

# ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 8** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 13.05.2009

---

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2009

# Содержание

<b>Введение</b> .....	<b>10</b>
<b>I. Экономическое и финансовое положение России</b> .....	<b>13</b>
I.1. Мировая экономика и международные рынки .....	14
I.2. Экономическое положение России .....	19
I.3. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга Российской Федерации .....	23
I.4. Финансовый сектор .....	27
I.4.1. Кредитные организации .....	30
I.4.2. Другие финансовые институты .....	40
I.4.3. Финансовые рынки .....	43
I.5. Платежный баланс и внешний долг .....	54
I.5.1. Платежный баланс .....	54
I.5.2. Внешний долг .....	58
<b>II. Деятельность Банка России</b> .....	<b>61</b>
II.1. Денежно-кредитная политика .....	62
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики .....	62
II.1.2. Динамика денежно-кредитных показателей органов денежно-кредитного регулирования и использование инструментов денежно-кредитной политики .....	69
II.1.3. Политика валютного курса .....	76
II.2. Управление резервными активами .....	79
II.3. Банковское регулирование и надзор .....	85
II.3.1. Регистрация и лицензирование банковской деятельности .....	85
II.3.2. Дистанционный надзор .....	91
II.3.3. Инспектирование кредитных организаций .....	94
II.3.4. Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций .....	98
II.3.5. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации ...	101
II.3.6. Деятельность Центрального каталога кредитных историй .....	103
II.3.7. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	104
II.4. Платежная система России .....	105
II.4.1. Характеристика состояния платежной системы России .....	105
II.4.2. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России .....	108
II.4.3. Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России .....	111
II.5. Валютное регулирование и валютный контроль .....	112
II.6. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов .....	114
II.7. Организация наличного денежного обращения .....	116
II.8. Деятельность Банка России по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности .....	119

II.9. Международное взаимодействие и сотрудничество .....	121
II.9.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями .....	121
II.9.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками .....	124
II.10. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности .....	125
II.10.1. Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию .....	125
II.10.2. Кадровое обеспечение и обучение персонала .....	127
II.10.3. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России .....	130
II.10.4. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России .....	131
II.10.5. Внутренний аудит в Банке России .....	135
II.10.6. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	136
<b>III. Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2009 года .....</b>	<b>139</b>
Введение .....	140
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2009 года .....	141
Счет прибылей и убытков .....	142
Капитал, фонды и распределение прибыли .....	143
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2009 года .....	145
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности .....	145
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России .....	156
3. Драгоценные металлы .....	157
4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранного эмитента .....	157
5. Кредиты и депозиты .....	159
6. Ценные бумаги .....	161
7. Прочие активы .....	164
8. Наличные деньги в обращении .....	166
9. Средства на счетах в Банке России .....	167
10. Средства в расчетах .....	169
11. Выпущенные ценные бумаги .....	169
12. Прочие пассивы .....	169
13. Прибыль отчетного года .....	170
14. Процентные доходы .....	171
15. Доходы от операций с ценными бумагами .....	172
16. Прочие доходы .....	173
17. Процентные расходы .....	174
18. Расходы по операциям с ценными бумагами .....	175
19. Расходы по организации наличного денежного обращения .....	175
20. Чистые расходы/(доходы) по формированию (от восстановления) провизий .....	176
21. Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи .....	177

22. Прочие операционные расходы .....	177
23. Расходы на содержание служащих Банка России .....	178
24. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах .....	178
25. Влияние проблем на мировых финансовых рынках на деятельность Банка России по управлению валютными резервами .....	181
26. События, произошедшие после отчетной даты .....	181
Отчет о полученной прибыли и ее распределении .....	182
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России .....	183
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России .....	185
Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг .....	188
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России .....	189
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений .....	190
<b>Аудиторские заключения .....</b>	<b>192</b>
<b>IV. Приложения .....</b>	<b>197</b>
IV.1. Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2008 году .....	198
IV.2. Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2008 году .....	206
IV.3. Статистические таблицы .....	219

### *Перечень рисунков*

1. Прирост производства товаров и услуг в мировой экономике и отдельных странах мира .....	15
2. Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2008 году .....	17
3. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению .....	20
4. Динамика элементов использования ВВП .....	21
5. Внешняя торговля товарами и цена на нефть .....	22
6. Структура расходов федерального бюджета в 2008 году .....	24
7. Расходы федерального бюджета .....	25
8. Остатки средств федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России .....	25
9. Процентные ставки по кредитам в рублях .....	28
10. Процентная маржа по рублевым кредитно-депозитным операциям банков с нефинансовыми клиентами .....	29
11. Динамика основных показателей банковского сектора .....	31
12. Структура пассивов банковского сектора .....	32
13. Структура активов банковского сектора .....	34
14. Динамика достаточности капитала .....	36
15. Характеристика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам .....	38
16. Процентные ставки по предоставленным межбанковским кредитам в рублях .....	43
17. Динамика официальных курсов доллара США и евро к рублю в 2008 году .....	44

18. Оборот и доходность вторичного рынка ОФЗ в 2008 году .....	46
19. Кривая бескупонной доходности ОФЗ .....	46
20. Динамика вторичных торгов региональными облигациями в 2008 году .....	47
21. Динамика вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ в 2008 году .....	49
22. Динамика вторичных торгов корпоративными облигациями в 2008 году .....	50
23. Структура торгов срочными контрактами на российских биржах в 2008 году .....	52
24. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации .....	55
25. Внешний долг Российской Федерации (млрд. долларов США) .....	58
26. Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП) .....	59
27. Денежные агрегаты .....	63
28. Нетто-продажи наличной иностранной валюты физическим лицам через обменные пункты .....	64
29. Депозиты в рублях и иностранной валюте .....	64
30. Долларизация депозитов .....	65
31. Ставки по основным операциям Банка России и однодневная ставка МІАСR .....	65
32. Операции Банка России по предоставлению и изъятию ликвидности .....	66
33. Кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам .....	67
34. Динамика обменного курса и источники формирования денежного предложения .....	70
35. Совокупные резервы кредитных организаций и операции Банка России по рефинансированию кредитных организаций .....	70
36. Валовой кредит Банка России кредитным организациям .....	72
37. Структура валового кредита Банка России кредитным организациям .....	73
38. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика рублевой стоимости бивалютной корзины в 2008 году .....	77
39. Динамика реального курса рубля .....	77
40. Распределение резервных валютных активов Банка России по видам валют на 1 января 2009 года .....	80
41. Факторы изменения величины резервных валютных активов Банка России в 2008 году .....	81
42. Распределение резервных валютных активов Банка России по классам инструментов на 1 января 2009 года .....	81
43. Распределение резервных валютных активов Банка России по кредитному рейтингу на 1 января 2009 года .....	82
44. Географическое распределение резервных валютных активов Банка России на 1 января 2009 года .....	82
45. Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций .....	86
46. Динамика зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций .....	87
47. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине их уставного капитала .....	87
48. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации .....	88
49. Динамика количества внутренних структурных подразделений действующих кредитных организаций .....	89
50. Динамика плановых и внеплановых инспекционных проверок .....	95

51. Динамика тематических и комплексных инспекционных проверок .....	95
52. Динамика инспекционной нагрузки на кредитные организации .....	96
53. Участники платежной системы Банка России .....	109
54. Структура участников системы БЭСП по состоянию на 1 января 2009 года .....	109
55. Соотношение количества платных и бесплатных операций, проведенных в платежной системе Банка России .....	110
56. Динамика количества наличных денег в обращении по данным баланса .....	117
57. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России .....	117
58. Выявление поддельных денежных знаков Банка России в федеральных округах в 2008 году .....	118
59. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств .....	118
60. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1 января 2009 года .....	125
61. Возрастная структура персонала Банка России, занимающего должности руководителей и специалистов .....	127
62. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием .....	128
63. Централизованное обучение персонала Банка России в 2008 году .....	129
64. Численность персонала Банка России, прошедшего обучение в 2008 году в рамках договоров по направлениям банковской деятельности .....	129

### *Перевень таблици*

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов .....	219
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг .....	219
3. Структура инфляции на потребительском рынке .....	220
4. Структура валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности, в основных ценах .....	220
5. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах .....	221
6. Динамика элементов использования ВВП, в постоянных ценах .....	221
7. Структура формирования ВВП по источникам доходов, в текущих рыночных ценах .....	221
8. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации .....	222
9. Показатели дифференциации населения по доходам .....	223
10. Динамика основных показателей финансового состояния крупных и средних организаций в 2008 году .....	224
11. Состояние расчетов за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги крупнейших российских налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленном производстве .....	225
12. Внешняя торговля Российской Федерации товарами (по методологии платежного баланса) .....	226
13. Товарная структура экспорта Российской Федерации (по методологии таможенной статистики) .....	227
14. Товарная структура импорта Российской Федерации (по методологии таможенной статистики) .....	228
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры (по методологии таможенной статистики) .....	229

16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров (по методологии таможенной статистики) .....	231
17. Внешняя торговля Российской Федерации услугами по группам стран .....	233
18. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов .....	234
19. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2009 .....	234
20. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2009 .....	235
21. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке .....	235
22. Институты финансового посредничества .....	236
23. Платежный баланс Российской Федерации (аналитическое представление) .....	237
24. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором (по данным платежного баланса) ....	240
25. Трансграничные операции физических лиц (резидентов и нерезидентов) .....	241
26. Трансграничные переводы, осуществленные через системы денежных переводов и Почту России .....	242
27. Функциональная структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию .....	243
28. Функциональная структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы .....	243
29. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации .....	244
30. Валютная структура иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации .....	246
31. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по межбанковским операциям на 1.01.2009 .....	247
32. Международные резервы Российской Федерации .....	248
33. Доходность резервных валютных активов Банка России за 2008 год .....	248
34. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2008 году .....	249
35. Внешний долг Российской Федерации .....	250
36. Внешний долг Российской Федерации (аналитическое представление) .....	252
37. Основные показатели экономического развития зарубежных стран — основных торговых партнеров Российской Федерации .....	253
38. Основные показатели денежно-кредитной сферы стран СНГ .....	255
39. Денежная масса (национальное определение) и ее структура .....	256
40. Денежная база и ее структура .....	256
41. Обзор банковской системы .....	257
42. Обзор кредитных организаций .....	258
43. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2008 году .....	260
44. Основные показатели развития платежной системы России .....	261
45. Платежная система Банка России .....	263
46. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении .....	264
47. Структура монеты Банка России в обращении .....	264
48. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	265

# СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Председатель Банка России  
С.М. Игнатьев



Первый заместитель  
Председателя  
Г.И. Лунтовский



Первый заместитель  
Председателя  
Г.Г. Меликьян



Первый заместитель  
Председателя  
А.В. Улокаев



Заместитель  
Председателя  
В.Н. Мельников



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



Директор  
Сводного  
экономического  
департамента  
Н.Ю. Иванова



Директор  
Департамента  
банковского  
регулирования и надзора  
А.Ю. Симановский



Директор Департамента  
лицензирования  
деятельности и  
финансового оздоровления  
кредитных организаций  
М.И. Сухов



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



Директор  
Департамента операций  
на финансовых рынках  
С.А. Швецов



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

## ВВЕДЕНИЕ

Годовой отчет Банка России за 2008 год подготовлен в соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Данный документ включает в себя разделы, посвященные анализу состояния российской экономики и ее основных секторов, результатам деятельности Банка России в 2008 году, и годовую финансовую отчетность Банка России на 1 января 2009 года.

По условиям функционирования экономики и задачам, которые было необходимо решать Банку России, отчетный год делится на два периода. До середины года благоприятная для российского экспорта внешнеэкономическая конъюнктура, определившая высокие доходы от экспорта, способствовала динамичному развитию экономики, росту инвестиций и реальных доходов населения, расширению банковского кредитования экономики, укреплению национальной валюты. Основной проблемой этого периода была инфляция, подпитываемая быстрым расширением спроса в экономике и повышением мировых цен на продовольствие.

Начиная со второй половины 2008 года Банку России пришлось противостоять серьезным проблемам, связанным с воздействием на российскую экономику мирового финансово-экономического кризиса. Это повлияло на проводимую Банком России денежно-кредитную и курсовую политику, заставило внести изменения в практику регулирования деятельности кредитных организаций.

Резкое снижение мировых цен на нефть — основной товар российского экспорта, отток капитала с внутреннего финансового рынка, сокращение объемов кредитов, предоставляемых из-за рубежа российским банкам, привели к изменению условий функционирования российской экономики. Усугубил положение крах крупнейшего инвестиционного банка США Lehman Brothers, следствием чего ста-

ло разрушение доверия между банками и сокращение операций на мировом денежном рынке.

Ухудшение условий торговли и отток капитала оказывали сильное девальвационное давление на рубль. В последние месяцы 2008 года изменение факторов, определяющих обменный курс рубля, приобрело устойчивый характер. С целью обеспечения соответствия курса рубля его новому равновесному значению Банк России в IV квартале 2008 года допустил его постепенное ослабление, расширив границы операционного коридора изменений стоимости бивалютной корзины. При этом Банк России сдерживал темпы обесценения рубля, обеспечивая его плавную динамику путем осуществления валютных интервенций.

Продажи Банком России иностранной валюты привели к снижению уровня рублевой ликвидности. В условиях ограниченного доступа российских банков и нефинансовых организаций к зарубежным финансовым ресурсам и сужения внутреннего рынка межбанковских кредитов в результате снижения доверия между банками возникла угроза сбоев в функционировании банковского сектора. В связи с этим приоритетом в денежно-кредитной политике стало поддержание финансовой стабильности. Банком России был принят комплекс мер, направленных на обеспечение необходимого уровня ликвидности в банковском секторе путем снижения обязательных резервных требований, увеличения объемов и смягчения условий рефинансирования банков.

Результатом снижения доверия к банкам со стороны частных вкладчиков явился отток вкладов физических лиц. Большое значение для замедления этого процесса сыграло законодательное увеличение страховой суммы вклада до 700 тыс. рублей. Кредитные организации со своей стороны стали повышать ставки по депозитам, привлеченным банковским

сектором от нефинансовых организаций и населения.

Ликвидность в банковском секторе была восстановлена, однако возросшие в условиях кризиса риски кредитования не позволили банкам поддерживать прежние темпы роста кредитов экономике. Падение котировок ценных бумаг российских эмитентов негативно отразилось на возможностях получения необходимых объемов кредитов под залог этих бумаг. Высокие кредитные риски и возросшая стоимость привлеченных ресурсов обусловили повышение процентных ставок по кредитам нефинансовым заемщикам.

Таким образом, сократились не только внешние, но и внутренние источники формирования денежной массы. Кроме того, в период роста девальвационных ожиданий быстрыми темпами росла долларизация экономики, выражавшаяся в переводе части денежных активов в валютную форму. В результате в конце года объем рублевой денежной массы (агрегат М2) сокращался в абсолютном выражении.

Ослабление валютного курса рубля вносило значимый вклад в сохранение высоких темпов роста цен в последние месяцы года. В результате, несмотря на замедление во второй половине 2008 года темпов роста потребительских цен, в целом за 2008 год инфляция превысила уровень 2007 года.

В 2008 году не наблюдалось абсолютного ухудшения важнейших показателей банковского сектора, хотя финансовый результат деятельности кредитных организаций за 2008 год был ниже показателя предыдущего года. В основном это стало следствием оперативно осуществленных Правительством Российской Федерации и Банком России мер по поддержанию ликвидности кредитных организаций и их капитализации, предупреждению банкротств и оздоровлению банков, укреплению

доверия граждан к банковскому сектору, особенно в части совершенствования системы страхования вкладов. Одним из результатов осуществленных мер стало восстановление в декабре 2008 года положительной динамики вкладов физических лиц. Государственные меры поддержки осуществлялись через крупнейшие системообразующие банки, прежде всего с государственным участием в капитале. Они обеспечили устойчивость депозитного рынка и поддержали перераспределение ликвидности, в том числе посредством межбанковского кредитования.

Большое значение имели предпринятые Банком России меры по усилению мониторинга показателей финансового состояния банков, раннему выявлению и предупреждению проблем в их деятельности, а также контролю за использованием банками средств, полученных ими в рамках антикризисной поддержки.

Деятельность Банка России по улучшению институциональной структуры банковского сектора способствовала обеспечению большей открытости деятельности кредитных организаций, повышению прозрачности структуры собственности акционеров (участников); оптимизации условий для развития сети банковского обслуживания, упрощению и удешевлению процедур реорганизации.

Кризисные явления в экономике не вызвали сбоев в работе платежной системы Банка России, что подтвердило ее надежность и эффективность. В результате проведенных в 2008 году мероприятий по совершенствованию техники, технологии и организации работы системы валовых расчетов в режиме реального времени через эту систему могут осуществляться все срочные платежи, связанные с функционированием финансовых рынков, проведением денежно-кредитной политики и исполнением государственного бюджета.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ  
И ФИНАНСОВОЕ  
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



## I.1. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

Внешние условия для российской экономики в 2008 году резко ухудшились и характеризовались возросшими рисками в связи с неблагоприятной ситуацией в экономике зарубежных стран — торговых партнеров, неустойчивостью цен на мировых рынках на основные экспортные товары, кризисными явлениями в зарубежных финансовых системах и на финансовых рынках. Темпы роста производства товаров и услуг в мире, по оценке МВФ, в 2008 году уменьшились до 3,2% с 5,2% в 2007 году. Значительно снизились темпы экономического роста в группе зарубежных стран — основных торговых партнеров России.

Деловой цикл в США перешел из фазы подъема в фазу спада (рецессии) в декабре 2007 года. Ведущим фактором циклического спада в американской экономике было сокращение инвестиций в строительство, обусловленное накоплением в предыдущие годы избыточных инвестиций в этой отрасли, снижением завышенных цен на недвижимость и усилением рисков, связанных с ипотечным кредитованием и инвестициями в секьюритизированные активы. ВВП США в III и IV кварталах 2008 года сокращался к предыдущим кварталам.

Сокращение ВВП не менее двух кварталов подряд, свидетельствующее о циклическом спаде в экономике, было также отмечено с ап-

реля по декабрь 2008 года в европейском Экономическом и валютном союзе (в том числе в крупнейших странах зоны евро — Германии и Италии) и Японии, а в период с июля по декабрь — в Великобритании. В этом отразилась общая для многих стран тенденция сокращения объемов инвестиционной деятельности в условиях начавшейся корректировки спекулятивно завышенных цен на недвижимость.

Ситуация, связанная с циклическим спадом в экономике развитых стран, усугублялась кризисом в финансовом секторе, который был во многом обусловлен недостаточным вниманием финансовых институтов к рискам, связанным с предоставлением ипотечных кредитов на нестандартных условиях и операциями на слабо регулируемом рынке секьюритизированных активов. Риски ипотечного кредитования усилились к началу 2007 года под влиянием снижения цен на недвижимость. Впоследствии финансовые институты столкнулись со значительными убытками непосредственно от кредитной деятельности, а также в результате сокращения ликвидности и падения цен на рынках обеспеченных ипотекой ценных бумаг, включая облигации американских ипотечных агентств Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) и Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac).

В первой половине 2007 года в США увеличился объем просроченной задолженности по

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

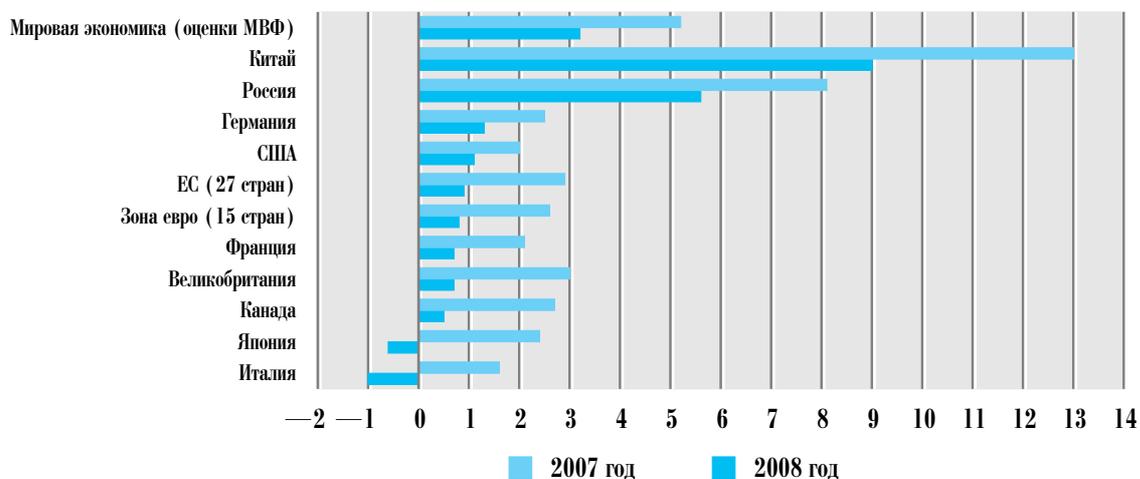


Рисунок 1

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

ипотечным кредитам, сократилась ликвидность на рынках обеспеченных ипотекой финансовых активов. С III квартала 2007 года кризис начал проявляться в значительном недостатке ликвидности на денежных рынках. В 2008 году напряженность продолжала усиливаться, что выражалось в увеличении числа банкротств финансовых институтов и возникновении ситуаций, требовавших вмешательства органов государственного управления в урегулирование проблем отдельных системно значимых финансовых институтов. Это прежде всего меры по предотвращению банкротства американского инвестиционного банка Bear Stearns и поддержке ипотечных агентств Fannie Mae и Freddie Mac. В сентябре 2008 года обанкротился крупный американский инвестиционный банк Lehman Brothers.

Возрастание в IV квартале 2008 года напряженности в финансовом секторе привело к ускорению падения цен на финансовые активы и усилило опасения по поводу сокращения объемов кредитования банками реального сектора экономики развитых стран. Это повлияло на ситуацию в экономике через начавшиеся массовые сокращения персонала на предприятиях и снижение стоимости активов домашних хозяйств и привело к углублению спада потребительской активности населения. Темпы сокращения производства в развитых странах в IV квартале значительно увеличились. Рецес-

сия в группе развитых стран негативно отразилась на ситуации в других странах вследствие ослабления спроса на экспортируемые ими промышленную продукцию и сырьевые ресурсы и сокращения притока капитала. С III квартала 2008 года в условиях спада в экономике стран, являющихся потребителями значительного объема сырьевых ресурсов, на мировых рынках сформировалась тенденция к снижению цен на нефть, металлы и сельскохозяйственную продукцию. Снижение ускорилось в IV квартале вследствие углубления финансово-экономического кризиса.

В 2008 году среднегодовой прирост цен на нефть сырую сортов "Brent", "Dubai" и "West Texas Intermediate" составил 36,4%. Прирост обусловлен повышением цен в первой половине 2008 года. Во второй половине года началось их снижение. По оценке Международного энергетического агентства, потребление нефти в странах — членах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в 2008 году из-за экономического спада сократилось более чем на 3%. Потребление в мире в целом существенно не уменьшилось, однако прекращение роста спроса сдерживало дальнейшее повышение ранее значительно возросших цен на нефть. Отток краткосрочного капитала с рынка контрактов на поставку нефти вызвал резкое падение цен на нефть на мировом рынке в IV квартале.

Условия торговли товарами для стран — экспортеров нефти в 2008 году в целом улучшились вследствие повышения среднегодового уровня цен на нефть на мировом рынке. Динамика условий торговли была наиболее благоприятной за последние 3 года. Однако во второй половине 2008 года из-за снижения цен на нефть условия торговли начали ухудшаться. В этот период для стран — экспортеров нефти они складывались наихудшим образом за последние 7 лет. Для других стран условия торговли в 2008 году в целом также ухудшились. Темпы роста цен на импортированные товары и услуги в странах — членах ОЭСР в 2008 году значительно повысились. Рост цен на экспортированные товары и услуги также ускорился, но его темпы были существенно ниже.

По оценке МВФ, темпы роста объемов международной торговли товарами и услугами в 2008 году снизились до 3,3% с 7,2% в 2007 году. Дефицит торгового баланса США в 2008 году поддерживался на относительно стабильном уровне. В стоимостном выражении экспорт товаров из США увеличивался устойчивыми темпами, превышавшими темпы роста импорта. Рост импорта в стоимостном выражении ускорился по сравнению с 2007 годом, что было обусловлено в первую очередь повышением среднегодового уровня цен на ввезенные энергоресурсы. В реальном выражении (без учета изменения цен на ввезенную в США товарную продукцию) импорт товаров в США в 2008 году сократился. Импорт товаров в Китай в стоимостном выражении в 2008 году увеличивался опережающими темпами по сравнению с ростом экспорта вследствие повышения стоимости ввезенных энергоносителей. В торговле продукцией обрабатывающей промышленности темпы роста экспорта из Китая оставались выше темпов роста импорта. Сохранилась тенденция к постепенному снижению темпов расширения экспортных рынков для Китая. Относительно быстро расширялись экспортные рынки для стран Центральной и Восточной Европы. Рост импорта товаров странами с формирующейся рыночной экономикой — экспортерами нефти замедлился по сравнению с 2007 годом, однако существенно опережал увеличение экспорта.

Условия экспорта минерального топлива для России в 2008 году были относительно благоприятными, что связано с высоким удельным весом поставок в страны Европейского союза (ЕС). Объемы потребления нефти в странах Европы относительно устойчивы. В структуре импорта странами ЕС энергоносителей из России большая доля приходится на природный газ. Расходы на потребление минерального топлива в странах ЕС в 2008 году возросли, однако с августа наблюдалось их сокращение из-за снижения цен на нефть и нефтепродукты. Поставки из России в стоимостном выражении также уменьшались с августа 2008 года.

В период усиления финансового кризиса (IV квартал 2008 года) стремление инвесторов к минимизации рисков привело к оттоку капитала из стран с формирующейся рыночной экономикой. Даже относительно развитые экономики испытывали потрясения, связанные с оттоком капитала. Так, он вызвал резкое падение курса воны Республики Корея. Со значительным ослаблением валют столкнулись и многие другие страны, включая Индию, Бразилию, Турцию и государства Центральной и Восточной Европы.

Мировой финансово-экономический кризис усилил риски для стран с неустойчивым состоянием платежного баланса. Осенью 2008 года кризис охватил Исландию, экономика которой в последние годы развивалась в большой степени за счет внешних заимствований. С трудностями, обусловленными состоянием платежного баланса, столкнулась Украина. В IV квартале 2008 года произошла значительная корректировка обменного курса гривны. В связи с ухудшением состояния платежных балансов Исландии, Украины и ряда других стран Международным валютным фондом (МВФ) в конце 2008 года были приняты решения о предоставлении кредитов этим странам.

На международном валютном рынке в первом полугодии 2008 года продолжалось обесценение доллара США, однако во второй половине года доллар США резко укрепился по отношению к евро, фунту стерлингов и многим другим валютам. Американский финансовый рынок как наиболее крупный и развитый рассматривался в условиях кризиса как убежище для краткосрочных инвестиций. Вместе с

**ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ОТДЕЛЬНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США В 2008 ГОДУ**  
( в % декабрь 2008 года к декабрю 2007 года ) \*

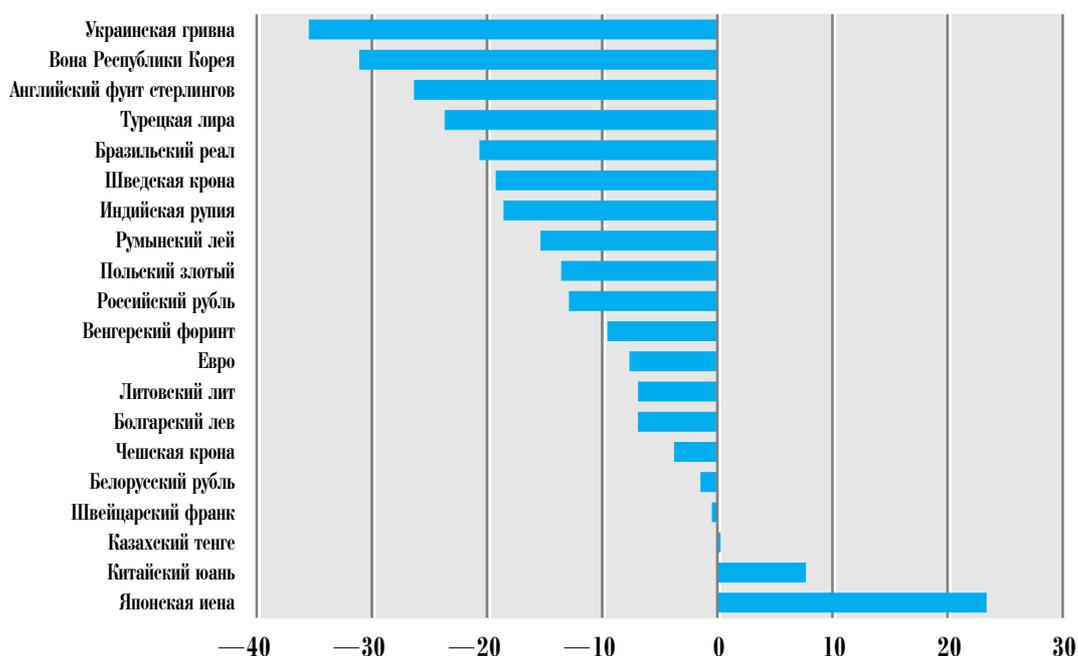


Рисунок 2

\* Укрепление доллара США — “—”; ослабление доллара США — “+”.

тем сокращение в условиях нестабильности на финансовых рынках объемов операций, основанных на разнице между процентными ставками и доходностью активов в разных валютах, привело к обесценению доллара США к иене. В первой половине 2008 года при действовавшем с мая 2007 года более свободном порядке формирования курса китайского юаня к доллару США укрепление юаня ускорялось, однако во втором полугодии его темпы снизились.

На мировые фондовые рынки в 2008 году влияли преимущественно негативные факторы, связанные со снижением темпов экономического роста в зарубежных странах и проблемами финансового сектора. Уменьшились объемы размещения акций и долговых ценных бумаг. Резко сократились объемы рынков ценных бумаг, обеспеченных ипотекой и другими активами. Высокая степень неприятия инвесторами кредитного риска отразилась и на размещении ценных бумаг заемщиками, зарегистрированными в странах с формирующейся рыночной экономикой. Сократились объемы сделок по слиянию и поглощению корпораций. Вместе с тем кризис вызвал масштабные процессы кон-

солидации и национализации в финансовом секторе. Резкое снижение цен на акции было отмечено в кульминационный период финансового кризиса (с сентября по ноябрь).

Политика центральных банков в зарубежных странах в 2008 году во многом определялась задачей противодействия негативным тенденциям в финансовом секторе. Вместе с тем в первой половине года на денежно-кредитную политику в ряде стран значительное влияние оказывала также необходимость сдерживания инфляции. В этот период инфляционные процессы усиливались под влиянием роста цен на энергоносители и товары продовольственной группы. Однако в условиях рецессии в экономике развитых стран и снижения на мировых рынках цен на нефть и сельскохозяйственную продукцию во втором полугодии темпы инфляции уменьшились. В IV квартале в ряде стран, в том числе в США, Германии, Франции и Японии, наблюдалось снижение потребительских цен к предыдущему кварталу.

В IV квартале 2008 года денежно-кредитная политика многих стран была направлена на смягчение экономических последствий фи-

нансового кризиса. Одновременное снижение процентных ставок 8—11 октября предприняли Федеральная резервная система США (ФРС), Европейский центральный банк (ЕЦБ), Банк Англии и центральные банки ряда других стран. Снижение процентных ставок в США, зоне евро, Великобритании и ряде других стран, включая ведущие страны Азии (Китай, Индию, Республику Корея), продолжалось до конца года.

ФРС с января по октябрь 2008 года снизила ставку-ориентир по федеральным фондам с 4,25 до 1% годовых, а в декабре впервые установила ее в виде интервала от 0 до 0,25% годовых. ЕЦБ в июле повысил ставку рефинансирования с 4 до 4,25% годовых, однако с октября по декабрь снизил ее до 2,5% годовых.

За время финансового кризиса центральные банки разработали новые подходы к регулированию банковской ликвидности. К ним относятся проведение аукционов по предоставлению кредитов банкам, отличающихся гиб-

костью в вопросах залогового обеспечения и формирования процентных ставок. Между центральными банками заключены соглашения о “валютных свопах”, позволяющие сторонам привлекать средства в валюте другой стороны для осуществления интервенций с целью преодоления недостатка ликвидности в этой валюте на внутренних денежных рынках.

В IV квартале 2008 года правительствами США, Великобритании и других ведущих европейских стран были приняты меры по расширению гарантий по банковским вкладам, рекапитализации банков, выкупу проблемных активов, оказанию адресной помощи системно значимым финансовым институтам, национализации некоторых из них. Эти меры способствовали определенной стабилизации к концу 2008 года внешних финансовых условий. Однако в динамике цен на финансовые активы и биржевые товары сохранился понижающийся тренд. Напряженной осталась ситуация на валютных рынках.

## 1.2. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

В 2008 году условия развития российской экономики заметно ухудшились под влиянием углубления мирового финансово-экономического кризиса. Ограничение мирового спроса, усиленное начавшимся снижением цен на нефть, повлияло на изменение динамики внешнеторговых операций и потоков капитала. К концу года следствием развития негативных тенденций явилось сокращение доходов, повлекшее за собой сжатие внутреннего спроса и уменьшение объемов производства в ключевых отраслях экономики. Ускорился рост численности безработных.

Позитивные результаты развития экономики в первом полугодии повлияли на итоговые показатели года, которые характеризовались увеличением производства товаров и услуг, инвестиций в основной капитал и реальных доходов населения, хотя и более низкими, чем в 2007 году, темпами. Федеральный бюджет остался профицитным.

Государственный внешний долг по итогам 2008 года сократился. Рост внешней задолженности частного сектора замедлился. Долговая нагрузка на экономику страны уменьшилась<sup>1</sup>.

Снижение цен на нефть, рост оттока капитала из России формировали условия для ослабления рубля. Усилились девальвационные ожидания. Эти факторы поддерживали сохранение высоких темпов роста цен, в итоге ин-

фляция на потребительском рынке в 2008 году превысила установленные на год целевые ориентиры. Тем не менее постепенное ослабление повышательного воздействия на инфляцию ряда факторов (замедление роста цен на продовольствие в мире, сжатие спроса, замедление роста денежной массы) стало ограничивать рост цен.

В 2008 году инфляция на потребительском рынке повысилась по сравнению с 2007 годом на 1,4 процентного пункта и составила 13,3% (декабрь к декабрю). Базовая инфляция составила 13,6% (в 2007 году — 11,0%).

По итогам 2008 года темпы удорожания продуктов питания, товаров непродовольственной группы, платных услуг населению были выше аналогичных показателей в 2007 году. Так, в 2008 году продовольственные товары в целом стали дороже на 16,5%, что на 0,9 процентного пункта выше, чем в 2007 году. Цены на непродовольственные товары в 2008 году повысились на 8,0% (на 6,5% в 2007 году). Для платных услуг населению в целом названные показатели составили 15,9 и 13,3% соответственно. При этом ускорился (оценочно на 0,9 процентного пункта) темп прироста административно регулируемых тарифов на платные услуги. Наиболее значительным было повышение темпов прироста тарифов на услуги пассажирского транспорта (до 22,5% с 13,6%

<sup>1</sup> Отношение внешнего долга к ВВП.

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

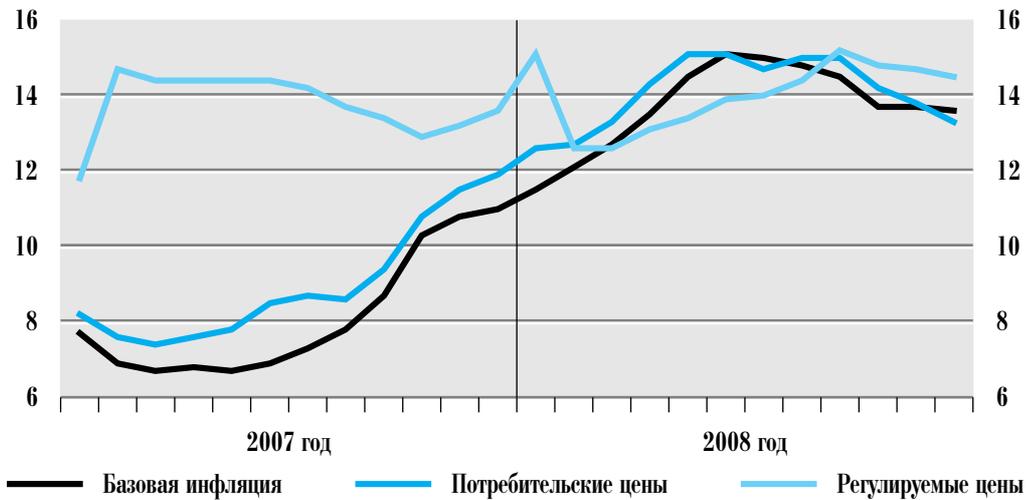


Рисунок 3

\* Оценка Банка России.

в 2007 году) и жилищно-коммунальные услуги (до 16,4% с 14,0% соответственно).

**Цены производителей промышленных товаров** в 2008 году снизились на 7,0% (за 2007 год они повысились на 25,1%). Такая динамика цен производителей была обусловлена прежде всего их резким снижением в добыче топливно-энергетических полезных ископаемых.

За январь—август 2008 года цены производителей в обрабатывающих производствах повысились на 20,6%. Однако в сентябре—декабре они снизились на 15,5%. В результате за 2008 год цены производителей в данном виде деятельности увеличились на 1,9% (за 2007 год — на 17,9%). Среди обрабатывающих производств за 2008 год наиболее интенсивно снизились цены производителей нефтепродуктов — на 27,7% (в 2007 году они повысились на 42,2%).

По итогам 2008 года прирост цен в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды составил 18,0% (в 2007 году — 13,3%). Производство, передача и распределение электроэнергии стало дороже на 16,6% (15,0%).

В 2008 году **численность занятого в экономике населения** увеличилась. После устойчивого

роста в первые три квартала года в ноябре—декабре отмечалось ее снижение по сравнению с соответствующим периодом 2007 года. В IV квартале существенно увеличилась численность безработных. Общая численность безработных, рассчитанная в соответствии с методологией Международной организации труда (МОТ), составила в 2008 году 6,4% к экономически активному населению (в 2007 году — 6,1%).

В 2008 году **объем ВВП** увеличился на 5,6% (в 2007 году — на 8,1%). Высокие темпы роста производства отмечались в строительстве, сельском хозяйстве, розничной торговле. Производство промышленной продукции в 2008 году увеличилось на 2,1% (в 2007 году — на 6,3%).

В первой половине 2008 года финансовое состояние российских организаций продолжало улучшаться. За январь—август положительный финансовый результат в экономике<sup>1</sup> на 41,6% превысил сопоставимый показатель 2007 года. По итогам января—сентября 2008 года рентабельность проданных товаров, продукции, услуг<sup>2</sup> составила 13,6% (12,2% в январе—сентябре 2007 года).

<sup>1</sup> Без организаций, осуществляющих деятельность в растениеводстве, животноводстве, растениеводстве в сочетании с животноводством (смешанное сельское хозяйство), субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций.

<sup>2</sup> Прибыль (убыток) от продаж к выручке от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

### ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП (в % к предыдущему году)

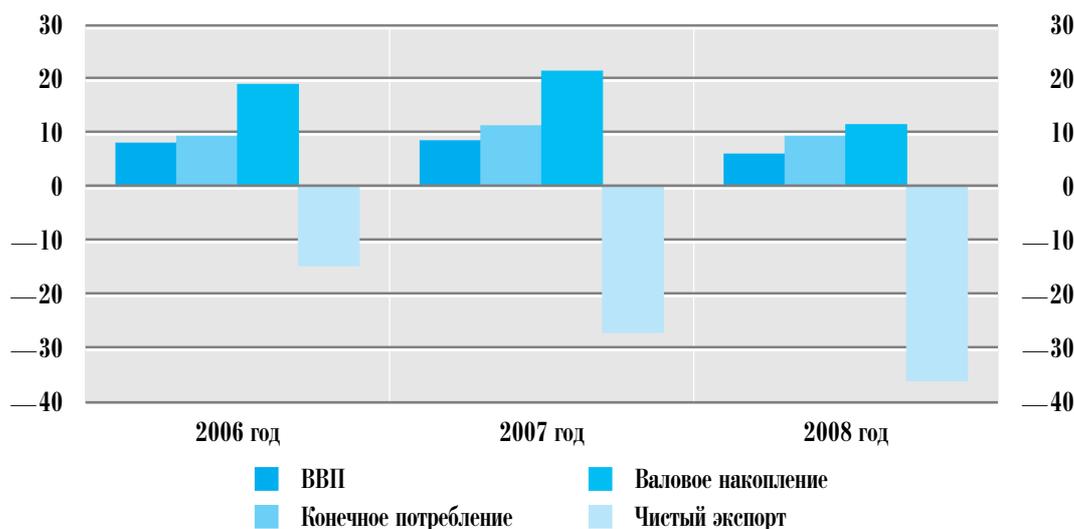


Рисунок 4

В сентябре—декабре 2008 года распространение влияния мирового финансово-экономического кризиса на российскую экономику привело к сокращению объемов прибыли и росту убытков. В 2008 году положительный сальдированный финансовый результат в экономике<sup>1</sup> сократился по сравнению с 2007 годом на 30,8% (до 3984 млрд. рублей). Рентабельность проданных товаров, продукции, услуг снизилась до 12,3% с 12,5% в 2007 году. Доля убыточно работающих организаций в их общем числе составила 25,2%, что на 1,8 процентного пункта больше, чем в 2007 году. Сократились возможности организаций по привлечению средств, и темпы прироста суммарной задолженности по обязательствам за 2008 год снизились до 31,6% с 43% за 2007 год.

Ухудшение финансового положения организаций не оказало существенного влияния на состояние платежей и расчетов в целом по экономике. Несмотря на ускорение темпов роста неплатежей в августе—декабре 2008 года, доля просроченной кредиторской задолженности в общем ее объеме снизилась с 7,8% на конец декабря 2007 года до 7,4% на конец декабря 2008 года, просроченной дебиторской задолженности — с 8,0 до 7,6%. Доля неплатежей в общем объеме задолженности по полученным кредитам банков и займам снизилась с 0,7 до 0,5%. В 2008 году в структуре оплаты за от-

груженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги крупнейших российских налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленном производстве удельный вес расчетов денежными средствами оставался на высоком уровне (99,0%).

Снижение доходов от экспорта и ужесточение условий кредитования на внешних и российских рынках займов во второй половине года отразились на динамике внутреннего спроса. В 2008 году реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 2,9% (в 2007 году — на 12,1%). Существенно снизились темпы роста реальной заработной платы. В 2008 году прирост расходов на конечное потребление домашних хозяйств замедлился до 11,3% с 13,7% в 2007 году. По итогам 2008 года склонность населения к организованным сбережениям снизилась.

Прирост расходов на конечное потребление государственного управления в 2008 году по сравнению с 2007 годом замедлился с 3,4 до 2,5%.

Валовое накопление в 2008 году возросло на 11,1% (в 2007 году — на 21,0%). Наиболее крупные **инвестиции в основной капитал** были направлены на развитие транспорта, а также производств, осуществляющих добычу топливно-энергетических полезных ископаемых.

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

**ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ ТОВАРАМИ\*  
И ЦЕНА НА НЕФТЬ**



Рисунок 5

\* По данным платежного баланса.

Финансирование инвестиций в основной капитал в 2008 году, как и в 2007 году, осуществлялось преимущественно за счет привлеченных средств. За счет кредитов банков было профинансировано 11,1% инвестиций, что на 0,7 процентного пункта больше, чем в 2007 году.

В условиях существенного превышения темпов роста импорта товаров и услуг над экспортом в 2008 году отмечалось снижение (на 36,0%) чистого экспорта товаров и услуг.

Несмотря на резкое ухудшение во второй половине 2008 года, **ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках** для российских экспортёров в целом была благоприятная, условия торговли Российской Федерации с другими странами улучшились. Рост индекса условий торговли ускорился и оценивается в 1,18 (в 2007 году — 1,03).

В 2008 году темпы роста экспорта ускорились за счет значительного повышения экспортных цен. Физические объемы поставок российских товаров на зарубежные рынки уменьшились. По сравнению с 2007 годом физические объемы вывоза нефти сократились, природного газа и нефтепродуктов — возросли. Экспорт нефти в 2008 году увеличивался практически теми же темпами, что и общий экспорт, а экспорт природного газа и нефте-

продуктов рос значительно быстрее. Увеличение экспорта прочих товаров замедлилось, при этом экспорт цветных металлов и изделий из них, а также древесины и целлюлозно-бумажных изделий сократился. В товарной структуре экспорта доля основных энергетических товаров (нефти, нефтепродуктов и природного газа) возросла за счет увеличения доли природного газа и нефтепродуктов, доля нефти несколько сократилась.

Увеличение импорта товаров в 2008 году замедлилось за счет снижения темпов роста физических объемов ввозимой из-за рубежа продукции. При этом рост импортных цен на ввозимые в страну товары, связанный в основном с повышением мировых цен на продовольственные товары и сырье, ускорился. Импорт товаров инвестиционного назначения, несмотря на значительное замедление в IV квартале 2008 года, продолжал расти быстрее, чем импорт потребительских товаров. В то же время темпы роста импорта непродовольственных потребительских товаров, как и в 2007 году, были близки к темпам увеличения импорта товаров инвестиционного назначения. В товарной структуре импорта доля машин, оборудования и транспортных средств продолжала увеличиваться.

## 1.3. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Бюджетная политика в 2008 году была направлена на обеспечение долгосрочной сбалансированности бюджета, повышение эффективности бюджетных расходов и обеспечение исполнения расходных обязательств, превращение федерального бюджета в эффективный инструмент макроэкономического регулирования, дальнейшее удлинение горизонта бюджетного планирования. Однако ее реализация осуществлялась в сложных условиях резкого негативного изменения во втором полугодии конъюнктуры цен на мировых рынках на нефть и нефтепродукты, замедления темпов роста ВВП и необходимости проведения дополнительных мер в целях стабилизации финансовой системы, поддержки отраслей экономики, социальной защиты населения в условиях мирового финансово-экономического кризиса.

По отчету Федерального казначейства, федеральный бюджет за 2008 год исполнен по доходам в сумме 9275,9 млрд. рублей, или 103,5% к утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов” доходам.

Уровень доходов к ВВП составил 22,3% и снизился по сравнению с 2007 годом на 1,2 процентного пункта, что в основном явилось результатом изменения налогового законодательства Российской Федерации и резкого снижения цен на нефть марки “Юралс” к концу 2008 года.

За 2008 год средняя цена на нефть марки “Юралс” составила 93,9 доллара США за баррель при цене 92,0 доллара США за баррель, заложенной в утвержденном федеральном бюджете на 2008 год, и цене 69,5 доллара США за баррель, сложившейся за 2007 год. При этом средняя цена на нефть марки “Юралс” снизилась со 129,3 доллара США за баррель в июле 2008 года до 38,1 доллара США за баррель в декабре 2008 года.

Расходы федерального бюджета (по отчету Федерального казначейства) составили в 2008 году 7570,9 млрд. рублей, или 107,8% к утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов” расходам и 18,2% ВВП (18,1% ВВП в 2007 году).

**СТРУКТУРА РАСХОДОВ  
ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА  
В 2008 ГОДУ (%)**

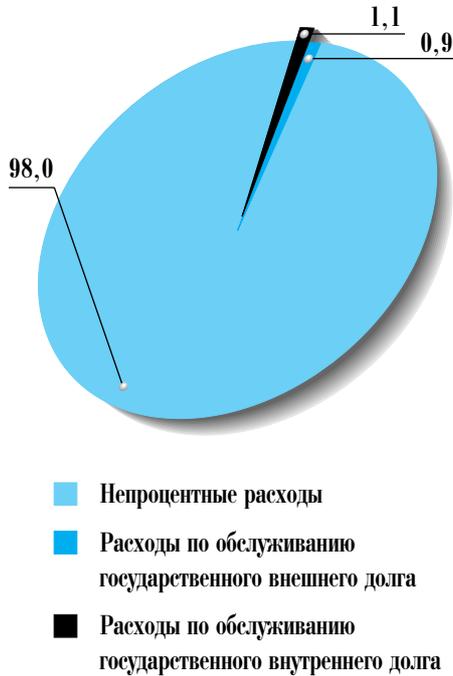


Рисунок 6

Профицит федерального бюджета составил 1705,1 млрд. рублей, или 87,7% к утвержденному Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов” профициту и 4,1% ВВП. При этом в ноябре и декабре 2008 года федеральный бюджет исполнен с дефицитом соответственно 272,2 и 806,2 млрд. рублей.

На рост расходов федерального бюджета по отношению к ВВП по сравнению с предыдущим годом, а также на снижение профицита федерального бюджета по сравнению с величиной, предусмотренной федеральным законом, повлияла необходимость осуществлять мероприятия по поддержке отраслей экономики и финансовой системы Российской Федерации. В частности, в рамках предусмотренных законами Российской Федерации и решениями Правительства Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации в 2008 году из федерального бюджета, в том числе из Фонда национального благосостояния, выделено свыше 860 млрд. рублей для выдачи субординированных кредитов кредитным организациям, пере-

числения средств в уставный капитал ОАО “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию” (ОАО “АИЖК”), ГК “Банк развития и внешнеэкономической деятельности” (Внешэкономбанк), других организаций и перечисления имущественного взноса ГК “Агентство по страхованию вкладов”.

Результаты исполнения федерального бюджета за 2008 год отразились на снижении остатков средств федерального бюджета без учета средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, а также на замедлении роста остатков средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния на счетах, открытых в Банке России.

Остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, без учета средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния начиная с августа 2008 года ежемесячно снижались и впервые за последние 10 лет уменьшились за год на 368,9 млрд. рублей, или на 29,2%, и на 1.01.2009 составили 893,1 млрд. рублей.

Остатки средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, первоначально сформированных в январе 2008 года за счет средств Стабилизационного фонда Российской Федерации, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте на 1.01.2009 составили соответственно 4007,2 и 2184,5 млрд. рублей и в общей сумме в сравнении с остатками средств Стабилизационного фонда Российской Федерации на 1.01.2008 увеличились на 60,9% при росте остатков средств Стабилизационного фонда Российской Федерации за 2007 год на 64,0%.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по данным Федерального казначейства, за 2008 год составили 16 003,9 млрд. рублей, или 38,5% ВВП; расходы — 13 991,8 млрд. рублей, или 33,7% ВВП; профицит — 2012,1 млрд. рублей, или 4,8% ВВП. Доходы и расходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации составили соответственно 6198,8 и 6253,1 млрд. рублей, дефицит (впервые с 2003 года) — 54,4 млрд. рублей (14,9; 15,1 и 0,1% ВВП соответственно).

Доходы государственных внебюджетных фондов за 2008 год, по данным Федерального

### РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА (млрд. рублей)

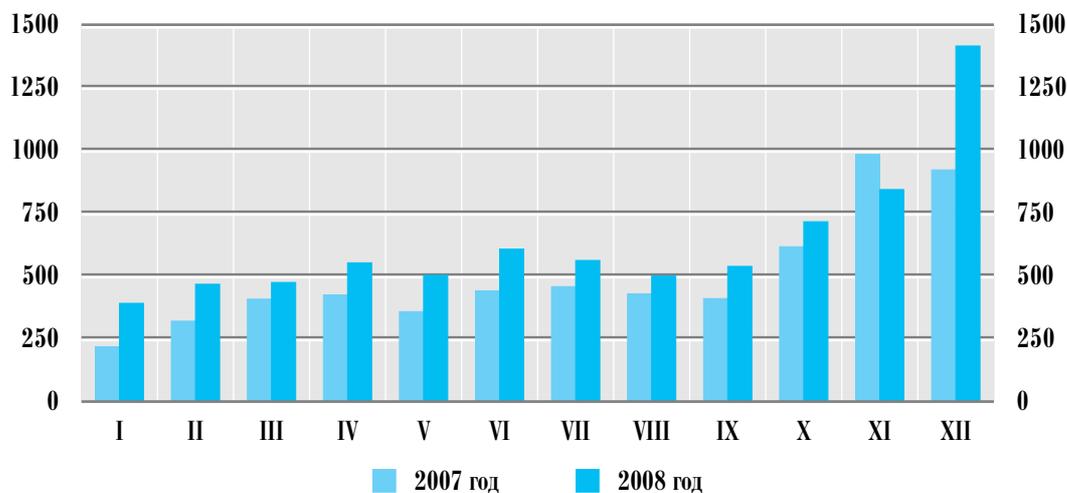


Рисунок 7

### ОСТАТКИ СРЕДСТВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА НА СЧЕТАХ, ОТКРЫТЫХ В БАНКЕ РОССИИ (млрд. рублей)

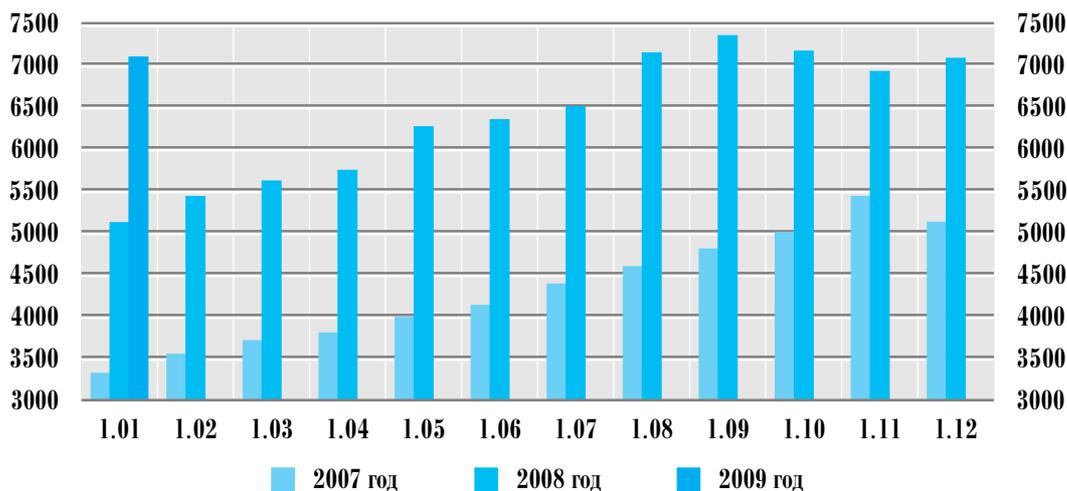


Рисунок 8

казначейства, составили 3088,0 млрд. рублей, расходы — 2732,5 млрд. рублей, профицит — 355,5 млрд. рублей, который достигнут за счет исполнения бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации с профицитом 372,4 млрд. рублей. По Фонду социального страхования Российской Федерации дефицит составил 10,7 млрд. рублей, по Федеральному фонду обязательного медицинского страхования — 6,1 млрд. рублей.

По данным Минфина России, объем государственного внутреннего долга Российской Федерации за 2008 год увеличился на 198,7 млрд.

рублей, или на 15,3%, и на 1.01.2009 составил 1499,8 млрд. рублей при верхнем его пределе, установленном Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов” в сумме 1804,2 млрд. рублей. Отношение объема государственного внутреннего долга Российской Федерации к ВВП (расчетно) по состоянию на 1.01.2009 составило 3,6%, что на 0,3 процентного пункта меньше аналогичного показателя на 1.01.2008.

В структуре государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2009 го-

сударственные ценные бумаги Российской Федерации составляли 1421,4 млрд. рублей, или 94,8%, и увеличились за год на 172,6 млрд. рублей, или на 13,8%; государственные гарантии составляли 72,5 млрд. рублей, или 4,8%, и увеличились на 25,8 млрд. рублей, или на 55,3%; другие долговые обязательства Российской Федерации составили 5,9 млрд. рублей, или 0,4%, и остались на уровне 2007 года.

В составе государственного внутреннего долга Российской Федерации, выраженного в государственных ценных бумагах, облигации федерального займа (ОФЗ) с амортизацией долга составили 62,0% (882,0 млрд. рублей), облигации федерального займа с постоянным купонным доходом — 23,1% (328,2 млрд. рублей), государственные сберегательные облигации — 12,5% (177,4 млрд. рублей), облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом — 2,4% (33,8 млрд. рублей).

Объем государственных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, за 2008 год увеличился на 96,6 млрд. рублей, или на 9,2%, и на 1.01.2009 составил 1144,0 млрд. рублей, или 76,3% объема государственного внутреннего долга Российской Федерации при 80,5% на 1.01.2008.

Удельный вес задолженности Минфина России перед Банком России в общем объеме государственного внутреннего долга Российской Федерации в 2008 году увеличился на 16,7 процентного пункта и составил 36,8%.

Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации по номинальной стоимости государственных ценных бумаг увеличилась на 290,7 млрд. рублей, или в 2,1 раза, и составила 551,6 млрд.

рублей с учетом государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО, и без учета указанных операций — на 40,6 млрд. рублей, или на 15,9%, и составила 295,7 млрд. рублей.

В составе задолженности Минфина России перед Банком России (без учета государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных по операциям РЕПО) основной удельный вес занимают облигации федерального займа с уплатой купонного дохода от 0 до 0,89% годовых — 68,0% (201,0 млрд. рублей), облигации федерального займа с уплатой купонного дохода в размере от 5,8 до 10,5% годовых — 32,0% (94,7 млрд. рублей). Сроки погашения указанных облигаций федерального займа по их номинальной стоимости в сумме 283,1 млрд. рублей составляют от 7,5 до 27 лет (95,7%) и в сумме 12,6 млрд. рублей — от 1 года до 4,5 лет (4,3%).

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте, включаемая в соответствии с законодательством Российской Федерации в состав государственного внешнего долга Российской Федерации, на 1.01.2009 в рублевом эквиваленте составила 229,5 млрд. рублей по номинальной стоимости государственных ценных бумаг Российской Федерации в иностранной валюте и увеличилась на 97,3 млрд. рублей, или на 73,6%, с учетом государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО. Задолженность без учета операций прямого РЕПО увеличилась на 10,8 млрд. рублей, или на 8,5%, и составила 138,0 млрд. рублей.

## 1.4. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

К концу 2008 года российская система финансового посредничества насчитывала 1108 действующих кредитных организаций, 243 негосударственных пенсионных фонда<sup>1</sup>, 786 зарегистрированных страховых организаций, 1134 паевых инвестиционных фонда. Кредитные организации сохранили свое доминирующее положение в системе институтов финансового посредничества. Отношение к ВВП собственных средств (капитала) кредитных организаций в 2008 году повысилось до 9,1% с 8,1% в 2007 году. Отношение к ВВП уставного капитала страховых организаций снизилось до 0,4% (0,5%), чистых активов паевых инвестиционных фондов — до 1,7% (2,3%), собственного имущества негосударственных пенсионных фондов — до 1,6% (1,8%)<sup>2</sup>.

В 2008 году существенно изменилось соотношение темпов роста основных рыночных сегментов. В отличие от 2007 года, когда наиболее динамично развивался сегмент банковского кредитования нефинансовых организаций и населения, в 2008 году темпы роста объемов банковского кредитования нефинансового сектора и рынка долговых ценных бумаг были близки. Впервые за последние десять лет сократилась капитализация российского рынка акций. От-

ношение капитализации рынка акций в Российской Торговой Системе (РТС) к ВВП уменьшилось до 26% в 2008 году с 99% в 2007 году. Объем банковских кредитов нефинансовым организациям и населению в 2008 году рос медленнее, чем в 2007 году, однако его отношение к ВВП увеличилось с 37,1 до 39,7%.

Мировой финансово-экономический кризис вызвал дестабилизацию российского финансового рынка в 2008 году. В августе—декабре 2008 года на денежном рынке в условиях снижения доступности внешнего фондирования и ослабления доверия к банковскому сектору существенно повысились ставки и увеличилась их волатильность. Обесценение национальной валюты снизило привлекательность рублевых финансовых инструментов. На рынке капитала резко сократились объемы размещения облигаций и обороты вторичных торгов акциями и облигациями, упали котировки всех типов ценных бумаг и повысилась доходность долговых ценных бумаг. Участились дефолты по корпоративным облигациям. Предпринятые в этих условиях оперативные и масштабные антикризисные меры Правительства Российской Федерации и Банка России способствовали сдерживанию процессов дестабилизации российского финансового рынка.

<sup>1</sup> Данные на 1.10.2008.

<sup>2</sup> Данные на 1.10.2008 и на 1.10.2007 соответственно.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ (% годовых)

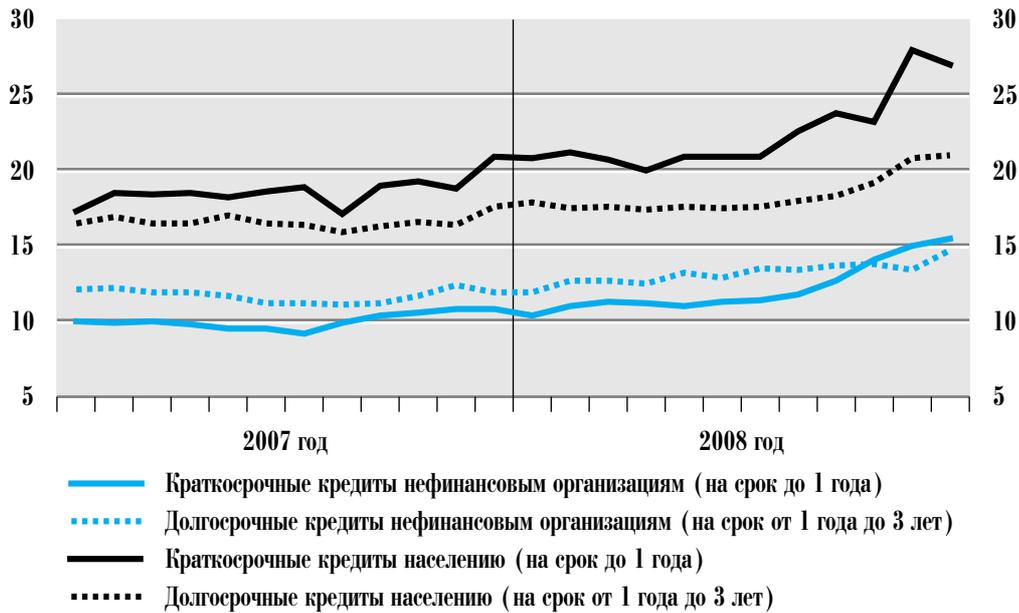


Рисунок 9

Динамика ценовых показателей на основных секторах финансового рынка в течение 2008 года не была однородной. На рынке рублевых государственных облигаций в январе—июле доходность плавно повышалась, а с августа ее рост ускорился в связи с падением спроса на ОФЗ. Среднегодовая валовая доходность к погашению государственных облигаций России<sup>1</sup> составила 7,7% годовых в 2008 году (6,5% годовых в 2007 году). Доходность корпоративных облигаций росла быстрее, чем доходность государственных облигаций. Средняя доходность корпоративных облигаций на вторичном рынке, по данным информационного агентства “Сбонде.ру”, повысилась до 11,9% годовых в 2008 году с 7,7% годовых в 2007 году. На рынке акций в первой половине 2008 года чередовались периоды снижения и роста котировок, во второй половине 2008 года произошло глубокое падение цен акций. На межбанковском кредитном рынке из-за ухудшения рыночной конъюнктуры во второй половине 2008 года средняя ставка по однодневным рублевым межбанковским кредитам повысилась с 4,4% годовых в 2007 году до 5,6% годовых в 2008 году.

В связи с ростом потребности банков во внутренних источниках фондирования в 2008 году стоимость ресурсов, привлеченных банковским сектором от нефинансовых организаций и населения, увеличилась по сравнению с 2007 годом. Уровень ставок по депозитам нефинансовых организаций повысился в большей степени, чем по вкладам населения. Средняя ставка по срочным депозитам нефинансовых организаций в рублях на срок до 1 года увеличилась с 3,8% годовых в 2007 году до 5,0% годовых в 2008 году, а по вкладам населения — с 7,2 до 7,6% годовых соответственно. Средняя процентная ставка по депозитам нефинансовых организаций в рублях на срок от 1 года до 3 лет возросла с 7,5% годовых в 2007 году до 9,8% годовых в 2008 году, превысив среднюю процентную ставку по вкладам населения той же срочности.

В 2008 году существенно возросла стоимость банковских кредитов для нефинансовых организаций и населения. Уровень ставок по данным кредитам на срок до 1 года повысился в большей степени, чем по кредитам на срок свыше 1 года. Средняя процентная ставка по кредитам нефинансовым организа-

<sup>1</sup> Валовая доходность к погашению государственных облигаций России (RGBY) — индикатор доходности облигаций федеральных займов, рассчитываемый Московской межбанковской валютной биржей.

**ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ  
С НЕФИНАНСОВЫМИ КЛИЕНТАМИ (в среднем за год, процентных пунктов)**

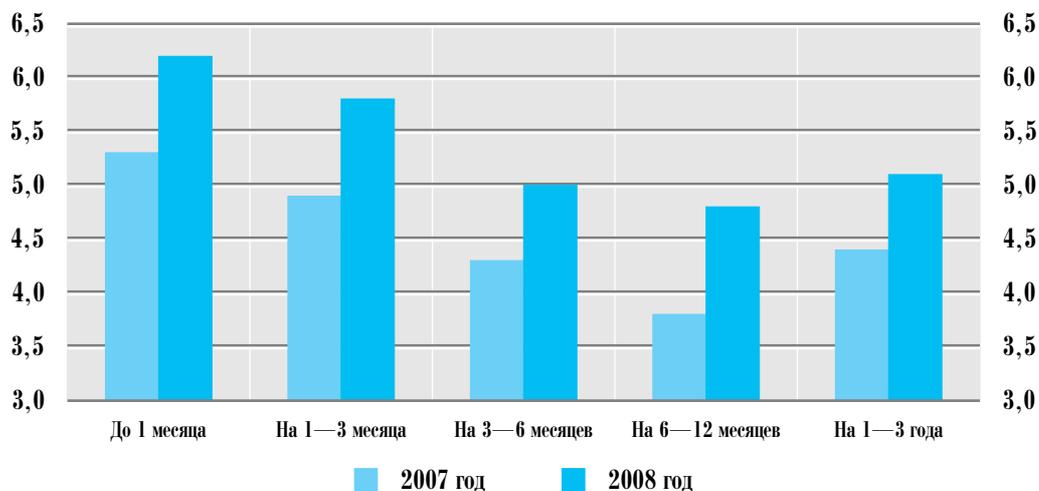


Рисунок 10

циям в рублях на срок до 1 года увеличилась с 10,0% годовых в 2007 году до 12,2% годовых в 2008 году, а по кредитам населению — с 18,6 до 22,5% годовых соответственно. Уровень ставок по кредитам нефинансовым организациям и населению на срок свыше 1 года повысился на 1,6 и 0,9 процентного пункта соответственно.

В отличие от 2007 года, уровень процентной маржи по рублевым кредитно-деPOSITНЫМ

операциям банков с нефинансовым сектором экономики в 2008 году повысился. В 2008 году маржа банков по основным операциям с нефинансовыми клиентами в рублях в зависимости от их срочности составляла 5—6 процентных пунктов. Процентная маржа по операциям с населением по-прежнему в среднем на 2 процентных пункта превышала уровень маржи по операциям с нефинансовыми организациями.

### 1.4.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В 2008 году мировой финансово-экономический кризис оказал существенное негативное воздействие на экономику Российской Федерации и российский банковский сектор. Отечественные банки столкнулись фактически с полным прекращением внешнего фондирования, резким падением стоимости финансовых активов. На этом фоне возник кризис доверия на рынке межбанковского кредитования, появились серьезные проблемы с перетоком ликвидности, в сентябре—ноябре произошел существенный отток вкладов населения. Снизились темпы корпоративного и розничного кредитования, ухудшилось качество кредитного портфеля, сложилась отрицательная переоценка ценных бумаг, сократились собственные средства (капитал) ряда банков.

В результате 2008 год характеризуется существенным замедлением темпов прироста основных показателей развития банковского сектора по сравнению с 2007 годом; при этом определяющим с точки зрения итогов был IV квартал 2008 года.

В 2008 году активы банковского сектора увеличились на 39,2% — до 28 022,3 млрд. рублей (на 44,1% в 2007 году). Отношение активов банковского сектора к ВВП увеличилось за 2008 год с 60,8 до 67,3%.

Собственные средства (капитал) выросли на 42,7% (за 2007 год — на 57,8%) — до 3811,1 млрд. рублей — на 1.01.2009. Отношение капитала к ВВП увеличилось с 8,1 до 9,1%.

На 1.01.2009 капитал более 5 млн. евро имели 63,5% российских кредитных организаций (на 1.01.2008 — 63,9%).

Кризис оказал негативное воздействие на все кредитные организации. Вместе с тем ухудшение финансового положения отдельных банков, имеющих общефедеральную и региональную значимость, поставило под угрозу не только законные интересы их вкладчиков и кредиторов, но и стабильность банковского сектора в целом. По данным на 1.01.2009, на банки, в отношении которых

проводилась работа по стабилизации их финансового положения, в том числе в соответствии с Федеральным законом от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах по укреплению стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года”, приходилось 2,7% активов банковского сектора.

Несмотря на кризис, в 2008 году наблюдалось дальнейшее расширение присутствия иностранного капитала на российском рынке банковских услуг. Количество кредитных организаций, контролируемых нерезидентами<sup>1</sup>, на 1.01.2009 достигло 102 (на 1.01.2008 — 86), из них 17 входят в число 50 крупнейших по размеру активов кредитных организаций, действующих в Российской Федерации. Доля банков, контролируемых нерезидентами, в активах банковского сектора выросла за отчетный период с 17,2 до 18,7%, в собственных средствах (капитале) — с 15,7 до 17,3%.

Все более заметно присутствие банков, контролируемых нерезидентами, на рынке розничных банковских услуг. Доля этих банков в кредитах физическим лицам за 2008 год выросла с 19,4 до 23,3%, во вкладах населения — с 8,9 до 10,3%. Банки, контролируемые нерезидентами, активно развивают и кредитование нефинансовых организаций: за 2008 год доля предоставленных ими кредитов в совокупном объеме данных кредитов, предоставленных банковским сектором, увеличилась с 15,5 до 16,6%.

В 2008 году крупные банки продолжали экспансию в регионы. Если на начало 2008 года в России на 100 тыс. населения приходилось 16 филиалов, дополнительных и операционных офисов, то по состоянию на 1.01.2009 этот показатель увеличился до 18. Рост этого показателя отмечался во всех федеральных округах.

Однако в условиях кризиса проявилась и противоположная тенденция: крупные многофилиальные банки проводят политику снижения издержек за счет оптимизации своих ре-

<sup>1</sup> Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале свыше 50%.

## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

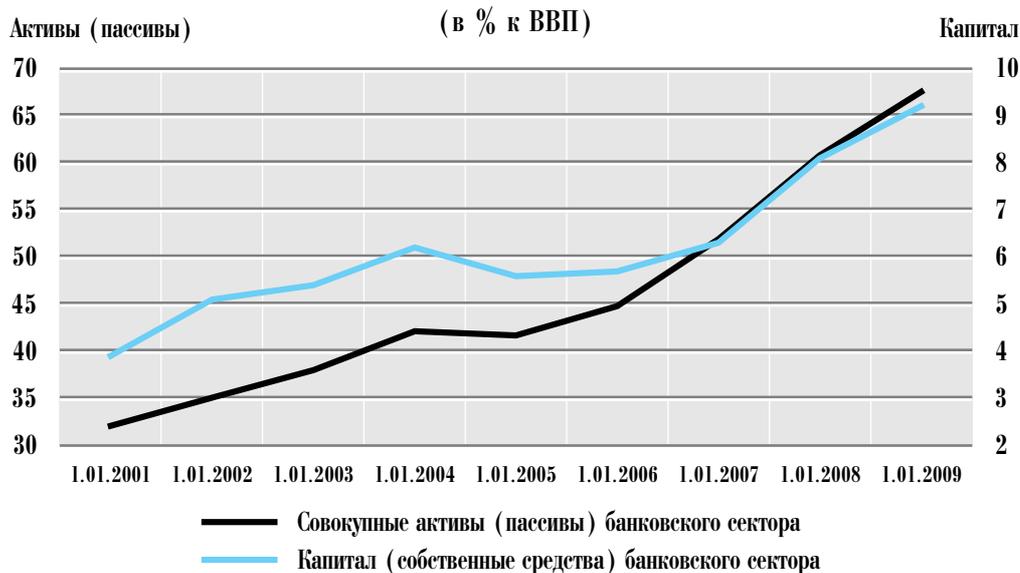


Рисунок 11

гиональных подразделений, что может негативно сказаться на обслуживании клиентов, особенно в тех регионах, где местные банки не смогут предложить качественное банковское обслуживание.

Ситуация, сложившаяся в российском банковском секторе в период кризиса, продемонстрировала реализацию ряда факторов, включавшихся в стрессовые условия при оценке устойчивости российского банковского сектора методами стресс-тестирования. Банк России продолжит работу по совершенствованию сценариев стресс-тестов с учетом фактических шоков, наблюдающихся на финансовом рынке.

**СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** В 2008 году под воздействием мирового финансово-экономического кризиса существенно изменилась структура пассивов кредитных организаций, снизились темпы прироста традиционных источников формирования ресурсной базы. Остатки средств на счетах клиентов<sup>1</sup> за 2008 год увеличились на 20,4% — до

14 748,5 млрд. рублей, а их доля в пассивах банковского сектора уменьшилась с 60,9 до 52,6%.

Суммарный объем средств, привлеченных от организаций (за исключением кредитных организаций), вырос за 2008 год на 24,4% (за 2007 год — на 47,2%) до 8774,6 млрд. рублей, а доля данной статьи в пассивах банковского сектора уменьшилась с 35,0 до 31,3%. Средства, привлеченные от организаций, обеспечили 21,8% общего прироста пассивов банковского сектора. При этом объем депозитов юридических лиц<sup>2</sup> за 2008 год вырос на 40,5% (за 2007 год — на 64,0%). Замедление роста экономики во второй половине 2008 года и снижение доходов нефинансовых организаций обусловили отток средств корпоративных клиентов с банковских счетов в последние месяцы года. В целом за 2008 год темп прироста остатков средств организаций на расчетных и прочих счетах по сравнению с 2007 годом сократился с 34,7 до 8,9%, а доля этой статьи в пассивах снизилась с 16,1% на 1.01.2008 до 12,6% на 1.01.2009.

<sup>1</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. По состоянию на 1.01.2008 и на 1.01.2009 средства на счетах Минфина России отсутствовали.

<sup>2</sup> Включая депозитные сертификаты (ранее отражались в показателе «Выпущенные долговые обязательства»), а также прочие привлеченные средства юридических лиц.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

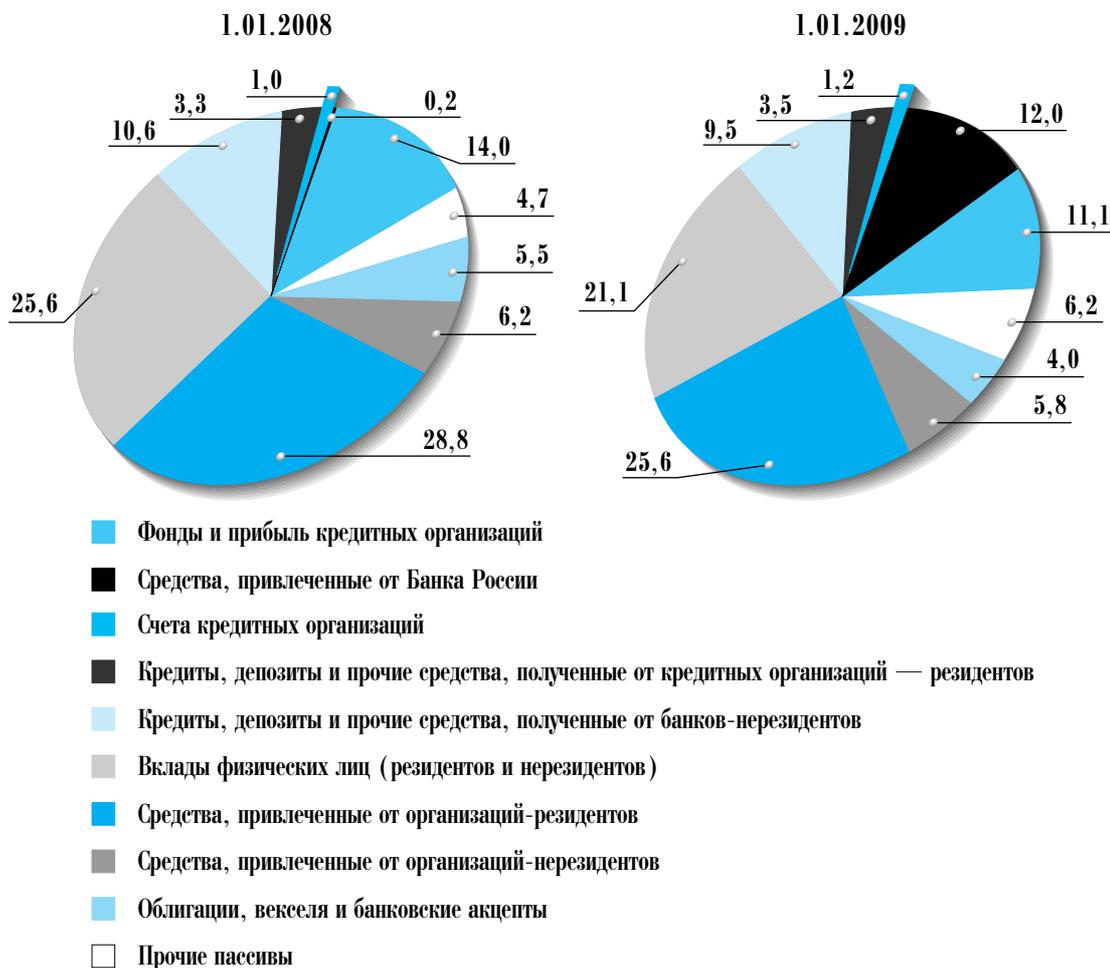


Рисунок 12

За 2008 год совокупный объем вкладов физических лиц увеличился на 14,5% (на 35,4% за 2007 год) — до 5907,0 млрд. рублей, при этом их доля в пассивах банковского сектора уменьшилась с 25,6% на 1.01.2008 до 21,1% на 1.01.2009 (в сентябре—ноябре объем вкладов сократился на 7,6%, но в декабре динамика их роста восстановилась).

В этих условиях ресурсная база кредитных организаций начиная с сентября 2008 года поддерживалась главным образом за счет средств Банка России и бюджетных депозитов. К 1.01.2009 объем кредитов, депозитов и прочих привлеченных средств, полученных кредитными организациями от Банка России, достиг 3,4 трлн. рублей и формировал 12,0% пассивов банковского сектора (на 1.01.2008 — 34,0 млрд. рублей, или 0,2% пассивов). Кро-

ме того, временно свободные средства в банках размещали государственные корпорации. Данные меры позволили заместить изымаемые клиентами средства с банковских счетов и депозитов, обеспечить непрерывность осуществления банковским сектором платежей, включая расчеты с бюджетами всех уровней.

В IV квартале 2008 года на фоне снижения курса рубля к доллару США и евро изменились предпочтения населения в пользу сбережений в иностранной валюте. Вклады физических лиц в иностранной валюте выросли за 2008 год в долларовом эквиваленте в 2 раза, рублевые вклады сократились на 3,6%. Доля валютных вкладов в общем объеме вкладов населения выросла с 12,9% на 1.01.2008 до 26,7% на 1.01.2009 (в 2005—2007 годах темп прироста валютных вкладов физических лиц значи-

тельно отставал от темпа прироста рублевых вкладов).

С учетом напряженной ситуации в IV квартале 2008 года в финансовой сфере в целом и в ряде кредитных организаций, обусловившей переток некоторой части вкладов в банки с государственным участием в капитале, удельный вес Сбербанка России ОАО во вкладах физических лиц за 2008 год вырос с 51,6 до 51,9%, при этом на 1.09.2008 он составлял 49,8%.

В 2008 году отмечалось снижение долей выпущенных облигаций и векселей в пассивах банковского сектора — с 1,4 до 1,3% и с 4,1 до 2,7% соответственно.

**СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** Активные операции кредитных организаций в 2008 году характеризовались прежде всего замедлением темпов роста кредитования нефинансовых организаций и физических лиц. Поддержка, оказанная банковскому сектору государством, позволила не допустить полного сворачивания кредитования, но не смогла компенсировать существенное снижение темпов его роста в последние месяцы года. Суммарный объем кредитов этим категориям заемщиков за 2008 год вырос на 34,5% — до 16 526,9 млрд. рублей на 1.01.2009, однако их удельный вес в активах банковского сектора снизился с 61,1 до 59,0%. По отношению к ВВП объем банковских кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам увеличился с 37,1 до 39,7%.

Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, за 2008 год увеличился на 34,3% (за 2007 год — на 51,5%) и составил 12 509,7 млрд. рублей, однако их доля в активах банковского сектора снизилась с 46,3% на 1.01.2008 до 44,6% на 1.01.2009. Основной объем данных кредитов (71,1%) предоставлен в рублях.

Ухудшение общеэкономических условий и переход банков к более консервативным методам оценки рисков обусловили замедление темпов роста розничного кредитования. Суммар-

ный объем кредитов, предоставленных физическим лицам<sup>1</sup>, увеличился за 2008 год на 35,2% (за 2007 год — на 57,8%) — до 4017,2 млрд. рублей, а их доля в суммарном объеме выданных банковским сектором кредитов снизилась с 20,8 до 20,2%, в совокупных активах банковского сектора — с 14,8 до 14,3%. Основная часть кредитов физическим лицам (88,1%) выдана в рублях.

Кредитное сжатие является одним из наиболее негативных последствий финансового кризиса и одновременно фактором его усугубления. Основными причинами резкого замедления кредитования являются ухудшение экономического положения заемщиков и нежелание банков принимать дополнительные риски, а также формирование в IV квартале 2008 года альтернативного кредитования источника банковских доходов — вложений в иностранную валюту в условиях снижения курса рубля, что отразилось на валютной структуре активов банковского сектора. Активы в иностранной валюте за 2008 год увеличились на 62,7% в долларовом эквиваленте, их удельный вес вырос с 23,1 до 32,3% от объема активов. Высокая доходность вложений в иностранную валюту являлась фактором, негативно влиявшим на кредитование нефинансового сектора экономики.

Объем вложений кредитных организаций в ценные бумаги за 2008 год вырос на 5,1% (за 2007 год — на 28,9%) — до 2365,2 млрд. рублей, а их доля в активах банковского сектора уменьшилась с 11,2 до 8,4%. Снижение темпов прироста вложений в ценные бумаги по сравнению с 2007 годом обусловлено главным образом сокращением портфеля ценных бумаг в августе—октябре 2008 года на 8,8%. Такая динамика стала следствием продажи части портфеля ценных бумаг банками в целях поддержания ликвидности в условиях кризиса на международных финансовых рынках, а также резкого роста отрицательной переоценки.

Основной удельный вес в портфеле ценных бумаг по-прежнему занимают вложения в долговые обязательства: 68,5% на 1.01.2008, 74,4% на 1.01.2009. Объем таких вложений

<sup>1</sup> Без физических лиц — индивидуальных предпринимателей. С учетом положения Гражданского кодекса Российской Федерации (часть первая, статья 23) данные кредиты не включаются в объем кредитов, предоставленных физическим лицам.

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

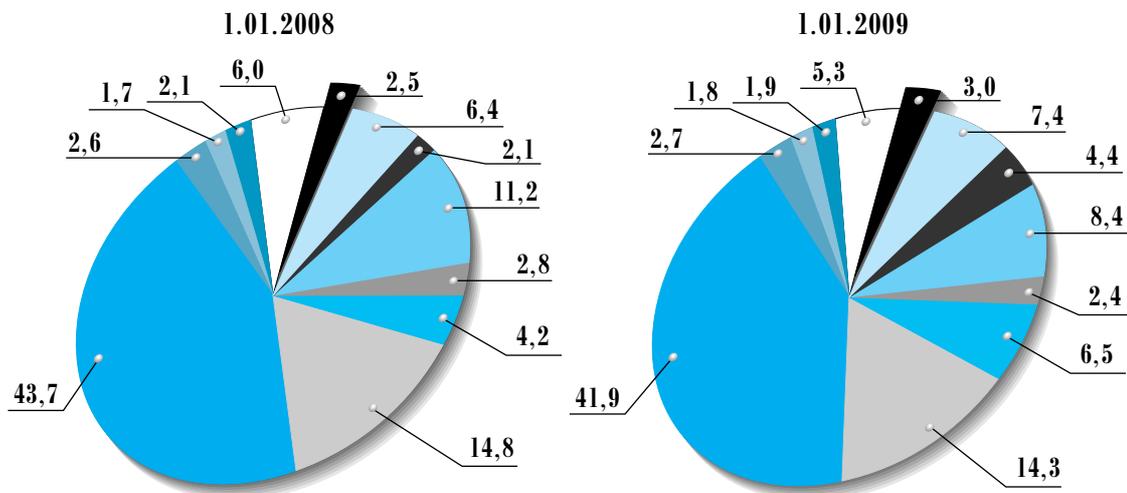


Рисунок 13

- Денежные средства, драгоценные металлы и камни
- Счета в Банке России
- Корреспондентские счета в кредитных организациях
- Ценные бумаги
- Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям — резидентам
- Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные банкам-нерезидентам
- Кредиты физическим лицам (резидентам и нерезидентам)
- Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям — резидентам
- Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные юридическим лицам — нерезидентам (кроме банков)
- Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные финансовым организациям (кроме банков)
- Основные средства и нематериальные активы
- Прочие активы

вырос за 2008 год на 14,2% (за 2007 год — на 23,2%) — до 1760,3 млрд. рублей. Удельный вес учтенных векселей в портфеле ценных бумаг уменьшился за 2008 год с 11,2 до 8,4%.

Удельный вес вложений в долевые ценные бумаги в портфеле ценных бумаг на 1.01.2009 составил 8,2% (14,1% на 1.01.2008). За 2008 год их объем сократился на 38,8% — до 193,4 млрд. рублей (в 2007 году отмечался прирост вложений в долевые ценные бумаги на 70,9%).

**ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ.** На динамику российского межбанковского рынка в 2008 году существенное влияние оказали кризисные явления на международных финансовых рынках. Во втором полугодии процентные ставки повысились, однако тенденция к росту привлеченных межбанковских кредитов (МБК)<sup>1</sup> в целом за 2008 год сохранилась: они увеличились на 29,6% (за 2007 год — на 62,2%) — до 3639,6 млрд. рублей. Доля привлеченных МБК

<sup>1</sup> Кредиты, депозиты и прочие привлеченные на межбанковском рынке средства (включая драгоценные металлы).

в пассивах банковского сектора снизилась с 13,9% на 1.01.2008 до 13,0% на 1.01.2009. При этом остатки средств, привлеченных на внутреннем межбанковском рынке, за 2008 год увеличились на 44,8%, а их доля в пассивах банковского сектора повысилась с 3,3 до 3,5%.

Объем обязательств по кредитам, привлеченным от банков-нерезидентов, вырос за 2008 год на 24,9% (за 2007 год — на 56,5%). Удельный вес кредитов банков-нерезидентов в общем объеме привлеченных МБК за 2008 год снизился с 76,1 до 73,3%. На долю данного источника на 1.01.2009 приходилось 9,5% пассивов банковского сектора (10,6% на 1.01.2008). Значительную часть кредитов от банков-нерезидентов (44,8% на 1.01.2009) привлекли кредитные организации, контролируемые иностранным капиталом (как правило, со 100-процентным иностранным участием в уставном капитале).

Объем требований по предоставленным МБК за 2008 год увеличился на 76,4% (в 2007 году — на 36,9%) — до 2501,2 млрд. рублей, а их доля в активах банковского сектора выросла с 7,0 до 8,9%. Объем кредитов, размещенных в банках-нерезидентах, увеличился за 2008 год на 114,2% при росте их доли в активах банковского сектора с 4,2 до 6,5%.

Объем чистых заимствований российских кредитных организаций у банков-нерезидентов сократился с 1284,6 млрд. рублей на 1.01.2008 до 843,1 млрд. рублей на 1.01.2009, или на 34,4%. Соотношение чистых заимствований у банков-нерезидентов с пассивами банковского сектора снизилось с 6,4% на 1.01.2008 до 3,0% на 1.01.2009.

**ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** Прибыль действующих кредитных организаций за 2008 год сократилась на 19,4% по сравнению с 2007 годом (в 2007 году был отмечен прирост прибыли на 36,7%) и составила 409,2 млрд. рублей, а с учетом финансового результата предшествующих лет — 1319,8 млрд. рублей<sup>1</sup> (в 2007 году — 508,0 и 627,0 млрд. рублей соответственно).

Удельный вес прибыльных кредитных организаций в общем количестве действующих кредитных организаций снизился с 98,9 до 94,8%. Количество убыточных кредитных организаций возросло за 2008 год с 11 до 56, или с 1,0 до 5,1% от общего числа действующих кредитных организаций. Убытки действующих кредитных организаций составили в 2008 году 37,8 млрд. рублей<sup>2</sup> (в 2007 году — 0,9 млрд. рублей).

Рентабельность активов кредитных организаций в 2008 году составила 1,8%, рентабельность капитала — 13,3% (в 2007 году — 3,0 и 22,7% соответственно)<sup>3</sup>.

Снижение прибыли кредитных организаций за 2008 год по сравнению с показателем 2007 года стало следствием в первую очередь отрицательной переоценки ценных бумаг, а также увеличения резервов на возможные потери в сентябре—декабре 2008 года. Одновременно резко возросли доходы от переоценки средств в иностранной валюте, что частично компенсировало снижение прибыли банковского сектора.

Чистый процентный доход<sup>4</sup> остается достаточно значимой статьей чистого дохода. Его доля в структуре чистого дохода кредитных

<sup>1</sup> Существенное увеличение этого показателя по сравнению с уровнем предшествующего года связано с введением в 2008 году новых правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2007 № 302-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Значительная часть этих убытков приходится на банк, по которому санатором осуществлялись меры по финансовому оздоровлению.

<sup>3</sup> Рентабельность активов рассчитана как отношение полученного за год финансового результата до налогообложения к величине активов кредитных организаций, а рентабельность капитала — к величине капитала кредитных организаций. Активы и капитал рассчитаны как среднегодовые (среднехронологические) значения за отчетный период.

<sup>4</sup> В связи со вступлением в силу Положения Банка России от 26.03.2007 № 302-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации” в 2008 году изменена методика расчета чистого текущего дохода кредитных организаций. Чистый доход представляет собой сумму чистого процентного дохода, чистого дохода от операций по купле-продаже ценных бумаг и их переоценки, чистого дохода от операций с иностранной валютой и

ДИНАМИКА ДОСТАТОЧНОСТИ  
КАПИТАЛА

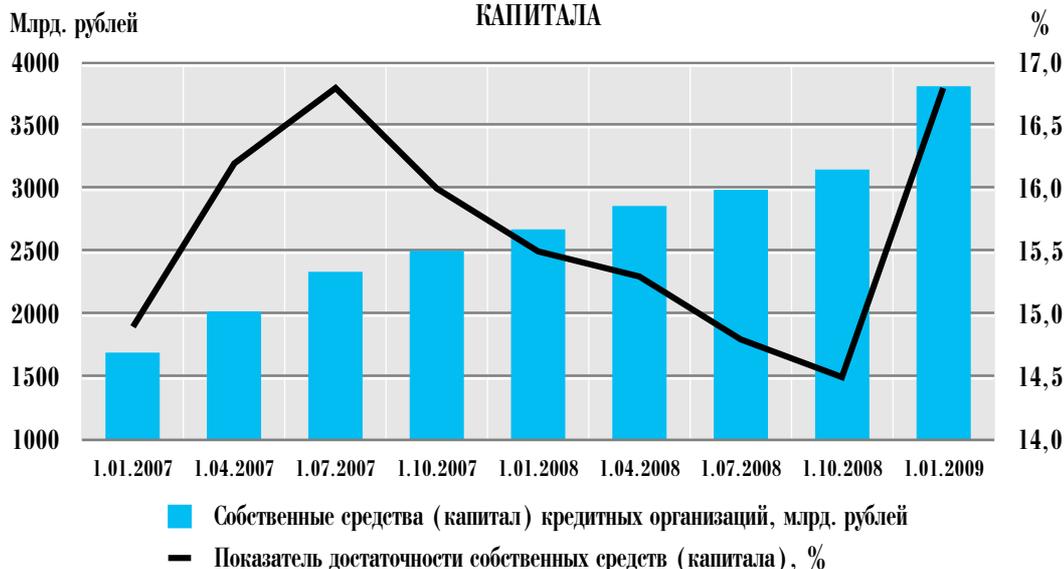


Рисунок 14

организаций за 2008 год составила 37,8% (за 2007 год — 36,5%). Удельный вес чистых комиссионных доходов на 1.01.2009 составил 14,7% (на 1.01.2008 — 16,6%).

Доля чистого дохода кредитных организаций от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы, в структуре чистого дохода кредитных организаций за 2008 год вследствие снижения курса рубля возросла до 8,2% с 2,4% в 2007 году.

За 2008 год действующие кредитные организации от операций по купле-продаже ценных бумаг и их переоценки понесли чистый убыток в размере 92,6 млрд. рублей, или 3,1% от общего объема чистого дохода банковского сектора за 2008 год (за 2007 год по данной статье получен чистый доход в размере 6,2% от общего объема чистого дохода). Убыток по данному виду операций обусловлен чистой отри-

цательной переоценкой ценных бумаг в связи со снижением фондовых индексов во второй половине 2008 года<sup>1</sup>.

Объем созданных кредитными организациями резервов на возможные потери за 2008 год увеличился в 2,9 раза и составил 456,1 млрд. рублей, при этом соотношение резервов и чистого дохода возросло с 7,7 до 15,4%, что свидетельствует о повышении в 2008 году кредитных рисков и более консервативной оценке банками качества своих кредитных портфелей.

Прирост эксплуатационных и управленческих расходов кредитных организаций в 2008 году (на 38,0%) был несколько ниже, чем в 2007 году (на 40,9%). Их соотношение с чистым доходом составило 22,6% (23,5% в 2007 году).

Основные показатели экономического положения банков в 2008 году свидетельствуют

*валютными ценностями, включая курсовые разницы, чистых комиссионных доходов и прочих доходов (до вычета прочих расходов, включая формирование (восстановление) резервов на возможные потери и эксплуатационные и управленческие расходы). Рассчитан по данным отчетности кредитных организаций (код формы 0409102). В целях сопоставимости данных структура чистого дохода за 2007 год пересчитана по новой методике расчета.*

<sup>1</sup> С целью предотвращения фиксации убытков от падения рыночной стоимости ценных бумаг Банк России предоставил кредитным организациям право разового изменения учетной политики в 2008 году аналогично решению, принятому в 2008 году Советом по МСФО, в том числе позволяющее перевести ценные бумаги из торгового в инвестиционный портфель в случае намерения банка удерживать бумагу в портфеле (Указание Банка России от 17.11.2008 № 2129-У «О переклассификации ценных бумаг по оценочным категориям»).

в целом о сохранении устойчивости банковского сектора, несмотря на увеличение количества проблемных кредитных организаций. За вторую половину 2008 года<sup>1</sup> отмечалось сокращение с 1021 до 916 количества банков, отнесенных по экономическому положению к 1-й и 2-й классификационным группам, их доля среди действующих банков уменьшилась с 94,5 до 86,6%. Число банков 3-, 4-й и 5-й групп возросло с 56 до 138, а их доля среди действующих банков — с 5,0 до 13,0%<sup>2</sup>. При этом удельный вес активов банков 1-й и 2-й групп в совокупных активах банковского сектора в 2008 году оставался высоким (94,5% на 1.01.2009).

Кризисные явления негативно отразились на динамике показателя достаточности капитала кредитных организаций, который снизился с 15,5% на 1.01.2008 до 14,5% на 1.10.2008. Принятые государством меры, в частности предоставление ряду крупных банков в конце 2008 года субординированных кредитов, позволили повысить показатель достаточности капитала российского банковского сектора до 16,8% на 1.01.2009.

Субординированные кредиты стали основным источником капитализации банковского сектора в 2008 году. Их прирост составил 856,6 млрд. рублей (59,0% суммарной величины прироста собственных средств<sup>3</sup>). В соответствии с положениями Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” субординированные кредиты были предоставлены Сбербанку России ОАО (500 млрд. рублей), ОАО Банк ВТБ и ОАО “Россельхозбанк” (в пределах 200 и 25 млрд. рублей соответственно), а также ряду частных

банков. Следующим по значимости источником являлся прирост на 354,3 млрд. рублей прибыли и сформированных из нее фондов (24,4% общего прироста собственных средств).

**РИСКИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.** В 2008 году банки столкнулись с реализацией рисков, как накопленных в условиях экономического роста, так и обусловленных развитием мирового финансового кризиса. При этом объем накопленных банковских рисков был в значительной степени обусловлен высокими темпами роста российской экономики, и особенно банковского сектора, в течение ряда последних лет.

В марте—мае и августе—октябре 2008 года первостепенное значение имел **риск ликвидности**, непосредственно вызванный существенно ограниченными возможностями внешнего фондирования и оттоком иностранного капитала в январе—марте и начиная с августа. Указанные факторы были дополнены действием внутренних факторов, прежде всего утратой доверия к финансовым посредникам со стороны экономических контрагентов. В результате существенно сократился объем операций на межбанковском кредитном рынке и произошел значительный отток из банков средств корпоративных и розничных клиентов. Данные факторы, а также несбалансированность активов и пассивов по срокам у ряда кредитных организаций привели к серьезным финансовым затруднениям некоторых из них, в том числе и системно значимых банков, что обусловило необходимость проведения процедур их финансового оздоровления.

В марте—мае 2008 года соотношение средних величин<sup>4</sup> ликвидных активов<sup>5</sup> и совокуп-

<sup>1</sup> С 1.07.2008 действуют новые правила классификации банков в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У “Об оценке экономического положения банков”. Небанковские кредитные организации классифицируются по финансовому состоянию в соответствии с Указанием Банка России от 31.03.2000 № 766-У “О критериях определения финансового состояния кредитных организаций”.

<sup>2</sup> Не были классифицированы по экономическому положению в соответствии с правилами классификации вновь созданных банков (п. 6.1 Указания Банка России от 30.04.2008 № 2005-У) 3 банка по состоянию на 1.07.2008 и 4 банка на 1.01.2009 (или 0,4% от числа действующих банков).

<sup>3</sup> Здесь и далее по тексту доли факторов роста капитала рассчитаны в их общей сумме, то есть без учета долей факторов снижения капитала.

<sup>4</sup> Здесь и далее средние значения показателей рассчитывались как среднее хронологическое за соответствующий период.

<sup>5</sup> В ликвидные активы банковского сектора включены денежная наличность, драгоценные металлы и камни, остатки на корреспондентских счетах Нostro, остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России.

ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ,  
ДЕПОЗИТАМ И ПРОЧИМ РАЗМЕЩЕННЫМ СРЕДСТВАМ



Рисунок 15

ных активов банковского сектора составило 6,8%, в августе—октябре 2008 года — 7,2%. К концу 2008 года в результате мер, принятых Правительством Российской Федерации и Банком России, ситуация с ликвидностью стабилизировалась (рассматриваемый показатель ликвидности в ноябре—декабре достиг 10,4%). Однако в целом в 2008 году данный показатель ликвидности банковского сектора был ниже, чем в 2007 году (7,9% по сравнению с 8,8%).

По мере развития негативной ситуации в экономике в связи с ухудшением финансового положения заемщиков и их способности обслуживать кредиты возрастала значимость **кредитного риска**. Это выразилось в первую очередь в существенном опережении темпом прироста просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам темпа прироста общего объема кредитования. В результате за 2008 год удельный вес просроченной задолженности в совокупном объеме кредитов всем категориям заемщиков вырос с 1,3 до 2,1%, в том числе по кредитам нефинансовым организациям — с 0,9 до 2,1%, по кредитам физическим лицам — с 3,2 до 3,7%.

В условиях падения фондового рынка **рыночные риски** играли существенную роль, особенно для банков, ориентированных на опера-

ции на рынке ценных бумаг. При этом отрицательная переоценка портфелей ценных бумаг из-за негативной ситуации на фондовом рынке обусловила снижение финансового результата и капитала ряда банков. Наибольшую долю в структуре рыночных рисков банковского сектора на 1.01.2009, как и на 1.01.2008, занимал процентный риск — 70,7 и 62,8% соответственно.

На фоне обесценения рубля повысилась значимость **валютного риска**. Валютная составляющая активов банковского сектора увеличилась с 23,1% на 1.01.2008 до 32,3% на 1.01.2009, пассивов — с 22,9 до 28,4% соответственно. При этом превышение балансовых требований в иностранной валюте над обязательствами резко возросло относительно капитала (с 1,1 до 28,3%). По внебалансовым позициям отмечалась противоположная динамика: по состоянию на 1.01.2009 сальдо требований и обязательств в иностранной валюте стало отрицательным (–4,0% относительно капитала по сравнению с 3,1% на начало 2008 года).

Реализация банковских рисков, особенно риска ликвидности, носившая внезапный характер и сконцентрированная на коротком временном отрезке, привела к возникновению в банковском секторе критической ситуации. Своевременные действия Правительства Рос-

сиейской Федерации и Банка России способствовали преодолению проблемы риска краткосрочной ликвидности, создали предпосылки для снижения уровня валютного риска, позволили сохранить доверие кредиторов и вкладчиков к банкам. В то же время проблема кредитного риска продолжает иметь существенное значение с точки зрения устойчивости банков.

Проблемы, возникшие в деятельности ряда банков под воздействием мирового финансового кризиса, в существенной степени явились следствием недостатков в системе управления банковскими рисками. Кризис и его последствия для банковского сектора и конкретных банков продемонстрировали первостепенное значение взвешенного подхода к стратегии и тактике развития банками своей деятельности.

## 1.4.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

**СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ.** В Едином государственном реестре субъектов страхового дела на 1.01.2009 было зарегистрировано 786 страховых организаций (857 на 1.01.2008). В 2007 году совокупный уставный капитал увеличился на 2,9%, а в 2008 году он уменьшился на 3,7% — до 152,0 млрд. рублей на 1.01.2009. Отрицательная динамика количества страховых организаций и их уставного капитала в основном объясняется отзывом лицензий у страховщиков, нарушивших правовые нормы страховой деятельности.

По данным Федеральной службы страхового надзора, в 2008 году 764 страховые организации, предоставившие отчетность, собрали страховые взносы в размере 952,0 млрд. рублей, что на 22,7% больше, чем в 2007 году. Объем страховых выплат увеличился на 30,0% — до 626,5 млрд. рублей. По сравнению с 2007 годом относительный прирост этих показателей замедлился.

В 2008 году темп прироста взносов по добровольному страхованию снизился до 14,7% с 20,7% в 2007 году. Их доля в совокупном объеме взносов уменьшилась на 3,4 процентного пункта — до 49,1% на 1.01.2009 (в 2007 году — на 2,8 процентного пункта — до 52,5% на 1.01.2008). Подавляющую часть взносов по добровольному страхованию (67,9%) по-прежнему обеспечило имущественное страхование, но, как и в 2007 году, темп прироста взносов по этому виду страхования снизился, составив 15,7% по итогам 2008 года. В отличие от 2007 года, в отчетный период сократился объем взносов по страхованию жизни (на 14,9%). Однако это не оказало особого влияния на динамику взносов по добровольному страхованию в целом ввиду незначительной (4,1%) доли взносов по страхованию жизни в их общем объеме.

В отличие от 2007 года, объем взносов по обязательному страхованию в отчетный пери-

од превысил объем взносов по добровольному страхованию, но их прирост замедлился с 34,9 до 31,5%. В структуре этих взносов продолжилось повышение доли обязательного медицинского страхования — до 81,9% на 1.01.2009. Объем взносов по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств увеличился на 10,6% (на 13,5% за 2007 год), а их доля в суммарном объеме взносов по обязательному страхованию снизилась с 19,5% на 1.01.2008 до 16,5% на 1.01.2009.

Отношение суммарных страховых выплат к взносам составило 65,8% на 1.01.2009 по сравнению с 62,1% на 1.01.2008.

По данным отчетности страховых организаций<sup>1</sup>, прирост активов страховых организаций за 9 месяцев 2008 года составил около 20%. На долю инвестиций в ценные бумаги на 1.10.2008 приходилось 35,6% суммарных активов страховых организаций, а средств, размещаемых на депозитных счетах в банках, — 24,7%. Доля перестраховщиков в страховых резервах, характеризующая объем переданных рисков, равнялась примерно 8% суммарных активов, из которых 70% приходилось на перестраховщиков — резидентов Российской Федерации.

Более 60% вложений страховых организаций было направлено в банковскую систему. За 9 месяцев 2008 года их суммарный объем возрос на 13,1%. Объем средств, размещенных на банковских депозитах, увеличился на 22,4%, а инвестиций в депозитные сертификаты сократился на 12,3%.

Доля инвестиций страховых организаций в нефинансовый сектор экономики составила 17% на 1.10.2008. В течение января—сентября 2008 года, в отличие от аналогичного периода 2007 года, для этих инвестиций была характерна тенденция к росту. По итогам 9 месяцев 2008 года прирост инвестиций в нефинансо-

<sup>1</sup> В соответствии с приказом Росстата от 15.02.2008 № 38 “Об утверждении статистического инструментария для организации Банком России статистического наблюдения за направлениями заимствования и размещения средств страховой организацией, финансовыми операциями негосударственного пенсионного фонда”.

вый сектор составил 17,1% и был обеспечен главным образом вложениями в долговые ценные бумаги.

#### **ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ (ПИФы).**

В 2008 году под влиянием неблагоприятной конъюнктуры фондового рынка основные показатели ПИФов ухудшились. Прирост стоимости чистых активов (СЧА) по фондам всех типов (открытые, интервальные, закрытые) был зафиксирован только в I квартале 2008 года. По итогам 2008 года суммарный нетто-приток средств пайщиков сократился более чем в 7 раз по сравнению с показателем 2007 года и был обеспечен только сегментом закрытых ПИФов. Большинство фондов открытого и интервального типа показали отрицательный годовой прирост стоимости пая, что существенно ограничило их роль как доходного инструмента сбережений для широких слоев населения.

За 2008 год количество ПИФов увеличилось на 110 единиц, что в 3,5 раза меньше по сравнению с 2007 годом, и составило 1134 на 1.01.2009<sup>1</sup>. В основном возросло количество фондов закрытого типа — на 103 (до 547), их доля в общем количестве ПИФов — 48,2% — впервые стала преобладающей. Наиболее значительно, на 91 единицу, возросло количество закрытых фондов недвижимости.

По итогам 2008 года суммарная СЧА паевых инвестиционных фондов уменьшилась на 6,6%, до 695,9 млрд. рублей на 1.01.2009. СЧА открытых ПИФов уменьшилась на 64,9%, а интервальных — на 69,6%. СЧА закрытых ПИФов за 2008 год возросла, но темп ее прироста — 12,2% — был в 9 раз ниже, чем в 2007 году. На фонды этого типа приходилось 91,3% суммарной СЧА на 1.01.2009 (76,0% на 1.01.2008).

В составе закрытых ПИФов наибольший прирост СЧА — на 74,2% — зафиксирован у фондов недвижимости, что способствовало по-

вышению их доли в суммарной СЧА с 24,7% на 1.01.2008 до 46,2% на 1.01.2009. Как и в 2007 году, интенсивное развитие ПИФов этой категории в 2008 году стимулировалось привлекательностью недвижимости как надежного и доходного инструмента сбережений. По большинству остальных категорий ПИФов, включая наиболее популярные у частных пайщиков фонды акций, облигаций, смешанных инвестиций, в отчетный период СЧА уменьшилась.

На начало 2009 года насчитывалось 280 управляющих компаний (УК), имеющих в управлении ПИФы. За 2008 год их количество выросло на 23 единицы, что в 3,2 раза меньше по сравнению с 2007 годом. Наиболее существенно, на 29 — до 174 единиц, увеличилось количество УК, управляющих закрытыми ПИФами недвижимости<sup>2</sup>. Особенностью 2008 года стало сокращение количества УК, управляющих фондами акций (на 7) и облигаций (на 7).

#### **НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ (НПФ).**

По данным Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР), за 9 месяцев 2008 года количество зарегистрированных НПФ снизилось на 9 единиц, составив 243 на 1.10.2008.

Сохранились невысокая популярность НПФ у населения, о чем свидетельствует почти не изменившаяся численность участников НПФ — 6,8 млн. человек на 1.10.2008, и низкий размер пенсии в негосударственной системе пенсионного обеспечения. Несмотря на рост среднемесячной пенсии в НПФ за 9 месяцев 2008 года на 10,8% — до 1245,9 рубля на 1.10.2008, ее уровень был по-прежнему в 3 раза ниже, чем в системе государственного пенсионного обеспечения.

По данным отчетности о финансовых операциях НПФ, суммарный объем собственного имущества 220 фондов, представивших отчетность в Банк России<sup>3</sup>, составил 647 млрд. рублей на 1.10.2008, увеличившись на 7,7% по

<sup>1</sup> Если не указано иное, то для оценки динамики ПИФов использованы статистические данные информационного агентства «Сбонде.ру».

<sup>2</sup> По данным Национальной лиги управляющих.

<sup>3</sup> В соответствии с приказом Росстата от 15.02.2008 № 38 «Об утверждении статистического инструментария для организации Банком России статистического наблюдения за направлениями заимствования и размещения средств страховой организацией, финансовыми операциями негосударственного пенсионного фонда».

сравнению с началом года. Объем пенсионных резервов возрос на 8,0%, пенсионных накоплений — на 42,1% при уменьшении стоимости имущества для обеспечения уставной деятельности на 2,3%. Наибольший прирост инвестиций за 9 месяцев 2008 года (46,2%) пришелся на долговые ценные бумаги.

На 1.10.2008 доля инвестиций в нефинансовый сектор экономики составила 43,6%, однако постепенно этот показатель снижается. Продолжился рост инвестиций в паи ПИФов: по итогам 9 месяцев 2008 года темп их прироста составил 15,0%. В целом доля инвестиций в подсектор других финансовых организаций возросла с 26,0 до 32,3%.

Вложения НПФ в банковскую систему за 9 месяцев 2008 года уменьшились на 13,2%. При этом объем средств, инвестированных в акции и другие формы участия в капитале кредитных организаций, сократился почти в 2 раза. Объем депозитов и других денежных средств в кредитных организациях увеличился на 14,7% и на 1.10.2008 достиг 67,7% общего объема вложений НПФ в банковскую систему.

По данным Пенсионного фонда России, в 2008 году НПФ заключили 1,97 млн. договоров на управление пенсионными накоплениями, что в 1,4 раза превышает показатель 2007 года.

## 1.4.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

## МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

В 2008 году ситуация на российском рынке межбанковских кредитов была неоднородной. В первой половине 2008 года ставки по рублевым МБК сохранялись на невысоком уровне, сложившемся в декабре 2007 года. Среднемесячная ставка по однодневным рублевым кредитам в январе—июле 2008 года находилась в диапазоне от 2,7 до 4,6% годовых (против 3,2—6,2% годовых в течение 2007 года).

Во второй половине 2008 года дестабилизация ситуации на мировом денежном рынке, понижение номинального курса рубля к ведущим мировым валютам и снижение доверия к российскому банковскому сектору привели к росту ставок по рублевым межбанковским кредитам. В августе—декабре 2008 года среднемесячная ставка по однодневным рублевым кредитам составляла от 6,1 до 9,4% годовых. Рост уровня ставок сопровождался существенным повышением их волатильности. Во втором полугодии 2008 года неоднократно отмечались значительные пики ставок по межбанковским кредитам, связанные с колебаниями валютных курсов или объемов банковской ликвидности.

В отдельные дни ноября—декабря 2008 года ставка МІАСR по однодневным рублевым МБК превышала 15% годовых.

Рост нестабильности на межбанковском кредитном рынке сдерживался интенсивными действиями российских денежных властей по поддержке российского банковского сектора. На конец 2008 года общий объем межбанковских кредитов и депозитов, размещенных российскими банками в кредитных организациях — резидентах, составил 0,68 трлн. рублей, что на 19,5% превышает аналогичный показатель на начало 2008 года. Просроченная задолженность по межбанковским кредитам кредитным организациям — резидентам по итогам 2008 года увеличилась, но оставалась низкой. На конец 2008 года она составила 0,18% от общего объема размещенных МБК (0,04% на начало 2008 года).

В 2008 году валютный сегмент российского межбанковского кредитного рынка, как и в предшествующие годы, был связан с мировым денежным рынком. Ставки по размещенным российскими банками МБК в долларах США и в евро в течение большей части года были близ-

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ  
В РУБЛЯХ (% годовых)

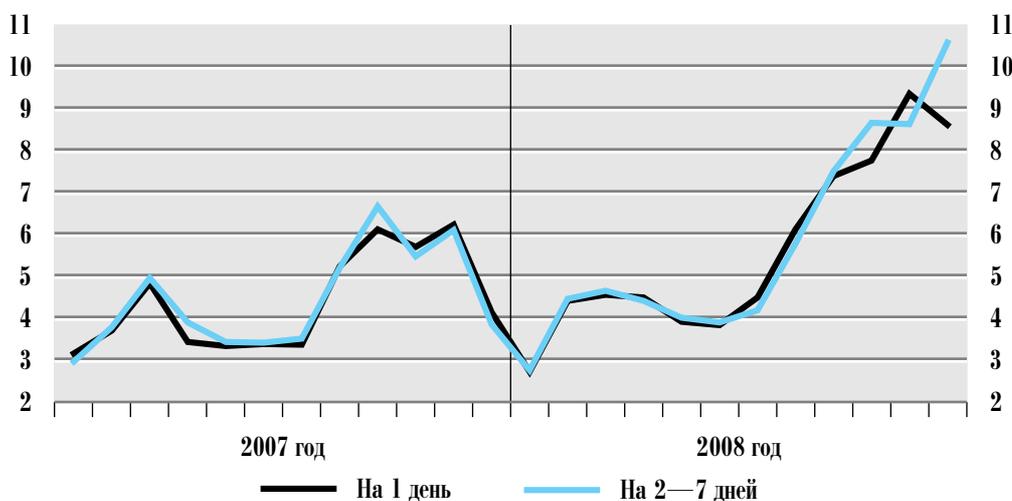


Рисунок 16

ки к ставкам мирового денежного рынка по инструментам сопоставимой срочности в соответствующей валюте.

Российские банки в 2008 году оставались нетто-заемщиками на мировом финансовом рынке. Однако ухудшение конъюнктуры мирового денежного рынка в сочетании со сни-

жением номинального курса рубля к иностранным валютам затруднило привлечение внешних заимствований российскими банками. По итогам 2008 года сальдо средств, привлеченных российскими банками от банков-нерезидентов, и средств, размещенных в банках-нерезидентах, сократилось более чем на 30%.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В январе—июле 2008 года ситуация на внутреннем валютном рынке определялась благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой, а также чистым притоком частного капитала, что способствовало укреплению рубля. С августа на фоне существенного ухудшения ситуации на мировых финансовых и товарных рынках выход инвесторов из российских активов привел к резкому росту спроса на иностранную валюту на внутреннем рынке.

Значительное сокращение положительного сальдо текущего счета платежного баланса в условиях снижения цен на энергоносители являлось объективным фактором обесценения национальной валюты, поэтому с ноября 2008 года Банк России приступил к масштабной корректировке границ допустимых колебаний стоимости бивалютной корзины, что привело к снижению курса рубля к основным мировым валютам.

По итогам 2008 года официальный курс доллара США к рублю повысился на 19,7% и на 1.01.2009 составил 29,3916 рубля за доллар США. Официальный курс евро к рублю повысился на 15,3% и на 1.01.2009 составил 41,4275 рубля за евро.

Увеличение объема внешнеторговых операций в первой половине 2008 года, а также повышение активности трансграничных операций с капиталом и финансовыми инструментами способствовали росту оборотов внутреннего валютного рынка. Средний дневной оборот валют по межбанковским кассовым сделкам увеличился в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 26,3% — с 74,7 до 94,3 млрд. долларов США.

В валютной структуре межбанковского кассового рынка преобладали сделки “рубль / доллар США” (59,0% от общего оборота). Средний дневной объем сделок по данной валютной



Рисунок 17

### ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА МЕЖБАНКОВСКИХ КАССОВЫХ КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ В 2008 ГОДУ (%)\*

Доллар США	95
Российский рубль	62
Евро	32
Фунт стерлингов	5
Иена	4
Швейцарский франк	1
Другие	1

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

паре в 2008 году увеличился по сравнению с 2007 годом на 43,5% — до 55,7 млрд. долларов США.

Доля операций с долларом США и евро в общем обороте межбанковского кассового рынка за 2008 год сохранилась на уровне 2007 года, тогда как доля операций с российским рублем возросла, а с другими валютами — сократилась.

В 2008 году наблюдался рост активности участников биржевого рынка. Совокупный биржевой оборот за 2008 год на Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) по операциям “рубль / доллар США” возрос на 66,6% по сравнению с 2007 годом, составив 2408,3 млрд. долларов США. При этом на операции “рубль / доллар США” с расчетами “завтра” приходилось 42,0% от общего объема торгов на ЕТС по инструменту “рубль / доллар США”, на операции “рубль / доллар США” с расчетами “сегодня” —

14,3%, на сделки “своп” с долларами США — 43,7%.

Совокупный за 2008 год биржевой оборот по операциям “рубль/евро” увеличился в 6,3 раза по сравнению с 2007 годом — до 191,7 млрд. евро. При этом в 2008 году произошло существенное увеличение доли сделок “своп” в общем объеме торгов на ЕТС по инструменту “рубль/евро” — до 64,9 с 46,4% в 2007 году. Доли операций “рубль/евро” с расчетами “сегодня” и “завтра” составили соответственно 10,0 и 25,2% от общего объема торгов на ЕТС по инструменту “рубль/евро”.

В 2008 году на внутреннем валютном рынке наблюдался рост объема срочных конверсионных операций, однако их доля в общем объеме сделок на межбанковском валютном рынке не превысила 4%. Средний дневной оборот валют по межбанковским срочным операциям в 2008 году составил 3,8 млрд. долларов США против 2,2 млрд. долларов США в 2007 году.

## РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

**ОБЛИГАЦИИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ.** В 2008 году на рынке ОФЗ, несмотря на увеличение объема бумаг в обращении, отмечалось сокращение оборота вторичных торгов на 37,9% — до 932,6 млрд. рублей по рыночной стоимости против 1501,1 млрд. рублей в 2007 году. При этом объем сделок в основном режиме биржевых торгов уменьшился на 39,4% (до 298,2 млрд. рублей), а в режиме внесистемных сделок — на 37,1% (до 634,4 млрд. рублей). Одним из основных факторов снижения спроса участников на рубле-

вые государственные ценные бумаги была неблагоприятная ситуация, сложившаяся на российском финансовом рынке во второй половине 2008 года.

В 2008 году Минфин России провел 41 аукцион по продаже ОФЗ, совокупный объем привлеченных на них средств составил 183,3 млрд. рублей против 252,0 млрд. рублей в 2007 году. В январе—августе 2008 года Минфин России осуществлял размещение четырех новых выпусков облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД) и одно-

го выпуска облигаций федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД). С сентября до конца 2008 года Минфин России с учетом складывающейся ситуации на внутреннем финансовом рынке не проводил аукционов по размещению ОФЗ.

В 2008 году были досрочно выкуплены ОФЗ на общую сумму 22,2 млрд. рублей, а также обменен выпуск ОФЗ-АД 46020 на выпуск ОФЗ-ПД 25063 в объеме 0,3 млрд. рублей.

Держателям облигаций было выплачено 139,0 млрд. рублей в виде купонных платежей и сумм по погашению основного долга. По итогам 2008 года номинальный объем обращающихся на рынке выпусков государственных облигаций возрос с 1047,4 до 1144,0 млрд. рублей, дюрация портфеля снизилась на 140 дней — до 1965 дней.

В целом ликвидность рынка ОФЗ осталась низкой. Средний дневной коэффициент

### ОБОРОТ И ДОХОДНОСТЬ ВТОРИЧНОГО РЫНКА ОФЗ



Рисунок 18

### КРИВАЯ БЕСКУПОННОЙ ДОХОДНОСТИ ОФЗ (% годовых)

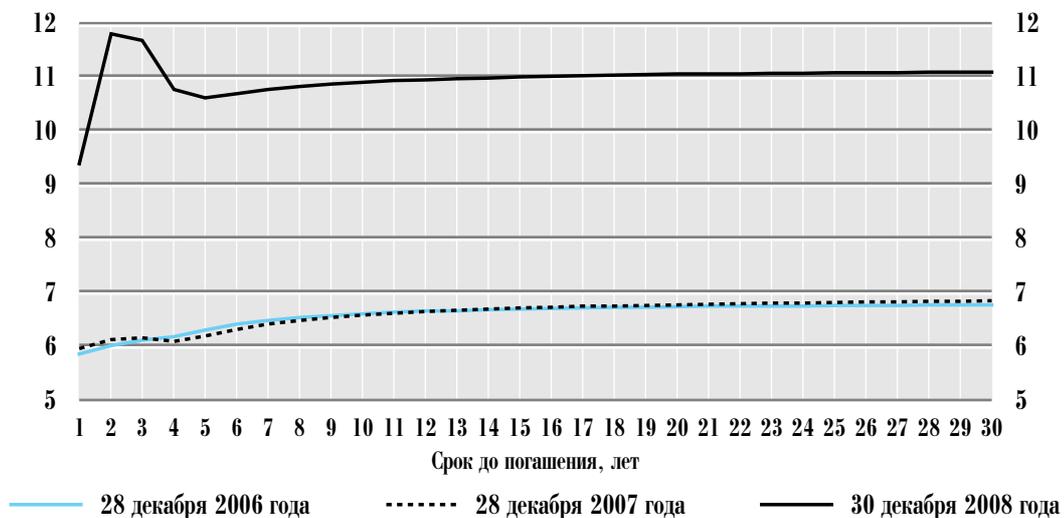


Рисунок 19

оборачиваемости вторичного рынка в основном режиме биржевых торгов по номинальной стоимости снизился до 0,11% с 0,19% в 2007 году.

На протяжении 2008 года на фоне роста ставок денежного рынка доходность ОФЗ постоянно повышалась, причем темпы этого повышения резко увеличились во второй половине 2008 года.

По итогам 2008 года индекс валовой доходности государственных облигаций России повысился на 2,4 процентного пункта по сравнению с концом 2007 года и составил 8,9% годовых. Динамика валовой доходности ОФЗ в течение 2008 года характеризовалась существенным увеличением волатильности. В 2008 году показатель бескупонной доходности по выпускам ОФЗ различной срочности повысился в среднем на 4,4 процентного пункта. Наибольшее повышение бескупонной доходности произошло по выпускам ОФЗ со сроком до погашения от 1 года до 5 лет.

**ОБЛИГАЦИИ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.** По данным Минфина России, номинальный объем облигационных займов субъектов Российской Федерации на 1 января 2009 года составлял 268,9 млрд. рублей (на 1 января 2008 года — 190,9 млрд. рублей).

Объем облигационного долга муниципальных образований субъектов Российской Федерации уменьшился с 13,7 млрд. рублей на 1 января 2008 года до 9,5 млрд. рублей на 1 января 2009 года.

В январе—июне 2008 года рынок региональных (субфедеральных и муниципальных) облигаций характеризовался значительными объемами первичного размещения и существенными оборотами вторичных торгов. В июле—сентябре на вторичном рынке увеличились объемы операций и повысилась доходность облигаций большинства региональных эмитентов.

В октябре—декабре 2008 года отдельные корпоративные эмитенты, гаранты которых являлись администрации субъектов Российской Федерации, не смогли своевременно исполнить свои обязательства по облигационным займам. Некоторым региональным эмитентам были понижены кредитные рейтинги. Эти события оказали негативное влияние на конъюнктуру рынка субфедеральных и муниципальных облигаций.

Объем размещенных региональных облигаций на Фондовой бирже Московской межбанковской валютной биржи (ФБ ММВБ) в 2008 году увеличился в 2,4 раза по сравнению с 2007 годом и составил 96,5 млрд. руб-



\* По данным информационного агентства "Сбонде.ру".

Рисунок 20

лей по номиналу. Наибольшие объемы облигаций на ФБ ММВБ разместили Московская область и Москва (50,0 и 22,5 млрд. рублей соответственно). Аукционная доходность региональных облигаций в течение 2008 года составляла по различным выпускам 4,6—18,9% годовых (против 7,1—9,3% годовых в 2007 году).

Оборот вторичных торгов региональными облигациями на ФБ ММВБ в 2008 году уменьшился на 21,5% по сравнению с 2007 годом и составил 412,3 млрд. рублей. Наибольшие объемы операций приходились на облигации Московской области и Москвы, суммарная доля которых в общем обороте вторичных торгов региональными облигациями на данной площадке составила 64%. Значительные объемы приходились на операции с облигациями Самарской, Иркутской, Ярославской и Нижегородской областей, а также Республики Саха (Якутия).

В течение 2008 года на вторичном рынке доходность региональных облигаций по группе ведущих эмитентов находилась в диапазоне 6,8—19,4% годовых (6,6—7,4% годовых в 2007 году). В конце декабря был достигнут исторический максимум доходности региональных облигаций с начала расчета данного показателя, а его среднегодовое значение увеличилось до 9,6% против 6,9% годовых в 2007 году.

**РОССИЙСКИЕ ВАЛЮТНЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.** В 2008 году государственный облигационный долг Российской Федерации, выраженный в иностранной валюте, был оформлен выпусками еврооблигаций и облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) V и VII серий. По данным Минфина России, общий номинальный объем валютных облигаций Российской Федерации на 1 января 2008 года составлял 33,1 млрд. долларов США, на 1 января 2009 года — 29,5 млрд. долларов США.

В марте и сентябре 2008 года была погашена часть основного долга по еврооблигациям Российской Федерации с окончательными сроками погашения в 2010 и в 2030 годах, в мае 2008 года погашены ОВГВЗ V серии. Купонные выплаты по всем выпускам валютных облигаций осуществлялись в полном объеме в соответствии с графиком. Суммарный объем платежей, по оценке Банка России, в 2008 году составил 6,2 млрд. долларов США.

Российские инвесторы в 2008 году продолжали осуществлять операции с еврооблигациями Российской Федерации на внутреннем организованном рынке. В 2008 году на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и ФБ ММВБ объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации возрос на 26,5% по сравнению с 2007 годом и составил 65,0 млрд. рублей по рыночной стоимости.

## РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ<sup>1</sup>

В 2008 году объемы публичного размещения **акций** российскими компаниями на ведущих российских и мировых биржах резко сократились.

Динамика основных ценовых индикаторов российского рынка акций в течение 2008 года была неоднородной. В январе — первой декаде февраля российские фондовые индексы ММВБ и РТС понизились относительно конца 2007 года на 17 и 18% соответственно. В апреле—мае котировки российских акций повышались, и к середине мая индекс РТС достиг

исторического максимума. Затем последовало длительное снижение цен акций, которое в августе—ноябре приобрело характер обвально-го падения. С конца ноября благодаря предпринятым Правительством Российской Федерации мерам по стабилизации ситуации на российском фондовом рынке темпы снижения цен акций существенно замедлились, волатильность котировок уменьшилась. По итогам 2008 года индекс ММВБ и индекс РТС понизились по сравнению с концом 2007 года на 67,2 и 72,4% соответственно.

<sup>1</sup> Включает ценные бумаги нефинансовых организаций и финансовых институтов.

### ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ АКЦИЯМИ НА ФБ ММВБ В 2008 ГОДУ

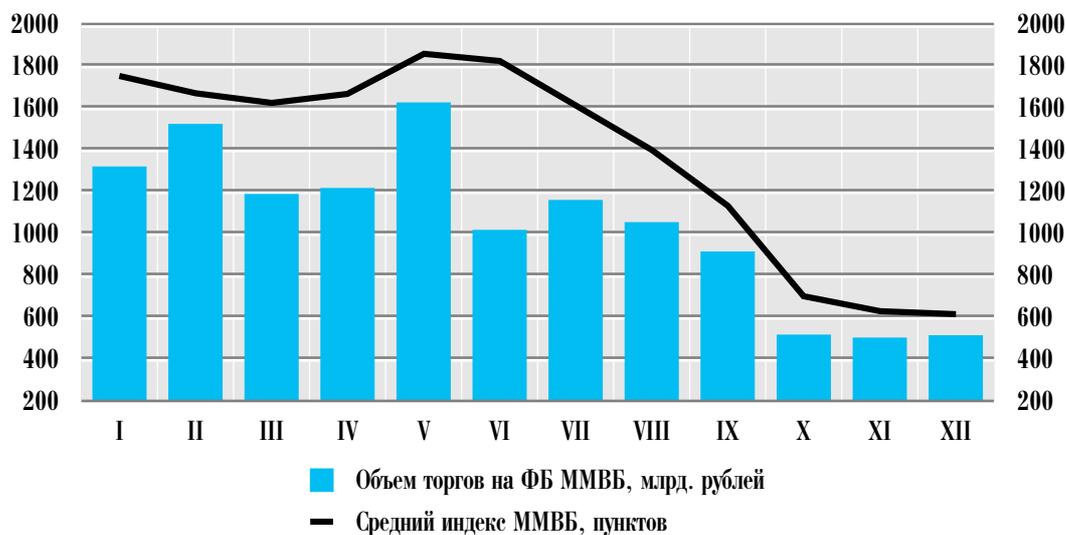


Рисунок 21

В 2008 году рыночная капитализация существенно уменьшилась. Капитализация рынка акций в РТС сократилась в 3,5 раза по сравнению с концом 2007 года и на конец 2008 года составила 375,0 млрд. долларов США (в рублевом эквиваленте — 11,0 трлн. рублей).

Основные объемы биржевых операций с акциями по-прежнему совершались на трех ведущих российских биржах — ФБ ММВБ, Фондовой бирже «Санкт-Петербург» (ФБ «Санкт-Петербург») и РТС. Лидирующее положение среди этих бирж сохраняла ФБ ММВБ, на долю которой в 2008 году приходилось свыше 90% совокупного объема биржевых торгов акциями. Объем вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ в 2008 году сократился на 18,2% по сравнению с 2007 годом, составив 12,5 трлн. рублей. Основная доля биржевых операций осуществлялась с акциями компаний нефтегазового, металлургического секторов и кредитных организаций.

На рынке рублевых **корпоративных облигаций** в 2008 году наблюдался рост объема обращающихся корпоративных облигаций при увеличении объема погашений облигаций. Объем размещенных корпоративных облигаций на ФБ ММВБ в 2008 году увеличился на 17,4% по сравнению с 2007 годом и составил 535,2 млрд. рублей по номиналу, количество эмиссий сократилось на 22,3% — до 146.

На Санкт-Петербургской валютной бирже (СПВБ) и на Московской фондовой бирже (МФБ) в 2008 году было размещено 4 выпуска корпоративных облигаций суммарным объемом эмиссии 0,8 млрд. рублей. Наиболее активными заемщиками в анализируемый период оставались кредитные организации и финансовые компании.

На июнь—декабрь 2008 года пришелся основной объем плановых погашений, выплат по офертам и купонам корпоративных облигаций. Испытывая трудности с рефинансированием, некоторые корпоративные заемщики, не относящиеся к категории «первоклассных», не смогли своевременно обслужить свои облигационные займы. С мая по декабрь 2008 года количество неисполненных обязательств корпоративных эмитентов быстро возросло.

Оборот вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2008 году сократился на 3,1% по сравнению с 2007 годом и составил 2632,8 млрд. рублей (в 2007 году — возрос в 1,5 раза). Часть оборота вторичных торгов составили оферты, исполнение которых проводилось на данной площадке. В структуре вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ наибольший удельный вес принадлежал инструментам кредитных организаций, финансовых компаний, компаний

ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ КОРПОРАТИВНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ  
В 2008 ГОДУ



Рисунок 22

\* По данным информационного агентства "Сбонде.ру".

электроэнергетики, нефтегазового сектора, торговли и машиностроения.

В январе—июле 2008 года доходность наиболее ликвидных корпоративных облигаций на вторичном рынке колебалась в рамках горизонтального коридора при среднем значении 8,8% годовых, с августа по декабрь — росла высокими темпами, достигнув в конце декабря 21,9% годовых (максимум с начала расчета данного показателя в июле 2003 года).

На вторичном рынке **векселей** во втором полугодии 2008 года в отсутствие спроса заключались единичные сделки. По данным Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР), в этот период средневзвешенная доходность векселей (по котировкам предложения ведущих операторов) на вторичных торгах резко возросла.

В 2008 году увеличились объемы операций банков по учету векселей нефинансовых организаций. Согласно отчетности кредитных организаций средняя ставка по учтенным банками рублевым векселям в 2008 году повысилась до 12,0% годовых с 10,0% годовых в 2007 году. Среднегодовой показатель срочности банковских операций по учету рублевых векселей в 2008 году незначительно уменьшился, составив 6,5 месяца.

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.**

В 2008 году Банк России зарегистрировал 274 выпуска акций, из них 94,5% составили выпуски акций, связанные с увеличением уставного капитала; 3,7% — выпуски акций, осуществлявшиеся при создании кредитных организаций путем учреждения и преобразования; 1,8% — выпуски акций, зарегистрированные с целью дробления, консолидации и конвертации акций (в 2007 году — 92,6; 4,7 и 2,7% соответственно).

Суммарный номинальный объем зарегистрированных в 2008 году выпусков акций уменьшился до 174,5 млрд. рублей с 201,7 млрд. рублей в 2007 году. Это связано главным образом с уменьшением объема выпусков акций, зарегистрированных при дроблении акций (с 68,1 млрд. рублей в 2007 году до 0,1 млрд. рублей в 2008 году). Номинальный объем выпусков акций, зарегистрированных с целью увеличения уставного капитала, в 2008 году по отношению к 2007 году увеличился на 33,1% — до 168,9 млрд. рублей.

Номинальный объем зарегистрированных выпусков облигаций в 2008 году по сравнению с 2007 годом увеличился на 15,3% и составил 344,4 млрд. рублей. При этом ввиду сложившейся конъюнктуры рынка было раз-

мещено 17,9% от номинального объема зарегистрированных в 2008 году облигаций, что составило 61,7 млрд. рублей (в 2007 году — 33,3% и 99,5 млрд. рублей соответственно). Кроме того, в 2008 году зарегистрированы отчеты и получены уведомления об итогах размещения 30 выпусков облигаций на сумму 105,5 млрд. рублей, государственная регистрация которых была осуществлена до 1.01.2008.

Ухудшение ситуации на российском финансовом рынке в 2008 году вызвало существенное увеличение по сравнению с 2007 годом количества и объема аннулированных в связи с неразмещением выпусков ценных бумаг. В 2008 году аннулировано 49 выпусков ценных бумаг суммарным объемом 84,7 млрд. рублей (в 2007 году — 18 выпусков объемом 7,7 млрд. рублей), в том числе 21 выпуск акций на сумму 13,2 млрд. рублей и 28 выпусков облигаций на сумму 71,5 млрд. рублей (в 2007 году было аннулировано 15 выпусков акций на сумму 3,5 млрд. рублей и 3 выпуска облигаций на сумму 4,2 млрд. рублей).

В 2008 году цены акций банковского сектора снижались быстрыми темпами. На конец 2008 года по отношению к концу 2007 года котировки наиболее ликвидных инструментов кредитных организаций — обыкновенных акций ОАО Банк ВТБ и Сбербанка России ОАО на ФБ ММВБ понизились на 73 и 78% соответственно.

Биржевые операции с акциями кредитных организаций осуществлялись на ФБ ММВБ и РТС. Доля этих акций в совокупном объеме вторичных торгов акциями на указанных биржах увеличилась с 13% в 2007 году до 19% в

2008 году. В то же время темпы роста объемов операций с банковскими акциями в 2008 году существенно замедлились по сравнению с предыдущим годом. В 2008 году доля банковских облигаций достигла почти 30% совокупного объема биржевых вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ, СПВБ и РТС (в 2007 году — 19%).

Сегмент векселей кредитных организаций в марте—мае 2008 года рос быстрыми темпами благодаря увеличению объема выпуска векселей 30 крупнейшими российскими банками. В июле—декабре общий объем выпущенных банковских векселей сократился. По итогам 2008 года объем векселей и банковских акцептов, выпущенных кредитными организациями, уменьшился на 8,0% по сравнению с концом 2007 года, составив 756,3 млрд. рублей на 1.01.2009, а его среднегодовое значение превысило на 13,4% средний уровень этого показателя в 2007 году.

Среднегодовая ставка по собственным рублевым векселям, размещенным банками юридическим лицам, в 2008 году увеличилась по сравнению с 2007 годом на 1,6 процентного пункта — до 9,2% годовых. Среднегодовой показатель срочности банковских рублевых векселей, размещенных юридическим лицам, как и в 2007 году, превысил 7 месяцев.

В 2008 году Банк России зарегистрировал 17 условий выпуска и обращения депозитных сертификатов и 13 условий выпуска сберегательных сертификатов. Как и в 2007 году, основной объем выпуска депозитных и сберегательных сертификатов (76,5 млрд. рублей) был произведен кредитными организациями Московского региона.

## РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Суммарный оборот торгов фьючерсами и опционами на российских биржах<sup>1</sup> в 2008 году возрос в 1,5 раза по сравнению с 2007 годом, составив 14,5 трлн. рублей. Среднегодовой объем открытых позиций по фьючерсам и опционам (в контрактах) на основных тор-

говых площадках (РТС, ММВБ, ФБ ММВБ) в 2008 году увеличился в 1,8 раза по сравнению с 2007 годом. Темпы роста объемных показателей рынка были ниже, чем в 2007 году.

В первом полугодии 2008 года активизация операций на рынках основных базовых акти-

<sup>1</sup> РТС, ММВБ, ФБ ММВБ, СПВБ, Биржа «Санкт-Петербург».

СТРУКТУРА ТОРГОВ СРОЧНЫМИ КОНТРАКТАМИ НА РОССИЙСКИХ БИРЖАХ  
В 2008 ГОДУ (млрд. рублей)

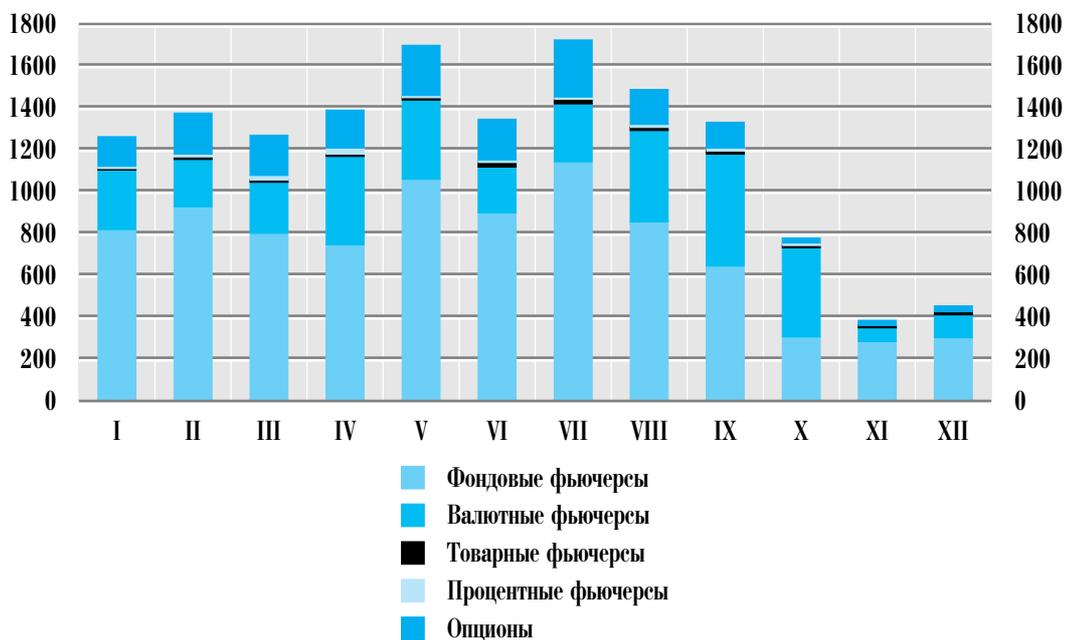


Рисунок 23

вов (рынке акций и валютном рынке) способствовала увеличению оборотов торгов биржевыми деривативами почти в 3 раза по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. Открытые позиции по срочным биржевым контрактам на основных торговых площадках в этот период также возросли. В августе—ноябре в условиях дестабилизации российского финансового рынка обороты торгов и количество открытых позиций существенно уменьшились.

Из-за обвального падения котировок российских акций в августе—ноябре существенно сократились обороты торгов на крупнейшем сегменте рынка фьючерсов — фондовом. В связи с резко возросшей волатильностью котировок российских акций с сентября и до конца 2008 года неоднократно увеличивались нормативы гарантийного обеспечения по фьючерсным контрактам в FORTS<sup>1</sup>.

В сегменте валютных фьючерсов торги активизировались в августе—октябре на фоне повышения номинального курса доллара США к рублю, но в ноябре—декабре из-за

резкого роста волатильности валютных курсов оборот торгов сократился. В июле на ведущей площадке по торговле валютными фьючерсами — ММВБ — был создан резервный фонд для покрытия рисков по операциям на срочном рынке.

В условиях дестабилизации фондового рынка инвесторы выводили средства с российского рынка акций и часть средств инвестировали в драгоценные металлы (особенно в золото), что способствовало росту объемов операций с наиболее ликвидными товарными фьючерсами — контрактами на золото. Товарный сегмент рынка фьючерсов в целом за 2008 год показал наиболее высокий темп роста оборотов торгов (в 3,8 раза по сравнению с 2007 годом).

В октябре—декабре резко сократились объемы сделок с процентными деривативами в связи с аномальным ростом волатильности ставок на денежном рынке.

Невозможность для участников рынка опционов выстраивать адекватные опционные стратегии в условиях крайне высокой волатильности котировок базовых активов в авгу-

<sup>1</sup> Рынок фьючерсов и опционов РТС.

сте—декабре привела к существенному сокращению операций с опционами.

Расширение номенклатуры инструментов на рынке производных финансовых инструментов в 2008 году было не столь значительным, как в предыдущие годы. Всего в 2008 году на срочном биржевом рынке было введено в обращение 8 новых видов фьючерсных и опционных контрактов (в 2007 году — 28 видов срочных контрактов).

Несмотря на резкое сокращение с сентября срочности операций с фьючерсными контрактами, в целом за 2008 год наиболее значительно возросли объемы сделок со сроком исполнения свыше 6 месяцев. В 2008 году самыми ликвидными биржевыми деривативами оставались фьючерсные контракты на индекс РТС и на курс доллара США к рублю, а также опционы на фьючерсные контракты на индекс РТС.

## 1.5. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

### 1.5.1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

**В** 2008 году платежный баланс Российской Федерации формировался в условиях меняющейся под воздействием мирового финансового кризиса внешнеэкономической конъюнктуры. По итогам года профицит счета текущих операций, несмотря на его стремительное сокращение в IV квартале, достиг максимума. Изменилось направление движения внешних финансовых потоков: чистый вывоз капитала частным сектором превысил его приток за 2006—2007 годы. В результате впервые с 1999 года наблюдалось сокращение международных резервов Российской Федерации.

#### СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Положительное сальдо счета текущих операций в 2008 году составило 102,3 млрд. долларов США, увеличившись на 32,9% вследствие роста профицита баланса внешней торговли товарами.

**Экспорт товаров** вырос до 471,6 млрд. долларов США — на 33,1%. При этом позитивная динамика экспорта товаров наблюдалась в январе—сентябре 2008 года. В IV квартале по сравнению с аналогичным кварталом 2007 года стоимость вывезенной за рубеж продукции сократилась на 11,5 млрд. долларов США (на 10,5%).

Существенный рост среднегодовых цен на сырую нефть, нефтепродукты и природный газ

при увеличении физического объема вывоза двух последних обусловил повышение стоимости экспорта этих товаров на 41,9% — до 310,1 млрд. долларов США. Несмотря на снижение цен во второй половине 2008 года и сокращение физического объема вывоза сырой нефти, по итогам года доля энергетических товаров превысила две трети совокупного экспорта.

Экспорт металлов и изделий из них вырос с 49,1 до 54,7 млрд. долларов США. Прирост экспорта черных металлов и изделий из них превысил 35,4%, а стоимость поставляемых за рубеж цветных металлов, включая изделия из них, уменьшилась на 14,2%. В результате совокупная доля металлургической продукции в общем экспорте снизилась на 2,3 процентного пункта — до 11,7%.

Более чем двукратный рост цен на удобрения способствовал увеличению экспорта продукции химической и связанных с ней отраслей до 30,3 млрд. долларов США, а ее доли в суммарном вывозе — до 6,5%.

В географическом распределении российского экспорта незначительно увеличились доли стран Европейского союза (ЕС) — до 56,7% и Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС) — до 12,9%. Ведущими партнерами оставались Нидерланды (12,2%), Италия (9,0%) и Германия (7,1%).

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

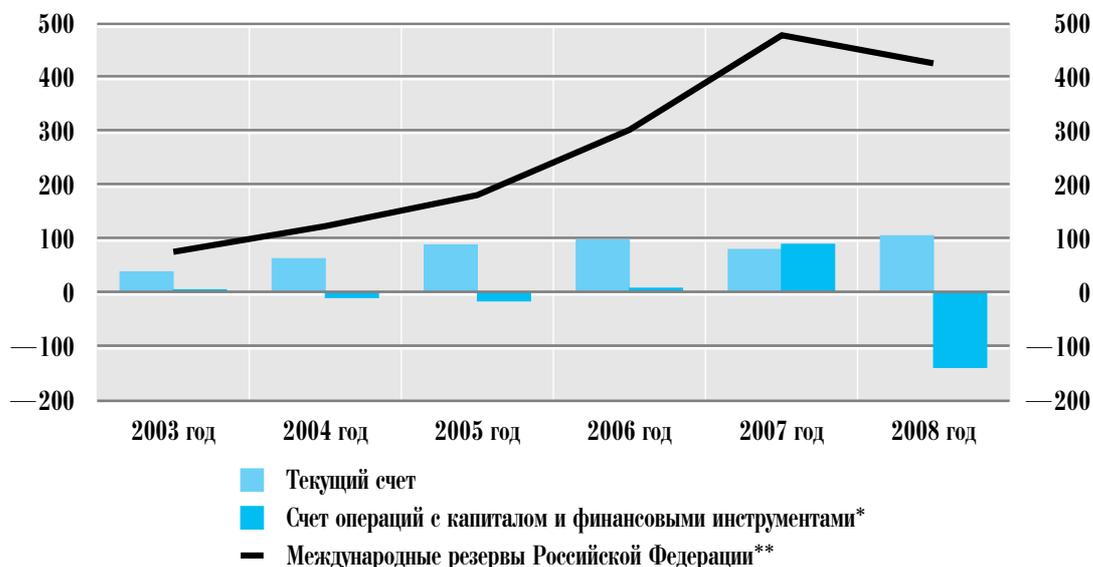


Рисунок 24

\* Без учета изменения резервных активов.  
\*\* На конец года.

**Импорт товаров** составил 291,9 млрд. долларов США, что на 30,6% больше, чем в 2007 году. В условиях сжатия внутреннего спроса к концу года рост импорта существенно замедлился: темп прироста в I—III кварталах в сравнении с тем же периодом 2007 года превышал 40%, в IV квартале он составил 5,3%.

Темпы роста импорта наиболее значимой группы товаров — машин, оборудования и транспортных средств — были меньше, чем в 2007 году. Вместе с тем их стоимость возросла в 1,4 раза — до 140,8 млрд. долларов США.

Продовольственных товаров и сырья для их производства ввезено на сумму свыше 35 млрд. долларов США. На такую же сумму ввезено продукции химической и связанных с ней отраслей. Удельный вес указанных товарных групп составил 13,2 и 13,1% соответственно.

Активное расширение торговых связей со странами АТЭС в 2008 году выразилось в увеличении удельного веса этих стран в структуре импорта (до 33,3% совокупного ввоза). Доля стран ЕС не изменилась и составила 43,7%. Крупнейшими странами-поставщиками были Китай (13,0%), Германия (12,8%) и Япония (7,0%).

В 2008 году **дефицит баланса внешней торговли услугами** составил 25,0 млрд. долларов США, что на 27,5% выше, чем годом ранее. Импорт превышал экспорт по большинству категорий услуг.

**Экспорт услуг** вырос с 39,4 до 51,3 млрд. долларов США. Значительный вклад в прирост получен за счет увеличения стоимости услуг, связанных с поездками иностранных граждан в Россию (19,7% прироста экспорта), оказанных нерезидентам транспортных услуг (26,9%) и прочих деловых, профессиональных и технических услуг (29,0%). Высокими темпами рос экспорт услуг, оказываемых органами государственного управления (в 2,1 раза), а также компьютерных и информационных услуг (в 1,5 раза).

**Импорт услуг** равнялся 76,3 млрд. долларов США (в 2007 году — 59,1 млрд. долларов США). Стоимость транспортных услуг увеличилась на 3,6 млрд. долларов США; услуг по статье “поездки” — на 2,8 млрд. долларов США; прочих услуг — на 10,9 млрд. долларов США. Наиболее высокими темпами роста (в 1,6 раза) характеризовались роялти и лицензионные платежи в пользу нерезидентов.

**Отрицательное сальдо баланса оплаты труда** в 2008 году возросло в 1,9 раза — до 14,2 млрд. долларов США. Разрыв между заработной платой, выплаченной иностранным работникам (18,0 млрд. долларов США), и соответствующими доходами резидентов (3,8 млрд. долларов США) составил 4,7 раза. Этому способствовали активное привлечение в экономику страны иностранных работников (многократно превышавшее количество резидентов, выехавших за границу для временного трудоустройства), а также существенный рост их номинальной заработной платы.

**Дефицит баланса инвестиционных доходов** увеличился с 23,4 млрд. долларов США в 2007 году до 35,1 млрд. долларов США в 2008 году. Доходы, начисленные к выплате, составили 88,7 млрд. долларов США, к получению — 53,6 млрд. долларов США.

Сальдо инвестиционных доходов органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования, как и годом ранее, было положительным и увеличилось относительно 2007 года на 8,0% — до 17,4 млрд. долларов США. Основным источником доходов оставалось размещение резервных активов за рубежом.

Расходы частного сектора по обслуживанию обязательств в размере 86,6 млрд. долларов США в 2,5 раза превышали доходы от зарубежных активов.

**Отрицательное сальдо баланса текущих трансфертов** уменьшилось с 3,5 млрд. долларов США в 2007 году до 3,1 млрд. долларов США в 2008 году. Полученные трансферты оценивались в 11,0 млрд. долларов США. Основными поступлениями были налоги от нерезидентов. Выплаты (14,1 млрд. долларов США) главным образом связаны с денежными переводами населения.

## СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

**СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ.** Сальдо счета операций с капиталом сложилось положительным в размере 0,5 млрд. долларов США. Баланс полученных и выплаченных капитальных трансфертов в 2008 году сведен с профи-

цитом, превысившим 0,7 млрд. долларов США. Стоимость приобретенных **непроизведенных нефинансовых активов** (в форме патентов и торговых марок) составила 0,2 млрд. долларов США.

**ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ.** Сальдо финансового счета (без учета резервных активов) в 2008 году было отрицательным — 139,3 млрд. долларов США (в 2007 году положительный баланс составлял 95,9 млрд. долларов США). Прирост **внешних обязательств российской экономики** замедлился с 208,8 млрд. долларов США в 2007 году до 95,2 млрд. долларов США в 2008 году. Особенно заметно на итоговый показатель повлияло уменьшение задолженности перед нерезидентами в IV квартале 2008 года, обусловленное выводом средств нерезидентов с фондового рынка и ограничением доступа российских заемщиков к зарубежным источникам финансирования.

Внешние обязательства органов государственного управления уменьшились на 8,1 млрд. долларов США. Наиболее существенным было сокращение вложений нерезидентов в номинированные в иностранной валюте государственные облигации (на 6,5 млрд. долларов США) и задолженности по привлеченным из-за рубежа кредитам (на 1,7 млрд. долларов США).

Фактические платежи по государственному внешнему долгу, включая проценты, в 2008 году составили 6,8 млрд. долларов США (в 2007 году — 8,9 млрд. долларов США). Коэффициенты, характеризующие степень долговой нагрузки, снизились (отношение суммы платежей к экспорту товаров и услуг — с 2,3 до 1,3%, а к доходам консолидированного бюджета — с 1,7 до 1,1%).

Обязательства органов денежно-кредитного регулирования перед нерезидентами уменьшились на 4,8 млрд. долларов США (в 2007 году зафиксирован их прирост на 0,9 млрд. долларов США). Определяющим фактором было сокращение краткосрочных иностранных кредитов в форме прямого РЕПО на 6,2 млрд. долларов США.

Внешние пассивы банков увеличились на 8,2 млрд. долларов США (в 8,7 раза меньше, чем в 2007 году), в том числе ссуды и депозиты — на 11,4 млрд. долларов США (в 4,5 ра-

за). Прямые иностранные инвестиции в российский банковский сектор увеличились на 10,1 млрд. долларов США, портфельные — уменьшились на 4,3 млрд. долларов США. По финансовым производным инструментам было выплачено 10,5 млрд. долларов США, из них 4,8 млрд. долларов США — в IV квартале 2008 года.

Внешнее финансирование прочих секторов<sup>1</sup> оценивалось в 100,0 млрд. долларов США (в 2007 году — 144,7 млрд. долларов США). Привлеченные прямые инвестиции составили 60,2 млрд. долларов США, ссуды и займы — 53,6 млрд. долларов США. Впервые за последние пять лет в условиях мирового кризиса ликвидности нерезиденты уменьшили портфельные инвестиции в ценные бумаги российских компаний на сумму 15,3 млрд. долларов США.

**Иностранные активы** резидентов без учета резервных возросли в 2008 году на 234,5 млрд. долларов США, что в 2,1 раза больше, чем в 2007 году (112,9 млрд. долларов США). Прямые инвестиции за границу увеличились на 52,4 млрд. долларов США, портфельные — на 7,9 млрд. долларов США, прочие — на 182,7 млрд. долларов США. Поступления по финансовым производным составили 8,4 млрд. долларов США.

Внешние требования органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования увеличились на 2,6 млрд. долларов США. В том числе на 1,1 млрд. долларов США возросла просроченная задолженность перед органами государственного управления в виде накопленных процентов по ранее выданным кредитам. Объем предоставленных нерезидентам ссуд и займов вырос на 0,8 млрд. долларов США.

В 2008 году инвестиции частного сектора за границу превысили 231,9 млрд. долларов США (годом ранее этот показатель равнялся

119,7 млрд. долларов США). Требования российских банков к нерезидентам выросли на 65,8 млрд. долларов США. Более 90% их прироста было получено за счет увеличения предоставленных ссуд, а также остатков средств на текущих счетах и депозитах, особенно во второй половине года. Внешние активы прочих секторов возросли на 166,1 млрд. долларов США. Наблюдался сопоставимый с 2007 годом прирост прямых и портфельных инвестиций (на 52,8 млрд. долларов США). Сбережения в наличной иностранной валюте в небанковском секторе увеличились на 25,0 млрд. долларов США. Торговые кредиты и авансы нерезидентам в 9 раз превысили уровень 2007 года и достигли 8,1 млрд. долларов США.

По итогам 2008 года чистый вывоз капитала частным сектором оценивался в 132,7 млрд. долларов США, что превышает соответствующий суммарный нетто-приток капитала в 2006—2007 годах — 123,9 млрд. долларов США.

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Резервные активы, отражаемые в платежном балансе, за 2008 год уменьшились на 45,3 млрд. долларов США. С учетом прочих изменений, включающих курсовую переоценку, международные резервы Российской Федерации уменьшились на 51,7 млрд. долларов США и на 1 января 2009 года составили 427,1 млрд. долларов США. В их структуре 96,6% приходилось на иностранную валюту и 3,4% — на монетарное золото.

По принятым в международной практике критериям объем международных резервов Российской Федерации оставался достаточным для обеспечения устойчивости платежного баланса и финансирования импорта товаров и услуг в течение 14 месяцев.

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

## 1.5.2. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

**В**нешний долг Российской Федерации (перед нерезидентами) увеличился с 465,4 млрд. долларов США по состоянию на 1 января 2008 года до 484,7 млрд. долларов США на 1 января 2009 года<sup>1</sup>.

Принятые меры по финансовой поддержке российских банков и корпораций во второй половине 2008 года способствовали снижению внешней задолженности частного сектора в IV квартале 2008 года. Тем не менее по итогам года его долговые обязательства перед нерезидентами выросли на 7,9% и к 1 января 2009 года достигли 451,9 млрд. долларов США (93,2% совокупного внешнего долга Российской Федерации). При этом задолженность органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования уменьшилась с 46,4 до 32,8 млрд. долларов США, а ее доля в общей задолженности — с 10,0 до 6,8%.

В структуре задолженности федеральных органов управления преобладали обязательства по новому суверенному российскому долгу

(83,8%). На задолженность, принятую Российской Федерацией в качестве правопреемницы бывшего СССР, приходилось 16,2%.

Новый российский долг по сравнению с началом 2008 года уменьшился на 5,2 млрд. долларов США — до 23,6 млрд. долларов США. Наиболее заметно сократились обязательства в форме долговых ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, — на 4,1 млрд. долларов США. На 1 января 2009 года их объем оценивался в 17,3 млрд. долларов США (73,2% от нового российского долга). На кредиты международных финансовых организаций приходилось 4,5 млрд. долларов США (19,1%), на задолженность перед прочими кредиторами — 1,4 млрд. долларов США (5,9%), на остальные категории — 0,5 млрд. долларов США (1,9%).

Внешний долг бывшего СССР в 2008 году сократился на 2,5 млрд. долларов США и на 1 января 2009 года составил 4,6 млрд. долларов США. Из них на обязательства перед бывшими социалистическими странами приходи-

**ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(млрд. долларов США)

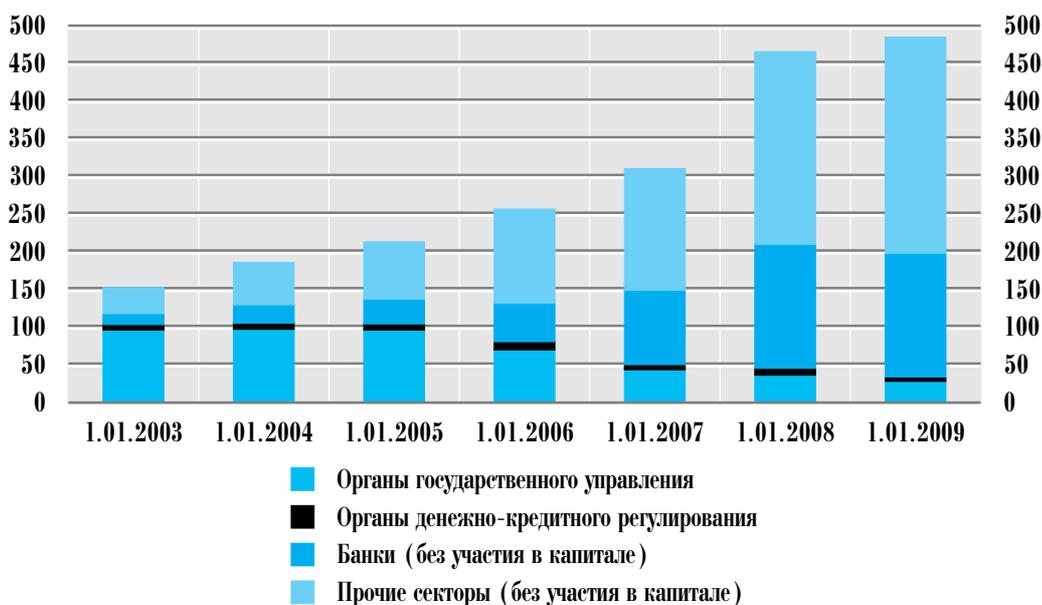


Рисунок 25

<sup>1</sup> Данные приводятся с учетом курсовой и рыночной переоценки.

### ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (в % к ВВП)



Рисунок 26

лось 1,4 млрд. долларов США (31,3%), перед остальными официальными кредиторами — 1,9 млрд. долларов США (42,4%), на прочую задолженность, включая ОВГВЗ, — 1,2 млрд. долларов США (26,3%).

Внешние долговые обязательства субъектов Российской Федерации на 1 января 2009 года составили 1,3 млрд. долларов США.

Задолженность российских банков перед нерезидентами (без участия в капитале) динамично наращивалась в январе—сентябре 2008 года, преимущественно в форме кредитов, и резко сократилась в IV квартале. Их обязательства, за исключением участия в капитале и финансовых производных, на 1 января 2009 года составили 166,1 млрд. долларов США, что незначительно превышало задолженность на 1 января 2008 года. Удельный вес долговых обязательств банков превысил одну треть внешнего долга всей экономики.

Наиболее интенсивный прирост задолженности прочих секторов также отмечался в первые девять месяцев 2008 года. В IV квартале их задолженность сократилась. В результате на

1 января 2009 года ее объем оценивался в 285,8 млрд. долларов США (59,0% совокупных внешних обязательств экономики). Прирост относительно 1 января 2008 года составил 30,5 млрд. долларов США.

В распределении внешнего долга Российской Федерации по срокам погашения преобладали долгосрочные обязательства, увеличившиеся до 404,9 млрд. долларов США (83,5% совокупного внешнего долга). Краткосрочные обязательства, наоборот, уменьшились до 79,8 млрд. долларов США (16,5%). Изменение соотношений в валютной структуре внешнего долга российской экономики складывалось в пользу иностранной валюты, доля которой увеличилась до 83,1% (402,8 млрд. долларов США). В рублях Российской Федерации было номинировано 16,9% внешнего долга (81,9 млрд. долларов США).

На 1 января 2009 года внешний долг Российской Федерации по отношению к ВВП составил 28,9% (на начало 2008 года — 35,9%), объем внешних долговых обязательств органов государственного управления — 1,8% (2,9%).



**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
БАНКА РОССИИ**

**II**

## II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

### II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Согласно “Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2008 год” ее основной целью было снижение инфляции. Рост цен на потребительском рынке за 2008 год должен был составить 6—7%. Уровень базовой инфляции, соответствующий поставленной цели, оценивался в диапазоне 5—6%. Темпы прироста ВВП предполагались в интервале 5,4—6,7% в зависимости от вариантов прогноза социально-экономического развития Российской Федерации.

По итогам 2008 года темп прироста ВВП составил 5,6%, потребительские цены возросли на 13,3%, базовая инфляция составила 13,6%.

В первой половине 2008 года в условиях сохраняющейся тенденции к росту мировых цен на продовольствие и энергоносители и, соответственно, ускорения роста потребительских цен внутри страны Банк России предпринимал меры, направленные на сдерживание инфляции. В качестве антиинфляционных мер применялось повышение процентных ставок по операциям Банка России и увеличение нормативов обязательных резервов. Кроме того, в целях совершенствования механизма реализации денежно-кредитной политики и формирования условий для повышения гибкости курсообразования и постепенного перехода к плавающему валютному курсу рубля Банк России

во II квартале 2008 года внес корректировки в действующую практику осуществления валютной политики — стал проводить плановые покупки иностранной валюты на внутреннем рынке и последовательно расширять коридор допустимых колебаний рублевой стоимости бивалютной корзины.

Однако с августа 2008 года под воздействием негативного влияния мирового финансового кризиса и существенного снижения цен на нефть на международных рынках фундаментальные условия функционирования российской экономики стали резко меняться. Усиление оттока капитала, резкое снижение котировок российских ценных бумаг, ужесточение условий доступа российских банков на мировые рынки капитала вызвали ослабление платежного баланса и устойчивые ожидания ослабления рубля.

В сложившейся ситуации требовались меры, направленные на предотвращение дестабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке и создание условий для адаптации российской экономики к изменениям внешней конъюнктуры. В целях недопущения резкого ослабления рубля Банк России осуществлял продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, а с 11 ноября 2008 года перешел к плавной девальвации национальной валюты, завершившейся 23 января 2009 года.



*Рисунок 27*

Изменившиеся внешние и внутренние факторы во второй половине 2008 года привели к сокращению ликвидности российского банковского сектора и свертыванию кредитной активности, что требовало от Банка России действий, направленных на поддержание стабильности и бесперебойного функционирования банковской системы. В этой связи проведенное Банком России повышение процентных ставок по своим операциям в целях ограничения оттока капитала и снижения инфляционного давления сопровождалось существенным увеличением объемов предоставляемой рублевой ликвидности, расширением доступа кредитных организаций к операциям рефинансирования и совместными с Правительством Российской Федерации действиями по поддержанию финансовой стабильности в стране.

Сохранение высоких темпов инфляции, ослабление рубля и возобновление процесса долларизации, падение темпов роста цен на активы, снижение темпов экономического роста во втором полугодии 2008 года привели к резкому снижению темпов роста спроса на национальную валюту во второй половине года.

Предложение рублевых денежных средств также сокращалось вследствие значительного увеличения продаж иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке и

снижения кредитной активности банковской системы. В результате в течение 2008 года годовой темп прироста денежной массы (M2) заметно снизился и на 1.01.2009 составил всего 1,7% (47,5% на 1.01.2008).

Скорость обращения денег, рассчитанная по денежному агрегату M2, снизилась в среднем годовом выражении на 2,1%, в то время как в 2007 году ее снижение составило 18,6%. Одной из основных причин замедления снижения скорости обращения денег было усиление процесса долларизации во второй половине 2008 года.

За 2008 год суммарный объем нетто-продаж наличной иностранной валюты населению через обменные пункты составил около 47,5 млрд. долларов США, при этом примерно 30 млрд. долларов США — только за IV квартал. Это привело к снижению темпов роста наличных денег (M0). В результате за отчетный год денежный агрегат M0 увеличился на 2,5% (за 2007 год его прирост составил 32,9%).

Наиболее значительно по сравнению с другими денежными агрегатами сократились депозиты “до востребования”, которые формируются в основном за счет средств на расчетных и текущих счетах нефинансовых организаций и отражают (так же как и наличные деньги) транзакционные потребности эконо-

**НЕТТО-ПРОДАЖИ НАЛИЧНОЙ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ  
ЧЕРЕЗ ОБМЕННЫЕ ПУНКТЫ (млн. долларов США)**

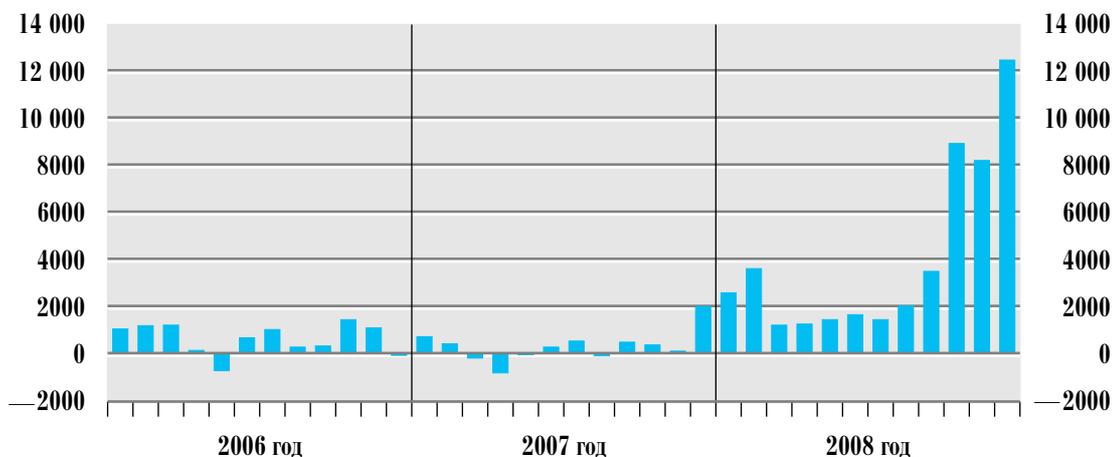


Рисунок 28

**ДЕПОЗИТЫ В РУБЛЯХ И ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ  
(прирост к соответствующей дате предыдущего года, %)**



Рисунок 29

мики. Так, за 2008 год их объем в абсолютном выражении снизился на 8,9% (за 2007 год прирост составил 52%).

За 2008 год существенно снизились годовые темпы прироста срочных депозитов в национальной валюте. Несмотря на рост процентных ставок, объем срочных рублевых депозитов за отчетный год увеличился всего на 9,7% (за 2007 год темп прироста этого показателя составил 55,8%). При этом за IV квартал 2008 года срочные депозиты в национальной валюте сократились в абсолютном выражении на 7,4%. В наибольшей степени уменьшились рублевые

депозиты населения, причем отток наблюдался как по краткосрочным, так и по долгосрочным вкладам. В результате в целом за отчетный год рублевые депозиты населения в абсолютном выражении сократились на 3,4%, а их доля в структуре всех депозитов в национальной валюте уменьшилась с 47,7% на 1.01.2008 до 45,5% на 1.01.2009.

Объем депозитов в иностранной валюте за 2008 год увеличился в долларовом выражении почти в два раза, причем наиболее значительным рост депозитов в иностранной валюте был также в IV квартале отчетного года.

ДОЛЛАРИЗАЦИЯ ДЕПОЗИТОВ (%)

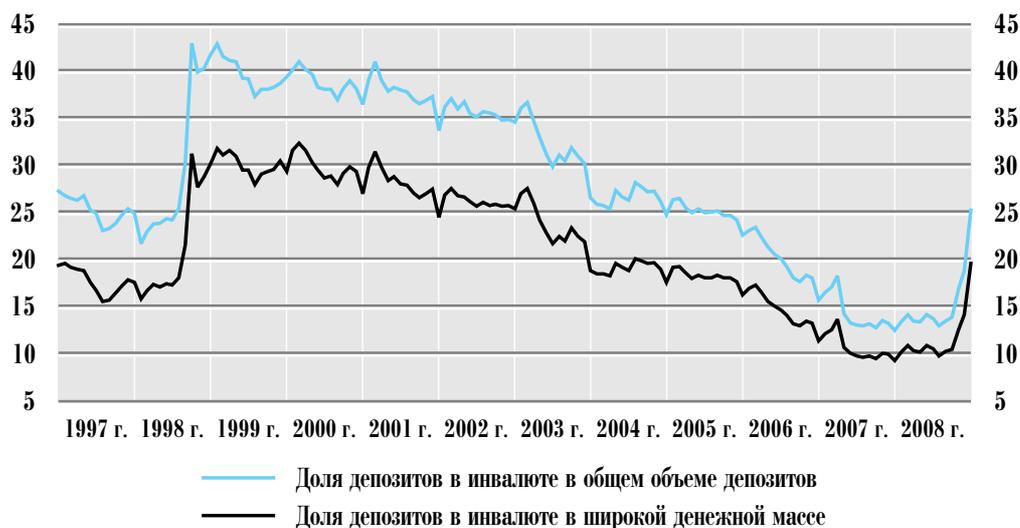


Рисунок 30

СТАВКИ ПО ОСНОВНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ И ОДНОДНЕВНАЯ СТАВКА МІАСR\*  
(% годовых)

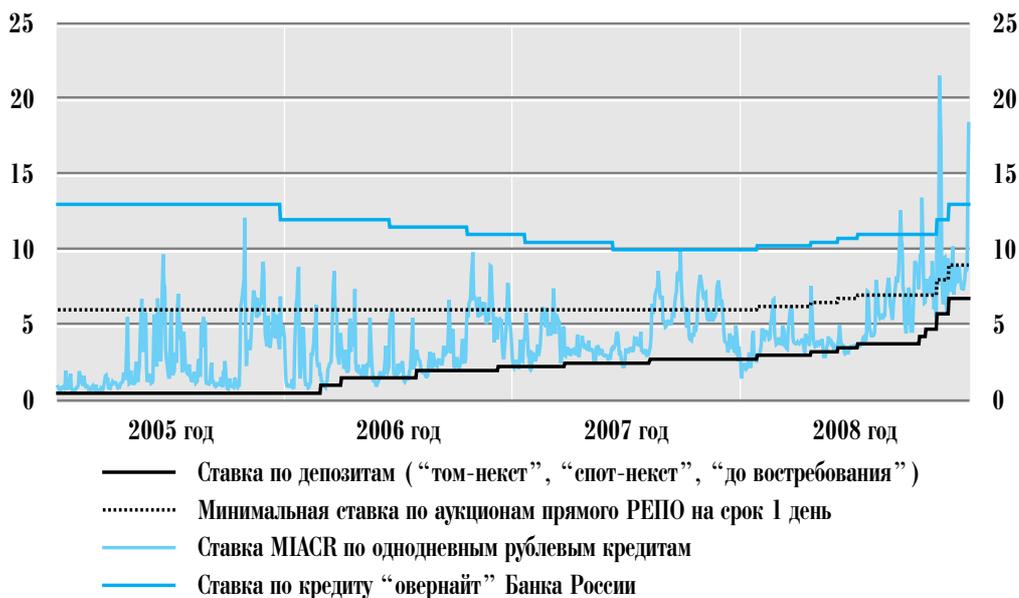


Рисунок 31

\* Ставка МІАСR — средневзвешенная ставка по однодневным межбанковским рублевым кредитам на московском рынке.

Широкая денежная масса (включающая депозиты в иностранной валюте) увеличилась за 2008 год на 14,6%, в то время как за 2007 год ее прирост составил 44,2%. Доля депозитов в иностранной валюте в структуре широкого денежного агрегата возросла с 9,3% на 1.01.2008 до 19,6% на 1.01.2009, а в структуре общего объема депозитов банковской системы — увеличилась с 12,5 до 25,3%. Таким

образом, степень долларизации депозитов к началу 2009 года приблизилась к уровню 2004—2005 годов.

Процентная политика Банка России в 2008 году была направлена на снижение инфляции и дестимулирование оттока капитала. В этих целях в течение отчетного года Банк России несколько раз поднимал процентные ставки по своим операциям. В результате ми-

ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ И ИЗЪЯТИЮ ЛИКВИДНОСТИ  
(млрд. рублей)

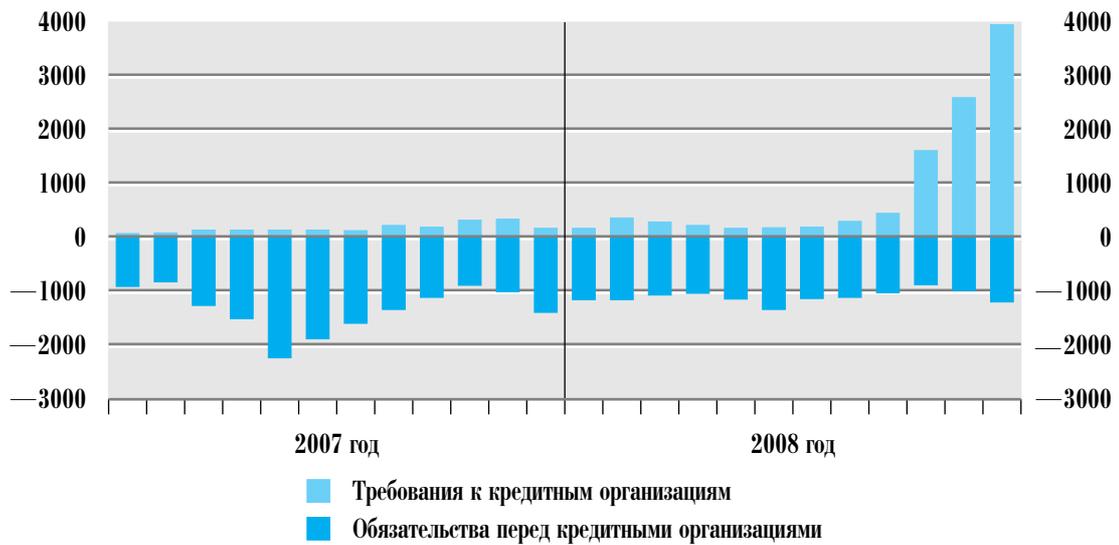


Рисунок 32

нимальная процентная ставка по аукционам прямого РЕПО на срок 1 день, через которые предоставлялся наибольший объем ликвидности банковскому сектору, была повышена с 6,0% годовых на 1.01.2008 до 9,0% годовых на 1.01.2009. За этот же период ставка по кредитам “овернайт”, формирующая верхнюю границу коридора процентных ставок по операциям Банка России, была повышена с 10,0 до 13,0% годовых. Ставка по депозитным операциям на условиях “том-некст”, “спот-некст” и “до востребования”, служащая нижней границей коридора процентных ставок, была увеличена с 2,75 до 6,75% годовых. В течение 2008 года соответственно повышались и процентные ставки по другим операциям предоставления и изъятия ликвидности. Повышение процентных ставок Банка России сопровождалось увеличением объемов предоставляемой ликвидности кредитным организациям через операции рефинансирования (особенно в IV квартале отчетного года).

Острая потребность российских кредитных организаций в ликвидных средствах вызвала резкое повышение спроса на рублевые инструменты межбанковского кредитного рынка. Несмотря на предпринимаемые Банком России меры по увеличению предоставления рублевых средств кредитным организациям, процентные ставки российского межбанковского рынка в

августе—декабре 2008 года резко возросли. Так, средневзвешенная процентная ставка по однодневным рублевым кредитам на московском межбанковском рынке увеличилась с 3,8% годовых в среднем за первое полугодие 2008 года до 8,3% годовых в среднем за декабрь (при этом максимальное среднемесячное значение ставки отмечалось в ноябре 2008 года — 9,5% годовых).

Эти процессы обусловили повышение стоимости кредитных ресурсов для нефинансового сектора экономики. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года увеличилась в 2008 году с 10,4% годовых в январе до 15,5% годовых в декабре. Наибольший рост процентных ставок в сегменте краткосрочного кредитования нефинансовых организаций в рублях происходил в периоды значительного ухудшения конъюнктуры зарубежных финансовых рынков — в I квартале и во второй половине 2008 года. В сегменте рублевого долгосрочного кредитования нефинансовых организаций рост процентных ставок был более умеренным и равномерным в течение 2008 года. Так, средневзвешенная процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок свыше 1 года возросла с 12,0% годовых в январе до 14,1% годовых в декабре.

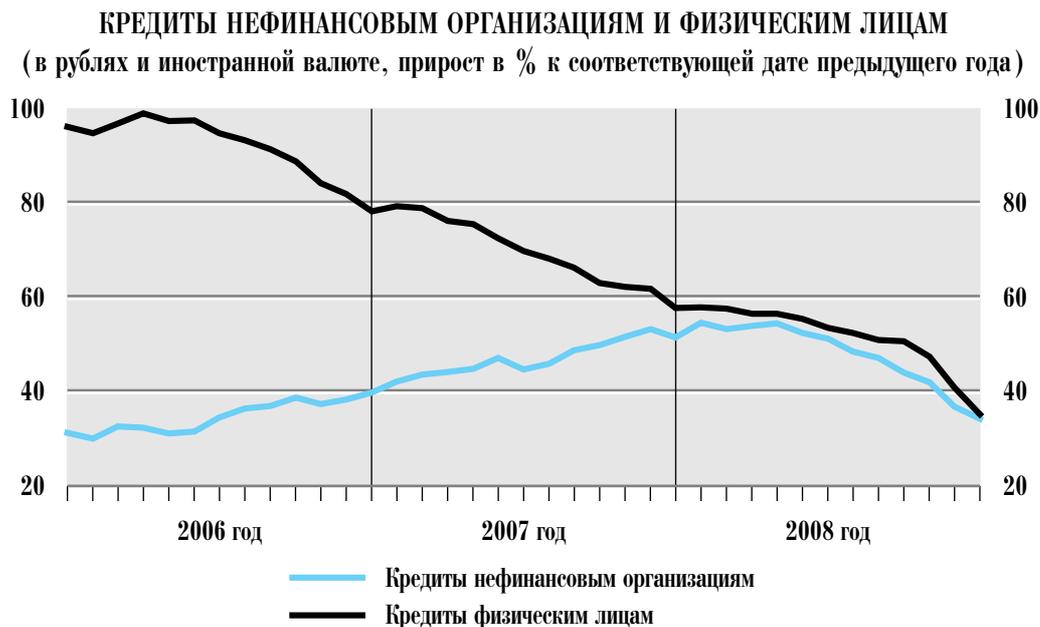


Рисунок 33

В течение 2008 года в условиях ограничения источников пополнения ресурсной базы кредитные организации повышали привлекательность банковских депозитов. В частности, процентная ставка по вкладам физических лиц в рублях сроком от 1 года до 3 лет увеличилась с 8,3% годовых в январе до 10,9% годовых в декабре. За 2008 год значительно возросли процентные ставки по краткосрочным депозитным операциям российских банков. По вкладам физических лиц в рублях сроком от 1 до 30 дней процентная ставка увеличилась с 2,0% годовых в январе до 6,4% годовых в декабре, по вкладам сроком от 1 до 3 месяцев — соответственно с 5,1 до 7,4% годовых, по вкладам на срок от 3 до 6 месяцев — с 7,4 до 9,9% годовых. Рост процентных ставок по краткосрочным депозитным операциям банков в основном происходил во второй половине 2008 года.

Темпы прироста кредитов, выданных нефинансовым организациям и физическим лицам, в 2008 году существенно снизились. Значительное сокращение как предложения кредитов со стороны банковского сектора, так и спроса на кредиты со стороны экономических агентов обусловили снижение темпа прироста общей задолженности по кредитам с 53% за 2007 год до 34,5% за 2008 год.

Удорожание кредитов для реального сектора экономики, значительное падение цен на

ценные бумаги российских эмитентов, которые могли использоваться в качестве обеспечения, снижение платежеспособности заемщиков, замедление темпов экономического роста и повышение курсовых рисков определяли снижение спроса на кредиты со стороны нефинансовых организаций и населения.

Возможности банковской системы по выдаче кредитов также заметно сократились вследствие ужесточения условий заимствования (в том числе повышения процентных ставок) как внутри страны, так и за рубежом, уменьшения рублевой депозитной базы из-за перевода экономическими агентами средств в иностранную валюту. В условиях сохраняющихся девальвационных ожиданий кредитные организации также избегали создания активов, номинированных в рублях.

Наиболее резким было снижение темпов роста рублевых кредитных агрегатов. Годовые темпы их прироста в секторе нефинансовых организаций снизились с 54,8% на 1.01.2008 до 28,5% на 1.01.2009 (при этом в ноябре задолженность по кредитам сократилась в абсолютном выражении). В секторе физических лиц годовые темпы прироста рублевых кредитов на соответствующие даты снизились с 62,6 до 37,8% (задолженность в абсолютном выражении снизилась в ноябре и декабре).

Падение темпов прироста кредитных агрегатов в иностранной валюте (в рублевом выражении) было менее существенным, чем кредитов в национальной валюте. В секторе физических лиц темпы прироста кредитов в иностранной валюте сократились с 33% в 2007 году до 18,7% в 2008 году, а в секторе нефинансовых организаций они, напротив,

увеличились с 42,9 до 51%. Однако такая динамика во многом обусловлена резким ослаблением валютного курса рубля и как следствие — увеличением объема валютных кредитов в рублевом выражении. Сокращение годовых темпов прироста кредитов в иностранной валюте в долларовом выражении было более значительным.

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

**В** 2008 году резкое изменение условий функционирования российской экономики и обусловленная этим смена приоритетов проводимой денежно-кредитной политики определили динамику денежного предложения со стороны органов денежно-кредитного регулирования.

Прирост денежной базы в широком определении<sup>1</sup>, которая характеризует объем денежного предложения со стороны органов денежно-кредитного регулирования, в 2008 году резко уменьшился и в целом за год составил 1,2% по сравнению с 33,7% за 2007 год. Изменение динамики денежной базы по сравнению с 2007 годом обусловлено следующими тенденциями: в первом полугодии 2008 года — более низким по сравнению с тем же периодом предыдущего года приростом международных резервов Российской Федерации и более значительным, чем в январе—июне 2007 года, увеличением остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России; во второй половине 2008 года — абсолютным уменьшением международных резервов в условиях проведения Банком России масштабных валютных интервенций на внутреннем валютном рынке. При этом уменьшение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России за сентябрь—декабрь и существенный рост кредита Банка России банкам (объем денежных средств, предоставленных Бан-

ком России для поддержания стабильности банковского сектора за сентябрь—декабрь 2008 года, превысил 9% ВВП) частично компенсировали влияние сокращения международных резервов, и в результате сохранилась положительная динамика денежной базы в целом за год.

Таким образом, если в первом полугодии 2008 года прирост международных резервов Российской Федерации, составивший 90,2 млрд. долларов США (по текущим курсам иностранных валют к доллару США), был основным источником увеличения денежной базы, как и в предшествующие годы, то во втором полугодии международные резервы снизились на 141,9 млрд. долларов США, сокращая таким образом рублевую ликвидность. Каналом абсорбирования средств на протяжении большей части года являлся также прирост остатков средств на счетах расширенного правительства, который за январь—июнь составил 1,7 трлн. рублей, а в целом за год — 2,6 трлн. рублей. Основным источником увеличения денежной базы стал прирост валового кредита кредитным организациям со стороны Банка России, составивший 3,6 трлн. рублей.

Совокупные резервы кредитных организаций<sup>2</sup> за 2008 год уменьшились на 1,5%. Самым низким уровнем ликвидности был в отдельные периоды марта—мая и сентября, когда отношение совокупных резервов к депозитам,

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

<sup>2</sup> Совокупные резервы кредитных организаций включают остатки наличных денег в кассах кредитных организаций, средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских счетах в валюте Российской Федерации (включая усредненные остатки обязательных резервов) и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России.

**ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ**  
(изменение за квартал, млрд. рублей)

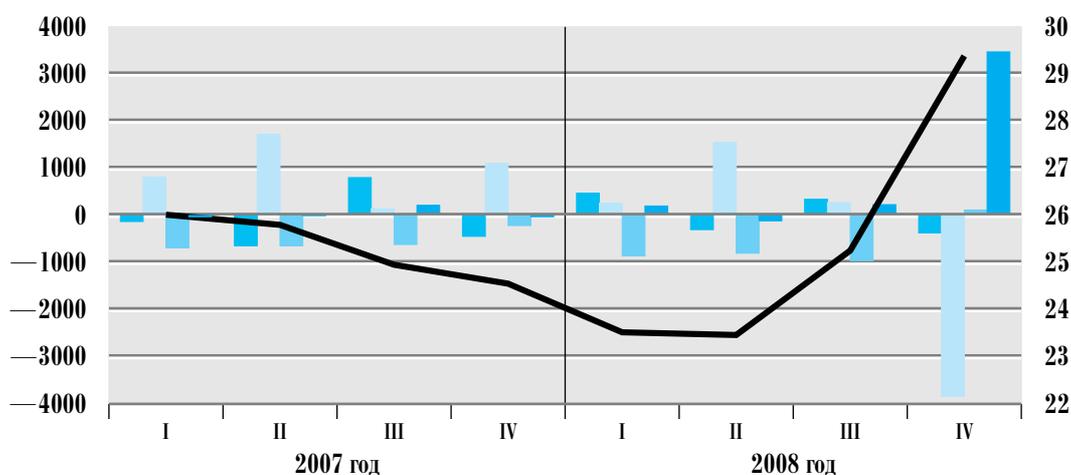


Рисунок 34

- Изменение совокупных резервов кредитных организаций (КО) \*
- Покупка / продажа иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке
- Изменение остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России\*\*
- Изменение валового кредита КО и покупка / продажа государственных ценных бумаг Банком России
- Официальный обменный курс на конец периода, рубль / доллар США (правая шкала)

\* Увеличение — “—”, уменьшение — “+”.

\*\* С учетом досрочных платежей по государственному внешнему долгу и перечисления средств государственным корпорациям. Увеличение — “—”, уменьшение — “+”.

**СОВОКУПНЫЕ РЕЗЕРВЫ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ**  
**ПО РЕФИНАНСИРОВАНИЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млрд. рублей)**



Рисунок 35

- Операции по рефинансированию кредитных организаций (объем средств, предоставленных за день)
- Совокупные резервы кредитных организаций

включаемым в состав денежной массы M2, достигало 13,5% (18,9% на 1.01.2008). Центральный банк Российской Федерации совместно с Правительством Российской Федерации

осуществил комплекс мер, направленных на расширение возможностей кредитных организаций по получению необходимой ликвидности и формированию кредитных ресурсов для эко-

номического развития страны. Принятые меры позволили к концу 2008 года восстановить данное отношение до 18,4%. Тем не менее в среднем в 2008 году уровень ликвидности (14,9%) был заметно ниже, чем годом ранее (20,7%).

В зависимости от состояния внешних рынков и целей проводимой денежно-кредитной политики Банк России использовал как инструменты рефинансирования, спектр которых был существенно расширен во втором полугодии 2008 года, так и инструменты абсорбирования свободной ликвидности, более востребованные в первом полугодии.

В январе—июле 2008 года Банк России осуществлял меры, направленные на сдерживание инфляции. В этот период четырежды были повышены процентные ставки по операциям Банка России. Кроме того, был принят ряд решений по повышению нормативов обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями на счетах в Банке России, с одновременным повышением коэффициента усреднения для расчета усредненной величины обязательных резервов для кредитных организаций, не являющихся расчетными небанковскими кредитными организациями и РЦ ОРЦБ<sup>1</sup>.

В условиях формирования во втором полугодии 2008 года структурного дефицита ликвидности банковского сектора Банком России были приняты решения, направленные на повышение доступности инструментов рефинансирования за счет расширения видов обеспечения и увеличения сроков предоставления средств кредитным организациям. Кроме того, были снижены нормативы обязательных резервов.

Для удовлетворения спроса на рублевые денежные средства кредитные организации имели возможность использовать операции прямого РЕПО, внутридневные кредиты, кредиты “овернайт”, ломбардные кредиты, кредиты без обеспечения, а также сделки “валютный своп” с Банком России и некоторые другие операции.

В IV квартале 2008 года во исполнение Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ

“О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” Банк России приступил к предоставлению **кредитов без обеспечения**. Данные операции, охватывающие широкий круг кредитных организаций, имеющих кредитные рейтинги международных и/или российских рейтинговых агентств (более 140 по состоянию на конец 2008 года), предоставили банкам дополнительные возможности для пополнения ликвидности. За октябрь—декабрь 2008 года Банк России предоставил кредитным организациям кредиты без обеспечения на сроки от 1 недели до 6 месяцев в объеме 3,03 трлн. рублей, на конец 2008 года задолженность банковского сектора по данным операциям составила 1,76 трлн. рублей.

В то же время с целью ограничения возможностей использования в спекулятивных целях на внутреннем валютном рынке средств, предоставляемых кредитным организациям Банком России посредством кредитов без обеспечения, Банком России был принят ряд мер. В частности, Банк России осуществлял мониторинг изменения величины иностранных активов, а также чистых балансовых позиций по иностранным валютам кредитных организаций, имеющих возможность участвовать в аукционах по предоставлению кредитов без обеспечения. В случае необходимости проводилась корректировка лимитов для отдельных кредитных организаций на получение рефинансирования в рамках указанных операций.

Одним из ключевых инструментов рефинансирования в 2008 году оставались **операции прямого РЕПО** Банка России на аукционной основе, а также по фиксированной ставке. Общий объем данных операций в 2008 году составил 21,51 трлн. рублей и по сравнению с 2007 годом увеличился в 2,8 раза. При этом в среднем за день в рамках операций РЕПО Банка России предоставлялось 85,7 млрд. рублей, а максимальный объем данных операций за день достигал 614,8 млрд. рублей (30 декабря 2008 года).

В целях расширения возможностей рефинансирования банковского сектора посред-

<sup>1</sup> Для расчетных небанковских кредитных организаций и РЦ ОРЦБ применяется максимальный коэффициент усреднения, равный 1,0.

**ВАЛОВОЙ КРЕДИТ БАНКА РОССИИ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ**  
(по срокам, млрд. рублей)

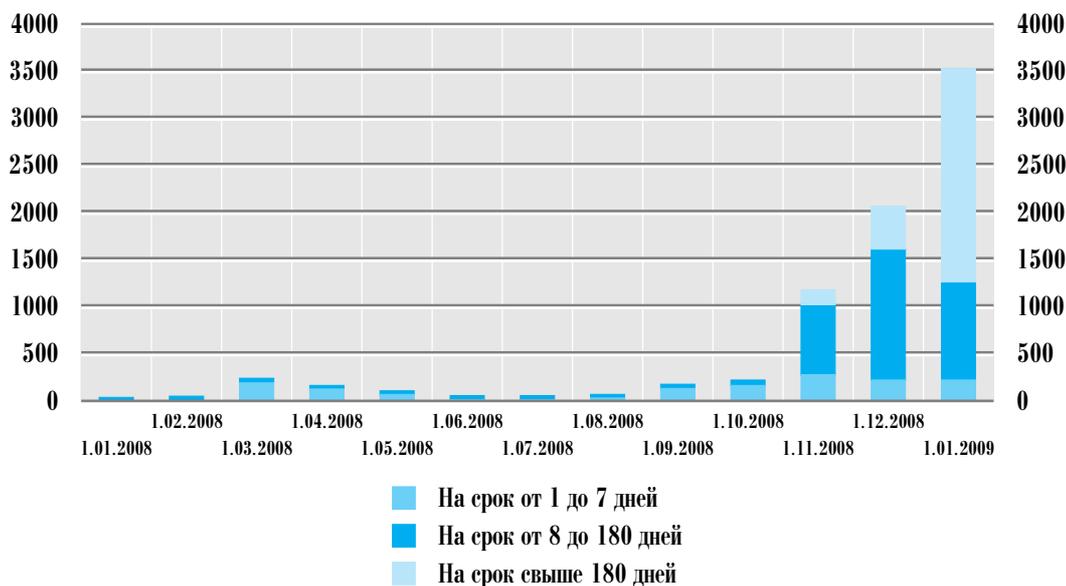


Рисунок 36

вом операций прямого РЕПО с середины февраля 2008 года были введены в действие операции прямого внебиржевого РЕПО, обеспечением по которым выступают облигации, выпущенные юридическими лицами — нерезидентами под гарантии российских корпораций. Объем сделок прямого внебиржевого РЕПО за 2008 год составил 1,1 трлн. рублей.

Банк России с октября 2008 года возобновил проведение операций прямого РЕПО на срок 90 дней. Кроме того, были внесены изменения в законодательство, устанавливающие право Банка России на заключение сделок прямого РЕПО с биржевыми бумагами (акциями и облигациями) на фондовой бирже. Также Советом директоров Банка России принято решение о возможности проведения в дополнение к действующим инструментам операций прямого РЕПО на сроки 6 и 12 месяцев.

Кредитные организации в 2008 году более активно использовали **внутридневные кредиты**: их объем достиг 17,3 трлн. рублей, что на 28,1% больше, чем в 2007 году.

Объем предоставленных Банком России **кредитов “овернайт”** в 2008 году составил 230,2 млрд. рублей, увеличившись относительно 2007 года более чем в 1,7 раза.

В 2008 году общий объем предоставленных кредитным организациям **ломбардных кредитов** составил 212,7 млрд. рублей и возрос по сравнению с 2007 годом почти в 9 раз.

В октябре 2008 года Банк России дополнил систему рефинансирования кредитных организаций кредитами на срок 30 календарных дней по фиксированной ставке и ломбардными кредитными аукционами на срок 3 месяца. В декабре 2008 года Советом директоров Банка России принято решение о начале проведения операций ломбардного кредитования на аукционной основе на срок 6 и 12 месяцев.

Банк России в 2008 году также проводил операции по предоставлению кредитным организациям **кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций**, на срок до 180 дней в соответствии с Положением Банка России от 14.07.2005 № 273-П. Объем предоставленных кредитов за 2008 год возрос в 10,9 раза и составил 357,8 млрд. рублей.

Также кредитным организациям была предоставлена возможность получать под обеспечение нерыночными **активами (векселями, правами требования по кредитным договорам) внутридневные кредиты, кредиты**

**СТРУКТУРА ВАЛОВОГО КРЕДИТА БАНКА РОССИИ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ**  
( млрд. рублей )

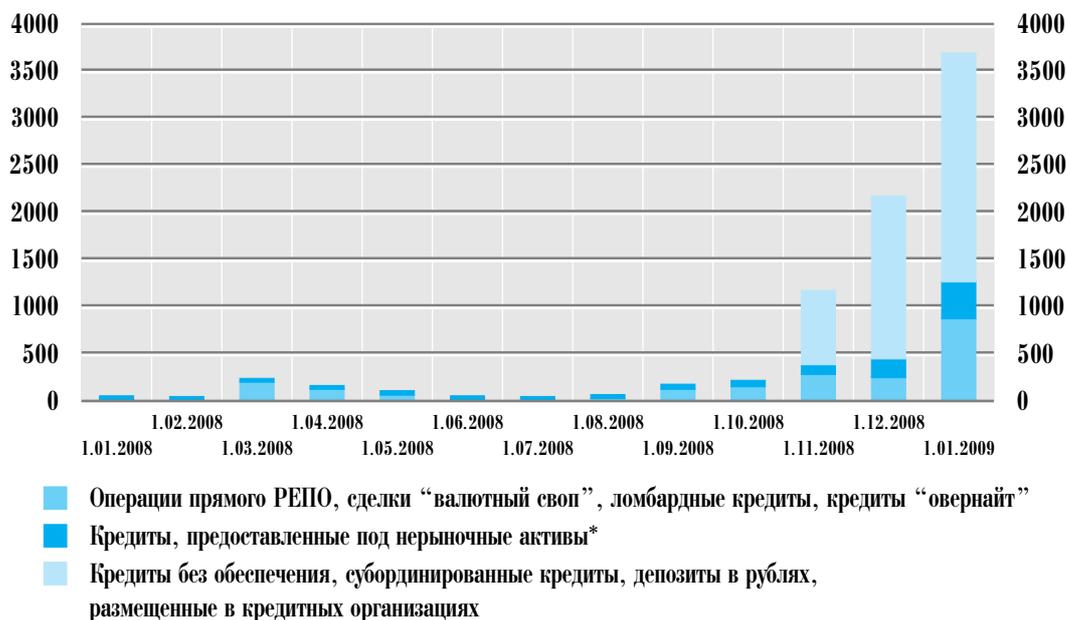


Рисунок 37

\* Кредиты Банка России, предоставленные в соответствии с Положениями Банка России от 14.07.2005 № 273-П и от 12.11.2007 № 312-П.

**“овернайт”**, а также кредиты по фиксированной процентной ставке в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами”. Операции по предоставлению кредитным организациям указанных кредитов начали активно проводиться с III квартала 2008 года, а объем предоставленных кредитов за 2008 год составил 87,9 млрд. рублей.

Максимальные сроки предоставления кредитов, обеспеченных активами, с 20.10.2008 были увеличены с 30 до 90 дней (без изменения процентной ставки), а с 1.12.2008 кредитным организациям была предоставлена возможность получения указанных кредитов на срок до 180 дней.

В целях увеличения доступности данных инструментов Банком России было принято решение о предоставлении кредитным организациям возможности рефинансирования в Банке России кредитных требований к организациям сельского хозяйства, оптовой и розничной торговли, государственным унитарным предприятиям, обществам с ограниченной от-

ветственностью, а также субъектам среднего и малого предпринимательства. Также были повышены размеры поправочных коэффициентов Банка России, используемых для расчета стоимости нерыночных активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П (с 0,2—0,5 до 0,5—0,8).

В 2008 году Банк России продолжил работу по расширению круга активов (ценных бумаг), входящих в **Ломбардный список Банка России**, которые могут быть использованы кредитными организациями в качестве обеспечения при проведении операций с Банком России по предоставлению им денежных средств.

Были снижены требования к уровню рейтинга эмитентов / выпусков облигаций, включаемых в Ломбардный список Банка России, с “В+/В1” до “В-/В3” по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor’s, Moody’s Investors Service, Fitch Ratings.

В Ломбардный список Банка России были включены две новые категории ценных бумаг: акции юридических лиц — резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями, и биржевые облигации. Кро-

ме того, была предусмотрена возможность включения в Ломбардный список Банка России облигаций с ипотечным покрытием, выпущенных в соответствии с Федеральным законом “Об ипотечных ценных бумагах”, при условии, что обязательства эмитента по указанным облигациям обеспечены солидарным поручительством ОАО “АИЖК”.

Банком России были смягчены условия получения кредитными организациями денежных средств с использованием отдельных видов обеспечения: отменены дисконты по операциям прямого РЕПО с облигациями федеральных займов (ОФЗ) и облигациями Банка России (ОБР), повышены размеры поправочных коэффициентов Банка России, используемых для расчета стоимости ОБР, а также для расчета стоимости обеспечения по ряду инструментов рефинансирования.

В 2008 году объем **операций “валютный своп”** Банка России составил 1,91 трлн. рублей. С 20 октября 2008 года был введен механизм установления лимита на объем средств, предоставляемых кредитным организациям по операциям “валютный своп” Банка России, который определяется ежедневно исходя из прогноза показателей банковской ликвидности и с учетом конъюнктуры внутреннего валютного рынка.

Кроме того, в качестве дополнительного инструмента регулирования объема банковской ликвидности Банком России использовались **операции по покупке и продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля Банка России**. Объем операций по покупке ОФЗ за 2008 год был равен 42,3 млрд. рублей, еврооблигаций Российской Федерации и ОВГВЗ — 74,5 млрд. рублей (рублевый эквивалент). Объем операций по продаже ОФЗ составил за год 1,9 млрд. рублей, по продаже еврооблигаций Российской Федерации — 63,6 млрд. рублей.

С апреля 2008 года дополнительным каналом предоставления ликвидности стало использование Банком России совместно с Федеральным казначейством и Минфином России механизма **размещения временно свободных средств федерального бюджета на банковские депозиты**, посредством которого за апрель—ноябрь 2008 года банковскому сектору

было предоставлено 1,79 трлн. рублей. На 1.11.2008 объем задолженности кредитных организаций по данному инструменту составил 0,88 трлн. рублей. Банк России в период применения вышеуказанного механизма осуществлял оперативный мониторинг предоставления средств на внутреннем межбанковском рынке крупнейшими кредитными организациями — участниками аукционов по размещению средств федерального бюджета на банковские депозиты. Вместе с тем в ноябре было принято решение о приостановлении размещения средств федерального бюджета на депозиты банков. До конца 2008 года предоставление средств с помощью этого механизма было полностью замещено инструментами Банка России по предоставлению ликвидности банкам с учетом изменения ситуации на денежном рынке.

В 2008 году Банк России активизировал использование **обязательных резервных требований** в качестве прямого инструмента регулирования банковской ликвидности.

В соответствии с принятыми решениями для снижения инфляционного давления нормативы обязательных резервов были повышены (с 1 марта, 1 июля и 1 сентября 2008 года): по обязательствам перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации и иностранной валюте — с 4,5 до 8,5%, по обязательствам кредитных организаций перед физическими лицами в валюте Российской Федерации — с 4,0 до 5,5%, по иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте — с 4,5 до 6,0%.

Однако при ухудшении ситуации на мировых финансовых рынках и формировании дефицита банковской ликвидности Банком России были приняты решения о временном снижении нормативов обязательных резервов: с 18.09.2008 они были снижены на 4 процентных пункта по каждой категории резервируемых обязательств (до 4,5% — по обязательствам перед банками-нерезидентами, до 1,5% — по обязательствам кредитных организаций перед физическими лицами в валюте Российской Федерации, до 2% — по иным обязательствам), а с 15.10.2008 — установлены в размере 0,5% по каждой категории резервируемых

обязательств с их последующим поэтапным повышением: начиная с 1 мая 2009 года — до 1,5%, с 1 июня 2009 года — до 2,5%.

Вместе с тем Банк России повышал **коэффициент усреднения** обязательных резервов для кредитных организаций, не являющихся расчетными небанковскими кредитными организациями, РЦ ОРЦБ (с 0,4 до 0,6), а также временно (с 1 октября 2008 года по 1 июля 2009 года) предоставил право на усреднение обязательных резервов кредитным организациям независимо от классификационных групп, присвоенных им в результате оценки их экономического положения в соответствии с требованиями соответствующих нормативных актов Банка России. Количество кредитных организаций, использующих право на усреднение, с января по декабрь 2008 года увеличилось с 777 до 826 и составило 73,9% от общего числа действующих кредитных организаций.

При соответствующих условиях кредитные организации могли использовать операции с Банком России по размещению своих временных свободных средств.

В 2008 году Банк России продолжил проведение еженедельных **деPOSITНЫХ ОПЕРАЦИЙ** на аукционной основе со сроками привлечения средств “4 недели” и “3 месяца” и ежедневных депозитных операций по фиксированным процентным ставкам на стандартных условиях “том-некст”, “spot-некст”, “до востребования”, “1 неделя”, “spot-неделя”. Общий объем заключенных Банком России депозитных сделок в 2008 году составил 17,7 трлн. рублей, сократившись по сравнению с 2007 годом почти в 2,5 раза. Высокий уровень неопределенности на финансовых рынках обусловил доминирование депозитов “до востребования”, доля которых составила 47,4% в общем объеме привлеченных средств (в 2007 году — 8,8%).

В целях дестимулирования оттока капитала из России в 2008 году были повышены процентные ставки по депозитным операциям Банка России на стандартных условиях по де-

позитам “до востребования”, а также по депозитным операциям “том-некст” и “spot-некст” до 6,75% годовых, по депозитным операциям “1 неделя” и “spot-неделя” — до 7,25% годовых (в конце 2007 года фиксированные процентные ставки составляли соответственно 2,75 и 3,25%).

С учетом формирования дефицита банковской ликвидности и повышения ставок денежного рынка привлекательность **операций с облигациями Банка России** для участников рынка оставалась на низком уровне. Объем облигаций Банка России в обращении по номинальной стоимости за 2008 год снизился со 103,0 до 12,9 млрд. рублей. Объем операций по размещению облигаций Банка России на первичном рынке составил 86,4 млрд. рублей по рыночной стоимости, операций по размещению и выкупу на вторичном рынке по рыночной стоимости — 2,9 и 122,4 млрд. рублей соответственно.

В рамках комплекса мер по целенаправленной поддержке финансовой системы Российской Федерации, в частности в целях реализации требований статей 3 и 5 Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации”, Банк России:

- осуществил поэтапное предоставление субординированных кредитов Сберегательному банку Российской Федерации на общую сумму 500 млрд. рублей на срок до 31 декабря 2019 года;
- заключал соглашения с банками о компенсации части убытков (расходов), возникших у них по сделкам с другими кредитными организациями, заключенным в период с 14 октября 2008 года по 31 декабря 2009 года, если впоследствии данные кредитные организации были лишены лицензии на осуществление банковских операций. По состоянию на 1.01.2009 соглашения были заключены с 11 кредитными организациями.

### II.1.3. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА

В 2008 году курсовая политика проводилась Банком России в рамках режима управляемого плавающего валютного курса и была направлена на обеспечение устойчивости национальной валюты. Это позволило смягчить влияние внешнеэкономической конъюнктуры на состояние российской финансовой системы в условиях ограничения доступа к внешним заимствованиям во второй половине года на фоне высокой корпоративной задолженности и снижения цен на основные товары российского экспорта.

В качестве операционного ориентира при проведении операций на внутреннем валютном рынке Банк России продолжал использовать рублевую стоимость бивалютной корзины, включающей доллар США и евро (0,55 доллара США + 0,45 евро). При этом целевые границы допустимых колебаний бивалютной корзины пересматривались в течение года исходя из изменения фундаментальных факторов формирования платежного баланса страны в соответствии с предусмотренным «Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2008 год» постепенным переходом к политике более гибкого курсообразования.

На протяжении 2008 года тенденции, оказывающие воздействие на состояние внутреннего валютного рынка, носили разнонаправленный характер.

В первом полугодии 2008 года в условиях благоприятной ценовой конъюнктуры на мировых рынках энергоносителей наблюдался устойчивый приток валютной выручки от экспорта. Чистый отток частного капитала в I квартале, в некоторой степени компенсировавший приток средств от внешнеторговых операций, сменился его чистым притоком в апреле—июле на фоне относительной стабилизации ситуации на мировых финансовых рынках и рекордного роста цен на основные товары российского экспорта, что обусловило формирование тенденции к укреплению рубля.

В январе—июле в условиях превышения предложения иностранной валюты над спросом

на внутреннем рынке Банк России осуществлял операции по покупке иностранной валюты (в общем объеме 99,0 млрд. долларов США) с целью удержания рыночной стоимости бивалютной корзины в границах операционного коридора. При этом с учетом складывающихся на внутреннем валютном рынке тенденций Банк России пересматривал условия реализации курсовой политики, включавшие последовательное расширение в июне — начале августа границ допустимых колебаний рыночной стоимости бивалютной корзины и изменение порядка проведения валютных интервенций Банка России.

С 14 мая 2008 года до начала сентября в дополнение к «традиционным» валютным интервенциям Банк России осуществлял операции по плановой покупке иностранной валюты на внутреннем рынке, целью проведения которых было сглаживание дисбаланса спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем рынке, обусловленного сложившимися тенденциями в динамике потоков от внешнеэкономической деятельности, действующим порядком исполнения федерального бюджета и пополнения Резервного фонда и Фонда национального благосостояния. Текущие параметры плановых интервенций устанавливались Банком России с учетом складывающейся ситуации на внутреннем валютном и денежном рынках, операции осуществлялись только при условии превышения предложения иностранной валюты над спросом на нее.

Вместе с тем во второй половине 2008 года внешние факторы, определяющие ситуацию на внутреннем валютном рынке, существенно изменились. Последствиями распространения новой волны кризисных явлений на мировых финансовых рынках, которые переросли в полномасштабный экономический кризис, стало значительное снижение цен на сырьевых рынках и изменение величины и направления трансграничных потоков капитала. Снижение поступлений от внешнеторговой деятельности вслед за резким падением цен на энергоносители на мировых рынках и чистый отток част-



России препятствовал резкому ослаблению рубля за счет продажи иностранной валюты в значительных масштабах.

В то же время изменение условий внешнеэкономической деятельности России, сформировавших объективные предпосылки для ослабления национальной валюты, определило необходимость пересмотра условий курсообразования для адаптации российской экономики к изменениям внешней конъюнктуры. С 11 ноября 2008 года Банк России начал осуществлять масштабную корректировку границ допустимых колебаний стоимости бивалютной корзины, параметры которой устанавливались с учетом текущей динамики показателей платежного баланса, изменения реального эффективного курса и международных резервов России. Корректировка границ Банком России была заверше-

на 23 января 2009 года. На конец 2008 года рыночная стоимость бивалютной корзины составила 34,81 рубля, что на 17,3% выше данного показателя на конец предыдущего года.

Общий объем нетто-продажи Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке за август—декабрь 2008 года составил 168,1 млрд. долларов США<sup>1</sup>, тогда как по итогам года данный показатель был равен 69,2 млрд. долларов США. По итогам 2008 года объем золотовалютных резервов снизился на 10,8% (или на 51,7 млрд. долларов США) и составил 427,1 млрд. долларов США по состоянию на 1 января 2009 года.

Реальное укрепление рубля к иностранным валютам в 2008 году составило 4,3%, при этом реальный курс рубля к доллару США снизился на 1,1%, а к евро — вырос на 5,0%.

---

<sup>1</sup> Без учета операций “валютный своп”.

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

Резервные валютные активы Банка России — это номинированные в долларах США, евро, фунтах стерлингов Соединенного Королевства, японских иенах и швейцарских франках<sup>2</sup> (далее — резервные иностранные валюты) требования Банка России к иностранным контрагентам и принадлежащие Банку России ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в указанных иностранных валютах<sup>3</sup>.

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

Со II квартала 2008 года активы Банка России в резервных иностранных валютах<sup>4</sup> стали группироваться в портфели по видам валют. Ранее в составе валютных активов

были выделены операционный и инвестиционный портфели<sup>5</sup>.

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

Оптимальное соотношение ликвидности и доходности резервных валютных активов обеспечивалось использованием краткосрочных и

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

<sup>2</sup> Данные о резервных активах Банка России в швейцарских франках не приводятся, так как они являются незначительными.

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

<sup>4</sup> Активы Банка России в резервных иностранных валютах — резервные валютные активы Банка России и принадлежащие Банку России валютные активы в резервных иностранных валютах, не относящиеся к категории резервных: вложения Банка России в еврооблигации Российской Федерации, депозиты в российских банках и прочие активы в резервных иностранных валютах.

<sup>5</sup> Операционный портфель включал краткосрочные инструменты (остатки на корреспондентских счетах, депозиты, сделки РЕПО, краткосрочные бескупонные ценные бумаги); средства инвестиционного портфеля размещались в долгосрочные купонные ценные бумаги.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
ПО ВИДАМ ВАЛЮТ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)**

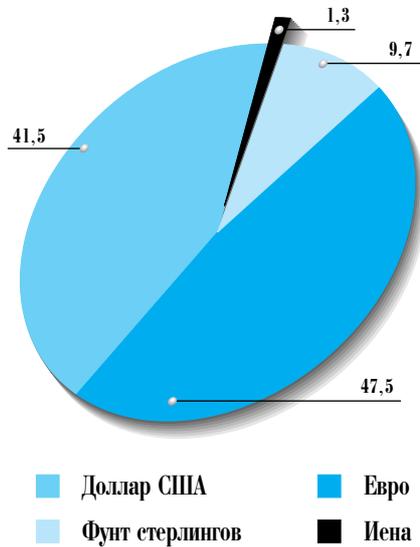


Рисунок 40

долгосрочных инструментов: депозитов и сделок РЕПО, заключаемых с иностранными контрагентами Банка России; краткосрочных и долгосрочных ценных бумаг иностранных эмитентов.

Увеличение доходности на фоне обеспечения необходимого уровня сохранности и ликвидности достигалось путем принятия инвестиционных решений на основе текущей конъюнктуры мирового валютного и финансового рынков, а также исходя из прогнозов их будущей динамики.

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

Распределение резервных валютных активов Банка России по видам резервных иностранных валют приведено без учета конверсионных сделок, расчеты по которым на отчетную дату не завершены.

У Банка России в рассматриваемый период имелись также обязательства, выраженные в резервных иностранных валютах (остатки на счетах клиентов, включая счета Федерального казначейства в Банке России, и денежные средства, полученные по операциям прямого РЕПО с иностранными контрагентами), и валютные активы, не являющиеся резервными. Разница между величиной активов Банка России в резервных иностранных валютах и величиной обязательств Банка России в указанных валютах представляет собой чистые валютные активы, валютная структура которых является основным источником валютного риска. Принимаемый Банком России уровень валютного риска<sup>1</sup> ограничивается нормативной валютной структурой, которая определяет целевые значения долей резервных иностранных валют в чистых валютных активах и пределы допустимых отклонений от нее.

В 2008 году на международном валютном рынке Банком России проводились конверсионные сделки с резервными иностранными валютами: в связи со значительными объемами продажи долларов США на внутреннем валютном рынке в основном заключались сделки покупки долларов США против других резервных иностранных валют с целью приведения их доли в величине чистых валютных активов в соответствие с нормативной.

Величина резервных валютных активов за 2008 год сократилась на 56,6 млрд. долларов США. Основными факторами снижения являлись продажа Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке<sup>2</sup> и снижение курсов основных резервных иностранных валют к доллару США. Статья “Прочие списания/поступления” включает прирост стоимости в результате поступления денежных

<sup>1</sup> Так как измерение величины активов в резервных иностранных валютах осуществляется в долларах США, под валютным риском в процессе управления ими понимается снижение их стоимости вследствие отклонения фактической валютной структуры от нормативной при неблагоприятных колебаниях курсов резервных иностранных валют к доллару США.

<sup>2</sup> С учетом сделок “валютный своп”. Операции в евро пересчитаны в доллары США по курсу на конец периода.

**ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
В 2008 ГОДУ (млрд. долларов США)**

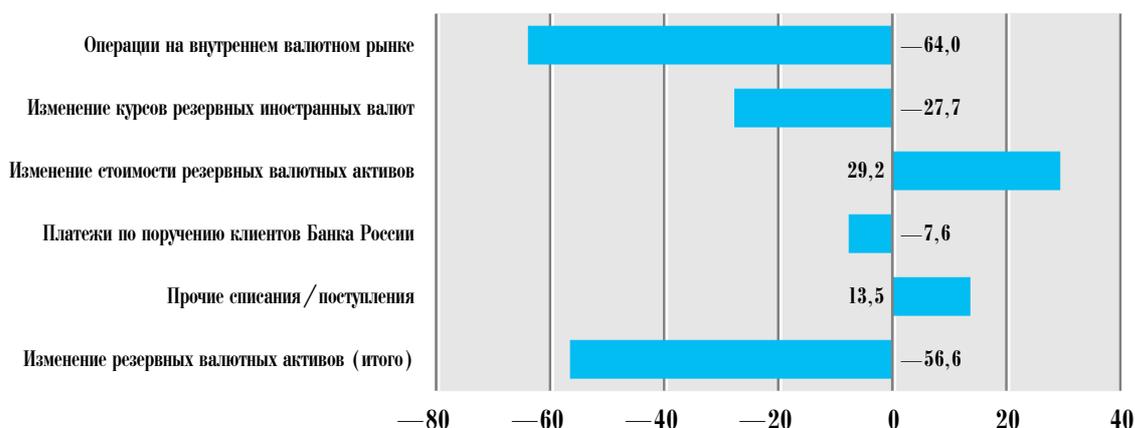


Рисунок 4.1

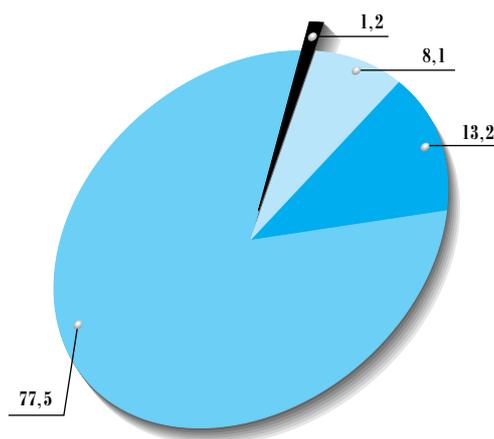
средств на валютные счета ЛОРО, открытые российским банкам в Банке России, и снижение стоимости в результате размещения Банком России средств в депозиты в российские банки (включая Внешэкономбанк).

По состоянию на 1 января 2009 года резервные валютные активы Банка России были инвестированы в следующие классы инструментов: депозиты и остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках — 8,1%; сделки РЕПО, заключенные с иностранными контрагентами Банка России, — 1,2%; ценные бумаги иностранных эмитентов — 90,7%. Ценные бумаги представляют собой в основном государственные облигации США, Германии, Великобритании, Франции, Нидерландов, Бельгии, Испании и Японии, ценные бумаги международных финансовых организаций, внебюджетных фондов и агентств указанных иностранных государств, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии.

Кредитный риск 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. Минимально допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности контрагентов и должников Банка России по операциям с резервными валютными активами Банка России установлен на

уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s (либо “A2” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service). Минимальный рейтинг выпусков долговых ценных бумаг (либо эмитентов долговых ценных бумаг) установлен на уровне “AA-” по класси-

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
ПО КЛАССАМ ИНСТРУМЕНТОВ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)**



- Валютные депозиты и остатки по счетам
- Сделки РЕПО
- Государственные ценные бумаги
- Негосударственные ценные бумаги

Рисунок 4.2

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)**

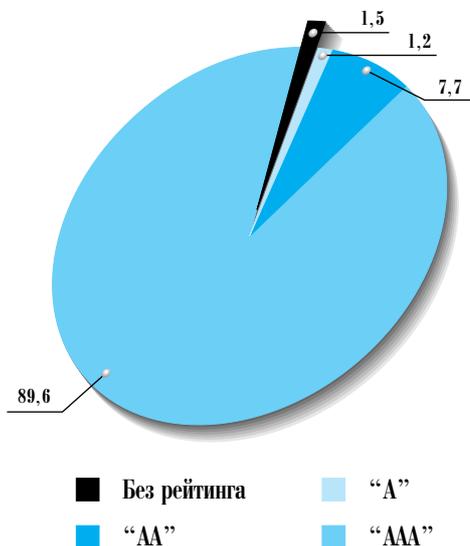


Рисунок 43

кации рейтингового агентства Moody's Investors Service).

Распределение резервных валютных активов Банка России в зависимости от их кредитного рейтинга по состоянию на 1 января 2009 года построено на основе информации о рейтингах долгосрочной кредитоспособности, присвоенных иностранным контрагентам Банка России и принадлежащим Банку России выпускам ценных бумаг иностранных эмитентов рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's Investors Service. В случае, если рейтинги контрагента или выпуска по классификации указанных агентств различались, во внимание принимался наихудший из присвоенных рейтингов. Распределение по рейтингу представлено по основным рейтинговым категориям — "AAA", "AA", "A" без детализации рейтинговой шкалы внутри каждой категории<sup>1</sup>. Категорию активов "без рейтинга" составляют вложения Банка России в депозиты в Банке международных расчетов.

фикации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor's (либо "Aa3" по класси-

Географическое распределение резервных валютных активов по состоянию на 1 января

**ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)**

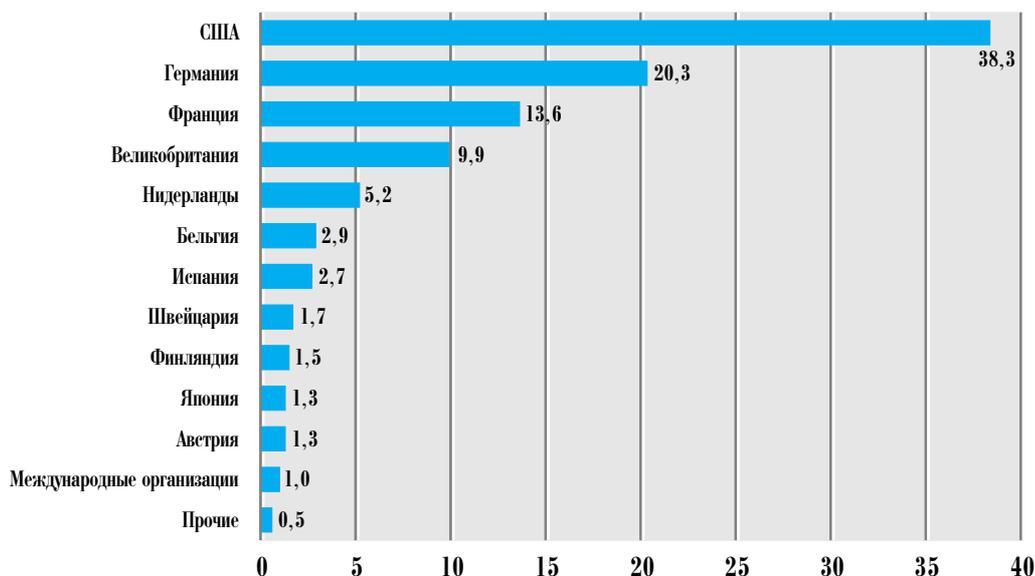


Рисунок 44

<sup>1</sup> Дополнительно для сравнения рейтингов долгосрочной кредитоспособности внутри каждой рейтинговой категории используются знаки "+" или "-" для рейтинговой шкалы Standard & Poor's и Fitch Ratings и цифры 1, 2, 3 — для рейтинговой шкалы Moody's Investors Service.

2009 года выглядело следующим образом. На США приходилось 38,3% активов, Германию — 20,3%, Францию — 13,6%, Великобританию — 9,9%, на остальные страны — 17,9%. Распределение построено по принципу местонахождения иностранных контрагентов Банка России и иностранных эмитентов принадлежащих Банку России ценных бумаг.

В качестве эталона для оценки процентного риска и доходности активов Банка России в резервных иностранных валютах использовались нормативные портфели. Нормативный портфель представлял собой набор инструментов (индекс), сформированный путем присвоения каждому инструменту определенного веса (доли) в портфеле. Вес инструмента в нормативном портфеле определялся в зависимости от емкости рынка данного инструмента. Ребалансировка нормативных портфелей осуществлялась еженедельно.

В качестве показателей уровня процентного риска, заключающегося в финансовых потерях вследствие изменений процентных ставок по каждой из резервных иностранных валют, использовались показатели эффективной дюрации. В целях ограничения процентного риска устанавливались пределы отклонений эффективной дюрации активов Банка России в каждой из резервных иностранных валют от аналогичных показателей нормативных портфелей.

Доходность и эффективная дюрация активов Банка России в резервных иностранных

валютах и соответствующих им нормативных портфелей оценивалась на ежедневной основе. Показатели доходности учитывали как реализованные доходы, так и изменения в стоимости указанных активов<sup>1</sup>. Доходность активов Банка России в резервных иностранных валютах оценивалась отдельно по каждому одновалютному портфелю.

Показатели доходности резервных валютных активов Банка России за 2008 год, рассчитанные накопленным итогом<sup>2</sup>, приведены в таблице 33 раздела IV.3 “Статистические таблицы”.

В условиях развития кризиса на международном финансовом рынке Банком России в 2008 году был предпринят ряд дополнительных мер, направленных на минимизацию возможного негативного влияния кризиса на резервные валютные активы Банка России. В течение 2008 года Банк России сокращал объем депозитов, размещаемых в иностранных коммерческих банках, и вложения в негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги федеральных ипотечных агентств США<sup>3</sup>. Вложения в государственные ценные бумаги иностранных эмитентов, напротив, значительно увеличены. Были ужесточены требования к обеспечению по сделкам РЕПО и контрагентам по депозитным операциям. Выросли объемы депозитов, размещаемых в центральные банки и Банк международных расчетов. Дополнительно были сокращены сроки заключаемых с иностранными контрагентами депозитов и сделок

<sup>1</sup> Относительный показатель изменения стоимости портфеля активов за один рабочий день. В общем виде доходность портфеля за день рассчитана по следующей формуле:

$$R = \frac{MV_1 - MV_0 \pm CF}{MV_0} - 1, \text{ где}$$

$R$  — доходность портфеля за один день;

$MV_1$  — рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

$MV_0$  — рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

$CF$  — денежные потоки (переводы средств) в течение текущего дня в портфель или из него.

<sup>2</sup> Совокупная доходность портфелей подсчитана по методу цепных индексов. Для расчета доходности за период использовалась следующая формула:

$$R = (1 + R_1) * (1 + R_2) * \dots * (1 + R_n) - 1, \text{ где}$$

$R_i$  — полученная доходность за день.

<sup>3</sup> В условиях продолжавшегося падения доверия инвесторов к негосударственным ценным бумагам и ухудшения экономической ситуации в США было принято решение о продаже ценных бумаг федеральных ипотечных агентств США. Указанные ценные бумаги, принадлежавшие Банку России, были полностью проданы в январе 2009 года.

РЕПО, снижен срок до погашения приобретаемых Банком России ценных бумаг иностранных эмитентов.

Активы Банка России в драгоценных металлах, включая золото, управлялись отдельно от активов Банка России в резервных иностранных валютах. За 2008 год Банк России увеличил объем монетарного золота на 69,20 тонны

(+16,62% по отношению к началу года). Банк России продолжал размещать золото, находящееся на счетах в иностранных кредитных организациях, в краткосрочные депозиты в банках высокой категории надежности. В связи с кризисной ситуацией на мировых финансовых рынках срок размещения золота в депозиты в 2008 году был сокращен.

## II.3. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

### II.3.1. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Институциональные изменения, произошедшие в 2008 году, характеризовались замедлением сокращения количества действующих кредитных организаций по сравнению с 2007 годом, дальнейшим усилением присутствия в банковском секторе кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале, а также продолжением расширения филиальной сети и увеличения количества внутренних структурных подразделений кредитных организаций. Так, количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, на 1.01.2009 составило 1108 (с учетом реорганизации), что по сравнению с 1.01.2008 меньше на 2,5%, или на 28 единиц (в 2007 году — на 4,4%, в 2006 году — на 5,1%). На замедление темпов сокращения количества кредитных организаций повлияло осуществление мер по финансовому оздоровлению 20 банков в конце 2008 года. Вместе с тем количество зарегистрированных кредитных организаций сократилось на 68, или на 5,2%, и на 1.01.2009 составило 1228 (в 2007 году — на 49, или на 3,6%, и на 1.01.2008 составило 1296), что обусловлено активизацией завершения процессов ликвидации кредитных организаций, у которых в пре-

дыдущие годы отзывались лицензии на осуществление банковских операций.

Через систему регистрации и лицензирования банковской деятельности Банк России продолжал практику регистрации вновь создаваемых кредитных организаций в соответствии с требованиями, установленными международной практикой. В отчетный период было зарегистрировано 13 вновь созданных кредитных организаций (8 банков и 5 небанковских кредитных организаций). Из общего числа вновь зарегистрированных в 2008 году банков 5 контролируются иностранным капиталом. Для сравнения: в 2007 году были зарегистрированы 12 кредитных организаций, в том числе 8 банков (включая 6, контролируемых иностранным капиталом). По результатам оценок финансового состояния потенциальных учредителей и представленных бизнес-планов Банком России отказано в регистрации 4 вновь создаваемым кредитным организациям (в 2007 году — 1).

За 2008 год 37 банков, или 3,3% от общего количества действующих кредитных организаций, расширили свою деятельность путем получения дополнительных лицензий (в 2007 году — 41, или 3,6%), при этом 10 банкам было выдано несколько видов лицензий.

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



Рисунок 45

В 2008 году Банком России были выданы: 8 банкам — генеральные лицензии; 10 банкам — лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, в том числе 3 банкам были выданы лицензии наряду с выдачей генеральной лицензии; 7 банкам — лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), которые выдавались наряду с лицензией на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте; 13 банкам — лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте и 6 банкам — участникам системы страхования вкладов, имевшим лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, были также выданы лицензии на проведение соответствующих операций в иностранной валюте. Были заменены лицензии 3 банкам в связи со снятием имевшихся в их лицензиях ограничений на осуществление банковских операций. Лицензию на привлечение во вклады и размещение драго-

ценных металлов путем замены ранее имевшегося разрешения на проведение операций с драгоценными металлами получил 1 банк.

В связи с несоблюдением требований законодательства и нормативных актов Банка России в 2008 году Банком России отказано в расширении деятельности путем выдачи дополнительных лицензий 6 кредитным организациям (в 2007 году — 11), в том числе в связи с несоответствием требованиям, установленным Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, — 4 банкам.

По состоянию на 1.01.2009 из 1108 действующих кредитных организаций 886, или 79,96%, имеют лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц; 736, или 66,43%, — лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте; 298, или 26,90%, — генеральную лицензию; 203, или 18,32%, — лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов или разрешение на совершение операций с драгоценными металлами.

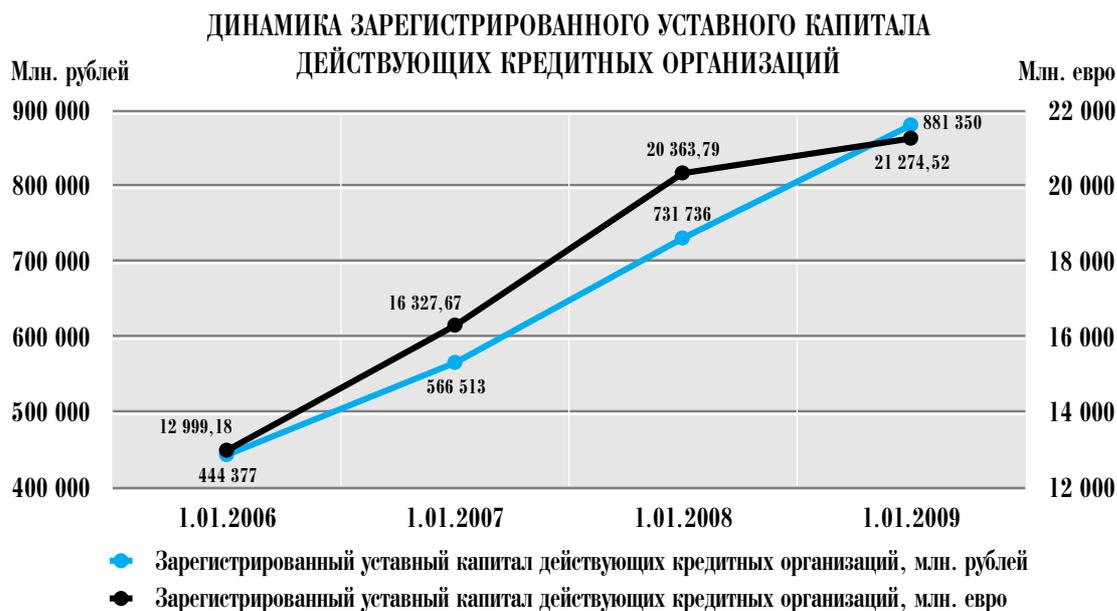


Рисунок 46

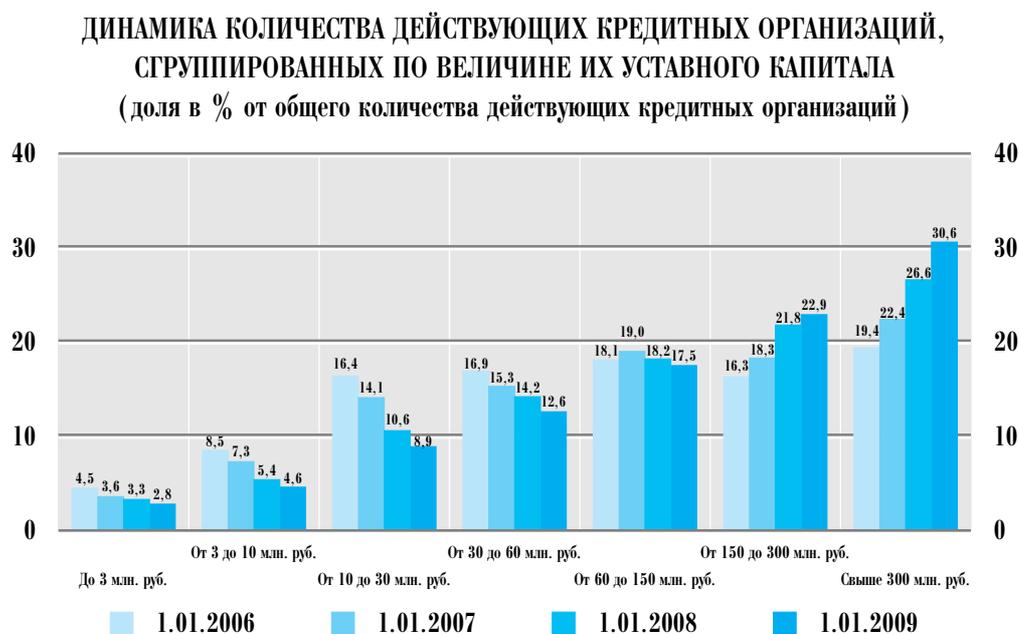


Рисунок 47

Реализуемые акционерами (участниками) кредитных организаций меры, нацеленные на повышение уровня капитализации, позволили в 2008 году увеличить совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций с 731,7 млрд. рублей на 1.01.2008 до 881,4 млрд. рублей на 1.01.2009, то есть на 149,7 млрд. рублей. При этом относительный прирост зарегистрированного уставного капитала за 2008 год составил 20,4%, что ниже аналогичного показателя за 2007 год (29,2%).

Снижение темпов увеличения зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций в 2008 году по сравнению с 2007 годом в основном связано с ухудшением конъюнктуры внутреннего и внешнего финансовых рынков.

В отчетный период продолжалась консолидация банковского бизнеса: к 3 кредитным организациям присоединились 5 кредитных организаций. Кроме того, в отчетный период 9 кредитных организаций изменили орга-

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (единиц)

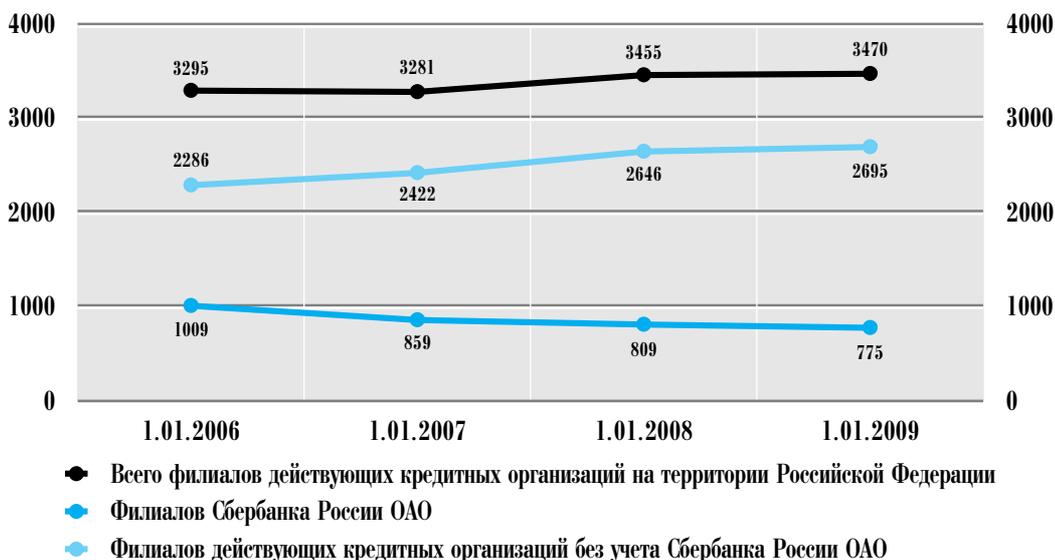


Рисунок 48

низационно-правовую форму: из общества с ограниченной ответственностью реорганизованы в форме преобразования в акционерное общество.

В 2008 году сохранилась тенденция последних лет к увеличению доли кредитных организаций, имеющих уставный капитал свыше 150 млн. рублей. Количество действующих кредитных организаций, у которых величина уставного капитала на 1.01.2009:

- свыше 300 млн. рублей — составляет 339, или 30,6% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2008 — 302, или 26,6%; на 1.01.2007 — 266, или 22,4%);
- от 150 до 300 млн. рублей — составляет 254, или 22,9% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2008 — 248, или 21,8%; на 1.01.2007 — 217, или 18,3%).

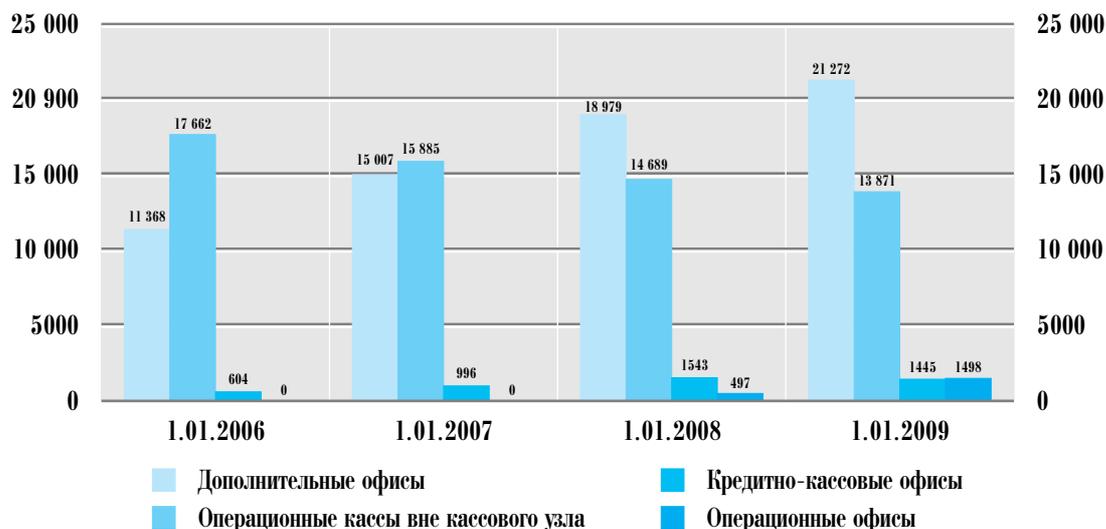
Количество действующих кредитных организаций с зарегистрированным уставным капиталом до 150 млн. рублей по состоянию на 1.01.2009 снизилось до 515, что составляет 46,4% от общего количества действующих кредитных организаций. Это меньше аналогичного показателя за 2007 год, который составил 586, или 51,7%.

При сокращении в 2008 году общего количества действующих кредитных организаций

число действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале увеличилось на 9,4% и на 1.01.2009 составило 221 (на 1.01.2008 — 202). Из них количество кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале в размере более 50% выросло на 18,6% и на 1.01.2009 составило 102 (в 2007 году — 32,3% и 86 соответственно). При этом на 1.01.2009 на долю этих кредитных организаций, составляющих 9,2% от общего числа действующих кредитных организаций российского банковского сектора, приходилось 18,7% (на 1.01.2008 — 17,2%) активов всех действующих кредитных организаций.

Отчетный год характеризовался увеличением участия иностранного капитала в российской банковской системе. Сумма участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций за 2008 год увеличилась со 183,5 до 251,1 млрд. рублей, или на 36,8% (за 2007 год данный показатель увеличился в 2 раза — на 93,4 млрд. рублей). Доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале банковской системы увеличилась и на 1.01.2009 составила 28,5% по сравнению с 25,1% на 1.01.2008 (на 1.01.2007 — 15,9%). Без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, доля нерезидентов в совокупном зарегистриро-

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ВНУТРЕННИХ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ  
ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (единиц)**



*Рисунок 49*

ванном уставном капитале кредитных организаций на 1.01.2009 составила 26,2% по сравнению с 22,8% на 1.01.2008.

Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале расположены в 38 субъектах Российской Федерации, при этом 58,4% от их общего количества, или 129, сконцентрировано в Московском регионе, 15 — в Санкт-Петербурге.

Филиальная сеть действующих кредитных организаций в 2008 году увеличилась незначительно: на 1.01.2009 количество филиалов составляло 3470, в том числе 775 филиалов Сбербанка России ОАО (на 1.01.2008 — 3455, в том числе 809 филиалов Сбербанка России ОАО). При этом во всех федеральных округах, кроме Центрального, количество филиалов банков из других регионов значительно превосходит количество кредитных организаций и их филиалов своего округа. Подобная особенность российской банковской системы является в первую очередь следствием высокой концентрации кредитных организаций и их активов в Московском регионе, а также развитости сети региональных филиалов Сбербанка России ОАО, количество которых на 1.01.2009 составляло 22,3% от общего количества филиалов кредитных организаций.

Количество представительств действующих кредитных организаций в 2008 году уменьши-

лось на 83, или на 10,3%, и на 1.01.2009 составило 721.

Следует отметить значительный рост количества филиалов кредитных организаций со 100-процентным иностранным участием в уставном капитале — на 43,2% (со 169 на 1.01.2008 до 242 на 1.01.2009), что объясняется переходом под контроль нерезидентов 2 банков, имеющих обширную филиальную сеть (53 филиала).

В 2008 году, как и в предыдущие годы, кредитные организации продолжили развитие и оптимизацию своих региональных сетей, расширяя географию предоставления банковских услуг населению путем открытия внутренних структурных подразделений. Этот путь является базовым для повышения доступности банковских услуг широкому кругу клиентов, в первую очередь — населению. Учитывая возможность осуществления практически полноценного банковского обслуживания, кредитные организации наиболее активно открывали такие виды внутренних структурных подразделений, как операционные офисы (их количество увеличилось в 3 раза — с 497 на 1.01.2008 до 1498 на 1.01.2009) и дополнительные офисы (их количество увеличилось на 12,1% — с 18 979 на 1.01.2008 до 21 272 на 1.01.2009). При этом уменьшилось число таких видов внутренних структурных подразде-

лений, как операционные кассы вне кассового узла и кредитно-кассовые офисы (на 818 и 98), и на 1.01.2009 их количество составило 13 871 и 1445 соответственно. Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций в отчетном году увеличи-

лось на 2389 и на 1.01.2009 составило 38 148 по сравнению с 35 759 на 1.01.2008. Уровень обеспеченности с точки зрения количества внутренних структурных подразделений на 100 тыс. населения увеличился с 25 в 2007 году до 27 в 2008 году.

### II.3.2. ДИСТАНЦИОННЫЙ НАДЗОР

Проблемы в деятельности кредитных организаций, проявившиеся в условиях кризиса, стали проверкой и для системы банковского надзора. Наиболее важной характеристикой надзорной работы в этот период стало повышение ее оперативности.

Банком России была усилена система мониторинга ликвидности, капитала, активов, доходности кредитных организаций. При оценке финансового состояния банков, испытывающих финансовые трудности, прежде всего решался вопрос об определении перспектив преодоления возникших затруднений. При этом в случае фундаментальной нежизнеспособности банка в отношении системно значимых кредитных организаций задействовались механизмы санации, в остальных случаях оперативно отзывались лицензии на совершение банковских операций.

Сложившаяся на финансовых рынках ситуация вызвала необходимость усиления внимания к текущей ликвидности кредитных организаций, наличию у них адекватной системы управления риском потери ликвидности. С целью защиты интересов кредиторов и вкладчиков кредитных организаций начиная с октября 2008 года дополнительное внимание уделялось системообразующим кредитным организациям, в том числе осуществлялся ежедневный мониторинг оборотов и остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций, открытых в Банке России.

Исходя из основополагающих принципов эффективного банковского надзора (принцип 17) Банк России расширил практику регулярных контактов (деловых совещаний) с руководством банков, в ходе которых обсуждались актуальные вопросы профиля и уровня рисков, принятых банками, качества управления рисками.

В целях усиления контроля за использованием кредитными организациями денежных средств, выделяемых для поддержки финансовой системы Российской Федерации, Федеральным законом от 30.12.2008 № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Фе-

дерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” введен институт уполномоченных представителей Банка России в кредитных организациях, получивших указанные средства. В развитие указанного закона подготовлен ряд нормативных актов Банка России. Анализ информации, получаемой уполномоченными представителями, позволит уделить дополнительное внимание наиболее значимым рискам кредитных организаций, имеющих общедолежное и региональное значение.

В целях создания более благоприятных условий для кредитования реального сектора экономики в рамках комплекса антикризисных мер Банк России расширил относительно норм, предусмотренных Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”, полномочия кредитных организаций при оценке качества обслуживания долга по ссудам.

В связи со сложившейся экономической ситуацией в IV квартале 2008 года существенно увеличилось количество поступивших жалоб от заемщиков — юридических и физических лиц. При этом значительная часть жалоб была связана с односторонним изменением кредитными организациями процентных ставок по действующим кредитным договорам, особенно по ипотечным кредитам. При рассмотрении жалоб Банк России проводил разъяснительную работу с кредитными организациями, обращая внимание на то, что такого рода действия влекут за собой повышение риска невозврата кредита в связи с неспособностью заемщика осуществлять его своевременное обслуживание, а в ряде случаев — и риска потери деловой репутации банка.

Наряду с антикризисными мероприятиями в 2008 году значительное внимание уделялось дальнейшему развитию риск-ориентированного надзора и предупреждению возможных проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их возникновения.

Исходя из рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору и международной практики, ориентированных на комплексность (всесторонность) оценки, переход от формальных процедур к содержательной оценке деятельности банков и реализацию задач риск-фокусированного надзора, Банк России усовершенствовал методику оценки деятельности банков. Новая методика оценки экономического положения банков обеспечивает единство подходов к оценке деятельности банков, осуществляемой Банком России в рамках надзора, и подходов, используемых при оценке банков на соответствие требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Активно внедрялся институт кураторов банков в соответствии с Положением Банка России от 7.09.2007 № 310-П «О кураторах кредитных организаций». Назначение кураторов в значительное число структурообразующих банков позволило повысить оперативность в применении мер надзорного реагирования.

Существенно уточнены подходы к оценке риска по ссудам кредитной организации. Уточнения ориентированы на развитие содержательного подхода при проведении процедур оценки качества предоставленных кредитными организациями ссуд. Введено требование о классификации портфелей однородных ссуд по категориям качества.

В целях решения проблем, связанных с неадекватной классификацией ссуд и формированием резервов на возможные потери, возникающих в случае установления факта представления заемщиком отчетности и (или) сведений, отличных от сведений, представленных заемщиком государственным органам и (или) опубликованных заемщиком и (или) находящихся в бюро кредитных историй, установлено требование о признании в отношении таких ссуд наличия значительного кредитного риска и их классификации как сомнительных (III категория качества) с формированием резерва в максимальном размере, предусмотренном для указанной категории качества (50%).

Особое внимание в ходе надзора уделялось кредитному риску. Продолжалась работа по изучению концентрации кредитных рисков, наличия у заемщиков реальной деятельности в сфере материального производства или оказа-

ния услуг, направления использования полученных кредитов и движения денежных потоков, источников средств для обслуживания кредитов и качества их обеспечения.

Продолжалась работа по выявлению фактов (признаков) формирования источников собственных средств (капитала) кредитных организаций с использованием ненадлежащих активов, которая проводилась в отношении 318 кредитных организаций. Признаки (факты) формирования были установлены в 15 кредитных организациях на общую сумму 335,3 млн. рублей. В отношении 3 кредитных организаций была прекращена работа в связи с замещением инвесторами либо третьими лицами ненадлежащих активов на активы, не имеющие признаков ненадлежащих. Удовлетворены ходатайства 3 кредитных организаций об отмене предписаний о корректировке собственных средств (капитала).

В 2008 году в составе примененных мер воздействия продолжали преобладать предупредительные меры. Количество примененных предупредительных мер воздействия за отчетный период несколько возросло по сравнению с 2007 годом (на 6,5%) и составило 7386. В составе предупредительных мер воздействия основное место занимало направление письменной информации в адрес руководства банков (направлена в адрес 1071 банка), совещания были проведены территориальными учреждениями с 509 банками.

В 2008 году продолжалась работа по совершенствованию форм отчетности, используемой в надзорных целях (пруденциальной отчетности). В частности, взамен действовавших введены новые формы отчетности, позволяющие получать более детализированную информацию о концентрации кредитного риска, об операциях кредитных организаций с ценными бумагами. Наряду с введением новых форм отчетности принято решение об отмене с 1 октября 2008 года отчетности по форме 0409102 «Отчет о прибылях и убытках кредитной организации» для филиалов кредитных организаций и с 1 января 2009 года — отчетности по форме 0409156 «Сведения об инвестициях кредитной организации».

Одновременно обеспечено существенное приближение раскрываемых кредитными ор-

ганизациями форм отчетности к форматам МСФО. Кредитные организации начиная с отчета за 2008 год будут раскрывать годовой отчет, состоящий из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, обновленного отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, отчета о движении денежных средств и сведений об обязательных нормах. Также установлены перечень и порядок представления кредитными организациями и головными кредитными организациями банковских (консолидированных) групп информации о своей деятельности в местах обслуживания физических и юридических лиц, в том числе рекомендовано представление в указанных местах пользователям публикуемой отчетности сведений, используемых для определения полной стоимости кредита, памятки заемщика, определены сроки обновления указанной информации.

В 2008 году в Банке России проводилась работа, направленная на дальнейшее совершенствование подходов к осуществлению мониторинга банковских рисков, повышению его эффективности. В настоящее время система мониторинга банковских рисков в качестве важного элемента риск-ориентированного надзора осуществляется по пяти направлениям: мониторинг ликвидности кредитных организаций, мониторинг кредитования нефинансовых организаций, мониторинг кредитования физических лиц, мониторинг достаточности капитала, мониторинг рыночных рисков. Мониторинг осуществляется в целях профилактики формирования в банковском секторе негативных тенденций, в том числе для идентификации групп кредитных организа-

ций и отдельных банков, операции которых в решающей степени формируют указанные тенденции.

В целях повышения качества оценки кредитных рисков банков продолжалась работа по совершенствованию мониторинга организаций нефинансового сектора экономики. Результаты мониторинга использовались при анализе платежеспособности и финансовой устойчивости отдельных предприятий и групп ссудозаемщиков.

Большое внимание Банком России уделяется прозрачности как отдельных кредитных организаций, так и банковского сектора в целом. По состоянию на 1.01.2009 более 86% от общего количества действующих кредитных организаций раскрывали информацию о своей деятельности в представительстве Банка России в сети Интернет, что больше по сравнению с 2007 годом на 2,6 процентного пункта. На начало 2009 года 729 кредитных организаций (более 65% от общего количества действующих кредитных организаций) представили согласие на раскрытие информации.

В рамках создания Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России по регулированию и развитию банковского сектора (ЕИСПД) проводились работы по созданию ряда прикладных программных комплексов, в том числе “Книги государственной регистрации кредитных организаций”, “Анализа финансового состояния кредитных организаций”. Все прикладные программные комплексы строятся по централизованной схеме, позволяющей повысить оперативность доступа к информации, а также сократить затраты на тиражирование и сопровождение автоматизированных систем.

### II.3.3. ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2008 году инспекционная деятельность Банка России определялась “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2008 год”, Планом мероприятий Банка России по реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” и “Сводным планом комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) на 2008 год”.

Проверки кредитных организаций (их филиалов) проводились преимущественно на плановой основе и были направлены на выявление нарушений действующего законодательства, нормативных актов Банка России, рисков и проблем в деятельности кредитных организаций на возможно ранних стадиях их возникновения.

Основное внимание при проведении проверок уделялось вопросам финансовой устойчивости кредитных организаций, оценки качества их активов, качества управления, организации и эффективности внутреннего контроля, выполнения законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В целях предотвращения операций с “зеркальными” и “фиктивными” векселями были организованы проверки в кредитных организациях — основных операторах рынка векселей. По их результатам были приняты необходимые меры надзорного реагирования, проведены совещания с руководством кредитных организаций, в портфелях которых “сомнительные” векселя составляли наибольший объем. Повышенное внимание уделялось вопросам организации потребительского кредитования в кредитных организациях и их филиалах. Для выявления реального положения дел в секторе потребительского кредитования были проведены проверки в 51 кредитной организации, которые предоставляли наибольшие объемы потребительских кредитов.

В связи с кризисными явлениями в экономике, в частности в банковском секторе, в

IV квартале 2008 года в ходе проверок особое внимание уделялось вопросам управления ликвидностью, своевременности проведения платежей, оценки перспектив деятельности кредитных организаций.

Всего в 2008 году уполномоченными представителями Банка России было проведено 1510 проверок кредитных организаций (их филиалов).

В соответствии со “Сводным планом комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) на 2008 год” проведена 1121 проверка (74% от общего количества проведенных проверок). Из них 691 — в кредитных организациях, 41 — в филиалах Сбербанка России ОАО, 385 — в филиалах других кредитных организаций, 4 — во внутренних структурных подразделениях кредитных организаций. В 2008 году было проведено 205 плановых межрегиональных проверок кредитных организаций (их филиалов).

Из общего числа проверок в кредитных организациях (их филиалах) 299 (19,8%) были комплексными и 1211 (80,2%) — тематическими.

В рамках обеспечения функционирования системы страхования вкладов, гарантирования защиты прав и интересов вкладчиков коммерческих банков и в соответствии с требованиями статьи 32 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” проведена 91 плановая проверка банков — участников системы страхования вкладов с участием представителей государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” (АСВ).

На внеплановой основе в 2008 году уполномоченными представителями Банка России было выполнено 389 проверок (26% от общего количества проведенных проверок).

Из общего числа внеплановых проверок 98 (25,2%) были проведены на основании решений руководства Банка России. В ходе таких проверок основное внимание уделялось тем видам банковской деятельности, которые свя-

**ДИНАМИКА ПЛАНОВЫХ И ВНЕПЛАНОВЫХ  
ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК**



*Рисунок 50*

**ДИНАМИКА ТЕМАТИЧЕСКИХ И КОМПЛЕКСНЫХ  
ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК**



*Рисунок 51*

заны с повышенными рисками. В частности, внимание уделялось оценке качества активов кредитных организаций, состоянию ликвидности, соблюдению расчетной дисциплины, в том числе своевременности и полноте проведения клиентских платежей.

Основная часть внеплановых проверок (291, или 74,8% от общего количества внеплановых проверок) была проведена по решению

руководителей территориальных учреждений Банка России. В связи с увеличением уставного капитала кредитной организации более чем на 20% от ранее зарегистрированного размера проведено 246 проверок, в связи с ходатайствами кредитных организаций о расширении деятельности — 24 проверки. В связи с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) проведено 17 прове-

**ДИНАМИКА ИНСПЕКЦИОННОЙ НАГРУЗКИ  
НА КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (единиц)**



Рисунок 52

рок. Проведены 4 проверки соответствия активов, предоставляемых банками в обеспечение кредитов Банка России, критериям, установленным Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”.

Всего в 2008 году были проверены 824 кредитные организации (72,5% от количества действовавших на 1.01.2008 кредитных организаций) и 462 филиала кредитных организаций (13,4% от количества действовавших на 1.01.2008 филиалов кредитных организаций), включая 44 филиала Сбербанка России ОАО (5,4% от количества действовавших на 1.01.2008 филиалов Сбербанка России ОАО).

В ходе проведенных в 2008 году проверок выявлено 16 997 нарушений в деятельности кредитных организаций (их филиалов).

Наибольшее количество нарушений касается требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма — 4651, или 27,4% от общего числа нарушений. Значительную часть составили нарушения при проведении кредит-

ных операций — 3794 (22,3%), при организации работы по ведению бухгалтерского учета — 1569 (9,2%), нарушения достоверности учета и отчетности — 1334 (7,8%). Нарушение порядка совершения кассовых операций было допущено в 1013 случаях (6,0%), требований валютного законодательства — в 862 случаях (5,1%).

В отчетный период на постоянной основе проводилась работа по повышению качества инспекционной деятельности, эффективности и уровня предпроверочной подготовки, по совершенствованию методической базы инспекционной деятельности и усилению контроля за качеством актов проверок.

В целях повышения качества проверок и оптимизации их процесса проводился текущий мониторинг хода и предварительного результата проверок, были разработаны технологические карты проверки кредитной организации по оценке качества ссудной задолженности юридических лиц, оценке кредитного риска по вексельной задолженности третьих лиц, оценке деятельности кредитной организации в области потребительского кредитования, проверки активных операций с ценными бумагами.

Продолжилась практика заслушиваний территориальных учреждений Банка России по вопросам качества осуществления инспекционной деятельности, в рамках которых в 2008 году Главной инспекцией кредитных организаций были проанализированы 54 акта проверок, проведенных 8 территориальными учреждениями Банка России, расположенными в Сибирском федеральном округе, Южном федеральном округе, Дальневосточном федеральном округе, Уральском федеральном округе, Приволжском федеральном округе. По результатам анализа подготовлены и направлены в адрес территориальных учреждений Банка России 49 заключений по совершенствованию инспекционной деятельности.

В 2008 году усилились роль и значение межрегиональных инспекций Главной инспекции кредитных организаций в планировании и организации инспекционной деятельности, повышении качества проверок кредитных организаций. Специалисты Главной инспекции кредитных организаций, в том числе с участием сотрудников межрегиональных инспекций, приняли непосредственное участие в 47 проверках, проанализировали около 900 актов проверок, проведенных территориальными учреждениями Банка

России, из которых по 199 в адрес территориальных учреждений были направлены заключения по совершенствованию инспекционной деятельности.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в Северо-Западном федеральном округе началась реализация эксперимента по централизации инспекционной деятельности, который принципиально меняет организационную структуру инспектирования. Вместо инспекционных подразделений территориальных учреждений округа образованы внутренние структурные подразделения Инспекции № 3 Главной инспекции кредитных организаций, расположенные на соответствующих территориях.

Централизация направлена на повышение качества и эффективности проверок, снижение инспекционной нагрузки на кредитные организации, повышение независимости инспекторов, маневрирование инспекционными ресурсами, обмен опытом, улучшение взаимодействия подразделений инспектирования и надзора.

В 2008 году была продолжена работа по совершенствованию нормативного и методического обеспечения инспекционной деятельности Банка России.

## II.3.4. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВЫВОД С РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2008 году в соответствии со статьей 74 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 20, 23 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 “О банках и банковской деятельности” Банк России издал приказы об отзыве лицензии на осуществление банковских операций (далее — лицензия) у 33 кредитных организаций, а также в связи с принятием решения акционерами (участниками) кредитной организации аннулировал лицензии у 3 кредитных организаций. Наибольшее количество лицензий было отозвано (аннулировано) у кредитных организаций, зарегистрированных в Московском регионе, — 25.

До сентября 2008 года Банк России последовательно реализовывал меры по выводу с рынка банковских услуг кредитных организаций, не имеющих перспектив и возможностей устранить нарушения за счет собственных средств или с помощью владельцев.

Всего за период с 1 января по 1 сентября 2008 года Банком России были отозваны лицензии у 14 кредитных организаций, в том числе за 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”, — у 7 кредитных организаций, в связи с неисполнением требований кредиторов по денежным обязательствам и (или) обязанностям по уплате обязательных платежей — у 3 кредитных организаций.

За период с 1 января по 1 сентября 2008 года основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) имели 32 кредитные организации. Из них 1 кредитная организация восстановила свое

финансовое положение в результате выполнения плана мер по финансовому оздоровлению, 19 кредитных организаций устранили возникшие основания.

После 1.09.2008 в условиях нарастания кризисных явлений на международных финансовых рынках основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) возникли у 63 кредитных организаций. Устранила основания самостоятельно 21 кредитная организация, 1 кредитная организация самостоятельно представила в Банк России и осуществляет план мер по финансовому оздоровлению.

Одновременно с сентября 2008 года реализуется комплекс мер по обеспечению платежеспособности системно значимых банков, испытывавших трудности с ликвидностью и капиталом. До 28.10.2008 в организациях, осуществляющих финансовое оздоровление 6 проблемных банков, Банком России размещено депозитов на сумму 160 млрд. рублей и 2,5 млрд. долларов США (по состоянию на 1.01.2009). С 29.10.2008 в рамках реализации Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” меры по предупреждению банкротства с участием АСВ реализовывались в 15 банках на основе планов участия АСВ в предупреждении банкротства, которые были согласованы Комитетом банковского надзора Банка России (10 из 15 представленных планов, предусматривающие использование средств Банка России, были утверждены Советом директоров Банка России). По утвержденным Советом директоров Банка России планам участия АСВ в предупреждении банкротства банков приняты решения о выделении АСВ кредитов на общую сумму 114,3 млрд. рублей под 5,5% годовых на срок от 2,5 до 5 лет без обеспечения.

Таким образом, за счет средств Банка России и АСВ было восстановлено финансовое положение 18 банков и обеспечено исполнение обязательств перед вкладчиками в полном объеме еще в 3 банках. Общая величина обязательств этих 18 банков перед всеми кредиторами составляла 735,9 млрд. рублей (3,64% от общего объема обязательств банковской системы на 1.10.2008), а величина вкладов физических лиц в данном 21 банке — 203,5 млрд. рублей (3,46% от общего объема вкладов физических лиц на 1.10.2008).

Одновременно за период с 1.09.2008 по 1.01.2009 Банком России были отозваны лицензии у 19 кредитных организаций, в том числе на основании части второй статьи 20 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 “О банках и банковской деятельности”, обязывающей Банк России отозвать лицензию, — у 18 кредитных организаций. При этом 17 из указанных кредитных организаций лишились лицензии в связи с неспособностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Кроме того, лицензия у 11 кредитных организаций была отозвана в связи с установлением до отзыва лицензии доказательств фактов существенной недостоверности отчетных данных. Общая величина обязательств перед всеми кредиторами у данных 19 банков составила 55,4 млрд. рублей по состоянию на 1.10.2008 (0,27% от общего объема обязательств банковской системы). Величина вкладов физических лиц в данных банках составила 19,2 млрд. рублей (0,33% от общего объема вкладов физических лиц на 1.10.2008), а величина страхового возмещения за счет средств фонда страхования вкладов составила 13,5 млрд. рублей (16,7% от его величины по состоянию на 1.10.2008).

В течение 2008 года в судебном порядке оспаривалась правомерность издания Банком России приказов об отзыве лицензий у 4 кредитных организаций (во всех случаях законность решений Банка России подтверждена).

В течение 2008 года осуществлялся контроль за деятельностью 42 временных администраций по управлению кредитными организациями (далее — временная администрация), действовавших в соответствии с Федеральным

законом от 25.02.1999 № 40-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”. В 2008 году были назначены 33 временные администрации (в том числе 19 — после 1.09.2008), прекращена деятельность 26 временных администраций, в том числе: 13 временных администраций — в связи с решением арбитражного суда о принудительной ликвидации кредитных организаций и назначением ликвидатора, 13 временных администраций — в связи с признанием арбитражным судом кредитной организации несостоятельной (банкротом) и назначением конкурсного управляющего. В 2008 году представители АСВ работали в составе 29 временных администраций Банка России. По состоянию на 1.01.2009 действовали 16 временных администраций, которые были назначены в связи с отзывом лицензий у кредитных организаций. Согласно утвержденным планам участия АСВ в предупреждении банкротства на АСВ приказами Банка России возложены функции временной администрации в 4 банках, в 3 из них осуществлялись мероприятия по передаче обязательств перед вкладчиками и эквивалентного размера имущества в финансово устойчивые банки (в 1 банке реализация указанных мероприятий завершена в 2008 году, и у банка отозвана лицензия). По состоянию на 1.01.2009 АСВ осуществляло функции временной администрации в 3 банках (у 2 из них впоследствии отозваны лицензии).

По состоянию на 1.01.2009 подлежали ликвидации 117 кредитных организаций, у которых отозваны (аннулированы) лицензии, но Банком России не получены от уполномоченного регистрирующего органа свидетельства о государственной регистрации в связи с ликвидацией. В том числе ликвидационные процедуры осуществлялись в 102 кредитных организациях (в оставшихся 15 по состоянию на отчетную дату не были приняты соответствующие судебные решения после отзыва лицензий). Большинство ликвидируемых кредитных организаций (60) признаны несостоятельными (банкротами), и в отношении их открыто конкурсное производство (в том числе в 2008 году банкротами признаны 18, из них в отношении 5 арбитражными судами ранее были приняты решения о принудительной ли-

квизации). В отношении 34 кредитных организаций арбитражными судами приняты решения о принудительной ликвидации (в том числе в 2008 году — по 12 кредитным организациям, из которых 2 впоследствии признаны банкротами). Кроме того, 8 кредитных организаций ликвидируются в добровольном порядке на основании решений их учредителей (участников) (в том числе в 2008 году учредителями (участниками) приняты решения о добровольной ликвидации по 3 кредитным организациям).

В большинстве ликвидируемых по состоянию на 1.01.2009 кредитных организаций (в 85) ликвидационные процедуры осуществлялись представителями АСВ, в том числе в 56 кредитных организациях АСВ осуществляло функции конкурсного управляющего и в 29 — функции ликвидатора.

В 2008 году Банком России приняты решения о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 70 кредитным организациям, из них по 32 — на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства, по 34 — в связи с принудительной ликвидацией по решению суда без признаков банкротства, по 4 — на основании решений учредителей (участников) о добровольной ликвидации.

В 2008 году аккредитован 21 арбитражный управляющий при Банке России в качестве конкурсного управляющего при банкротстве кредитных организаций, кроме того, продлена аккредитация 16 арбитражным управляющим.

По состоянию на 1.01.2009 действующую аккредитацию при Банке России имели 38 арбитражных управляющих.

В течение 2008 года Банком России проведено 15 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов), в том числе 13 проверок деятельности представителей АСВ, 2 проверки деятельности арбитражных управляющих — физических лиц.

В 2008 году на основании Федерального закона от 29.07.2004 № 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” Советом директоров Банка России было принято решение об осуществлении выплат Банка России 5 вкладчикам 1 кредитной организации на сумму 2 млн. рублей. Кроме того, в 2008 году Советом директоров Банка России приняты решения о выделении дополнительных денежных средств на сумму 0,9 млн. рублей 17 вкладчикам кредитных организаций, по которым решения об осуществлении выплат Банка России принимались в предыдущие годы.

Всего с начала осуществления выплат по состоянию на 1.01.2009 Банком России приняты решения об осуществлении выплат 40 042 вкладчикам на общую сумму 1213,7 млн. рублей, выплаты Банка России получили 35 909 вкладчиков (89,7% от числа вкладчиков, получивших на это право) на общую сумму 1180,3 млн. рублей (97,2% от общей суммы денежных средств, выделенных для осуществления выплат Банка России).

## II.3.5. СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 177-ФЗ) в 2008 году Банк России осуществлял надзор за соответствием банков требованиям к участию в системе страхования вкладов.

По состоянию на 1.01.2009 участниками системы обязательного страхования вкладов являлись 937 банков, включая банки, у которых лицензии на осуществление банковских операций были ранее отозваны (аннулированы).

В 2008 году продолжалась работа по включению в систему страхования вкладов новых участников: 13 банкам, обратившимся с ходатайством о расширении деятельности, были выданы лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

В течение 2008 года в 27 банках — участниках системы страхования вкладов наступили страховые случаи (из них у 25 банков отозваны лицензии на осуществление банковских операций, у 2 банков аннулированы лицензии в связи с принятым решением о добровольной ликвидации). По всем страховым случаям, связанным с отзывом лицензий, реестры обязательств перед вкладчиками направлялись назначенными Банком России временными администрациями в АСВ в установленный Федеральным законом № 177-ФЗ семидневный срок, что позволило АСВ своевременно начать осуществление страховых выплат вкладчикам.

В 2008 году согласно статье 48 Федерального закона № 177-ФЗ в связи с несоответствием требованиям к участию в системе страхования вкладов Комитетом банковского надзора Банка России были введены запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц в отношении 6 банков — участников системы страхования вкладов.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 177-ФЗ и заключенными соглашениями в 2008 году осуществлялись взаимодействие, координация деятельности и обмен информацией между Банком России и АСВ по вопросам функционирования системы страхования вкладов, участия в ней банков и уплаты страховых взносов, выплаты возмещения по вкладам, проведения Банком России проверок банков — участников системы страхования вкладов и применения к ним мер ответственности, а также по иным вопросам, связанным с функционированием системы страхования вкладов.

В 2008 году в соответствии с законодательством Российской Федерации размер страхового возмещения по вкладам граждан был увеличен до 700 тыс. рублей с одновременным соразмерным увеличением выплат Банка России вкладчикам банков-банкротов, не являющихся участниками системы страхования вкладов.

С 26 декабря 2008 года вступил в силу Федеральный закон от 22.12.2008 № 270-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и иные законодательные акты Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 270-ФЗ). Федеральным законом № 270-ФЗ уточняются критерии осуществления Банком России надзора за соответствием банков требованиям к участию в системе страхования вкладов, механизмы, обеспечивающие осуществление страховых выплат, функции и полномочия АСВ, в том числе как ликвидатора банков — участников системы страхования вкладов. В частности, по ряду показателей с 3 до 6 месяцев увеличен срок несоответствия банков требованиям к участию в системе страхования вкладов, по истечении которого наступает обязанность Банка России по введению банку запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и как следствие — прекращение права банка на работу со вкладами. Федеральным зако-

ном № 270-ФЗ также закреплена обязанность банков — участников системы страхования вкладов по раскрытию информации о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые

его органами управления, неограниченному кругу лиц, что соответствует основным мировым тенденциям в развитии банковского надзора в части повышения прозрачности и открытости банков.

### II.3.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

В 2008 году в Центральном каталоге кредитных историй, созданном Банком России в 2005 году в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях” (далее — Федеральный закон № 218-ФЗ), было накоплено более 21 млн. записей титульных частей кредитных историй. Таким образом, на конец 2008 года в соответствии с Федеральным законом № 218-ФЗ и нормативными актами Банка России для субъектов и пользователей кредитных историй были доступны 55,5 млн. титульных частей кредитных историй с информацией о бюро кредитных историй, в которых хранятся кредитные истории субъектов кредитных историй.

Указанное количество титульных частей кредитных историй соответствует приблизительно 32,5 млн. субъектов кредитных историй — заемщиков, которые дали согласие на передачу информации в бюро кредитных историй. Доля субъектов кредитных историй — физических лиц, титульные части кредитных историй которых хранятся в Центральном каталоге кредитных историй, на 1.01.2009 составила 99,7% от общего количества субъектов кредитных историй.

В 2008 году наблюдался значительный рост интереса к услугам, предоставляемым Центральным каталогом кредитных историй, о чем свидетельствует количество запросов, направленных в Центральный каталог кредитных историй за 2008 год, — 1,6 млн., что в 3,5 раза больше по сравнению с 2007 годом. Из указанного числа запросов 1,4 млн. — запросы от субъектов и пользователей кредитных историй на получение информации о бюро кредитных историй, где хранятся кредитные истории субъектов кредитных историй, и около 200 тыс. — запросы, связанные с формированием, изменением и аннулированием кода субъекта кредитной истории.

В 2008 году проводилась работа по контролю качества информации, хранимой в Центральном каталоге кредитных историй. В Федеральную службу по финансовым рынкам России от Банка России направлялась информация о нарушениях Федерального закона № 218-ФЗ прошедшими государственную регистрацию бюро кредитных историй. Результат проделанной работы выразился в исправлении допущенных ошибок и направлении достоверной информации кредитными организациями в бюро кредитных историй и Центральный каталог кредитных историй.

## II.3.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2008 году Банком России была продолжена работа по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ).

Для оказания кредитным организациям методической поддержки по исполнению требований законодательства о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее — ПОД/ФТ), Банком России в 2008 году были изданы рекомендации по выявлению в деятельности их клиентов операций, связанных:

- с проведением авансовых платежей по договорам об импорте товаров в пользу нерезидентов, зарегистрированных в офшорных зонах, на их счета, открытые в банках некоторых государств;
- с предъявлением векселей, эмитированных крупными российскими банками, к оплате офшорными компаниями, не являющимися первыми держателями таких векселей;
- с переводами российскими организациями крупных сумм денежных средств, несоизмеримых с масштабами их реальной хозяйственной деятельности, на счета таких организаций, открытые в банках иностранных государств;
- с переводами по договорам об импорте товаров, предусматривающим оплату товаров после их ввоза на территорию Российской Федерации, с предоставлением недобросовестными хозяйствующими субъектами в кредитные организации фиктивных грузовых таможенных деклараций и иных подтверждающих документов.

В рамках исполнения надзорных функций Банком России при проведении в 2008 году

инспекционных проверок 637 кредитных организаций и/или их филиалов были рассмотрены вопросы соблюдения ими законодательства о ПОД/ФТ.

При этом в ходе проверок был выявлен ряд недостатков, касающихся несоблюдения требований Федерального закона № 115-ФЗ и нормативных актов Банка России в части идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей, выявления, документального фиксирования и направления в установленные сроки уполномоченному органу сведений об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю.

По результатам проверок по совокупности выявленных нарушений, включая нарушения требований Федерального закона № 115-ФЗ, к кредитным организациям были применены различные меры воздействия: предупредительные — доведение до сведения руководства информации о недостатках в деятельности кредитной организации — в 339 случаях; принудительные — предъявление требований об устранении выявленных нарушений — в 229 случаях; наложение штрафов — в 170 случаях; введение ограничений либо запретов на осуществление отдельных видов банковских операций — в 252 случаях; отзыв лицензий — у 7 кредитных организаций.

В утвержденном Группой разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ) Отчете взаимной оценки Российской Федерации, содержащем заключение международных экспертов ФАТФ о соответствии российской системы ПОД/ФТ требованиям международных стандартов в сфере ПОД/ФТ, отмечены эффективная работа банковского сектора в области ПОД/ФТ, активная роль Банка России в организации указанной работы и высокий уровень надзора.

## II.4. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

### II.4.1. ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

**В** 2008 году в развитии платежной системы России сохранялись позитивные тенденции, связанные с повышением эффективности ее функционирования.

Количество учреждений банковской системы, предоставляющих платежные услуги<sup>1</sup>, увеличилось за год на 5,4% и на 1.01.2009 составило 43,3 тыс. единиц. Рост их числа в расчете на 1 млн. жителей с 289 на 1.01.2008 до 305 учреждений на 1.01.2009 свидетельствовал о расширении доступности платежных услуг банковской системы. В институциональной структуре банковского сектора произошли существенные изменения. За 2008 год число операционных офисов кредитных организаций выросло более чем в 3 раза при незначительном увеличении количества дополнительных офисов (на 12,1%) и филиалов кредитных организаций (на 0,4%). Рост привлекательности операционных офисов по сравнению с другими организационными формами предоставления банковских услуг обусловлен прежде всего упрощенным порядком их регистрации и достаточно широким перечнем осуществляемых банковских операций.

Количество транзакционных счетов, открытых в кредитных организациях физическим и юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, увеличилось за 2008 год на 11,0% и на 1.01.2009 составило 467,8 млн. счетов. В их составе преобладали счета физических лиц, доля счетов юридических лиц не превышала 2%. К концу 2008 года на одного человека в среднем приходилось 3,3 транзакционного счета (годом ранее — 3,0 транзакционного счета).

В условиях активного внедрения в деятельность российских банков современных информационных и коммуникационных технологий развитие рынка платежных услуг характеризовалось дальнейшим повышением клиентского спроса на услуги по дистанционному управлению счетами. С начала года количество счетов, к которым был предоставлен дистанционный доступ, выросло на 40,2%, и на 1.01.2009 их доля в общем количестве счетов, по которым в отчетном году проводились платежи, увеличилась до 31,0% (на 1.01.2008 она составляла 25,3%). В их числе отмечен значительный рост количества счетов, доступ к ко-

<sup>1</sup> Учреждения Банка России, кредитные организации, их филиалы, дополнительные офисы, операционные и кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла.

торым осуществлялся с использованием мобильных телефонов (в 2,0 раза), а также интернет-технологий (в 1,6 раза).

По сравнению с 2007 годом количество и объем безналичных платежей, проведенных в 2008 году через платежную систему России, выросли на 13,3 и 18,3% соответственно и составили 2,8 млрд. транзакций на сумму 882,3 трлн. рублей. Ежедневно осуществлялось в среднем 11,2 млн. платежных транзакций на сумму 3,5 трлн. рублей (в 2007 году — 9,9 млн. транзакций на сумму 3,0 трлн. рублей).

Частными платежными системами за год проведено 1,8 млрд. платежей на сумму 366,1 трлн. рублей, из них 71,4% от общего количества и 46,9% от общего объема приходилось на платежи внутри одного подразделения кредитной организации; 23,4 и 36,9% — на межфилиальные расчеты; 5,2 и 16,2% — на расчеты через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях.

Расчеты на рынке ценных бумаг в основном обеспечивались небанковскими кредитными организациями — Расчетной палатой ММВБ и Расчетной палатой РТС. Объем операций по счетам участников крупнейшего расчетного центра ОРЦБ — Расчетной палаты ММВБ — за 2008 год увеличился по сравнению с 2007 годом на 36,5% и составил 168,6 трлн. рублей.

Преобладающей формой безналичных расчетов в 2008 году оставались расчеты, совершаемые с использованием платежных поручений (55,0% от общего количества и 96,9% от общего объема платежей). По сравнению с 2007 годом их количество увеличилось на 11,4% и составило 1,2 млрд. транзакций, а объем платежей — на 3,3% (до 527,8 трлн. рублей). Невысокий прирост объема платежей был обусловлен уменьшением средней суммы транзакции с 458,4 до 425,1 тыс. рублей (на 7,2%). В 2008 году активнее использовались инкассовые поручения, платежные требования, аккредитивы и чеки. Прирост количества платежей с применением данных платежных инструментов составил 30,3%. Однако в общем

объеме платежей их доля была по-прежнему незначительной.

В сфере розничных платежей доминировали наличные деньги. При этом более половины общего объема поступлений наличных денег в кассы структурных подразделений Банка России и кредитных организаций обеспечили операции, связанные с оплатой потребительских товаров (33,9%) и услуг (9,3%), покупкой иностранной валюты (8,3%) и приобретением недвижимости (1,7%).

В 2008 году наиболее динамично развивающимся сегментом рынка розничных банковских услуг являлись переводы денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковского счета. Клиентами кредитных организаций было совершено 813,5 млн. таких переводов на сумму 2,6 трлн. рублей. Относительно 2007 года их количество увеличилось на 12,8%, а объем — на 20,8%. В адрес физических лиц было направлено 19,9% общего объема переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковского счета, в адрес юридических лиц — 80,1%.

В связи с изменениями в банковском законодательстве<sup>1</sup> кредитные организации получили возможность развивать агентские отношения с коммерческими организациями в части переводов денежных средств физических лиц без открытия банковского счета в целях оплаты за услуги электросвязи, жилое помещение и коммунальные услуги. В 2008 году объем таких переводов составил около 80 млрд. рублей.

Активно развивался рынок платежных карт. За 2008 год количество банковских карт, эмитированных кредитными организациями, выросло на 15,2% и составило 119,2 млн. карт. Вместе с тем, несмотря на значительный объем эмиссии банковских карт (на каждого жителя Российской Федерации на 1.01.2009 приходилось 0,8 карты), доля карт, с использованием которых осуществлялись операции, составляла менее 50%.

На территории Российской Федерации в 2008 году с использованием платежных карт было совершено 2,1 млрд. операций на сумму 9,1 трлн. рублей, из них операции по снятию

<sup>1</sup> *Статья 13.1 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 (редакция от 28.02.2009) “О банках и банковской деятельности”.*

наличных денег составили 76,2% по количеству и 88,9% по объему, платежи за товары и услуги<sup>1</sup> — 23,4 и 9,7%, прочие операции<sup>2</sup> — 0,4 и 1,4%. Значительные темпы прироста платежей за товары и услуги (42,0% — по количеству и 51,1% — по объему) напрямую связаны с развитием инфраструктуры по приему карт к оплате. На 1.01.2009 количество устройств<sup>3</sup>, используемых при оплате товаров и услуг, составило 458,3 тыс. единиц, увеличившись по сравнению с 2007 годом на 45,6%.

Расширяется применение дистанционного банкинга. Так, безналичные розничные платежи физических лиц, проведенные по банковским счетам на основании распоряжений, переданных в кредитную организацию с использованием сети Интернет и мобильных телефонов, характеризовались наиболее высокими темпами прироста. Количество таких платежей в 2008 году увеличилось на 70,6% и составило 20,0 млн. транзакций, а объем вырос на 65,3% и составил 474,1 млрд. рублей.

---

<sup>1</sup> С учетом таможенных платежей.

<sup>2</sup> Переводы “с карты на карту”, платежи на благотворительные цели и тому подобное.

<sup>3</sup> Банкоматы, электронные терминалы, импринтеры.

## II.4.2. РАЗВИТИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В 2008 году платежной системой Банка России проведено 940,1 млн. платежей на сумму 516,3 трлн. рублей. Доля платежей, проведенных через платежную систему Банка России, в общем количестве и объеме платежей в стране в 2008 году практически не изменилась и составила 33,8% от общего количества платежей (в 2007 году — 34,0%) и 58,5% от общего объема (в 2007 году — 59,7%), в связи с чем платежная система Банка России продолжала оставаться наиболее значимой в платежной системе Российской Федерации.

Прирост платежей, проведенных через платежную систему Банка России за год, составил 12,7% по количеству и 15,8% по объему платежей, при этом отношение объема платежей, проведенных платежной системой Банка России, к объему ВВП России снизилось с 13,5 в 2007 году до 12,4 в 2008 году. Снижение темпов прироста объема платежей, проведенных платежной системой Банка России, и его отношения к объему ВВП России по сравнению с аналогичными показателями предыдущего года обусловлено влиянием последствий мирового финансового кризиса на экономику Российской Федерации.

Среднедневное количество платежей составило 3,8 млн. единиц, увеличившись за год на 11,8%, при этом средняя сумма платежа, проведенного платежной системой Банка России, в 2008 году увеличилась на 2,7% по сравнению с 2007 годом и достигла 549,2 тыс. рублей.

В общем количестве и объеме платежей, проведенных платежной системой Банка России, доля платежей кредитных организаций (филиалов) составила в 2008 году 83,6% по количеству и 84,8% по объему платежей (в 2007 году — 83,7 и 80,3% соответственно).

Через платежную систему Банка России в 2008 году было проведено 47,2% от общего количества и 71,7% от общего объема межбанковских платежей в России<sup>1</sup>.

Участниками платежной системы Банка России по состоянию на 1.01.2009 являлись 632 учреждения Банка России (на 1.01.2008 — 782), 1108 кредитных организаций (на 1.01.2008 — 1136) и 2395 филиалов кредитных организаций (на 1.01.2008 — 2285). Кредитным организациям (филиалам) в Банке России на 1.01.2009 было открыто 3503 корреспондентских счета (субсчета), прирост их количества в течение 2008 года составил 2,4%.

Количество обслуживаемых Банком России клиентов, не являющихся кредитными организациями, на долю которых в 2008 году приходилось 16,1% от количества и 10,1% от объема платежей, проведенных платежной системой Банка России, сократилось за отчетный год с 29 324 до 20 541, или на 30,0% (за 2007 год — на 19,4%). Как и в предыдущие годы, сокращение количества указанных клиентов произошло в результате реализации требований статьи 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации, касающихся передачи кассового обслуживания исполнения федерального бюджета Российской Федерации, бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований Федеральному казначейству.

В платежной системе Банка России доля платежей, осуществленных с использованием электронных технологий, составила 99,7% от общего количества и 99,6% от общего объема платежей.

Доля клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов), участвующих в обмене электронными документами с Банком

<sup>1</sup> Включены платежи, проведенные между кредитными организациями (филиалами) через платежную систему Банка России, платежи, проведенные расчетными небанковскими кредитными организациями, платежи, проведенные через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях, и платежи, проведенные между подразделениями одной кредитной организации.

**УЧАСТНИКИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ**  
(единиц)

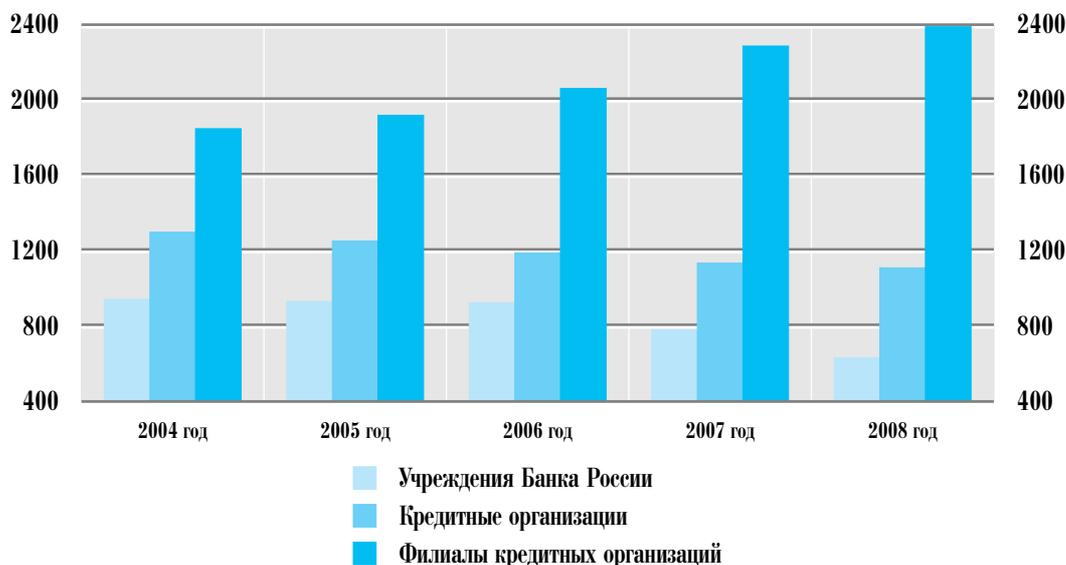


Рисунок 53

России, в их общем количестве составила 96,8% по состоянию на 1.01.2009; удельный вес количества платежей, поступивших в платежную систему Банка России по каналам связи, в общем количестве платежей в 2008 году составил 98,8% (в 2007 году — 97,8%).

Значения среднемесячных коэффициентов доступности платежной системы Банка России (то есть ее готовности осуществлять прием расчетных документов от клиентов Банка России) в 2008 году находились в диапазоне от 99,99 до 100% (в 2007 году — от 99,95 до 100%) в части приема расчетных документов на бумажном носителе и в диапазоне от 98,76 до 99,92% (в 2007 году — от 99,02 до 99,89%) в части приема Банком России расчетных документов в электронной форме.

В 2008 году средние сроки совершения расчетных операций во всех применяемых Банком России технологиях сократились по отношению к 2007 году на внутрирегиональном уровне на 0,02 дня, на межрегиональном уровне на 0,04 дня и составили 0,62 и 0,97 дня соответственно. Сокращение сроков совершения расчетных операций достигнуто в основном за счет сокращения средних сроков совершения расчетных операций с применением электронных технологий на внутрирегиональном уровне на 0,02 дня и на межрегиональном уровне на 0,03 дня.

В 2008 году Банком России проводилась работа по обеспечению функционирования системы валовых расчетов в режиме реально-

**СТРУКТУРА УЧАСТНИКОВ СИСТЕМЫ БЭСП ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)**

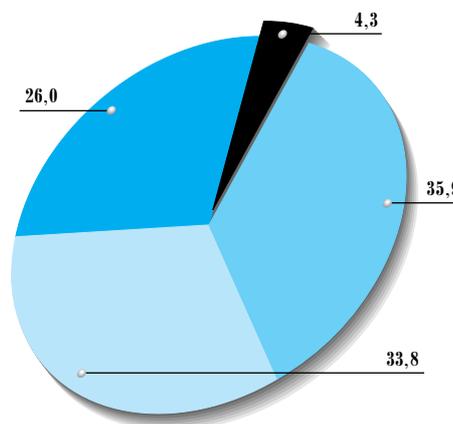


Рисунок 54

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

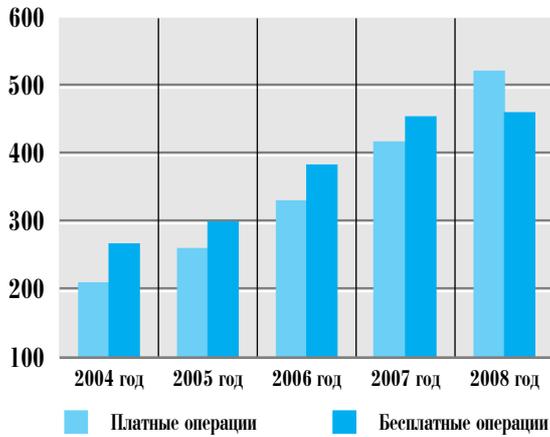


Рисунок 55

го времени, именуемой системой банковских электронных срочных платежей (система БЭСП), введенной в эксплуатацию в июле 2007 года.

За 2008 год участниками БЭСП проведено более 9 тыс. платежей на сумму 2268 млрд. рублей. Доля платежей на сумму более 1 млн. рублей составила 91,0% в общем количестве платежей и 99,9% в общем объеме платежей, проведенных через систему БЭСП.

В 2008 году продолжено проведение мероприятий по оптимизации подразделений расчетной сети Банка России. В течение отчетного года осуществлена ликвидация 150 расчетно-кассовых центров Банка России.

Соотношение количества бесплатных операций и операций, осуществляемых Банком России за плату, изменилось в сторону сокращения доли бесплатных операций с 52,1% в 2007 году до 46,9% в 2008 году и увеличения доли платных операций с 47,9% в 2007 году до 53,1% в 2008 году<sup>1</sup>.

Обеспечение надежного функционирования платежной системы России и ее дальнейшее совершенствование являлись одними из приоритетных направлений деятельности Банка России.

<sup>1</sup> В соответствии с законодательством Российской Федерации операции со средствами бюджетов всех уровней осуществлялись Банком России на бесплатной основе.

### II.4.3. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Основной технической инфраструктурой платежной системы Банка России являются три центра коллективной обработки информации (КЦОИ), составляющие систему коллективной обработки информации (СКОИ).

С целью повышения производительности КЦОИ проведены работы по модернизации (масштабированию) и развитию комплексов их технических средств на платформе IBM zSeries/xSeries, а также соответствующих систем управления комплексами технических средств.

На 1.01.2009 программно-техническая инфраструктура Банка России обеспечивает электронные расчеты в 77 ТУ из 78, и в 74 ТУ обработка выполняется на КЦОИ.

Программно-техническая инфраструктура Банка России обеспечила стабильное функционирование платежной системы Банка России,

в том числе системы БЭСП, предъявляющей к ней повышенные требования в части отказоустойчивости.

В целях повышения надежности функционирования СКОИ создан Центр управления СКОИ, выполнены работы по установке и настройке программного обеспечения Системы оперативного контроля и Системы аналитического мониторинга состояния СКОИ.

Для обеспечения расширения обмена электронными сообщениями проводились работы по развитию Транспортной системы электронных расчетов Банка России (ТСЭР): модернизация Центрального транспортного узла ТСЭР, направленная на повышение его производительности и надежности функционирования, ввод в действие транспортного узла ТСЭР ЦОИ Московского региона, подготовка к вводу в действие системы управления ТСЭР.

## II.5. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2008 году Банком России в целях повышения эффективности валютного контроля в рамках действующего законодательства были внесены изменения и дополнения в отдельные нормативные акты Банка России, определяющие порядок проведения валютных операций.

Так, были установлены предельно допустимые сроки переоформления резидентами паспортов сделок в случае перевода расчетов по внешнеторговым контрактам, связанным с экспортом или импортом товаров, выполнением работ, оказанием услуг, передачей информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, а также по кредитным договорам или договорам займа в другой уполномоченный банк. В результате после вступления нормативного акта в силу практически не было случаев, чтобы паспорта сделок, закрытые в одном уполномоченном банке по причине перехода на обслуживание в другой уполномоченный банк, в установленные сроки не были вновь открыты.

В целях обеспечения надлежащего контроля за обоснованностью проводимых валютных операций уточнены требования о представлении резидентами документов, подтверждающих ввоз или вывоз товаров. В случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации товары при перемещении через таможенную границу Российской Федерации

подлежат таможенному декларированию, установлено, что единственным документом, подтверждающим факт ввоза таких товаров на таможенную территорию Российской Федерации или их вывоза с таможенной территории Российской Федерации, является таможенная декларация (за исключением временной таможенной декларации). В результате удалось существенно сократить нагрузку на уполномоченные банки по обработке первичных документов: среднемесячное количество документов, подтверждающих ввоз/вывоз товаров по внешнеторговым контрактам, которые были представлены резидентами в уполномоченные банки, уменьшилось примерно на 22%.

В условиях нарастания нестабильности на мировых финансовых рынках и изменения курса российской национальной валюты существенные изменения произошли на внутреннем рынке наличной иностранной валюты.

С января по август 2008 года средние за месяц объемы чистого спроса (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) составляли около 0,7 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте. Осенью 2008 года значительно возрос интерес населения к переводу своих активов в наличную иностранную валюту. В этих усло-

виях объемы чистого спроса на наличную иностранную валюту составили в долларовом эквиваленте в сентябре 3,1 млрд. долларов США, в октябре — 10,3 млрд. долларов США, в ноябре — 7,6 млрд. долларов США, в декабре — 10,3 млрд. долларов США.

В результате по итогам 2008 года чистый спрос на наличную иностранную валюту в долларовом эквиваленте составил около 37,3 млрд. долларов США по сравнению с чистым предложением в объеме 4,4 млрд. долларов США в 2007 году.

Всего в 2008 году уполномоченные банки ввезли в страну наличную иностранную валюту в объеме 44,0 млрд. долларов США в долла-

ровом эквиваленте, что в 3,4 раза больше, чем в 2007 году. Доля долларов США в структуре ввоза наличной иностранной валюты увеличилась в 2008 году до 39,2% с 29,6% в 2007 году. В то же время вывоз наличной иностранной валюты уполномоченными банками уменьшился на 43% — до 11,8 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте. В 2008 году ввоз наличной иностранной валюты уполномоченными банками превысил ее вывоз из страны на 32,2 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте. В 2007 году вывоз наличной иностранной валюты был больше ее ввоза на 7,8 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте.

## II.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

Банком России в 2008 году проводилась работа по содействию Федеральному казначейству в эффективном управлении средствами на едином счете федерального бюджета и переводе бюджетных учреждений на обслуживание через счета, открытые в органах Федерального казначейства, дальнейшем совершенствовании методологии обслуживания учреждениями Банка России и в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, кредитными организациями счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, администрировании Банком России отдельных видов доходов федерального бюджета, усилении контроля за правильным и своевременным составлением кредитными организациями и территориальными учреждениями Банка России отчетов об остатках средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, осуществлении Минфином России мер, направленных на поддержку экономики и стабилизацию финансовой системы в условиях мирового финансово-экономического кризиса.

Реализация положений Бюджетного кодекса Российской Федерации, нормативных актов Минфина России, Федерального казначейства и Банка России по переводу бюджетных учреждений, финансовых органов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований на кассовое обслуживание

исполнения их бюджетов органами Федерального казначейства привела к сокращению общего количества клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями. За 2008 год количество указанных клиентов снизилось на 8,8 тысячи и на 1.01.2009 составило 20,5 тысячи.

При этом общее количество счетов, открытых в учреждениях Банка России организациям, не являющимся кредитными организациями, по состоянию на 1.01.2009 по сравнению с 1.01.2008 уменьшилось на 7,2 тысячи и составило 72,7 тысячи счетов. Количество счетов, открытых в учреждениях Банка России органам Федерального казначейства, увеличилось на 3,2 тысячи и составило 40,3 тысячи счетов за счет открытия органами Федерального казначейства счетов по учету средств местных бюджетов и средств от приносящей доход деятельности, полученных бюджетными учреждениями, финансируемыми из местных бюджетов.

Вследствие проводимой органами Федерального казначейства дальнейшей централизации счетов бюджетов на уровне управлений Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации в 2008 году сохранилась тенденция к изменению соотношения счетов, открытых в головных расчетно-кассовых центрах Банка России и расчетно-кассовых центрах Банка России. По состоянию на 1.01.2009

это соотношение составило 63 и 37% при 53 и 47% на 1.01.2008. Количество и объем операций, проводимых органами Федерального казначейства через платежную систему Банка России, увеличились за год соответственно на 13,4 и 55,9% и составили 172,8 млн. единиц и 64,0 трлн. рублей.

В целях ускорения платежей по счетам бюджетов и создания условий для совершенствования управления Федеральным казначейством средствами федерального бюджета на едином счете федерального бюджета в 2008 году Банком России заключались с Федеральным казначейством и его территориальными органами дополнительные соглашения к договорам банковского счета и договорам об обмене электронными документами при проведении платежей и осуществлении расчетов в системе БЭСП. По состоянию на 1.01.2009 в состав участников системы БЭСП в качестве ассоциированных участников расчетов были включены Федеральное казначейство и 31 управление Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации.

Продолжилась работа по дальнейшему совершенствованию нормативной базы по организации обслуживания учреждениями Банка России и в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, кредитными организациями счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, изданию совместных с Минфином России нормативных документов, носящих долгосрочный характер, взамен ежегодно издаваемых нормативных документов оперативного характера, переизданию нормативных документов в связи с внесенными изменениями в Бюджетный кодекс Российской Федерации и практикой применения Положения Банка России, определяющего порядок администрирования Банком России поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов.

В целях обеспечения контроля за полнотой перехода бюджетных учреждений на кассовое обслуживание исполнения бюджетов через органы Федерального казначейства и принятия мер по закрытию бюджетными учреждениями

счетов, открытых в учреждениях Банка России и кредитных организациях, в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов” Банк России в 2008 году ежеквартально представлял в Федеральное казначейство информацию о счетах, открытых в учреждениях Банка России и кредитных организациях федеральным бюджетным учреждениям для учета операций со средствами федерального бюджета, средствами, полученными от приносящей доход деятельности, и средствами, поступающими во временное распоряжение федеральных бюджетных учреждений, а также о счетах по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации (местных бюджетов), открытых финансовым органам субъектов Российской Федерации (муниципальных образований), бюджетным учреждениям субъектов Российской Федерации (муниципальным бюджетным учреждениям).

В целях более оперативного взаимодействия между Банком России и Федеральным казначейством при осуществлении Банком России функции администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов осуществлялся переход на обмен электронными документами по данному вопросу между территориальными учреждениями Банка России и управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации и Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 марта 2008 года № 227 “О порядке размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты” Банк России осуществлял нормативное регулирование размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты в кредитных организациях и информационное обеспечение Федерального казначейства и кредитных организаций по вопросам организации и проведения отбора поданных заявок кредитных организаций на размещение вышеуказанных средств федерального бюджета.

## II.7. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

В течение 2008 года Банк России проводил работу, направленную на поддержание устойчивости национальной валюты и бесперебойное обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой.

В отчетный период сохранялась тенденция к росту количества наличных денег в обращении. Темп прироста данного показателя в 2008 году составил 6,2%, в 2007 году — 34,5%.

По состоянию на 1 января 2009 года, по данным баланса, в обращении находилось денежных знаков Банка России на сумму 4378,2 млрд. рублей, включая монету из драгоценных металлов, в том числе банкнот — на сумму 4354,4 млрд. рублей (6,4 млрд. листов), монеты — на сумму 23,8 млрд. рублей (40,1 млрд. кружков<sup>1</sup>). В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,5%, монета — 0,5%, в общем количестве денежных знаков банкноты составили 13,8%, монета — 86,2%.

Количество денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, за 2008 год, по данным баланса, увеличилось на сумму 253,9 млрд. рублей, в том числе банкнот — на 250,7 млрд. рублей и монеты — на 3,2 млрд. рублей. Количество банкнот снизилось на 0,3 млрд. листов, а количество монеты возросло на 4,8 млрд. кружков.

В купюрном составе наличной денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 5000 рублей увеличился в отчетный период в 1,6 раза и на 1 января 2009 года составил 33,7%. Одновременно сократились доли банкнот номиналом 1000 рублей (с 60,2 до 50,8%), банкнот номиналом 500 рублей (с 15,1 до 12,1%) и банкнот номиналом 100 рублей (с 2,7 до 2,5%). Удельные веса банкнот номиналом 50, 10 и 5 рублей остались практически на уровне 2007 года.

Банком России проводился мониторинг состояния наличного денежного оборота, изучение его структуры, анализировался купюрный состав наличной денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах учреждений Банка России, его соответствие потребностям платежного оборота.

Выпуск наличных денег осуществлялся в рамках, обеспечивающих своевременное и полное удовлетворение потребности населения и хозяйствующих субъектов в наличных деньгах. Перебоев в выдаче денежной наличности учреждениями Банка России по вине Банка России в отчетный период не было.

Социологическое исследование, проведенное по заказу Банка России в 2008 году, с целью определения востребованности различных

<sup>1</sup> Данные по монете в кружках приведены без учета монеты из драгоценных металлов.

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ ПО ДАННЫМ БАЛАНСА  
(млрд. рублей)**

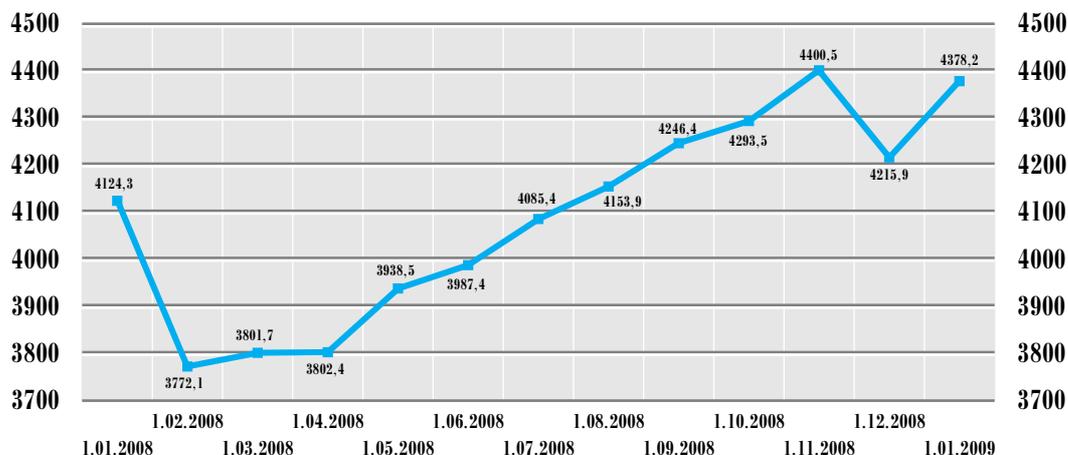


Рисунок 56

номиналов денежных знаков в платежном обороте, подтвердило оптимальность существующего номинального ряда.

На кассовом обслуживании в учреждениях Банка России по состоянию на 1 января 2009 года находились 7679 кредитных организаций и их подразделений и 115 499 организаций, не являющихся кредитными. В 2008 году количество клиентов, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, уменьшилось в связи с проводимой работой по оптимизации сети учреждений Банка России, осуществляющих кассовое обслуживание, и переходом клиентов на кассовое обслуживание в кредитные организации.

Для апробации новых средств кассовой техники на соответствие требованиям Банка России по чистоте денежного обращения и получения заключения о возможности их применения в кредитных организациях в Банке России создан Сервисный центр. На странице Банка России в сети Интернет размещен перечень машиночитаемых защитных признаков банкнот Банка России, подлежащих обязательной проверке кредитными организациями при приеме и обработке денежной наличности, а также раздел о рекомендуемых для использования технических средствах.

Продолжались работы по оптимизации расходов Банка России на изготовление банкнот и монеты. По заказу Банка России ФГУП "Гознак" провело технологические пробы чекан-

ки монеты, изготовленной из стальной заготовки с гальваническим покрытием.

В отчетный период учреждениями Банка России было проведено 1,24 млн. экспертиз денежных знаков Банка России, в том числе 0,60 млн. экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,64 млн. экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. По данным, полученным от территориальных учреждений Банка России, в 2008 году в банковской системе России было обнаружено, изъято из платежного оборота и передано в органы внутренних дел 133 864 поддельные банкноты и монеты Банка России, что на 22,7% больше, чем в 2007 году. При этом сохранилась

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

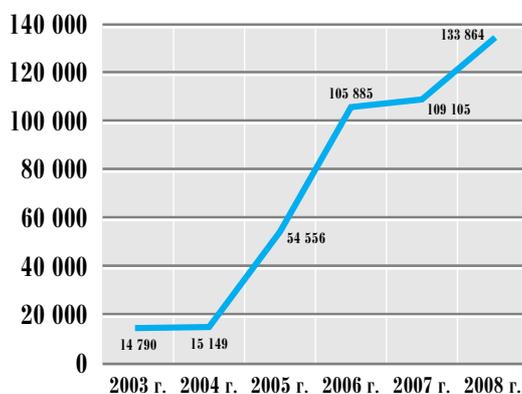


Рисунок 57

**ВЫЯВЛЕНИЕ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ  
В ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГАХ В 2008 ГОДУ (штук)**

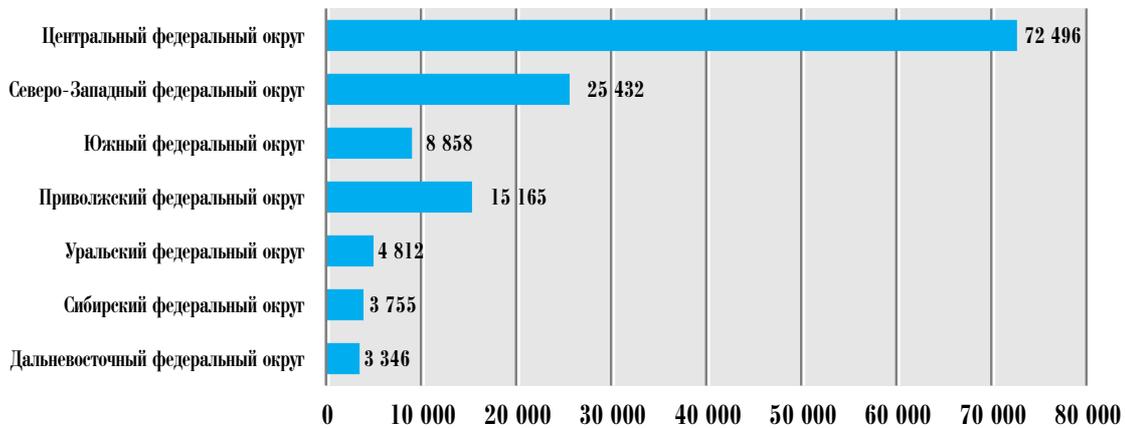


Рисунок 58

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

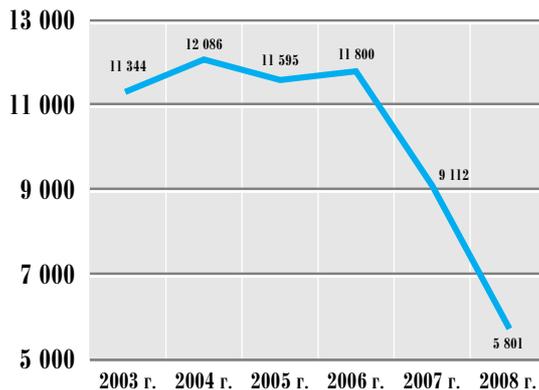


Рисунок 59

тенденция к снижению количества выявленных поддельных монет Банка России с 440 штук в 2007 году до 340 штук в отчетный период.

Наибольшее количество среди переданных в органы внутренних дел поддельных денежных знаков Банка России составили банкноты номиналом 1000 рублей — 127 490 штук. Поддельные банкноты номиналом 500 и 100 рублей были выявлены в количестве 3273 и 2076 штук соответственно. Суммарное количество поддельных банкнот номиналом 10 и 50 рублей составило 583 штуки. Количество

поддельных банкнот номиналом 5000 рублей было равным 102 штукам. Поддельные монеты были представлены монетами номиналом 5 рублей в количестве 338 штук и монетами номиналом 1 рубль в количестве 2 штук.

Наибольшее количество поддельных денежных знаков Банка России, как и в 2004—2007 годах, было выявлено в Центральном, Северо-Западном и Приволжском федеральных округах.

Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, составила 39,2% от общего объема выявленных подделок. Остальные 60,8% поддельных денежных знаков были выявлены в учреждениях Банка России.

В 2008 году учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 5801 штуки.

В отчетный период Банком России было выпущено в обращение 45 видов памятных монет из драгоценных металлов, в том числе 10 золотых, 29 серебряных, 6 видов комбинированных монет из золота и серебра, а также продолжен выпуск инвестиционной золотой монеты “Георгий Победоносец”.

## II.8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

Совершенствование бухгалтерского учета в банковской системе Российской Федерации осуществляется в соответствии с планом мероприятий Банка России по дальнейшему сближению российских правил бухгалтерского учета с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и изменениями законодательства Российской Федерации в области бухгалтерского учета.

В течение 2008 года приоритетными задачами совершенствования бухгалтерского учета в банковской системе Российской Федерации являлось дальнейшее внедрение международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составлении финансовой отчетности, усиление внимания к достаточности, правильности и достоверности необходимой информации.

С изменением Минфином России в 2008 году порядка бухгалтерского учета нематериальных активов внесены соответствующие дополнения и изменения в нормативные акты по бухгалтерскому учету в банковской системе Российской Федерации, раскрывающие условия признания активов в качестве нематериальных, устанавливающие перечень расходов, формирующих их первоначальную стоимость и случаи ее изменения, порядок учета деловой

репутации при приобретении имущественных комплексов.

В рамках реализации федеральных законов о дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации и укрепления стабильности банковской системы Планы счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и Банке России дополнены счетами для учета кредитов и депозитов (в том числе для учета депозитов, предназначенных для компенсации Банком России части убытков (расходов) кредитных организаций), предоставляемых в соответствии с указанными федеральными законами. Кредитным организациям и подразделениям Банка России направлены методические разъяснения по отражению в бухгалтерском учете компенсационных депозитов, предоставленных Банком России.

Вступившие в силу с 1 января 2008 года Положения о Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях и Банке России предусматривают отражение доходов и расходов с применением метода “начисления”. Положения также устанавливают порядок классификации ценных бумаг по оценочным категориям, предусматривающий переоценку ценных бумаг по справедливой стоимости, с

отражением результатов переоценки в зависимости от классификации на счетах доходов (расходов) или капитала. Кроме того, аналогично решению, принятому в 2008 году Советом по МСФО, Банком России издан нормативный акт, позволяющий переклассифицировать ценные бумаги по оценочным категориям на особых условиях с целью уменьшения негативных последствий от обесценения ценных бумаг.

С отменой “кассового” метода и изменением порядка определения финансового результата от деятельности кредитных организаций издано указание, устанавливающее порядок составления годового отчета кредитными организациями, уточняющее понятие “событий после отчетной даты”, расширен перечень событий, подлежащих отражению в бухгалтерском учете и раскрытию в пояснительной записке. Состав годового отчета и представляемая в нем информация приближены к принципам представления информации в соответствии с МСФО. Начиная с годового отчета за 2008 год все его формы составляются и представляются в виде форм, предназначенных для публикации.

В целях унификации форм документов в кредитных организациях Банком России издано указание, определяющее порядок составления и оформления мемориального ордера.

Внесены изменения в порядок бухгалтерского учета операций с драгоценными металлами в Банке России в части учета переоценки драгоценных металлов. Даны разъяснения по отражению в бухгалтерском учете: сделок купли-продажи иностранной валюты на внутреннем внебиржевом рынке и на валютных биржах Российской Федерации; депозитных операций и операций по предоставлению кредитным организациям кредитов Банка России в

связи с применением метода “начисления”; затрат на служебные командировки и представительские мероприятия.

В 2008 году продолжалась работа по подготовке нормативной базы, регулирующей вопросы организации электронного документооборота и ведения архивов электронных документов в банковской системе Российской Федерации. В Банке России создана рабочая группа, рассматривающая вопросы внедрения электронного документооборота при ведении бухгалтерского учета. Подготовлены и обсуждаются с банковским сообществом проекты нормативных актов, касающихся вопросов применения электронного документооборота при организации и ведении бухгалтерского учета.

В 2008 году продолжалась реализация Проекта ТАСИС “Переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в банковском секторе — Внедрение принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составление на их основе финансовой отчетности по МСФО в банковском секторе”.

Подготовлен и представлен на обсуждение банковским ассоциациям, кредитным и аудиторским организациям проект новых Методических рекомендаций о порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности, в котором учтены требования действующих международных стандартов финансовой отчетности и их интерпретаций, обязательных к применению при составлении финансовой отчетности по МСФО за 2008 год.

В течение 2008 года вносились предложения и замечания в проекты и дискуссионные материалы по новым МСФО и изменениям в ранее принятые МСФО, поступающие от Совета по МСФО.

## II.9. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

### II.9.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В 2008 году Банк России участвовал в регулярных сессиях **МВФ и Всемирного банка**, в ежегодных консультациях по статье IV Устава МВФ. Продолжалась работа с техническими миссиями Фонда и Всемирного банка, в частности, по таким вопросам, как развитие системы обеспечения при предоставлении ликвидности кредитным организациям, оценка финансового сектора, в том числе на предмет его соответствия основополагающим принципам эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору, отражение операций финансового сектора в национальных счетах Российской Федерации.

Банк России продолжал предоставлять актуальную информацию в электронную базу данных МВФ по законодательству и нормативным актам в области регулирования банковского сектора.

В целях обеспечения соответствия публикуемых показателей по денежно-кредитной статистике положениям Руководства по денежно-кредитной и финансовой статистике (МВФ, 2000 год) осуществлен переход на распространение показателей денежно-кредитной

статистики в формате трех обзоров: центрального банка, кредитных организаций и банковской системы. Ретроспективные ряды этих показателей опубликованы на сайте Банка России в сети Интернет и ежеквартальном приложении к сборнику МВФ “International Financial Statistics”.

В рамках перехода от обзора банковской системы к обзору финансового сектора в 2008 году Банк России начал регулярную ежеквартальную публикацию показателей небанковских финансовых посредников — страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов — с предоставлением соответствующих обзоров в МВФ.

В соответствии со Специальным стандартом МВФ на распространение данных (ССРД) Банк России представлял Национальному координатору по ССРД — Минфину России — определенный стандартом состав статистических данных по финансовому и внешнему секторам для размещения на Национальной странице сводных данных.

В отчетном году Банк России участвовал во встречах управляющих центральными банками в **Банке международных расчетов (БМР)**.

Продолжалась работа по расширению состава статистических показателей, предоставляемых Банком России в Банк данных БМР. Банк России также участвовал в деятельности Комитета Ирвинга Фишера по вопросам банковской статистики, функционирующего под эгидой БМР. Осуществлялось участие в исследовании БМР “Функции центральных банков и государственных органов, ответственных за принятие решений в области денежно-кредитной политики”. По результатам исследования БМР разработаны рекомендации по совершенствованию отдельных аспектов деятельности центральных банков.

В отчетном году заключен Меморандум о взаимопонимании между БМР и Банком России по переводу на русский язык и интеграции русскоязычной версии компьютерной обучающей системы FSI Connect, разработанной Институтом финансовой стабильности БМР по вопросам банковского регулирования и надзора.

В 2008 году Банк России участвовал в деятельности Международной контактной группы (ILG) Базельского комитета по банковскому надзору.

В 2008 году проводилась работа по оценке подготавливаемых **Международной финансовой корпорацией** проектов инвестиций в российский банковский сектор. Банк России принял участие в Ежегодном заседании Совета управляющих **Европейского банка реконструкции и развития**, в заседаниях советов **Международного инвестиционного банка** и **Международного банка экономического сотрудничества** (рассматривались вопросы реформирования этих банков); в международных консультациях по вопросам вступления России в **Азиатский банк развития** и **Межамериканский банк развития**, а также в подготовке предложений по развитию сотрудничества с государствами — членами **Организации Исламская конференция** в банковской сфере.

В 2008 году Банк России участвовал в согласовании позиции Российской Федерации по вопросу увеличения уставного капитала **Черноморского банка торговли и развития (ЧБТР)**, а также в Ежегодном заседании Совета управляющих ЧБТР и работе по формированию стратегии ЧБТР в России.

В отчетном году Банк России принял участие в трех встречах министров финансов и управляющих центральными банками **“Группы восьми”** (в Токио и дважды — в Вашингтоне). В порядке исполнения поручений Президента и Правительства Российской Федерации Банк России с июня 2008 года на ежеквартальной основе готовил отчеты о своем участии в выполнении плана мероприятий по реализации интересов России в “Группе восьми”.

Истекший год ознаменовался повышением международного статуса **“Группы 20”**. В ноябре 2008 года в Вашингтоне состоялся первый саммит этого форума, в котором принял участие Президент Российской Федерации. На подготовительной встрече министров финансов и управляющих центральными банками в Сан-Паулу был представлен итоговый доклад Исследовательской группы “двадцатки” по проблеме сбоев в функционировании глобального кредитного рынка, в подготовке которого в течение года принимал активное участие Банк России. В рамках “Группы 20” Банк России также участвовал во встрече министров финансов и управляющих центральными банками в Вашингтоне, во встрече их заместителей в Рио-де-Жанейро и в работе ряда семинаров “Группы 20”: “Конкуренция в финансовом секторе”, “Экологически чистая энергия и глобальные рынки” и “Бюджетно-налоговое пространство в целях обеспечения стабильности, экономического роста и социальной вовлеченности населения”. В отчетном году представитель Банка России вошел от Российской Федерации в состав Рабочей группы “двадцатки”, созданной для подготовки доклада на тему “Укрепление международного сотрудничества и обеспечение целостности финансовых рынков” ко второму саммиту “Группы 20” в апреле 2009 года в Лондоне.

С целью повышения роли и статуса России в **Форуме “Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество” (АТЭС)** в ходе подготовки к председательству России в АТЭС в 2012 году Банк России продолжал активную работу по развитию взаимодействия с этим форумом. Представители Банка России приняли участие во всех основных мероприятиях ежегодного цикла Процесса министров финансов АТЭС, в том числе во встрече заместителей

министров финансов и управляющих центральными банками, в заседании министров финансов стран — членов АТЭС и во встречах старших финансовых должностных лиц. Также Банк России участвовал во Втором форуме представителей государственного и частного секторов стран АТЭС по развитию рынка облигаций и в семинарах по управлению кредитными рисками, совершенствованию риск-менеджмента и управления в банковской системе, проблеме финансирования малых и средних предприятий.

В 2008 году Банк России совместно с министерствами и ведомствами принимал участие в работе по подготовке к присоединению России к **Всемирной торговой организации (ВТО)** и к **Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)**.

С 1 апреля 2008 года началась реализация Банком России совместно с Евросистемой, включающей Европейский центральный банк и 15 национальных (центральных) банков, трехлетней Программы сотрудничества в области банковского надзора и внутреннего аудита, финансируемой **Европейским союзом (ЕС)**. Программой предусматриваются оказание содействия в области перехода российского банковского сектора на принципы Нового

соглашения по капиталу Базельского комитета по банковскому надзору (Базель II), а также совершенствование внутреннего аудита Банка России.

Банк России участвовал во встрече руководителей Диалога Россия — ЕС по вопросам финансовой и макроэкономической политики, а также в подготовке к проведению переговоров по заключению нового базового Соглашения о партнерстве и сотрудничестве между Россией и ЕС.

В октябре 2008 года Банк России принял участие в состоявшемся в Москве XXII заседании **Консультативного совета по иностранным инвестициям в России (КСИИ)**. В течение года Банк России участвовал в заседаниях Рабочей группы КСИИ “Развитие банковского сектора и финансовых рынков России”, а также в заседании Постоянного комитета КСИИ. В ходе этих встреч рассматривались вопросы устойчивости российского банковского сектора, обмена информацией между кредитными организациями, являющимися участниками банковских групп / банковских холдингов, и головными организациями, а также проблемы в сфере регулирования сделок с производными финансовыми инструментами.

## II.9.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ

В течение 2008 года Банк России принимал активное участие в разработке находящихся в сфере его компетенции основополагающих документов по развитию интеграционных процессов в рамках **Сотрудничества Независимых Государств (СНГ), Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС) и Союзного государства России и Беларуси.**

В рамках сотрудничества со странами **СНГ** была продолжена работа по реализации мероприятий, предусмотренных Концепцией сотрудничества и координации деятельности государств — участников СНГ в валютной сфере. В частности, разработаны и утверждены Методические рекомендации по подготовке информации к анализу состояния и уровня развития валютных рынков, подготовлен проект Соглашения об информационно-аналитическом и консультативном сотрудничестве между центральными (национальными) банками. Кроме того, значительное внимание было уделено разработке Стратегии экономического развития СНГ на период до 2020 года.

Продолжалась работа в рамках Совета руководителей центральных (национальных) банков государств — участников **ЕврАзЭС**, направленная, в частности, на выполнение мероприятий, предусмотренных Концепцией сотрудничества государств — участников ЕврАзЭС в валютной сфере, а также на реализацию соглашения о сотрудничестве в области организации интегрированного валютного рынка государств — участников ЕврАзЭС.

В работе в рамках **Межбанковского валютного совета Центрального банка Российской Федерации и Национального банка Республики Беларусь** особое внимание уделялось дальнейшей гармонизации и унификации нормативной базы двух центральных банков, развитию сотрудничества на уровне их структурных подразделений.

В 2008 году была продолжена работа по участию представителей Банка России в заседаниях **межправительственных комиссий** России с Австрией, Аргентиной, Арменией,

Бельгийско-Люксембургским Экономическим Союзом, Бразилией, Венесуэлой, Египтом, Индонезией, Казахстаном, Кипром, Киргизией, Туркменистаном, Турцией, Узбекистаном, Чили, Южно-Африканской Республикой. Проведены очередные заседания специализированных структур по вопросам межбанковского сотрудничества в рамках межправительственных комиссий с Вьетнамом, Германией, Индией, Казахстаном, Китаем. В отчетный период были проведены консультации с центральными банками Австрии, Египта, Китая, Саудовской Аравии, США, Южно-Африканской Республики, Японии.

В рамках объявленного “Года России в Индии” Банком России совместно с Резервным банком Индии были проведены Дни российских банков, а также консультации по вопросам банковского надзора и платежных систем.

В 2008 году в ходе первого визита в Москву Управляющего Центральным банком Египта были подписаны Положение о Рабочей группе по межбанковскому сотрудничеству в рамках Совместной Российско-Египетской межправительственной комиссии по торговому, экономическому и научно-техническому сотрудничеству и Соглашение о сотрудничестве в области банковского надзора.

Продолжалось взаимодействие с органами банковского (финансового) надзора иностранных государств. В настоящее время заключено 28 соответствующих двусторонних соглашений. В 2008 году подписаны меморандумы о взаимопонимании в этой сфере с Центральным банком Бахрейна, Управлением финансового надзора Венгрии, Центральным банком Египта, Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Центральным банком Монголии, Национальным банком Сербии, Национальным банком Украины и Управлением финансового надзора Эстонии.

В 2008 году в Банке России проведены консультации с органами банковского (финансового) надзора Австрии, Бахрейна, Италии, Монголии, Нидерландов, Эстонии.

## II.10. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### II.10.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА РОССИИ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

**В** 2008 году, как и в предшествующие годы, Банк России продолжал проводить организационные мероприятия, направленные на совершенствование структуры и сокращение численности подведомственных подразделений.

Отчетный год стал очередным этапом планомерной оптимизации расчетной сети Банка России. Количество расчетно-кассовых центров Банка России на конец 2008 года составило 548 по сравнению с 1088 в 2003 году.

В рамках мероприятий по оптимизации структуры Центрального хранилища Банка России в 2008 году закрыто одно из четырех межрегиональных хранилищ.

В течение 2008 года количество полевых учреждений Банка России уменьшилось на 12 подразделений.

В ходе проводимых с 2004 года мероприятий по сокращению объектов социальной сферы в отчетный период ликвидированы 8 оздоровительных подразделений территориальных учреждений Банка России.

Проведенные в 2008 году структурные изменения, а также изыскание внутренних ресурсов путем повышения производительности труда, внедрения современных технологий, совершенствования структуры управления, устранения дублирующих функций позволили за счет перераспределения высвобождаемого штата обеспечить трудовыми ресурсами новые направления деятельности без увеличения общей численности Банка России.

ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ БАНКА РОССИИ  
В РАЗРЕЗЕ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛИЙ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА (%)

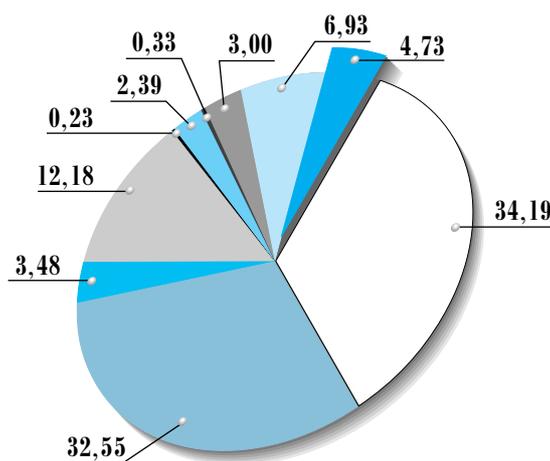


Рисунок 60

- Центральный аппарат
- Центральное хранилище
- Полевые учреждения
- Первое операционное управление
- Информационно-вычислительные подразделения
- Учебно-методические центры
- Подразделения социально-бытового назначения
- Подразделения, обеспечивающие деятельность центрального аппарата и подразделений Банка России Московского региона
- Структурные подразделения в составе территориальных учреждений (ГРКЦ, РКЦ, КЦ, Отделения и ОПЕРУ МГТУ)
- Территориальные учреждения

Процесс реформирования затронул и центральный аппарат Банка России.

В целях обеспечения реализации единой кадровой политики Банка России и совершенствования системы взаимодействия с территориальными учреждениями принято решение о преобразовании Департамента персонала в Департамент кадровой политики и обеспечения работы с персоналом с одновременным упразднением Департамента по работе с территориальными учреждениями Банка России.

Проведенные в 2008 году организационно-штатные мероприятия позволили сократить

численность Банка России в целом на 1,7 тыс. единиц, или на 2,4%.

На начало 2009 года численность Банка России составила 71,2 тыс. единиц.

Структуру Банка России образуют 1038 подразделений, в их числе: центральный аппарат, 79 территориальных учреждений, 625 подразделений расчетной сети, 5 Отделений и Операционное управление Московского главного территориального управления, Первое операционное управление, Межрегиональный центр безопасности, Центральное хранилище, 123 полевых учреждения, 4 информационно-вычислительных подразделения и другие вспомогательные подразделения.

## II.10.2. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

**В** 2008 году работа с персоналом Банка России была направлена на повышение эффективности деятельности Банка России: привлечение и закрепление молодых работников, развитие мотивации эффективного персонала и деловых отношений в подразделениях, совершенствование управленческой и профессиональной компетентности руководителей и специалистов. Дальнейшее развитие получили современные технологии в области изучения состояния персонала, его профессионального развития, формирования корпоративной культуры территориальных учреждений.

По состоянию на 1 января 2009 года количество должностей руководителей и специалистов Банка России уменьшилось на 3,1%, показатель укомплектованности этих должностей увеличился на 2,9% и составил 97,4%. Более половины работников имеют возраст от 30 до 50 лет (59,2%) и опыт работы в системе Банка России от 3 до 15 лет (51,8%).

Начиная с 2007 года отмечается позитивная тенденция увеличения количества работников в возрасте до 30 лет. В 2008 году численность молодых работников увеличилась на 0,5% и составила 9,8%. Численность работников с опытом работы в системе Банка России более 15 лет возросла на 5,2%, при этом на 1,9% увеличилась доля работников пенсионного возраста.

В 2008 году повысился образовательный уровень персонала Банка России: 786 человек, включая сотрудников организаций и учреждений Банка России, завершили обучение в вузах, продолжали обучение 2755 человек. Из числа руководителей и специалистов подразделений экономического блока главных управлений и национальных банков Банка России высшее профессиональное образование имеют 93,4%.

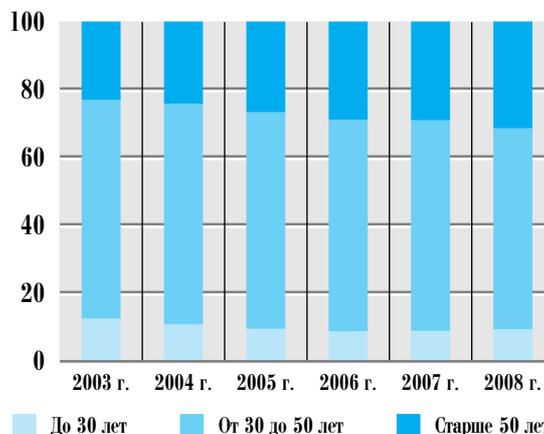
В территориальных учреждениях Банка России проводилась работа по формированию и подготовке резерва на должности руководителей подразделений. Показатель назначений на эти должности из состава резерва составил 62,8%.

В отчетный период в 77 территориальных учреждениях Банка России регулярно проводилась оценка персонала, в ней участвовали 85,9% руководителей и специалистов, с учетом ее результатов принято около 40 тыс. управленческих решений. Особое место занимала комплексная оценка, которая является одной из форм мониторинга состояния персонала и его удовлетворенности организационно-управленческими условиями. В ней участвовали около 900 работников. На основании результатов оценки формируются программы работы с персоналом, в том числе в области развития профессиональной компетентности.

На базе учебных центров и банковских школ (колледжей) Банка России в соответствии с КATALOGом программ профессионального образования персонала Банка России в 2008 году проведено 296 учебных мероприятий по банковской тематике (семинаров и курсов повышения квалификации), в которых приняли участие 6,7 тыс. руководителей и специалистов, в том числе в банковских школах проведено 175 учебных мероприятий (3,5 тыс. человек).

В целях повышения эффективности функционирования территориальных учреждений

**ВОЗРАСТНАЯ СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ, ЗАНИМАЮЩЕГО ДОЛЖНОСТИ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ (%)**



*Рисунок 61*

**ДОЛЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ  
С ВЫСШИМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОБРАЗОВАНИЕМ  
(в % к общей численности руководителей и специалистов)**



Рисунок 62

Банка России в 2008 году была продолжена реализация централизованной управленческой подготовки руководителей территориальных учреждений и лиц, состоящих в резерве на выдвижение на эти должности, по программе профессиональной переподготовки “Топ-менеджер банка” с элементами дистанционного обучения.

Продолжалась профессиональная переподготовка (объемом более 500 часов) специалистов надзорного блока Банка России, а также завершилось обучение пилотной группы специалистов, работающих в области платежных систем и расчетов, по программе профессиональной переподготовки “Банковский менеджер — специалист по платежным системам”.

В 2008 году Банк России начал реализацию новых учебных проектов профессиональной переподготовки для специалистов юридических служб по программам “Финансы и право” и “Экономико-правовое регулирование банковской деятельности”.

Всего с 2003 года по программам профессиональной переподготовки, включая MBA, обучено 1080 руководителей и специалистов.

В 2008 году продолжалась работа по обучению персонала Банка России Международным стандартам финансовой отчетности в рамках договора, заключенного с НОУ “Центр корпоративного обучения “ПрайсвотерхаусКуперс

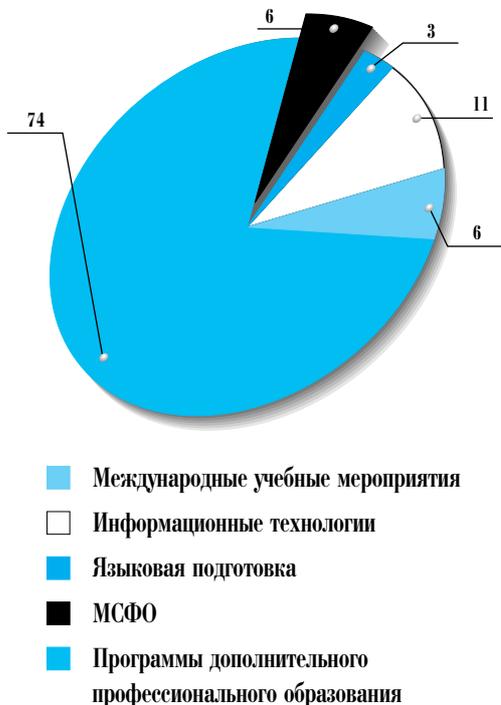
Эксперт” на 2007—2009 годы. Всего по данному договору в 2008 году проведено 49 учебных мероприятий, в ходе которых прошли обучение 970 специалистов Банка России.

В рамках реализации 81 централизованного договора, заключенного за отчетный период, было обучено 14 113 человек.

В 2008 году продолжена работа по повышению профессиональной компетентности персонала Банка России с использованием возможностей сотрудничества с зарубежными центральными банками, международными организациями и учебными центрами в области изучения зарубежного опыта. Более тысячи специалистов Банка России в 2008 году приняли участие в 229 международных учебных мероприятиях, из которых 170 были проведены за рубежом.

В рамках Программы профессионального обучения руководящего состава и специалистов центральных (национальных) банков ЕвразЭС на 2008 год состоялось 20 международных семинаров, из них 15 — в Банке России. В проведении занятий на семинарах участвовали представители Немецкого федерального банка, Банка Франции и Национального банка Польши. Работники Банка России в ходе 6 стажировок в банках Сообщества получили возможность ознакомиться с практическими аспекта-

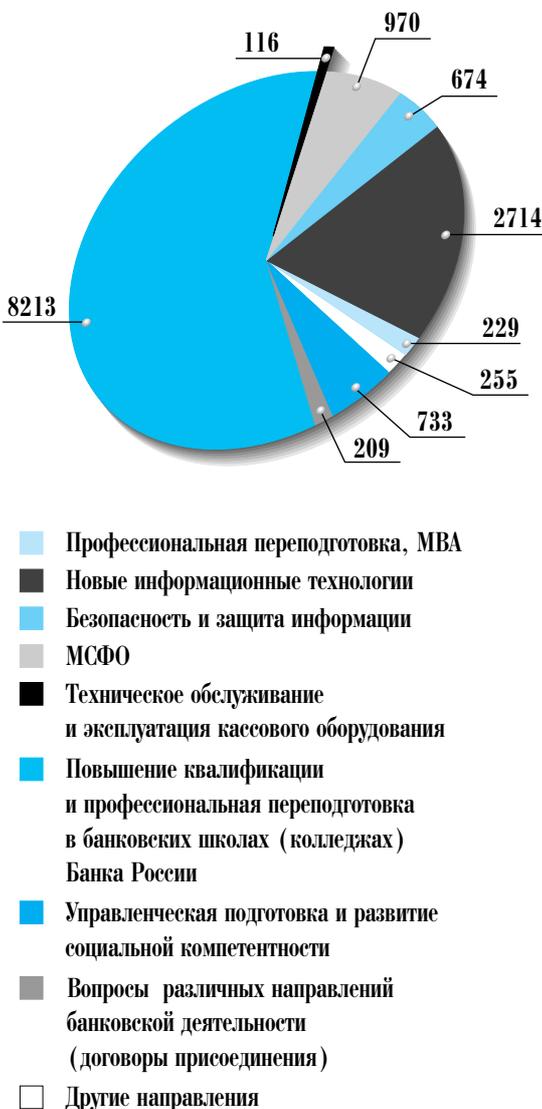
**ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2008 ГОДУ**  
(в % от общего числа прошедших обучение)



ми их работы в различных областях банковской деятельности.

В декабре 2008 года завершено обучение специалистов бухгалтерских и надзорных служб центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России в рамках реализации проекта Европейского союза ТАСИС “Переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в банковском секторе — Внедрение принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составление на их основе финансовой отчетности по МСФО в банковском секторе” (2006—2009 годы). В отчетный период для специалистов Банка России было организовано 5 групп для обучения по Программе 2 “Применение МСФО к операциям кредитных организаций и анализ финансовой отчетности кредитных организаций по МСФО” и 6 групп по Программе 3 “Основные принципы и концепции МСФО”. Кроме того, в рамках проекта ТАСИС было организовано обучение специалистов сторонних организаций в 88 группах по программам, разработанным рабочей группой

**ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ, ПРОШЕДШЕГО ОБУЧЕНИЕ В 2008 ГОДУ В РАМКАХ ДОГОВОРОВ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**  
(количество человек, прошедших обучение)



*Рисунки 63, 64*

проекта ТАСИС для работников кредитных организаций, вузов, аудиторских фирм. Всего в 2008 году обучено 224 руководящих работника и специалиста Банка России, а также 1618 работников сторонних организаций.

В отчетном году также начата реализация учебного компонента Программы сотрудничества Евросистемы с Центральным банком Российской Федерации по банковскому надзору и внутреннему аудиту в 2008—2010 годах.

## II.10.3. РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В отчетный период были продолжены работы по совершенствованию информационно-телекоммуникационной системы (ИТС) Банка России, обеспечивающей устойчивое и эффективное выполнение Банком России своих функциональных задач.

Стратегия развития информационных технологий Банка России изложена в Концепции развития ИТС на перспективу до 2013 года.

В рамках реализации стратегии создания Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России по регулированию и развитию банковского сектора (ЕИСПД) блока банковского надзора начата опытная эксплуатация 1-й очереди ЕИСПД. Отработаны технологии организации доступа функциональных департаментов к отчетности кредитных организаций, сбора отчетности многофилиальных кредитных организаций через головную кредитную организацию с последующей отправкой отчетности филиалов в территориальные учреждения Банка России по местам размещения данных филиалов (“одно окно”).

Продолжено создание Корпоративного хранилища данных Банка России на основе технологии IBM Banking Data Warehouse.

Проводились работы по отработке технологии централизованного обеспечения информацией межрегиональных инспекций Главной инспекции кредитных организаций.

В целях создания условий для консолидации электронных информационных ресурсов, обеспечения удаленного доступа к корпоративной информации и различным приложениям продолжены работы по развитию Корпоративного портала Интранет Банка России.

Организовано проведение работ по обеспечению функционирования автоматизированной системы “Внутрихозяйственная деятельность” в условиях централизованного ведения бухгалтерского учета внутрибанковских операций на уровне территориального учреждения Банка России.

Для повышения эффективности мониторинга и управления ресурсами и сервисами

ИТС Банка России получила дальнейшее развитие Интегрированная система управления телекоммуникационными и информационными ресурсами, совершенствовалась система управления унифицированной транспортной подсистемой электронных расчетов.

Были продолжены работы по развитию Единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС): системы спутниковой связи, Единой системы подвижной радиосвязи Банка России. Проведены подготовительные работы по модернизации магистральной компоненты ЕТКБС с использованием перспективных технологий. Проведены работы по развитию и модернизации телекоммуникационной сети Московского региона в интересах функционирования коллективного центра обработки информации в Москве. Продолжены работы по развитию первичных сетей связи в Московском регионе и территориальных учреждениях Банка России на основе цифровых технологий.

Осуществлена замена выработавших установленный ресурс учрежденческих автоматических телефонных станций в 11 территориальных учреждениях Банка России. Выполнен комплекс организационно-технических мероприятий по защите сети ведомственной телефонной связи от несанкционированного доступа и использования ее ресурсов в 12 территориальных учреждениях Банка России.

В отчетный период проводились работы по унификации используемого в Банке России системного и прикладного программного обеспечения, созданию (расширению, модернизации) локальных вычислительных сетей и структурированных кабельных систем, созданию и развитию систем инженерного обеспечения ИТС Банка России.

В 2008 году были продолжены работы по дальнейшему совершенствованию системы эксплуатации ИТС Банка России, проводились плановые работы по замене выработавших свой ресурс средств вычислительной и офисной техники.

## 11.10.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

### **Д**ЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В 2008 году произошла значительная коррекция законодательства, касающегося банковской сферы деятельности. Совместно с Правительством Российской Федерации Банк России самым непосредственным образом участвовал в разработке предложений и рассмотрении законопроектов по вопросам, входящим в его компетенцию.

Первая половина года была связана с реализацией мер, предусмотренных “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” (далее — Стратегия развития банковского сектора). Во второй половине года в оперативном порядке принимались федеральные законы, необходимость появления которых была продиктована развитием кризисных тенденций на международных финансовых рынках. Эти законы содержат пакет антикризисных мер, направленных на стабилизацию финансового рынка и поддержание ликвидности банковского сектора Российской Федерации.

Был принят **Федеральный закон от 3 марта 2008 года № 20-ФЗ “О внесении изменений в статью 22 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”**, предусмотренный Стратегией развития банковского сектора и направленный на развитие банковской сети и создание условий, способствующих выравниванию возможностей доступа к банковским услугам в российских регионах.

В рамках регулирования отношений, связанных с потребительским кредитованием, был принят **Федеральный закон от 8 апреля 2008 года № 46-ФЗ “О внесении изменений в статью 30 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”**. Данный закон обязывает кредитные организа-

ции предоставлять заемщику — физическому лицу информацию о полной стоимости кредита, а также перечень и размеры его платежей, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора, до заключения кредитного договора с заемщиком — физическим лицом и до изменения условий кредитного договора с указанным заемщиком, влекущего изменение полной стоимости кредита.

В декабре 2008 года были приняты еще три федеральных закона, содержание которых достаточно важно, хотя и не обусловлено целями, обозначенными Стратегией развития банковского сектора, а также антикризисной тематикой:

- **Федеральный закон от 22 декабря 2008 года № 270-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и иные законодательные акты Российской Федерации”**, направленный на совершенствование критериев и механизмов контроля за соответствием банков — участников системы страхования вкладов требованиям к участию в этой системе с целью повышения ее эффективности, поддержания системной устойчивости банковского сектора и повышения доверия населения к банкам;
- **Федеральный закон от 25 декабря 2008 года № 276-ФЗ “О внесении изменений в статью 56 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”**. Закон установил, что положение о Комитете банковского надзора утверждается Советом директоров Банка России;
- **Федеральный закон от 25 декабря 2008 года № 274-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О про-**

**тиводействию коррупции”**, которым были внесены изменения в целый ряд федеральных законов, в том числе в статью 90 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Данным законом в отношении служащих Банка России и граждан, занимавших должности, перечень которых утверждает Советом директоров, после увольнения из Банка России установлен целый ряд новых ограничений.

Принятые во второй половине 2008 года федеральные законы можно условно разделить на две группы: пакет антикризисных законов, принятых до утверждения Председателем Правительства Российской Федерации В.В. Путиным 6 ноября 2008 года Плана действий, направленных на оздоровление ситуации в финансовом секторе и отдельных отраслях экономики, и пакет законов, направленных на реализацию этого плана.

К первой группе можно отнести следующие федеральные законы:

1. **Федеральный закон от 13 октября 2008 года № 171-ФЗ “О внесении изменения в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”** (в части предоставления кредитов без обеспечения). Этим законом в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” внесена норма, которая предусматривает право Банка России предоставлять российским кредитным организациям кредиты без обеспечения на срок не более шести месяцев.

В дальнейшем **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)”** срок, на который Банк России вправе предоставить такой кредит, был увеличен до одного года.

2. Оперативно разработанным новым законом является **Федеральный закон от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации”**.

Целью закона явилось предоставление Государственной корпорации “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внеш-

экономбанк)” права предоставлять организациям, в том числе кредитным организациям, кредиты в иностранной валюте, предназначенные для погашения и обслуживания кредитов и займов, полученных указанными организациями до 25 сентября 2008 года от иностранных организаций. Закон предусматривает, что общая сумма указанных кредитов (займов) по состоянию на 31 декабря 2009 года не должна превышать 50 млрд. долларов США.

В целях обеспечения возможности предоставления Внешэкономбанком кредитов (займов) законом предусмотрено размещение Банком России во Внешэкономбанке депозитов на общую сумму не более 50 млрд. долларов США сроком на 1 год по ставке, превышающей на один процентный пункт ставку LIBOR на дату размещения депозита, с возможностью дальнейшей пролонгации в соответствии с условиями кредитных соглашений, заключенных Внешэкономбанком.

Законом установлено, что Внешэкономбанк предоставляет субординированные кредиты (займы) без обеспечения на срок до 31 декабря 2019 года включительно открытому акционерному обществу “Банк ВТБ”, открытому акционерному обществу “Россельхозбанк”, а также другим российским кредитным организациям при соблюдении ими установленных в законе условий. Для этих целей во Внешэкономбанке на депозиты могут быть размещены средства Фонда национального благосостояния на общую сумму не более 450 млрд. рублей по ставке 7% годовых в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

В соответствии с положениями данного закона Банк России предоставляет субординированные кредиты (займы) без обеспечения Сберегательному банку Российской Федерации.

В целях поддержания межбанковского кредитного рынка Банку России предоставлено право заключать с кредитными организациями соглашения, предусматривающие компенсацию Банком России таким кредитным организациям части убытков, возникших у них по сделкам с другими кредитными организациями, совершенным со дня вступления в силу данного закона и до 31 декабря 2009 года включительно, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

3. В целях защиты интересов вкладчиков был принят **Федеральный закон от 13 октября 2008 года № 174-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации”**.

Законом установлено, что возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 700 000 рублей.

4. **Федеральный закон от 27 октября 2008 года № 176-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статью 12 Федерального закона “О рынке ценных бумаг”**, принятый в целях повышения эффективности системы рефинансирования банковского сектора, предоставил Банку России право совершать операции на фондовых биржах с корпоративными ценными бумагами.

5. Для урегулирования проблем отдельных банков, как правило крупных, банкротство которых может представлять собой системную угрозу для банковского сектора, интересов кредиторов и социальной стабильности, был принят **Федеральный закон от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года”**, содержащий набор необходимых дополнительных инструментов по предупреждению банкротства банков.

Во исполнение данного закона Банком России в оперативном порядке были разработаны и приняты 13 нормативных актов, направленных на установление норм, обеспечивающих механизм реализации закона.

Ко второй группе антикризисных законов относятся следующие законы, принятые в конце 2008 года:

1. **Федеральный закон от 22 декабря 2008 года № 264-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об ипотеке (залоге недвижимости)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”**. Закон направлен на уточнение порядка пере-

хода прав по закладным, в частности на определение прав и обязанностей законных владельцев закладных, права на которые учитываются в депозитарии, а также прав и обязанностей должника по таким закладным и соответствующего депозитария.

2. В целях упрощения процедуры обращения взыскания на заложенное имущество и процедуры реализации заложенного имущества был принят **Федеральный закон от 30 декабря 2008 года № 306-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием порядка обращения взыскания на заложенное имущество”**.

Закон также установил особенности удовлетворения требований кредиторов, обеспеченных залогом имущества должника, в ходе дела о банкротстве, тем самым способствуя максимально быстрому удовлетворению указанных требований за счет заложенного имущества.

3. Для усиления контроля за использованием кредитными организациями денежных средств, выделяемых в целях поддержки финансовой системы Российской Федерации, был принят **Федеральный закон от 30 декабря 2008 года № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”**.

4. В целях урегулирования отношений, возникающих по поводу реорганизации коммерческих организаций, был принят **Федеральный закон от 30 декабря 2008 года № 315-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации”**.

Настоящим законом в отношении кредитных организаций был предусмотрен отдельный порядок, регулирующий отношения по раскрытию информации о реорганизации, и установлены правовые последствия для кредиторов кредитной организации в случае ее реорганизации.

Наряду с работой по подготовке и рассмотрению названных федеральных законов, рассмотрению проектов иных федеральных законов и проектов концепций федеральных законов, в 2008 году Банком России издавались

нормативные акты Банка России. Нормотворческий аспект деятельности Банка России за период с 1 января по 31 декабря 2008 года характеризуется следующими показателями:

- издано 215 нормативных актов, из них 17 положений Банка России и 198 указаний Банка России;
- 82 нормативных акта Банка России (8 положений, 74 указания) из общего числа изданных прошли государственную регистрацию в Министерстве юстиции Российской Федерации;
- подготовлено 187 писем Банка России, направленных в территориальные учреждения Банка России.

### ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2008 году к территориальным учреждениям Банка России были заявлены 398 требований

и исков имущественного характера на общую сумму 71,75 млн. рублей, из которых удовлетворены 112 на сумму 347,45 тыс. рублей, что свидетельствует о неправомерности большей части заявленных требований и исков.

В 2008 году к Банку России было предъявлено 47 исков, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место судебные споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Ни одно из 7 заявленных требований не было удовлетворено.

Территориальными учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций. К кредитным организациям были предъявлены 605 требований и 36 исков на общую сумму 25,67 млн. рублей, из которых на конец отчетного периода удовлетворены 579 требований и исков на общую сумму 24,11 млн. рублей.

## 11.10.5. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

В 2008 году работа службы главного аудитора Банка России осуществлялась на основании утвержденных в установленном порядке планов и была направлена на проверку выполнения структурными подразделениями Банка России возложенных на них задач и функций, а также оценку состояния и адекватности внутреннего контроля.

Различными процедурами внутреннего аудита были охвачены все основные направления деятельности Банка России. Углубленному рассмотрению по всем проверенным структурным подразделениям были подвергнуты вопросы планирования, контроля и использования сметных ассигнований.

В дополнение к ежегодным проверкам операций, осуществляемых Банком России в рамках управления золотовалютными (международными) резервами Банка России, продолжался внутренний аудит соблюдения основных ограничений, установленных для этого направления деятельности как связанного с наибольшими рисками, расширялись и совершенствовались процедуры контроля.

При выявлении нарушений и недостатков принимались соответствующие управленческие решения.

Службой главного аудитора Банка России координировалось взаимодействие Банка России со Счетной палатой Российской Федерации при проведении ею проверок. Осуществлялся контроль за выполнением структурными подразделениями Банка России мероприятий, разработанных с учетом предложений Счетной палаты Российской Федерации, данных ею по результатам проведенного в 2007 году контрольного мероприятия в Банке России, а также планов мероприятий, разработанных в целях выполнения рекомендаций внешнего аудитора Банка России по результатам проверки

Годовой финансовой отчетности Банка России за 2007 год.

В 2008 году в соответствии с предложением Счетной палаты Российской Федерации разработан нормативный акт, регулирующий вопросы организации в Банке России внутреннего контроля.

Выпуском Сборника методических рекомендаций была пополнена методологическая база внутреннего аудита.

В 2008 году начат масштабный проект в рамках Программы сотрудничества Евросистемы с Центральным банком Российской Федерации по банковскому надзору и внутреннему аудиту в 2008—2010 годах, предусматривающий обучение сотрудников службы главного аудитора Банка России методам риск-ориентированного аудита, аудита информационно-технологических систем, а также издание сборника материалов по эффективной практике внутреннего аудита в Евросистеме.

В соответствии со статьями 13 и 95 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в декабре 2008 года Национальным банковским советом заслушан доклад главного аудитора Банка России.

На основе результатов внутреннего аудита обеспечивалось предоставление руководству Банка России независимой информации о соответствии деятельности подразделений Банка России возложенным на них задачам и функциям, выявленных нарушениях, проблемных вопросах.

Результаты внутреннего аудита позволяют сделать вывод, что деятельность Банка России во всех существенных аспектах соответствовала законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России, а система внутреннего контроля в целом была адекватна принимаемым рискам.

## II.10.6. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2008 году участвовал в капитале Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (Сбербанк России ОАО) и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России: Закрытого акционерного общества “Московская межбанковская валютная биржа” (ЗАО ММВБ), Закрытого акционерного общества “Санкт-Петербургская Валютная Биржа” (ЗАО СПВБ), Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” (НДЦ). Участие в деятельности указанных организаций-резидентов осуществлялось Банком России через своих представителей в их органах управления и контроля и было направлено на реализацию стратегических задач государственной экономической политики, последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков.

Доля Банка России в капитале Сбербанка России ОАО в 2008 году не изменялась и составляла 57,58%.

В октябре 2008 года Наблюдательным советом Сбербанка России ОАО была разработана и утверждена “Стратегия развития Сбербанка России ОАО на период до 2014 года”. В этой связи были даны поручения Правлению Сбербанка России ОАО разработать календарный план реализации стратегии и ежеквартально информировать Наблюдательный совет Сбербанка России ОАО о его выполнении.

В соответствии со статьей 5 Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” Банк России предоставил Сбербанку России ОАО субординированные кредиты без обеспечения на общую сумму 500,0 млрд. рублей на срок до 31 декабря 2019 года включительно. Наблюдательным советом Сбербанка России ОАО с уча-

стием представителей Банка России с целью диверсификации пассивов было принято решение о выпуске шести серий облигаций на общую сумму 60 млрд. рублей (по 10 млрд. рублей каждая).

В декабре 2008 года Наблюдательный совет Сбербанка России ОАО проанализировал ход выполнения программы антикризисных мер и особенности кредитной политики Сбербанка России ОАО в условиях кризиса. С учетом поручения Правительства Российской Федерации были рассмотрены приоритетные направления кредитования и приняты решения о ежеквартальном отчете Правления Сбербанка России ОАО Наблюдательному совету Сбербанка России ОАО о ходе кредитования реального сектора экономики.

Сумма выплаченных в 2008 году Банку России дивидендов из прибыли, полученной Сбербанком России ОАО в 2007 году, составила более 6,6 млрд. рублей, превысив дивиденды, полученные за 2006 год, на 2,1 млрд. рублей.

Участие Банка России в капиталах ЗАО ММВБ, ЗАО СПВБ и НДЦ в 2008 году позволяло Банку России осуществлять контроль за проведением операций на внутреннем валютном рынке и рынке государственного внутреннего долга Российской Федерации, использовать биржевую инфраструктуру для осуществления операций в рамках проведения денежно-кредитной политики.

В 2008 году доля Банка России в уставном капитале ЗАО ММВБ не изменялась и составляла 29,79%. В течение 2008 года Совет директоров ЗАО ММВБ рассматривал вопросы деятельности Группы ММВБ, была разработана и утверждена новая Система управления рисками на срочном рынке Группы ММВБ. В этой связи были внесены изменения во внутренние документы ЗАО ММВБ. В целях реализации антикризисных мер в октябре 2008 года Совет директоров ЗАО ММВБ утвердил “Правила проведения кредитных аук-

ционов при предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ”. На внеочередном Общем собрании акционеров ЗАО ММВБ в конце 2008 года был избран и утвержден новый состав органов управления и контроля ЗАО ММВБ.

В 2008 году Банку России выплачены дивиденды по результатам деятельности ЗАО ММВБ за 2007 год в сумме свыше 66,9 млн. рублей, которые превысили дивиденды, полученные за 2006 год, на 16,8 млн. рублей.

Доля участия Банка России в капитале ЗАО СПВБ в 2008 году не изменялась и составляла 8,9%. Участие Банка России в капитале ЗАО СПВБ обусловлено значением Санкт-Петербурга как второго по величине финансового центра, а также возможностью использования ЗАО СПВБ в качестве резервной биржевой площадки.

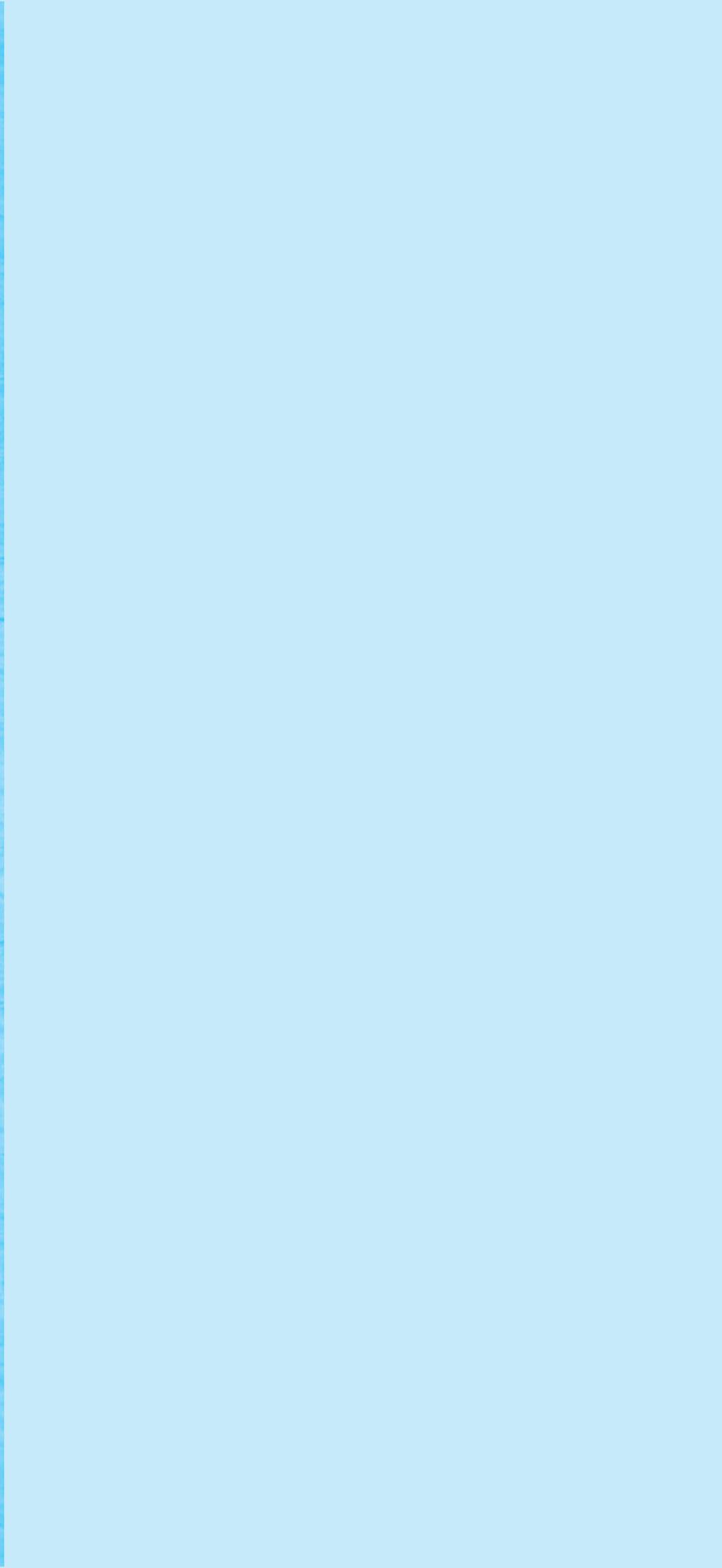
В 2008 году Биржевым Советом ЗАО СПВБ с участием представителей Банка России принимались решения, направленные на реализацию проекта по размещению временно свободных денежных средств Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства с использованием торговой и расчетной систем ЗАО СПВБ, вносились изменения в правила биржевой торговли ЗАО СПВБ в соответствии с требованиями ФСФР России. Чистая прибыль, полученная ЗАО СПВБ по

итогах 2007 года в размере 119,1 млн. рублей, по решению акционеров была направлена в фонды ЗАО СПВБ.

Доля участия Банка России в уставном капитале НДЦ в 2008 году не изменялась и составляла 49,0%.

В соответствии с Федеральным законом от 6.12.2007 № 336-ФЗ “О внесении изменений в статьи 7 и 11 Федерального закона “О рынке ценных бумаг”, создавшим условия для преобразования расчетных депозитариев из некоммерческих организаций в акционерные общества, в начале 2008 года в НДЦ была создана Рабочая группа с участием представителя Банка России по вопросам преобразования партнерства в закрытое акционерное общество. Результаты ее работы были вынесены на Общее собрание членов НДЦ, которое утвердило основные параметры преобразования некоммерческого партнерства НДЦ в закрытое акционерное общество.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2008 году участвовал также в капиталах и деятельности международных организаций — Банка международных расчетов, Базель (0,59% уставного капитала), Межгосударственного банка, Москва (50,0% уставного капитала), и Общества международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия (0,006% уставного капитала).



**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА**



## ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность включает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее по тексту — Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность (далее по тексту — финансовая отчетность) на 1 января 2009 года включает:

- Годовой баланс;
- Счет прибылей и убытков;
- Отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг;
- Отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;

- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Углубление мирового финансового и экономического кризиса существенно повлияло на проводимую Банком России денежно-кредитную и курсовую политику. Приоритетом в денежно-кредитной политике второго полугодия 2008 года стало поддержание финансовой стабильности, обеспечение необходимого уровня ликвидности в банковском секторе путем снижения обязательных резервных требований, увеличения объемов и смягчения условий рефинансирования банков.

Существенное негативное воздействие на экономику Российской Федерации и развитие российского банковского сектора оказал глобальный кризис. Банком России оперативно осуществлялись все надзорные действия в отношении кредитных организаций, была усилена система мониторинга их ликвидности, капитала, активов, доходности, а также принимались другие меры, направленные на стабилизацию ситуации в банковском секторе.

На протяжении 2008 года Банком России обеспечивалось эффективное и бесперебойное функционирование платежной системы. Продолжалась работа по расширению использования кредитными организациями, другими клиентами Банка России возможностей предоставляемых системой валовых расчетов в режиме реального времени Банка России — системой БЭСП.

## ГОДОВОЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2008	2007
<b>АКТИВЫ</b>			
1. Драгоценные металлы	3	450 332	346 523
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	4	12 091 074	11 511 619
3. Кредиты и депозиты	5	3 871 335	52 282
4. Ценные бумаги, из них:	6	441 019	426 775
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		353 205	341 405
5. Прочие активы, из них:	7	109 954	96 918
5.1. Основные средства		64 656	62 617
5.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		187	113
<b>Всего активов</b>		<b>16 963 714</b>	<b>12 434 117</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
1. Наличные деньги в обращении	8	4 378 238	4 124 302
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	9	10 237 559	7 608 963
2.1. Правительства Российской Федерации		7 093 937	5 119 493
2.2. Кредитных организаций — резидентов		2 010 099	1 298 842
3. Средства в расчетах	10	16 119	20 847
4. Выпущенные ценные бумаги	11	12 493	100 377
5. Прочие пассивы	12	319 165	93 012
6. Капитал, в том числе:		1 902 352	462 051
6.1. Уставный капитал		3 000	3 000
6.2. Резервы и фонды		1 899 352	459 051
7. Прибыль отчетного года	13	97 788	24 565
<b>Всего пассивов</b>		<b>16 963 714</b>	<b>12 434 117</b>

Председатель Банка России

С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

13 мая 2009 года

## СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2008	2007
<b>ДОХОДЫ</b>			
Процентные доходы	14	620 344	392 530
Доходы от операций с ценными бумагами	15	129 716	96 602
Доходы от операций с драгоценными металлами		4	2
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций		6 733	4 653
Прочие доходы	16	7 624	3 259
<b>Итого доходов</b>		<b>764 421</b>	<b>497 046</b>
<b>РАСХОДЫ</b>			
Процентные расходы	17	289 457	187 824
Расходы по операциям с ценными бумагами	18	37 147	16 660
Расходы по организации наличного денежного обращения	19	13 985	13 579
Расходы по операциям с драгоценными металлами		129	131
Чистые расходы по формированию провизии	20	75 906	2 570
Расходы по отрицательной переоценке иностранной валюты		—	165 740
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	21	98 048	—
Прочие операционные расходы	22	95 728	41 157
Расходы на содержание служащих Банка России	23	56 233	44 820
<b>Итого расходов</b>		<b>666 633</b>	<b>472 481</b>
<b>Финансовый результат деятельности: прибыль</b>	13	<b>97 788</b>	<b>24 565</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	Другие фонды	Итого капитал	Прибыль за год
<b>Остаток на 1 января 2008 года до налогообложения и распределения прибыли за 2007 год</b>	<b>3 000</b>	<b>88 156</b>	<b>3 117</b>	<b>359 731</b>	—	—	<b>7 965</b>	<b>82</b>	<b>462 051</b>	<b>24 565</b>
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2007 год										(115)
Распределение прибыли за 2007 год		11 736	489						12 225	(12 225)
Перечислено в федеральный бюджет										(12 225)
<b>Остаток на 1 января 2008 года после налогообложения и распределения прибыли за 2007 год в 2008 году</b>	<b>3 000</b>	<b>99 892</b>	<b>3 606</b>	<b>359 731</b>	—	—	<b>7 965</b>	<b>82</b>	<b>474 276</b>	—
Прибыль за год										97 788
Направлено в фонды				89 027	1 033 190	306 549			1 428 766	
Использовано за счет фондов			(608)					(82)	(690)	
<b>Остаток на 1 января 2009 года до налогообложения и распределения прибыли за 2008 год</b>	<b>3 000</b>	<b>99 892</b>	<b>2 998</b>	<b>448 758</b>	<b>1 033 190</b>	<b>306 549</b>	<b>7 965</b>	—	<b>1 902 352</b>	<b>97 788</b>
Налоги и сборы, уплаченные авансовыми платежами в 2008 году из прибыли Банка России										(187)
Налоги и сборы, подлежащие зачету в 2009 году по итогам окончательного расчета как излишне уплаченные из прибыли Банка России в 2008 году										23
Прибыль за 2008 год после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации с учетом корректировки на излишне уплаченные в 2008 году авансовыми платежами налоги и сборы										97 624
— подлежит перечислению в федеральный бюджет										(48 812)
— подлежит распределению в фонды		46 860	1 952						48 812	(48 812)
<b>Итого после налогообложения и распределения в 2009 году прибыли за 2008 год</b>	<b>3 000</b>	<b>146 752</b>	<b>4 950</b>	<b>448 758</b>	<b>1 033 190</b>	<b>306 549</b>	<b>7 965</b>	—	<b>1 951 164</b>	—

Драгоценные металлы в физической форме и средства в драгоценных металлах на обезличенных металлических счетах и в депозитах отражаются по учетной цене и переоцениваются в соответствии с нормативными актами Банка России. Положительные нереализованные разницы, возникшие от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, отнесены на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и по состоянию на 1 января 2009 года составили 448 758 (2007 год: 359 731 млн. руб.) (Примечание 1 (в) и Отчет о формировании резервов и фондов Банка России).

В 2008 году сложилось превышение положительных нереализованных курсовых разниц по иностранной валюте над отрицательными нереализованными курсовыми разницами по иностранной валюте, которое отражено на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте” в составе капитала в сумме 1 033 190 млн. руб. (2007 год: 0 млн. руб.) (Примечание 1 (г), Отчет о формировании резервов и фондов Банка России).

По итогам 2008 года образовалось превышение положительных разниц от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, над отрицательными разницами соответствующего выпуска (эмитента) (в основном долговым обязательствам иностранных эмитентов), которое отражено на балансовом счете “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи” в составе капитала в размере 306 549 млн. руб. (2007 год: 0 млн. руб.) (Примечание 1 (д), Отчет о формировании резервов и фондов Банка России).

Корректировка суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период с учетом переплаты авансовых платежей по налогу на прибыль в сумме 23 млн. руб., перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2008 год, оставшейся после перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” с учетом урегулирования суммы налога на прибыль, отражены в учетных записях Банка России в 2009 году (Примечание 26, Отчет о полученной прибыли и ее распределении).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2009 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 символом “млн. руб.”.

Данные таблицы “Капитал, фонды и распределение прибыли” и Отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России скорректированы в целях составления годовой финансовой отчетности Банка России с учетом событий, произошедших после отчетной даты, включающих корректировку суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период с учетом переплаты авансовых платежей по налогу на прибыль за 2008 год; перечисление в федеральный бюджет 50% фактически полученной по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации; распределение в резервы и фонды Банка России прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России (Примечание 26, Отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

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.

Изменения сравнительных данных по состоянию на 1 января 2008 года приведены в Примечании 1 (ф).

*(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.

До 1 июля 2008 года Банк России осуществлял расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на Лондонском рынке наличного металла, уменьшенных на дисконт, равный среднему значению расходов по поставке на международный рынок для каждого вида драгоценных металлов. Эти расходы представляют собой расходы по таможенному оформлению драгоценных металлов, их перевозке и страхованию. С 1 июля 2008 года 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.

Нереализованные разницы, возникающие от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, относятся на балансовый счет «Накопленная переоценка драгоценных металлов» в составе капитала и не включаются в счет прибылей и убытков.

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 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.

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».

Драгоценные металлы, содержащиеся в памятных и инвестиционных монетах, не переоцениваются.

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 2009 года составили: 821,8000 рубля за 1 грамм золота (2007 год: 654,6900 рубля за 1 грамм золота); 10,3200 рубля за 1 грамм серебра (2007 год: 11,4100 рубля за 1 грамм серебра); 856,7500 рубля за 1 грамм платины (2007 год: 1 116,8800 рубля за 1 грамм платины); 173,3300 рубля за 1 грамм палладия (2007 год: 265,7200 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 — официальным курсам) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по вышеуказанным официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса, на которых учитываются средства в иностранной валюте, при изменении официальных курсов, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте” в составе капитала и не включаются в счет прибылей и убытков.

В случае превышения за год накопленных отрицательных нереализованных курсовых разниц над накопленными положительными нереализованными курсовыми разницами указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте” 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 по иностранной валюте”) 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 курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России. Чистые положительные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

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 2009 года составили: 29,3804 рубля за 1 доллар США (2007 год: 24,5462 рубля за 1 доллар США); 41,4411 рубля за 1 евро (2007 год: 35,9332 рубля за 1 евро).

*(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 Банка России 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 определены в категории “оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” и “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.

Сумма дисконта (премии), а также купонные (процентные) доходы по ценным бумагам признаются в качестве процентных доходов, начисление которых осуществляется в течение периода обращения ценных бумаг.

Процентные доходы по ценным бумагам признаются в качестве дохода в последний рабочий день месяца при выбытии (реализации), а также при выплате их эмитентом.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и к категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости.

Для оценки ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости используются рыночные котировки последних торгов, если ценные бумаги котируются на бирже, или последние имеющиеся в наличии репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе “Bloomberg”, если сделки с ценными бумагами заключаются на внебиржевом рынке. Если по ценным бумагам нельзя определить рыночную котировку из внешних независимых источников, 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 по итогам года 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 накопленной положительной над накопленной отрицательной переоценкой ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) отражается на балансовом счете “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала, а сумма превышения накопленной отрицательной над накопленной положительной переоценкой ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) списывается на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами в счете прибылей и убытков.

Финансовый результат при выбытии ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется как разница между балансовой стоимостью ценной бумаги на дату выбытия с учетом начисленных процентных доходов и накопленной переоценки на дату выбытия и ценой погашения либо ценой выбытия (реализации), определенной договором.

Доходы и расходы от продажи ценных бумаг отражаются в составе доходов и расходов по операциям с ценными бумагами в счете прибылей и убытков.

Ценные бумаги, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами или нерезидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные в обеспечение по сделкам РЕПО, и переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости. Предоставление средств по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами или нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по размещению средств под обеспечение ценными бумагами. Доходы от размещения средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных доходов.

Ценные бумаги, переданные Банком России в обеспечение 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 сделки РЕПО, на отдельных балансовых счетах. Привлечение средств по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами или нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Расходы по привлечению средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных расходов.

Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения за вычетом созданных под них провизий.

#### *(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).

Сумма дисконта признается в качестве процентных расходов, начисление которых осуществляется в течение периода обращения ОБР, и отражается на счетах расходов в последний рабочий день месяца, при выкупе, а также при погашении.

При выкупе Банком России ОБР списанию с баланса Банка России подлежат ценные бумаги, первые по времени размещения, а разница между балансовой стоимостью ценных бумаг (с учетом начисленных процентных расходов) и уплаченной суммой денежных средств отражается на счете прибылей и убытков в составе расходов (доходов) по операциям с выпущенными ценными бумагами.

Сделки РЕПО с ОБР учитываются аналогично сделкам РЕПО с 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. Предоставление средств по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами, отражается в балансе Банка России как операции по размещению средств под обеспечение ценными бумагами. Доходы от размещения средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных доходов.

#### *(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, отражаются в сумме основного долга за вычетом провизии под обесценение.

Банком России предоставляются кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг, а также активами или поручительствами кредитных организаций.

Банком России размещаются депозиты и предоставляются субординированные кредиты и кредиты без обеспечения (в рублях и иностранной валюте) в соответствии с отдельными федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России в рамках реализации комплекса мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации.

Депозиты, размещенные в иностранных валютах в банках-нерезидентах, отражаются в сумме основного долга за вычетом провизии под обесценение.

#### *(и) Провизии на возможные потери по операциям Банка России*

В целях покрытия рисков (потерь) при осуществлении Банком России операций и исполнении обязательств в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России формирует провизии на возможные потери по операциям с кредитными организациями — резидентами и другими заемщиками-резидентами; по операциям с ценными бумагами; под задолженность Минфи-

на России перед Банком России, кроме оформленной в государственные ценные бумаги; по операциям с кредитными и другими организациями-нерезидентами; 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 иностранных валютах; под будущие расходы по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России; по условным обязательствам кредитного характера Банка России. При наличии оснований, свидетельствующих о возникновении потерь, Банк России может формировать провизии под иные активы и возможные потери. Оценка рисков возможных потерь по активам (условным обязательствам) Банка России, под которые создаются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных в активы средств Банка России и величины возможных потерь Банка России в соответствии с порядком формирования провизии Банка России, утвержденным Национальным банковским советом. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России. При уменьшении величины сформированных провизий в случае погашения кредитов, возврата депозитов, оплаты векселей, погашения иной задолженности, выбытия иных активов, прекращения условных обязательств, 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 по операциям с кредитными организациями — резидентами и другими заемщиками-резидентами в рублях формируются Банком России при возникновении риска возможных потерь (кредитного риска) по указанным операциям при ухудшении финансового состояния заемщика и (или) вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств по кредитам Банка России в соответствии с условиями договора или других соответствующих документов, подтверждающих предоставление кредитов Банка России, иным требованиям Банка России в рублях, неплатежа по векселю и (или) неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым Банком России на себя обязательством (условных обязательств).

Провизии по операциям в иностранной валюте формируются Банком России при возникновении рисков возможных потерь по указанным операциям вследствие неисполнения контрагентами договорных обязательств перед Банком России и (или) обесценения активов Банка России и (или) неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым Банком России на себя обязательством (условных обязательств).

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.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в балансе за вычетом сумм сформированных провизий.

#### *(к) Основные средства*

Основными средствами Банком России признается часть имущества со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и стоимостью, превышающей лимит, установленный Банком России для отнесения имущества к основным средствам. С 1 января 2008 года указанный лимит установлен в размере 20 000 рублей.

К нематериальным активам относятся идентифицируемые объекты, не имеющие материально-вещественной формы и предназначенные для использования в течение длительного времени.

Основные средства и нематериальные активы 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.

Нематериальные активы не переоценивались.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта основных средств, нематериальных активов 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, нематериальных активов.

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	1,0—14
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—18

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 16 июля 2007 года № ОД-512 “Об утверждении Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования и Положения о порядке применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования”, с изменениями и дополнениями, 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 и от 12 сентября 2008 года № 676):

	%
Здания и сооружения	1,1—14
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—67

Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в счете прибылей и убытков, в составе прочих операционных расходов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью и стоимостью выбытия и отражаются в счете прибылей и убытков, в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

*(л) 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.

*(м) Средства на счетах в Банке России*

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, депозиты кредитных 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.

*(н) Средства в расчетах*

Средства в расчетах на конец года включают остатки средств, связанные с завершением расчетных операций по счетам учета электронных расчетов и расчетов с применением авизо, остатки средств, образовавшиеся по операциям между учреждениями Банка России, связанным с перечислением платежей учреждений Банка России и обслуживаемых ими клиентов. Средства в расчетах отражены в балансе по номинальной стоимости.

*(о) Капитал*

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2009 года.

*(п) 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 и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 указанного Федерального закона.

Прибыль отчетного года, отраженная на балансе Банка России, является финансовым результатом деятельности Банка России за отчетный год.

После утверждения Годовой финансовой отчетности Банка России 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. Оставшаяся прибыль Банка России направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения (Примечание 26, Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

*(р) Признание доходов и расходов Банка России*

Доходы и расходы отражаются на счете прибылей и убытков по методу “начисления”, т.е. отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Доходы (расходы), полученные (совершенные) и начисленные за предыдущие отчетные периоды, отражаются на соответствующих статьях счета прибылей и убытков за отчетный период.

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

#### *(с) Финансовый результат деятельности*

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.

#### *(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 Советом директоров Банка России годовой финансовой отчетности 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.

#### *(ф) Изменение сравнительных данных*

В соответствии с изменениями, внесенными в Положение № 66-П, с 1 января 2008 года: ценные бумаги, отнесенные к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости; ценные бумаги, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные в обеспечение по сделкам РЕПО, и переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости; доходы и расходы отражаются по методу “начисления”.

Данные Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года в части стоимости ценных бумаг, находившихся в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2008 года, не подлежат корректировке в связи с внесенными изменениями в Положение № 66-П. Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг, находившихся в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2008 года, приведена для сопоставимости данных в Примечаниях 4 “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов”, 6 “Ценные бумаги” и Отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.

Данные Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года в части доходов (расходов) за 2007 год не подлежат корректировке в связи с внесенными изменениями в Положение № 66-П. Доходы (расходы), начисленные за предыдущие отчетные периоды и полученные (совершенные) в 2008 году, отражены на соответствующих статьях счета прибылей и убытков за 2008 год по экономическому содержанию, и информация о них раскрыта в Примечаниях 14, 15, 16, 17.

В связи с внесением изменений с 1 января 2008 года в Положение № 66-П и решением Совета директоров Банка России от 15 февраля 2008 года об изменении формы представления баланса и группировки его счетов, а также формы счета прибылей и убытков и группировки его символов, сравнительные данные Годовой финансовой отчетности на 1 января 2008 года были

скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в форме представления финансовой отчетности отчетного года.

Изменения сравнительных данных за 2007 год представлены ниже.

(в миллионах рублей)

Статьи баланса		2007 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2007 (пересчитанные суммы)
<b>Активы</b>				
Кредиты и депозиты	А	37 109	15 173	52 282
Ценные бумаги, в том числе:	Б	441 948	(15 173)	426 775
— Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	В	352 772	(11 367)	341 405
Прочие активы	Г	99 482	(2 564)	96 918
<b>Всего активов</b>		<b>12 436 681</b>	<b>(2 564)</b>	<b>12 434 117</b>
<b>Пассивы</b>				
Выпущенные ценные бумаги	Д	—	100 377	100 377
Прочие пассивы, в том числе:	Е	195 953	(102 941)	93 012
— Облигации Банка России	Ж	102 941	(102 941)	—
<b>Всего пассивов</b>		<b>12 436 681</b>	<b>(2 564)</b>	<b>12 434 117</b>

(А) Статья “Кредиты и депозиты” увеличена на стоимость долговых обязательств Правительства Российской Федерации и прочих эмитентов, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО. Изменение связано с классификацией Банком России сделок РЕПО как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами.

(Б) Статья “Ценные бумаги” уменьшена на стоимость долговых обязательств Правительства Российской Федерации и прочих эмитентов, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО. Изменение связано с классификацией Банком России сделок РЕПО как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами.

(В) Подстатья “Долговые обязательства Правительства Российской Федерации” уменьшена на стоимость долговых обязательств Правительства Российской Федерации, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО. Изменение связано с классификацией Банком России сделок РЕПО как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами.

(Г) Статья “Прочие активы” уменьшена на сумму расходов будущих периодов по ценным бумагам, представляющие разницу между номинальной стоимостью и стоимостью фактического размещения (продажи) ОБР (дисконт).

(Д) Введена новая статья “Выпущенные ценные бумаги”, по которой отражена номинальная стоимость выпущенных Банком России облигаций, уменьшенная на сумму дисконта.

(Е) Статья “Прочие пассивы” уменьшена на сумму номинальной стоимости выпущенных Банком России облигаций.

(Ж) Подстатья “Облигации Банка России” выделена в отдельную статью “Выпущенные ценные бумаги”.

(в миллионах рублей)

Статьи счета прибылей и убытков		2007 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2007 (пересчитанные суммы)
<b>Доходы</b>				
Процентные доходы	З	392 588	(58)	392 530
Доходы от операций с ценными бумагами	З	104 067	(7 465)	96 602
Доходы от операций с драгоценными металлами	И	357	(355)	2
<b>Итого доходов</b>		<b>504 924</b>	<b>(7 878)</b>	<b>497 046</b>
<b>Расходы</b>				
Процентные расходы	З	174 967	12 857	187 824
Расходы по операциям с ценными бумагами	З	37 040	(20 380)	16 660
Расходы по операциям с драгоценными металлами	И	1 351	(1 220)	131
Прочие операционные расходы	И	40 292	865	41 157
<b>Итого расходов</b>		<b>480 359</b>	<b>(7 878)</b>	<b>472 481</b>

(З) Изменения связаны:

- 1) с классификацией Банком России сделок РЕПО с ценными бумагами как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами и отнесением в статью “Процентные доходы” в уменьшение отраженных в 2007 году процентных доходов по ценным бумагам по операциям РЕПО (за исключением операций РЕПО с ОБР), сформировавшихся как результат учета указанных сделок как сделок купли-продажи, превышения расходов над доходами по указанным операциям, которые в 2007 году отражались в составе статей “Доходы от операций с ценными бумагами” в сумме 503 млн. руб. и “Расходы по операциям с ценными бумагами” в сумме 822 млн. руб.;
- 2) с классификацией сделок РЕПО с ОБР как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами и отнесением в статью “Процентные доходы” приходящихся на эти операции доходов в сумме 261 млн. руб. и классификацией превышения расходов над доходами по операциям размещения ОБР в сумме 12 857 млн. руб. в качестве процентных расходов и отнесением в статью “Процентные расходы”. При этом при выделении процентных доходов и расходов перенесены приходящиеся на эти операции доходы и расходы, ранее отраженные в составе статей “Доходы от операций с ценными бумагами” в сумме 6 961 млн. руб. и “Расходы по операциям с ценными бумагами” в сумме 19 557 млн. руб.

(И) Изменение связано с отражением в статье “Прочие операционные расходы” чистых отрицательных реализованных разниц по драгоценным металлам, ранее отражаемых как положительные реализованные разницы по драгоценным металлам в составе статьи “Доходы от операций с драгоценными металлами” и отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам в составе статьи “Расходы по операциям с драгоценными металлами”.

## 2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

В 2008 году мировой финансово-экономический кризис и антикризисные меры со стороны Правительства Российской Федерации и Банка России оказали влияние на годовой баланс и финансовые результаты деятельности Банка России.

Банк России проводил денежно-кредитную политику, направленную на сдерживание темпов инфляции и поддержание устойчивости банковской системы в ситуации резкой смены экономической конъюнктуры.

Во второй половине 2008 года на фоне проблем с ликвидностью на внешних финансовых рынках и падения цен на ключевые группы товаров российского экспорта начался масштабный отток капитала из страны. Необходимость осуществления платежей по частному внешнему долгу российских компаний в условиях ограничения доступа к внешним источникам финансирования обусловила значительное повышение спроса на иностранную валюту и давление на курс рубля.

В рамках режима управляемого плавления валютного курса Банк России принимал меры по ограничению его краткосрочных колебаний и осуществлял продажи иностранной валюты на внутреннем рынке. В конце года в условиях изменившихся фундаментальных макроэкономических показателей было допущено постепенное ослабление рубля.

Ослабление рубля обусловило резкое усиление процессов долларизации российской экономики. Наряду с переводом населением и нефинансовыми организациями своих депозитов из национальной в иностранную валюту наличные рубли замещались наличными евро и долларами США. В результате доля наличных денег в обращении в структуре пассивов годового баланса Банка России уменьшилась.

Банк России совместно с Правительством Российской Федерации осуществили комплекс мер экономической политики, направленных на сглаживание негативных последствий кризиса для российских кредитных организаций, в первую очередь — на расширение их возможностей по получению необходимой ликвидности и формированию кредитных ресурсов для экономического развития страны.

Смягчение условий рефинансирования кредитных организаций Банком России, в том числе предоставление кредитов без обеспечения, привело к существенному расширению объема денежных средств, предоставленных банкам, и отразилось на увеличении их задолженности перед Банком России по инструментам предоставления ликвидности.

В целях поддержания ликвидности банковской системы в сентябре—октябре Банк России дважды принимал решения о снижении нормативов обязательных резервов кредитных организаций, высвободив более 300 млрд. руб. на их корреспондентские счета. Для расширения возможностей кредитных организаций по управлению краткосрочной ликвидностью Банк России открыл ряду банков-резидентов корреспондентские счета в иностранной валюте.

В итоге с учетом принятых мер по увеличению рефинансирования и по дестимулированию оттока капитала из страны средства кредитных организаций — резидентов в Банке России за год возросли почти в полтора раза, что обусловило увеличение их доли в структуре пассивов годового баланса Банка России.

Политика Правительства Российской Федерации по управлению накопленными средствами в Резервном фонде и Фонде национального благосостояния, а также сформировавшийся по итогам года бюджетный профицит обусловили рост средств на счетах Правительства Российской Федерации, однако их доля в структуре пассивов годового баланса Банка России практически не изменилась.

Доходы и расходы Банка России в отчетном году формировались под влиянием разных факторов. В первой половине 2008 года при сохранении высоких темпов накопления международных резервов основным фактором, влияющим на формирование финансовых результатов дея-

тельности Банка России, являлся рост доходов от размещения резервных активов. С обострением ситуации на мировых финансовых рынках во второй половине отчетного года и снижением величины международных резервов в условиях перехода к новому уровню курса рубля существенно возросло влияние на финансовые показатели операций Банка России по поддержке финансовой системы страны. В указанный период одновременно с увеличением доходов по операциям предоставления ликвидности в условиях расширения доступа кредитных организаций к рефинансированию существенно выросли и расходы, связанные с ухудшением структуры активов Банка России и риском возможных потерь по указанным операциям. В связи с переходом с 1 января 2008 года на отражение доходов (расходов) по методу “начисления”, отражением “доходов (расходов) прошлых лет” в доходах (расходах) 2008 года и превышением сумм доходов прошлых лет над суммами расходов прошлых лет финансовый результат деятельности Банка России сложился на более высоком по сравнению с 2007 годом уровне.

### 3. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Драгоценные металлы	450 332	346 523
<b>Итого</b>	<b>450 332</b>	<b>346 523</b>

Увеличение по статье связано в основном с приобретением партий золота у российских кредитных организаций на основании генеральных соглашений и с переоценкой драгоценных металлов по учетным ценам.

### 4. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Ценные бумаги иностранных эмитентов	10 841 756	6 684 818
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	1 095 064	2 887 937
Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО	154 254	1 938 864
<b>Итого</b>	<b>12 091 074</b>	<b>11 511 619</b>

Ценные бумаги иностранных эмитентов отнесены к категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Швеции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, Японии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии. Рост по данной статье произошел за счет увеличения вложений в

ценные бумаги иностранных государственных эмитентов, изменения официального курса рубля к иностранным валютам и переоценки по текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, находящихся в портфеле Банка России. Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, находящихся в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2008 года, составляла 6 791 696 млн. руб. (Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

Для определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов использовались последние репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе “Bloomberg”.

По состоянию на 1 января 2009 года 0,89% от общей суммы статьи “Ценные бумаги иностранных эмитентов” (2007 год: 37,03%) составляли инвестиции Банка России в облигации американских ипотечных агентств: The Federal Home Loan Banks, Federal National Mortgage Association и Federal Loan Mortgage Corporation на сумму 96 141 млн. руб. (2007 год: 2 475 194 млн. руб.), из которых 95,12% имели на 1 января 2009 года срок до погашения менее 1 года. Агентства имеют наивысший долгосрочный рейтинг “AAA”. Также наивысший кредитный рейтинг “AAA” имеют выпускаемые этими агентствами купонные облигации, находящиеся в портфеле Банка России на отчетную дату.

Уменьшение по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” связано в основном с уменьшением валютных резервов Банка России.

По статье “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” отражены средства, размещенные в банках-нерезидентах, в сумме 137 040 млн. руб. (2007 год: 1 764 904 млн. руб.) по сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной продажи, обеспеченные ценными бумагами иностранных эмитентов, а также денежные средства, размещенные по сделкам покупки у нерезидентов ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством их обратной продажи (сделки обратного РЕПО) в сумме 17 214 млн. руб. (2007 год: 173 960 млн. руб.), полученные по сделкам продажи ценных бумаг из портфеля Банка России с обязательством их обратного выкупа (сделки прямого РЕПО), заключенным с тем же контрагентом (Примечания 9, 24). Уменьшение по данной статье обусловлено снижением общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по открытым сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи.

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражаются на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости и составляют 164 347 млн. руб. (2007 год: 1 947 633 млн. руб.), из них ценные бумаги, полученные по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО (Примечание 9), имеют текущую (справедливую) стоимость 17 570 млн. руб. (2007 год: 174 882 млн. руб.) (Примечание 24).

## 5. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях), из них:	2 866 787	34 031
— по отдельным федеральным законам	2 265 223	—
Прочие размещенные средства в кредитных организациях (по операциям РЕПО)	614 752	15 173
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте), из них:	360 818	442
— по отдельным федеральным законам	287 367	—
Прочие, из них:	118 740	3 596
— по отдельным федеральным законам	114 300	—
Провизии	(89 762)	(960)
<b>Итого</b>	<b>3 871 335</b>	<b>52 282</b>

В рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации Банком России проведены операции по предоставлению субординированных кредитов Сбербанку России ОАО в сумме 500 000 млн. руб., размещению депозитов во Внешэкономбанке в иностранной валюте в сумме 287 367 млн. руб., а также в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России размещению депозитов в отдельных кредитных организациях и во Внешэкономбанке (в рублях) и кредитов в отдельных кредитных организациях — в общей сумме 1 765 223 млн. руб. В 2008 году предоставлены кредиты и размещены депозиты в банках-резидентах (в рублях), доля участия государства в уставных капиталах которых составляет более 50%, в сумме 730 747 млн. руб.

Рост по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях)” связан с исполнением Банком России Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ) и Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (статья 46 с изменениями, внесенными Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 176-ФЗ), а также со значительным увеличением спроса кредитных организаций как на ломбардные кредиты Банка России, так и на кредиты Банка России, обеспеченные залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций в связи с внесением изменений в Федеральный закон.

По статье “Прочие размещенные средства в кредитных организациях (по операциям РЕПО)” отражены средства, размещенные в кредитных организациях по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи, обеспеченные ценными бумагами.

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями, отражаются на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости и составляют 657 794 млн. руб. (2007 год: 16 073 млн. руб.) (Примечание 24).

Увеличение по статье обусловлено значительным ростом общего объема денежных средств, предоставленных Банком России на внутреннем рынке по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи.

Прочие размещенные средства по операциям РЕПО в кредитных организациях, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет более 50%, сложились в сумме 250 082 млн. руб.

Увеличение по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)” обусловлено размещением депозитов во Внешэкономбанке в долларах США по решениям Совета директоров Банка России и в целях реализации положений Федерального закона № 173-ФЗ, в соответствии с которым Банк России размещает во Внешэкономбанке депозиты на общую сумму не более 50 млрд. долларов США.

Увеличение по статье “Прочие” в основном обусловлено выдачей кредитов государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства банков.

Под задолженность по кредитам, прочим размещенным средствам и депозитам в рублях и иностранной валюте созданы провизии в общей сумме 89 762 млн. руб. (2007 год: 960 млн. руб.), в том числе:

- под задолженность по кредитам в рублях, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в сумме 25 057 млн. руб. (2007 год: 0 млн. руб.);
- под задолженность по обеспеченным кредитам, предоставленным Банком России банкам-резидентам в рублях, и депозитам, размещенным Банком России во Внешэкономбанке в рублях, в общей сумме 28 006 млн. руб. (2007 год: 2 млн. руб.);
- под задолженность по депозитам в долларах США, размещенным во Внешэкономбанке в целях реализации положений Федерального закона № 173-ФЗ и в соответствии с решениями Совета директоров Банка России, в общей сумме 36 082 млн. руб. (2007 год: 442 млн. руб.);
- под задолженность по прочим кредитам и депозитам в сумме 617 млн. руб. (2007 год: 516 млн. руб.).

## 6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Долговые обязательства Правительства Российской Федерации</b>		
Облигации федеральных займов (ОФЗ)	188 270	235 595
Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации,	164 935	118 547
в том числе:		
— Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (Еврооблигации Российской Федерации)	148 656	113 923
— Облигации внутренних облигационных валютных займов Российской Федерации (ОВГВЗ)	16 279	4 624
Провизии	—	(12 737)
<b>Всего</b>	<b>353 205</b>	<b>341 405</b>
<b>Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)</b>	<b>85 588</b>	<b>85 370</b>
<b>Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации</b>	<b>2 226</b>	<b>—</b>
<b>Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
Провизии	(27)	(27)
<b>Итого</b>	<b>441 019</b>	<b>426 775</b>

Долговые обязательства, находящиеся в портфеле Банка России, отнесены в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

*Облигации федеральных займов (ОФЗ)*

Портфель ОФЗ Банка России сформировался в результате переоформления государственных ценных бумаг в 2003—2005 годах в соответствии с федеральными законами о федеральных бюджетах, а также сделок купли-продажи на рынке ценных бумаг в 2007—2008 годах. Характеристики ценных бумаг, полученных в результате переоформления, определены требованиями законов Российской Федерации и соглашениями, заключенными между Минфином России и Банком России.

В связи с внесением изменений в Положение № 66-П с 1 января 2008 года в части порядка учета ценных бумаг и сделок РЕПО с ценными бумагами, ОФЗ, находившиеся по состоянию на 1 января 2008 года в торговом портфеле, были отнесены в категорию долговых обязательств, имеющих в наличии для продажи.

Структура портфеля долговых обязательств Российской Федерации, отнесенных к категории “имеющиеся в наличии для продажи”, по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2009 года представлена в следующей таблице.

Виды ОФЗ	<i>(в миллионах рублей)</i>		
	2008	2007 (данные о текущей (справедливой) стоимости)	2007 (данные предыдущего отчета)
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0%</b> со сроком погашения в 2019—2028 годах	77 668	94 017	154 099
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0,89%</b> со сроком погашения в 2029 году	25 213	—	—
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 6,90%</b> со сроком погашения в 2036 году	20 025	15 735	15 460
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 10,5%</b> со сроком погашения в 2018 году	19 108	—	—
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 8,5%</b> со сроком погашения в 2021 году	17 176	—	—
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 9%</b> со сроком погашения в 2012—2021 годах	8 326	15 260	15 089
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 8,0%</b> со сроком погашения в 2016 году	7 341	4 320	4 278
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 7,5%</b> со сроком погашения в 2018—2023 годах	5 208	—	—
<b>ОФЗ с постоянным купонным доходом 6,1%</b> со сроком погашения в 2012 году	3 990	3 035	2 998
<b>ОФЗ с постоянным купонным доходом с 5,80 до 6,1%</b> со сроком погашения в 2010—2013 годах	2 672	—	—
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 10%</b> со сроком погашения в 2010 году	777	—	—
<b>ОФЗ с постоянным купонным доходом 7,4%</b> со сроком погашения в 2010 году	766	—	—
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 1,566%</b> со сроком погашения в 2029 году	—	26 553	23 873
<b>ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 7,25%</b> со сроком погашения в 2018 году	—	19 980	19 798
<b>Итого</b>	<b>188 270</b>	<b>178 900</b>	<b>235 595</b>

По состоянию на 1 января 2009 года портфель ОФЗ представлен по текущей (справедливой) стоимости. В графе “2007 (данные о текущей (справедливой) стоимости)” раскрыта информация о текущей (справедливой) стоимости вложений Банка России в ОФЗ по состоянию на 1 января 2008 года.

Для определения текущей (справедливой) стоимости выпусков ОФЗ, обращающихся на организованном (биржевом) рынке ценных бумаг, использовались рыночные цены, предоставленные организатором торговли (ММВБ) по итогам последних торгов. По состоянию на 1 января 2009 года текущая (справедливая) стоимость таких бумаг составила 165 779 млн. руб.

Для определения текущей (справедливой) стоимости выпусков ОФЗ, не обращающихся на организованном (биржевом) рынке ценных бумаг, применялась модель оценки будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставок бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, рассчитанных Московской межбанковской валютной биржей на последний торговый день.

По состоянию на 1 января 2009 года текущая (справедливая) стоимость таких бумаг составила 22 491 млн. руб., в которые входят облигации со сроком погашения в 2021—2027 годах с купонным доходом 0% годовых.

Изменение стоимости портфеля ОФЗ вызвано операциями покупки-продажи ОФЗ на рынке ценных бумаг, а также их переоценкой по текущей (справедливой) стоимости.

По состоянию на 1 января 2009 года в портфеле Банка России находятся ОФЗ со сроком погашения с 2010 по 2036 год, при этом наибольшую часть по номинальной стоимости (56%) составляют облигации со сроками погашения в 2019—2028 году с купонным доходом 0% годовых.

По состоянию на 1 января 2008 года в портфеле Банка России находились ОФЗ со сроком погашения с 2012 по 2036 год, при этом наибольшую часть по номинальной стоимости (65%) составляли облигации со сроками погашения в 2019—2028 годах с купонным доходом 0% годовых.

#### *Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов 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 и свободно обращающиеся на международном рынке, со сроком погашения с 2010 по 2030 год с купонным доходом от 7,5 до 12,75% годовых.

Изменение стоимости облигаций внешних облигационных валютных займов Российской Федерации обусловлено приобретением Банком России Еврооблигаций Российской Федерации, их переоценкой по текущей (справедливой) стоимости, а также изменением курса доллара США по отношению к российскому рублю.

Облигации внутренних облигационных валютных займов Российской Федерации (ОВГВЗ) представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России, со сроком погашения в 2011 году с купонным доходом 3% годовых.

Изменение стоимости облигаций внутренних облигационных займов Российской Федерации обусловлено приобретением Банком России ОВГВЗ, их переоценкой по текущей (справедливой) стоимости, а также изменением курса доллара США по отношению к рублю.

Для определения текущей (справедливой) стоимости Еврооблигаций Российской Федерации и ОВГВЗ использовались последние репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе “Bloomberg”.

#### *Провизии*

В связи с отнесением ОФЗ, находившихся по состоянию на 1 января 2008 года в торговом портфеле, в категорию долговых обязательств, имеющих в наличии для продажи, и оценкой их по текущей (справедливой) стоимости, провизии, созданные в 2007 году в сумме 12 737 млн. руб., восстановлены в 2008 году на доходы Банка России.

#### *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.

#### *Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации*

По результатам урегулирования обязательств по неисполненным сделкам РЕПО на внутреннем рынке в 2008 году Банк России получил ценные бумаги, выпущенные субъектами Россий-

ской Федерации. Ценные бумаги имеют сроки погашения с 2009 по 2015 год и купонный доход от 0 до 12% годовых. Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 1 346 млн. руб.

Кроме того, по результатам урегулирования обязательств по неисполненным сделкам РЕПО на внутреннем рынке в 2008 году Банк России получил ценные бумаги, выпущенные другими эмитентами Российской Федерации. Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг по состоянию на 1 января 2009 года составляет 880 млн. руб. Ценные бумаги имеют сроки погашения с 2009 по 2017 год и купонный доход от 7,20 до 9,00% годовых.

Для определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, выпущенных субъектами Российской Федерации и другими эмитентами Российской Федерации, использовались рыночные цены, предоставленные организатором торговли (ММВБ) по итогам последних торгов.

*Провизии под векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России*

По статье “Провизии” отражены провизии, созданные под векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения, в сумме 27 млн. руб. (2007 год: 27 млн. руб.).

## 7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Основные средства (по остаточной стоимости)</b>		
Здания и сооружения	33 891	33 144
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	30 765	29 473
<b>Всего основных средств</b>	<b>64 656</b>	<b>62 617</b>
Требования Банка России по получению процентов	26 110	19 148
Незавершенное строительство	7 987	5 270
Наличные деньги в кассах	6 237	5 838
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 446	1 446
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	1 047	573
Средства, перечисленные Банком России банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов	697	863
Авансовые платежи по налогу на прибыль	187	113
Корреспондентские счета Банка России	5	19
Прочие	4 039	3 749
Провизии	(2 457)	(2 718)
<b>Всего других активов</b>	<b>45 298</b>	<b>34 301</b>
<b>Итого</b>	<b>109 954</b>	<b>96 918</b>

Движение основных средств представлено в таблице ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации</b>		
Остаток на 1 января	105 767	96 937
Поступление	11 374	10 743
Выбытие	(3 955)	(1 913)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>113 186</b>	<b>105 767</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на 1 января	43 150	36 278
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов (Примечание 22)	8 905	8 491
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	22	1
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(3 547)	(1 620)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>48 530</b>	<b>43 150</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств на конец года</b>	<b>64 656</b>	<b>62 617</b>

Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Здания и сооружения	39 209	37 926
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	35 024	32 721
Оборудование	16 517	14 866
Информационные системы и системы обработки данных	16 379	14 841
Транспортные средства	2 727	2 476
Нематериальные активы	1 602	1 322
Другие	1 728	1 615
<b>Итого</b>	<b>113 186</b>	<b>105 767</b>

Увеличение по статье “Здания и сооружения” обусловлено в основном строительством и реконструкцией административных зданий Банка России и объектов социальной сферы Банка России.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель” связано с приобретением и проведением модернизации компьютерной, вычислительной техники, комплексов и устройств, предназначенных для автоматизации процессов хранения и обработки информации платежной, учетно-операционных и информационно-аналитических систем Банка России, печатающих и копируемых устройств, технологического оборудования для обеспечения

функционирования инженерно-технических средств охраны, созданием систем охранно-пожарной сигнализации, телевизионной системы охраны и наблюдения, локальных вычислительных сетей и других систем, обеспечивающих деятельность Банка России.

Увеличение по статье “Оборудование” связано с приобретением оборудования для создания и развития систем бесперебойного гарантированного электроснабжения, механизации обработки денежной наличности, кассовой техники и другого технологического оборудования.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” связано в основном с приобретением компьютерных и технических средств, телекоммуникационного и сетевого оборудования, созданием структурированной кабельной сети, ее модернизации и дооснащением, вводом в эксплуатацию волоконно-оптической линии связи и других информационных систем.

Увеличение по статье “Транспортные средства” связано в основном с приобретением специального автотранспорта для перевозки денежной наличности и приобретением других транспортных средств.

Увеличение по статье “Нематериальные активы” связано с приобретением программных продуктов с исключительными правами Банка России на них.

Увеличение по статье “Другие” связано в основном с приобретением производственного и хозяйственного инвентаря.

Увеличение по статье “Требования Банка России по получению процентов” обусловлено в основном отражением в бухгалтерском учете процентов, начисленных по операциям Банка России, связанным с предоставлением Банком России кредитов кредитным организациям, получение которых признано определенным.

Увеличение по статье “Незавершенное строительство” в основном обусловлено капитальными вложениями в строительство межрегионального хранилища (переходящий объект), создание и развитие информационно-аналитических систем, включая средства обеспечения безопасности и защиты информации.

В составе статьи “Прочие активы” в годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года учитывались расходы будущих периодов по ценным бумагам в сумме 2 564 млн. руб., представляющие разницу между номинальной стоимостью и стоимостью фактического размещения (продажи) ОБР (дисконт), которые уменьшают номинальную стоимость ОБР во вновь введенной статье “Выпущенные ценные бумаги” (Примечания I (ф), II).

По статье “Провизии” отражена сумма провизий, созданных под:

- задолженность по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии — в сумме 1 446 млн. руб. (2007 год: 1 446 млн. руб.);
- средства, перечисленные банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов, — в сумме 697 млн. руб. (2007 год: 863 млн. руб.);
- другие активы — в сумме 314 млн. руб. (2007 год: 409 млн. руб.), из них: под просроченные проценты и под требования Банка России по получению процентов по кредитам, предоставленным кредитным организациям без обеспечения, — 9 млн. руб. (2007 год: 0 млн. руб.).

## 8. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Количество наличных денег в обращении увеличилось незначительно и обусловлено емкостью наличного денежного оборота.

## 9. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Средства Правительства Российской Федерации, из них:	7 093 937	5 119 493
— Стабилизационный фонд Российской Федерации	—	3 849 111
— Резервный фонд	4 007 199	—
— Фонд национального благосостояния	2 184 494	—
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах, из них:	1 843 537	806 954
— средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте	815 797	4 638
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов	398 288	324 166
Средства государственных и других внебюджетных фондов	345 012	196 041
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	136 646	270 268
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	29 916	221 620
Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО	17 214	173 960
Прочие	373 009	496 461
<b>Итого</b>	<b>10 237 559</b>	<b>7 608 963</b>

Рост остатка по статье “Средства Правительства Российской Федерации” вызван увеличением поступлений доходов в федеральный бюджет. В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России заключил с Федеральным казначейством Российской Федерации договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета в иностранных валютах соответственно 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 “Средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте” в соответствии с договорами банковского счета отражены остатки средств на корреспондентских счетах в иностранной валюте Внешэкономбанка и ОАО Банк ВТБ в общей сумме 137 341 млн. руб. (4 650 млн. долларов США, 10 млн. евро, 982 млн. японских иен) (2007 год: 4 638 млн. руб. (168 млн. долларов США, 14 млн. евро), а также на корреспондентских счетах в иностранной валюте других кредитных организаций, заключивших с Банком России Генеральное соглашение о предоставлении Банком России кредитов без обеспечения, которым Банк России с 1 декабря 2008 года открыл корреспондентские счета в иностранной валюте в целях расширения возможности кредитных организаций по управлению краткосрочной ликвидностью, в сумме 678 456 млн. руб. (15 495 млн. долларов США, 5 386 млн. евро).

Рост по статье “Средства государственных и других внебюджетных фондов” обусловлен увеличением остатков на счетах Пенсионного фонда Российской Федерации. В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года остаток средств государственных и других внебюджетных фондов включался в статью “Прочие” данного примечания.

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 более 50%, на общую сумму 2 491 млн. руб. Уменьшение объемов привлеченных Банком России средств в депозиты обусловлено снижением свободной ликвидности кредитных организаций в связи с ухудшением ситуации на финансовых рынках во второй половине 2008 года.

Уменьшение по статье “Обязательные резервы, депонированные в Банке России” обусловлено снижением нормативов обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в соответствии с решениями Совета директоров Банка России.

Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО, представляют собой денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам предоставления контрагенту ценных бумаг из портфеля Банка России на возвратной основе, которые оформляются путем заключения сделок прямого РЕПО. Полученные денежные средства по сделке прямого РЕПО размещаются путем заключения сделки обратного РЕПО с этим же контрагентом на сумму сделки прямого РЕПО и на тот же срок по рыночной ставке РЕПО.

Сумма привлеченных денежных средств по открытым на конец года сделкам прямого РЕПО составила 17 214 млн. руб. (2007 год: 173 960 млн. руб.). Ценные бумаги иностранных эмитентов, предоставленные Банком России по указанным сделкам РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 17 120 млн. руб. (2007 год: 174 104 млн. руб.), учитываются в составе ценных бумаг иностранных эмитентов по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” Примечания 4 “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов”. Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО составили 1 744 млн. руб. (2007 год: 10 401 млн. руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” Примечания 17 “Процентные расходы”.

Соответствующая сумма размещенных денежных средств по открытым на конец года сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной продажи, обеспеченных ценными бумагами иностранных эмитентов, составляет 17 214 млн. руб. (2007 год: 173 960 млн. руб.), обеспечена ценными бумагами иностранных эмитентов общей текущей (справедливой) стоимостью 17 570 млн. руб. (2007 год: 174 882 млн. руб.) (Примечание 24). Процентные доходы по сделкам РЕПО составили 1 976 млн. руб. (2007 год: 10 918 млн. руб.) и включены в статью “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” Примечания 14 “Процентные доходы”.

Уменьшение остатка по статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” связано с уменьшением объемов денежных средств, привлеченных Банком России по открытым сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности, некоммерческих организаций, по счетам негосударственных организаций и других клиентов, а также депозит, привлеченный от государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”. Снижение по статье связано с уменьшением средств на счетах некоммерческих организаций в основном на счете государственной корпорации “Фонд содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства”.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации и статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

## 10. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Уменьшение по статье произошло в результате снижения объемов незавершенных межрегиональных электронных платежей, которые были завершены Банком России в первые рабочие дни января 2009 года.

## 11. ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Облигации Банка России	12 493	100 377
<b>Итого</b>	<b>12 493</b>	<b>100 377</b>

По статье “Облигации Банка России” отражена номинальная стоимость размещенных по состоянию на конец отчетного периода ОБР, уменьшенная на сумму дисконта (с учетом начисленных процентных расходов). В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года номинальная стоимость ОБР учитывалась в статье “Прочие пассивы” (Примечание 1 (ф)).

Снижение по статье обусловлено сокращением объема операций с ОБР и досрочным выкупом ОБР у кредитных организаций.

## 12. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Обязательства по уплате процентов	241 883	413
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России	74 688	62 125
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	—	19 172
Доходы будущих периодов по ценным бумагам	—	8 611
Прочие	2 594	2 691
<b>Итого</b>	<b>319 165</b>	<b>93 012</b>

Увеличение по статье “Обязательства по уплате процентов” обусловлено в основном отражением суммы начисленных процентов по средствам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния за период с 30 января по 31 декабря 2008 года (241 522 млн. руб.). В соответствии с соглашением к договору банковского счета проценты, начисляемые на денежные средства, размещенные на счетах по учету средств Резервного фонда Российской Федерации и Фонда национального благосостояния Российской Федерации, уплачиваются 15 января года, следующего за отчетным (Примечание 26). В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года обязательства по уплате процентов отражались в составе статьи “Прочие” данного примечания.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной профессиональным актуарием. По состоянию на 1 января 2009 года осуществлено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России в сумме 13 077 млн. руб. за счет расходов Банка России (Примечание 22).

В связи с переходом с 1 января 2008 года на учет доходов и расходов по методу “начисления” начисленные по состоянию на 1 января 2008 года процентные доходы, реальные к получению, по предоставленным (размещенным) кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам в январе 2008 года зачислены на доходы Банка России (Примечание 14).

В связи с внесением изменений в Положение № 66-П в части учета ценных бумаг доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам и прочей задолженности Минфина России, переоформленным в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 1999—2001 годы в последующем в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 2003—2005 годы в государственные ценные бумаги, отраженные в балансе Банка России по состоянию на 1 января 2008 года, в январе 2008 года зачислены на доходы Банка России (Примечание 15).

По статье “Прочие” в основном отражены средства, депонированные кредитными организациями для получения денежной наличности.

В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года в указанное примечание включалась номинальная стоимость ОБР в сумме 102 941 млн. руб., которая в настоящей отчетности включена в статью “Выпущенные ценные бумаги” за минусом дисконта в сумме 2 564 млн. руб.

### 13. ПРИБЫЛЬ ОТЧЕТНОГО ГОДА

По балансовой статье “Прибыль отчетного года” отражен финансовый результат деятельности Банка России за 2008 год, сложившийся в результате отражения в бухгалтерском учете доходов начисленных и полученных и расходов начисленных и уплаченных.

Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражено в учетных записях Банка России в 2009 году (Примечание 26, Отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В связи с отражением доходов (расходов) по методу “начисления” с 1 января 2008 года, на соответствующих статьях доходов (расходов) счета прибылей и убытков за 2008 год отражены доходы в сумме 109 655 млн. руб. и расходы в сумме 242 млн. руб., начисленные за прошлые отчетные периоды (Примечания 14, 15, 16, 17).

Финансовый результат деятельности Банка России в 2008 году сформировался в основном под влиянием следующих факторов:

— увеличение процентных доходов по ценным бумагам иностранных эмитентов (Примечание 14);

- увеличение процентных доходов по кредитам, предоставленным кредитным организациям, в том числе по отдельным федеральным законам, по прочим размещенным средствам по сделкам РЕПО на внутреннем рынке (Примечание 14);
- увеличение доходов от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, иностранных эмитентов (Примечание 15);
- увеличение процентных расходов, в том числе на остатки средств на счетах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в иностранных валютах (Примечание 17);
- возмещение за счет расходов Банка России отрицательной переоценки отдельных выпусков ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 21);
- создание провизий, связанных с ухудшением качества активов Банка России и возрастанием риска возможных потерь (Примечание 20).

#### 14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
По ценным бумагам	407 702	125 849
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте,	166 595	262 318
из них:		
— по отдельным федеральным законам	1 486	—
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях,	44 053	2 305
из них:		
— по отдельным федеральным законам	29 578	—
Прочие,	1 994	2 058
из них:		
— по отдельным федеральным законам	654	—
<b>Итого</b>	<b>620 344</b>	<b>392 530</b>

По статье “Процентные доходы по ценным бумагам” в основном отражены процентные доходы по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, а также по долговым обязательствам Российской Федерации. В связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в доходы Банка России зачислены процентные доходы, начисленные в предыдущие отчетные периоды и реальные к получению, в сумме 81 705 млн. руб. В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года в составе указанной статьи учитывались процентные доходы по операциям РЕПО с долговыми обязательствами Российской Федерации, которые в настоящей отчетности включены в статью “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” данного примечания.

В статье “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” в основном отражены проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, в том числе по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов, а также по депозитам, размещенным во Внешэко-

номбанке в рамках реализации положений Федерального закона № 173-ФЗ и с целью оказания финансовой поддержки кредитным организациям. В связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в доходы Банка России зачислены процентные доходы, начисленные за предыдущие отчетные периоды и реальные к получению, в сумме 19 062 млн. руб.

Увеличение процентных доходов по статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” обусловлено ростом объема предоставленных в отчетном году кредитов кредитным организациям в рамках осуществления Банком России дополнительных мер по поддержанию ликвидности в банковском секторе, направленных на повышение доступности инструментов рефинансирования для кредитных организаций, а также ростом объема операций РЕПО на внутреннем рынке по размещению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. В рамках реализации комплекса мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации Банк России предоставил субординированные кредиты Сбербанку России ОАО и разместил депозиты во Внешэкономбанке и в отдельных кредитных организациях в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России. В связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в доходы Банка России зачислены процентные доходы, начисленные за предыдущие отчетные периоды и реальные к получению, в сумме 84 млн. руб. В связи с классификацией Банком России сделок РЕПО как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами в указанную статью включены доходы по операциям РЕПО с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации, которые в годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года учитывались в составе статей “Процентные доходы по ценным бумагам”, “Доходы от операций с ценными бумагами” и “Расходы от операций с ценными бумагами” (Примечания 1 (ф), 15, 18).

В статью “Прочие” в основном включены процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах, а также процентные доходы по кредитам, предоставленным государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” по отдельным федеральным законам. В связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в доходы Банка России зачислены процентные доходы, начисленные за предыдущие отчетные периоды и реальные к получению, в сумме 8 млн. руб.

## 15. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	120 405	62 938
Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	9 311	33 664
<b>Итого</b>	<b>129 716</b>	<b>96 602</b>

В статью “Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены доходы от продажи ценных бумаг иностранных государств, банков-нерезидентов, прочих долговых обязательств нерезидентов. Рост по статье в основном обусловлен увеличением объема продажи ценных бумаг иностранных эмитентов.

По статье “Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” отражаются доходы от продажи ценных бумаг и доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам и прочей задолженности Минфина России, переоформленным в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 1999—2001 годы в последующем в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете

Российской Федерации на 2003—2005 годы в ценные бумаги, начисленные за предыдущие отчетные периоды в сумме 8 611 млн. руб., и зачисленные в доходы Банка России в связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года.

Уменьшение по статье “Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” обусловлено изменениями, внесенными в Положение № 66-П в части учета ценных бумаг, согласно которым в указанную статью в отличие от предыдущего года не включены результаты положительной переоценки долговых обязательств Российской Федерации (нереализованные доходы), которые отнесены на счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала в сумме 2 075 млн. руб. (таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”, Отчет о формировании и использовании резервов и фондов). Уменьшение суммы положительной переоценки обусловлено снижением стоимости долговых обязательств Российской Федерации. Отрицательная переоценка долговых обязательств Российской Федерации была отнесена на расходы в сумме 95 433 млн. руб. (Примечания I (д), 21).

## 16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам	4 846	1 786
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	899	482
Доходы прошлых лет (кроме процентных), выявленные в отчетном году	125	138
Штрафы, пени, неустойки, полученные	67	26
Прочие	1 687	827
<b>Итого</b>	<b>7 624</b>	<b>3 259</b>

В статье “Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам” отражена плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России, в сумме 4 815 млн. руб. (2007 год: 1 764 млн. руб.), возмещение клиентами телеграфных расходов в сумме 12 млн. руб. (2007 год: 11 млн. руб., отраженные по статье “Возмещение клиентами телеграфных и других расходов”) и плата за другие услуги в сумме 19 млн. руб. (2007 год: 11 млн. руб., отраженные по статье “Прочие”). В связи с отражением доходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в доходы Банка России зачислены доходы, начисленные за прошлые отчетные периоды и реальные к получению, в сумме 185 млн. руб., из них 184 млн. руб. относятся к плате за расчетные услуги.

По статье “Доходы от реализации монет из драгоценных металлов” отражены доходы от реализации монет — валюты Российской Федерации из драгоценных металлов на внутреннем и международном рынке. Увеличение по статье произошло в связи с увеличением объемов реализации монет из драгоценных металлов, а также ростом цен на драгоценные металлы на международном рынке.

## 17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
На остатки средств фондов федерального бюджета, в т.ч.:	270 153	151 893
— на остатки средств Стабилизационного фонда Российской Федерации	28 631	151 893
— на остатки Резервного фонда	186 201	—
— на остатки средств Фонда национального благосостояния	55 321	—
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций на внутреннем рынке	10 601	12 615
По выпущенным долговым обязательствам Банка России	2 419	12 857
По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке	2 085	10 403
Прочие	4 199	56
<b>Итого</b>	<b>289 457</b>	<b>187 824</b>

В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России заключил с Федеральным казначейством Российской Федерации договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета в 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 фондов федерального бюджета” по состоянию на 1 января 2008 года отражены проценты, начисленные и уплаченные на остатки средств на счетах по учету средств Стабилизационного фонда Российской Федерации в иностранных валютах.

На основании договоров банковского счета произведена уплата процентов в доход федерального бюджета 2009 года, начисленных на остатки средств Стабилизационного фонда Российской Федерации — 1 февраля 2008 года (за период с 16 декабря 2007 года по 29 января 2008 года), Резервного фонда и Фонда национального благосостояния — 20 января 2009 года (за период с 30 января по 31 декабря 2008 года).

Сокращение расходов по статье “По депозитам, привлеченным от кредитных организаций на внутреннем рынке” обусловлено снижением объемов депозитных операций.

В статью “По выпущенным долговым обязательствам Банка России” включены процентные расходы по ОБР. Уменьшение по статье связано со снижением объемов операций с ОБР. В связи с отражением расходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в расходы Банка России отнесены процентные расходы, начисленные за прошлые отчетные периоды в сумме 235 млн. руб. В связи с классификацией Банком России сделок РЕПО как операций по размещению средств под обеспечение ценными бумагами, а также отражением расходов по операциям размещения ОБР в качестве процентных расходов в указанную статью включены процентные расходы по операциям с ОБР, которые в годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года включались в статью “Расходы по операциям с ценными бумагами” (Примечания 1 (ф), 18).

Снижение по статье “По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” обусловлено уменьшением среднегодового объема проводимых операций по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте.

В статью “Прочие” в основном включены процентные расходы, произведенные Банком России за привлечение средств от государственных корпораций. В связи с отражением расходов по методу “начисления” с 1 января 2008 года в расходы Банка России отнесены процентные расходы, начисленные за прошлые отчетные периоды, в сумме 7 млн. руб.

### 18. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	36 470	15 238
Расходы по операциям с долговыми обязательствами Российской Федерации	534	1 259
Прочие	143	163
<b>Итого</b>	<b>37 147</b>	<b>16 660</b>

В статью “Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены расходы от продажи и отрицательной переоценки выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных государств, банков-нерезидентов, прочих долговых обязательств нерезидентов.

В статью “Расходы по операциям с долговыми обязательствами Российской Федерации” включены расходы от продажи и отрицательной переоценки выбывших (реализованных) долговых обязательств Российской Федерации. В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года в данную статью включались процентные расходы по операциям с ОБР, которые в настоящей отчетности отражены по статье “Процентные расходы” (Примечание 1 (ф)).

В статью “Прочие” данного примечания в основном включены расходы по оплате комиссии по операциям с ценными бумагами и услуг депозитария, которые в годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года были отражены по статье “Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации”.

### 19. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению, перевозке и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Рост по статье обусловлен увеличением объемов производства денежных знаков и стоимости их изготовления.

**20. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ) ПО ФОРМИРОВАНИЮ (ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ)  
ПРОВИЗИЙ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Увеличение/(уменьшение) провизий по кредитам, депозитам, размещенным в банках-резидентах, в иностранной валюте	35 742	(10 103)
Увеличение провизий по кредитам, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в рублях	25 057	—
Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах, в рублях	28 006	—
Уменьшение провизий под другие активные операции	(51)	(3)
(Уменьшение)/увеличение провизий под ценные бумаги	(12 737)	12 737
(Уменьшение)/увеличение провизий по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов	(67)	13
Уменьшение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	(44)	(74)
<b>Итого</b>	<b>75 906</b>	<b>2 570</b>

Увеличение чистых расходов по формированию провизий в отчетном году отражает ухудшение качества активов Банка России и возрастание риска возможных потерь по операциям предоставления ликвидности, обусловленные изменением финансового состояния кредитных организаций.

Увеличение провизий по кредитам, депозитам, размещенным в банках-резидентах в иностранной валюте, в основном связано с формированием провизий по депозитам, размещенным Банком России во Внешэкономбанке в долларах США с целью оказания Внешэкономбанком финансовой поддержки кредитным организациям.

Увеличение провизий по кредитам, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам в рублях, связано в основном с формированием провизий под кредиты без обеспечения, предоставленные Банком России согласно федеральным законам.

Уменьшение провизий под другие активные операции обусловлено урегулированием требований Банка России на сумму 60 млн. руб. при одновременном увеличении за счет формирования в 2008 году провизий под требования Банка России по получению процентов (срочных и просроченных) по кредитам, предоставленным кредитным организациям без обеспечения, в размере 9 млн. руб.

В связи с отнесением ОФЗ, находившихся по состоянию на 1 января 2008 года в торговом портфеле Банка России, в категорию долговых обязательств, имеющих в наличии для продажи, и оценки их по текущей (справедливой) стоимости провизий, созданные в 2007 году в сумме 12 737 млн. руб., восстановлены в 2008 году на доходы.

Провизии по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов созданы в соответствии с Федеральным законом “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, нормативным актом Банка России.

Уменьшение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям обусловлено погашением кредитными организациями задолженности перед Банком России по договорам об уступке прав требования по вексям кредитных организаций.

## 21. РАСХОДЫ ПО ОТРИЦАТЕЛЬНОЙ ПЕРЕОЦЕНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихсЯ в наличии для продажи	98 048	—
<b>Итого</b>	<b>98 048</b>	<b>—</b>

По итогам 2008 года сложилась отрицательная нереализованная переоценка по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств Российской Федерации в сумме 95 433 млн. руб. и долговых обязательств иностранных эмитентов в сумме 2 615 млн. руб., которая отнесена на расходы Банка России (Примечание 1 (д)).

## 22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Чистые реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	48 883	704
Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения	13 077	10 778
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	8 905	8 491
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	3 629	2 869
Расходы по охране	3 566	2 891
Расходы на ремонт	3 064	2 663
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	2 663	2 116
Расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности	2 227	2 168
Расходы по содержанию зданий	2 010	1 674
Налоги и сборы, уплаченные	1 548	1 432
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 224	1 065
Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам	804	865
Расходы по операциям с иностранной валютой	373	191
Прочие	3 755	3 250
<b>Итого</b>	<b>95 728</b>	<b>41 157</b>

По статье “Чистые реализованные курсовые разницы по иностранной валюте” в основном отражены расходы по сделкам купли-продажи иностранной валюты, заключенным Банком России на внутреннем рынке. Образование чистых отрицательных реализованных курсовых разниц обусловлено колебанием курсов иностранных валют.

Пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России по состоянию на 1 января 2009 года осуществлено на основании Отчета об актуарной оценке пенсионных обязательств Банка России на 31 декабря 2008 года и пенсионных расходов за 2008 год в сумме 13 077 млн. руб. за счет расходов Банка России (Примечание 12).

По статье “Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам” отражены реализованные разницы, возникшие при проведении операций купли (продажи) драгоценных металлов на внутреннем и внешнем рынках по ценам выше (ниже) учетных цен Банка России (Примечание 1 (в)).

В статью “Расходы по операциям с иностранной валютой” в основном включены расходы за ведение корреспондентских счетов Банка России в банках-нерезидентах.

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, переданным в эксплуатацию (пользование). В годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности, включались в статью “Прочие” данного примечания.

### 23. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье приведено в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

### 24. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Требования</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	210 770	—
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	27 065	13 489
По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам	839 720	8 472
По поставке драгоценных металлов	22 188	—
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте по срочным сделкам	14 672	—
По поставке денежных средств по обратной части операций РЕПО	—	15 227
Нереализованные курсовые разницы (отрицательные)	—	104
<b>Итого требований</b>	<b>1 114 415</b>	<b>37 292</b>

(в миллионах рублей)

	2008	2007
<b>Обязательства</b>		
По поставке денежных средств в иностранной валюте	209 297	—
По поставке ценных бумаг по наличным сделкам	27 065	—
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	—	13 434
По поставке денежных средств в рублях по срочным сделкам	22 354	—
По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам	835 920	5 690
По поставке драгоценных металлов	—	2 546
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте по срочным сделкам	16 531	—
По продаже ценных бумаг по обратной части операций РЕПО	—	15 622
Нереализованные курсовые разницы (положительные)	3 248	—
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 114 415</b>	<b>37 292</b>

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте” связано с заключением наличных конверсионных сделок на Единой торговой сессии Московской межбанковской валютной биржи 30 декабря 2008 года.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам” и обязательств по статье “По поставке ценных бумаг по наличным сделкам” связано с заключением наличных сделок по продаже Банком России ценных бумаг на внешнем финансовом рынке.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам” обусловлено увеличением объема срочных конверсионных сделок, заключенных на внешнем и внутреннем финансовых рынках, и срочных сделок по продаже Банком России ценных бумаг, заключенных на внешнем рынке.

Увеличение требований по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте по срочным сделкам” связано с заключением срочных сделок по покупке Банком России ценных бумаг.

Увеличение требований по статье “По поставке драгоценных металлов” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в рублях по срочным сделкам” обусловлено заключением срочных сделок покупки драгоценных металлов на внутреннем рынке.

Увеличение обязательств по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте по срочным сделкам” связано с заключением срочных сделок по продаже Банком России ценных бумаг на внешнем рынке.

Увеличение обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам” связано с увеличением объема срочных конверсионных сделок, заключенных на внешнем и внутреннем рынках, и срочных сделок по покупке Банком России ценных бумаг.

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам	84 040	1 499
Ценные бумаги, переданные в обеспечение по полученным кредитам	—	171 085
Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	822 141	1 906 032
Гарантии и поручительства, полученные Банком России	270 285	25 441
Открытые кредитные линии по предоставлению кредитов	—	319

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам, представляют собой ценные бумаги, принятые Банком России в залог от кредитных организаций в обеспечение предоставленных кредитов.

Ценные бумаги, переданные в обеспечение по полученным кредитам, по состоянию на 1 января 2008 года представляют собой ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, и отражаются по номинальной стоимости. В связи с изменением Положения № 66-П в 2008 году ценные бумаги, переданные Банком России по указанным операциям, не отражаются на внебалансовых счетах. Учет их осуществляется на отдельных балансовых счетах по учету вложений Банка России в ценные бумаги иностранных эмитентов. По состоянию на 1 января 2009 года справедливая стоимость указанных ценных бумаг, отраженная на балансовых счетах, составляет 17 120 млн. руб.

Ценные бумаги, полученные по операциям на возвратной основе, представляют собой ценные бумаги, принятые в обеспечение по сделкам РЕПО на ОРЦБ и на внутреннем внебиржевом рынке, а также ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке. Уменьшение обусловлено в основном снижением объемов операций по сделкам РЕПО по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами, заключенным с нерезидентами.

Ценные бумаги, полученные Банком России в 2008 году в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, учитываются по текущей (справедливой) стоимости в сумме 164 347 млн. руб., из них ценные бумаги, полученные по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО (Примечания 4, 9), имеют справедливую стоимость 17 570 млн. руб.

В 2007 году ценные бумаги, полученные по этим операциям, учитывались по номинальной стоимости в сумме 1 906 032 млн. руб., текущая (справедливая) стоимость которых по состоянию на 1 января 2008 года составила 1 947 633 млн. руб. При этом ценные бумаги, полученные по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО (Примечания 4, 9), имели справедливую стоимость 174 882 млн. руб.

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО с долговыми обязательствами Российской Федерации, заключенным с кредитными организациями — резидентами, учитываются по текущей (справедливой) стоимости в сумме 657 794 млн. руб., текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг, полученных Банком России по указанным сделкам по состоянию на 1 января 2008 года, составила 16 073 млн. руб., которые в 2007 году учитывались на балансовых счетах по учету ценных бумаг, приобретенных по операциям РЕПО, в сумме 15 173 млн. руб. (Примечания 1 (ф), 5).

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой договоры поручительства, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам.

## 25. ВЛИЯНИЕ ПРОБЛЕМ НА МИРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ

Во второй половине 2008 года в связи с мировым финансово-экономическим кризисом на фоне проблем с ликвидностью на внешних финансовых рынках возросли кредитные риски, связанные с деятельностью Банка России по управлению валютными резервами. В рамках работы по управлению кредитными рисками, связанными с инвестированием валютных резервов, Банк России с учетом складывающейся ситуации принял следующие меры:

- снизил кредитные лимиты на контрагентов Банка России по операциям на внешнем рынке;
- ограничил перечень контрагентов Банка России по депозитным операциям на внешнем рынке наиболее надежными банками;
- сократил максимальный срок депозитов;
- снизил общий объем депозитов в резервных активах Банка России;
- снизил объем вложений в ценные бумаги негосударственных эмитентов (в частности, федеральных ипотечных агентств США) и приостановил их приобретение, снизил максимальный срок до погашения ценных бумаг иностранных эмитентов;
- ввел требования о предоставлении избыточного обеспечения по сделкам обратного РЕПО.

Таким образом, в отчетном году Банк России предпринимал меры, направленные на минимизацию негативного влияния кризиса на мировых финансовых рынках на стоимость резервных валютных активов Банка России, стремясь к обеспечению оптимального сочетания их сохранности, ликвидности и доходности.

## 26. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Корректировка суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период с учетом переплаты авансовых платежей по налогу на прибыль в сумме 23 млн. руб., перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2008 год, оставшейся после перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” с учетом урегулирования суммы налога на прибыль, отражены в учетных записях Банка России в 2009 году (Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” подлежит перечислению в федеральный бюджет 48 812 млн. руб. (Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Из прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России, по решению Совета директоров Банка России направлено: в Резервный фонд Банка России 46 860 млн. руб., в Социальный фонд Банка России 1 952 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”).

Сумма процентов, уплаченных Банком России в доход федерального бюджета 2009 года по средствам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния за период с 30 января по 31 декабря 2008 года, составила 241 522 млн. руб., за период с 1 по 15 января 2009 года — 26 933 млн. руб. Перечисление указанных сумм произведено Банком России 20 января 2009 года согласно договорам банковского счета.

## ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

(в миллионах рублей)

	2008	2007
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	97 788	24 565
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, всего:	164	115
в том числе:		
— в отчетном году в виде авансовых платежей	187	113
— по итогам окончательного расчета за отчетный год*	(23)	2
3. Прибыль после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	97 624	24 450
4. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”**	48 812	12 225
5. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего**	48 812	12 225
Из нее направлено:		
— в Резервный фонд Банка России	46 860	11 736
— в Социальный фонд Банка России	1 952	489

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 того же закона.

Доходы и расходы Банка России в отчетном году формировались под влиянием разных факторов. В первой половине 2008 года при сохранении высоких темпов накопления международных резервов основным фактором, влияющим на формирование финансовых результатов деятельности Банка России, являлся рост доходов от размещения международных резервных активов. С обострением ситуации на мировых финансовых рынках во второй половине года и снижением величины международных резервных активов в условиях перехода к новому уровню курса рубля существенно возросло влияние на финансовые показатели операций Банка России по поддержке финансовой системы страны. В указанный период одновременно с увеличением доходов по операциям предоставления ликвидности в условиях расширения доступа кредитных организаций к рефинансированию существенно выросли и расходы, связанные с ухудшением структуры активов Банка России и риском возможных потерь по указанным операциям. В то же время с учетом отражения в балансе Банка России “доходов прошлых лет” в связи с переходом с 1 января 2008 года на метод “начислений” финансовый результат деятельности Банка России за 2008 год сложился на более высоком по сравнению с 2007 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 после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Оставшаяся в распоряжении Банка России прибыль направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения.

\* Налоги и сборы, подлежащие зачету в 2009 году по итогам окончательного расчета как излишне уплаченные из прибыли Банка России в 2008 году (Примечание 26).

\*\* Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, отражено по балансу Банка России в текущем году (Примечание 26).

## ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы в иностранной валюте	Прирост стоимости имущества при переоценке	Другие фонды	Итого
<b>Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, предшествующего отчетному</b>	<b>99 892</b>	<b>3 606</b>	<b>359 731</b>	—	—	<b>7 965</b>	<b>82</b>	<b>471 276</b>
Направлено в фонды за счет других источников			89 027	306 549	1 033 190			1 428 766
Использовано средств фондов		(608)					(82)	(690)
<b>Остаток на начало года, следующего за отчетным</b>	<b>99 892</b>	<b>2 998</b>	<b>448 758</b>	<b>306 549</b>	<b>1 033 190</b>	<b>7 965</b>	—	<b>1 899 352</b>
Направлено из прибыли отчетного года*	46 860	1 952						48 812
<b>Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года</b>	<b>146 752</b>	<b>4 950</b>	<b>448 758</b>	<b>306 549</b>	<b>1 033 190</b>	<b>7 965</b>	—	<b>1 948 164</b>

\* Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", отражено по балансу Банка России в текущем году (Примечание 26).

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России “О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России”, утвержденным Национальным банковским советом 9 апреля 2003 года.

В соответствии с Положением Банка России о 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 2008 год в Резервный фонд Банка России в оставшейся после распределения сумме перечислено 46 860 млн. руб. (2007 год: 11 736 млн. руб.).

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд служащих 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 служащих 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 2008 год в Социальный фонд Банка России перечислено 1 952 млн. руб., или 4% (2007 год: 489 млн. руб.), прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России начиная с 1 января 2007 года драгоценные металлы отражаются в бухгалтерском учете по учетной цене и ежедневно переоцениваются. В 2008 году по итогам года образовалась накопленная переоценка драгоценных металлов в виде превышения положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 89 027 млн. руб., которая была направлена на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала Банка России.

Накопленные курсовые разницы в иностранной валюте образуются в связи с переоценкой средств в иностранной валюте при изменении официального курса иностранных валют к рублю. В 2008 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных курсовых разниц над отрицательными в сумме 1 033 190 млн. руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы в иностранной валюте” в составе капитала Банка России.

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 2008 году по итогам года накопленная положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 306 549 млн. руб. была направлена на балансовый счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала Банка России.

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)

	2008	2007 (данные о текущей (справедливой) стоимости)	2007 (данные предыдущего отчета)
<b>Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:</b>			
Долговые обязательства эмитентов США и Канады	4 064 894	3 703 271	3 634 160
— с номиналом в долларах США	4 064 894	3 699 573	3 630 562
— с номиналом в евро	—	3 698	3 598
Долговые обязательства эмитентов стран Европы	6 503 907	3 007 462	2 970 215
— с номиналом в долларах США	261 136	65 541	63 552
— с номиналом в евро	5 174 291	2 359 673	2 344 150
— с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	1 068 480	582 248	562 513
Долговые обязательства эмитентов Японии	151 225	—	—
— с номиналом в японских иенах	151 225	—	—
Долговые обязательства международных организаций	121 730	80 963	80 443
— с номиналом в долларах США	35 278	31 267	30 679
— с номиналом в евро	63 185	49 696	49 764
— с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	23 267	—	—
<b>Всего</b>	<b>10 841 756</b>	<b>6 791 696</b>	<b>6 684 818</b>
<b>Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации и иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации, в том числе:</b>			
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	353 205	344 961	365 509
— с номиналом в рублях	188 270	178 900	241 440
— с номиналом в долларах США	164 935	166 061	124 069
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	2 226	—	2 345
— с номиналом в рублях	2 226	—	2 345
Долговые обязательства иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации	—	—	1 461
— с номиналом в рублях	—	—	1 461
Векселя кредитных организаций	27	—	27
<b>Всего</b>	<b>355 458</b>	<b>344 961</b>	<b>369 342</b>
<b>Итого</b>	<b>11 197 214</b>	<b>7 136 657</b>	<b>7 054 160</b>

По состоянию на 1 января 2009 года вложения Банка России в долговые обязательства представлены по текущей (справедливой) стоимости. В графе “2007 (Данные о текущей (справедливой) стоимости)” раскрыта информация о справедливой стоимости вложений Банка России по состоянию на 1 января 2008 года.

Данные графы “2007 (данные предыдущего отчета)” представлены с учетом долговых обязательств, приобретенных по сделкам РЕПО: с ОФЗ в сумме 5 845 млн. руб., Еврооблигациями Российской Федерации — 5 522 млн. руб., долговыми обязательствами прочих эмитентов Российской Федерации — 2 345 млн. руб. и долговыми обязательствами иностранных эмитентов, выпущенными на территории Российской Федерации, — 1 461 млн. руб.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Швеции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, Японии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии.

Рост по данной статье произошел за счет увеличения вложений в ценные бумаги иностранных государственных эмитентов в связи с сокращением объема вложений Банка России в инструменты, подверженные кредитному риску.

В 2008 году Банк России продолжил осуществление политики активного применения рыночных инструментов денежно-кредитного регулирования. В зависимости от ситуации, складывающейся в денежно-кредитной сфере, Банк России осуществлял с использованием государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации на рынке ценных бумаг как операции по изъятию свободной ликвидности, так и операции по предоставлению денежных средств кредитным организациям, а именно:

- покупка-продажа Банком России государственных облигаций без обязательства обратного выкупа (продажи);
- покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи на срок 1 день и 7 дней (сделки РЕПО);
- операции по покупке-продаже облигаций Банка России, размещаемых без обязательства обратного выкупа.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях представляют собой ОФЗ. Основным фактором увеличения остатка по данной статье по сравнению с данными о текущей (справедливой) стоимости ОФЗ за 2007 год является приобретение ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации.

Долговые обязательства по статье “Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации” представляют собой ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации и другими эмитентами Российской Федерации. Данные бумаги были получены Банком России по результатам урегулирования обязательств по неисполненным сделкам РЕПО на внутреннем рынке.

## ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*(в миллионах рублей)*

Наименование	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)
<b>Вложения в акции резидентов, в том числе:</b>	<b>84 307</b>		<b>84 307</b>	
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Сбербанк России ОАО, Москва	84 004	57,58	84 004	57,58
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”, ЗАО ММВБ, Москва	300	29,79	300	29,79
ЗАО “Санкт-Петербургская Валютная Биржа”, ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8,90	3	8,90
<b>Вложения в акции нерезидентов, в том числе:</b>	<b>1 281</b>		<b>1 063</b>	
Банк международных расчетов, Базель	1 280	0,59	1 062	0,59
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	0,667	0,006	0,579	0,006
<b>Прочие вложения в капитал резидентов, в том числе:</b>	<b>25</b>		<b>25</b>	
Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”, НДЦ, Москва	25	49,00	25	49,00
<b>Прочие вложения, в том числе:</b>	<b>10</b>		<b>10</b>	
Межгосударственный банк	10	50,00	10	50,00

Банк России участвует в капиталах кредитных и иных организаций в соответствии со статьями 8 и 9 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В 2008 году Банк России не осуществлял операции с акциями и долями участия в уставных капиталах Сбербанка России ОАО, ЗАО ММВБ, ЗАО СПВБ, НДЦ.

Рост по статье “Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)” произошел в связи с переоценкой вложений Банка России в уставный капитал Банка международных расчетов, г. Базель, при изменении курсов иностранных валют к рублю.

**ОТЧЕТ ОБ ОБЪЕМЕ СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ  
НА ТОРГАХ ФОНДОВЫХ БИРЖ И (ИЛИ) ИНЫХ ОРГАНИЗАТОРОВ  
ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

*(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	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	ЗАО ММВБ	40 591 244	16 939 979	381 479	457 833	4 431
	<b>40 591 244</b>	<b>16 939 979</b>	<b>381 479</b>	<b>457 833</b>	<b>4 431</b>	<b>—</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:

- покупки государственных ценных бумаг Российской Федерации в портфель Банка России и продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации из портфеля Банка России;
- размещению (продаже), выкупу выпущенных Банком России ценных бумаг (облигаций Банка России);
- приобретению ценных бумаг по первой части и продаже ценных бумаг по второй части сделок РЕПО.

На изменение показателя объема сделок в основном повлияло существенное увеличение объемов сделок РЕПО.

В графе “Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов” приведены суммарные данные за соответствующий год о сделках покупки-продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации, совершенных Банком России по поручению Пенсионного фонда Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации на основании заключенных договоров об агентском обслуживании.

В графе “Объем операций Банка России по реализации обеспечения по ломбардным кредитам и сделкам РЕПО” приведены суммарные данные об объеме реализации обеспечения в виде ценных бумаг по сделкам РЕПО и кредитам, осуществленной при неисполнении кредитными организациями своих обязательств по возврату денежных средств Банку России.

## ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2008	2007
Оплата труда	44 763	35 437
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	6 440	5 835
Другие выплаты служащим	5 030	3 548
<b>Итого расходов на содержание служащих Банка России</b>	<b>56 233</b>	<b>44 820</b>

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2007 годом увеличились на 11 413 млн. руб., или на 25,5%, в том числе: оплата труда — на 9 326 млн. руб., или на 26,3%, другие выплаты служащим — на 1 482 млн. руб., или на 41,8%, начисления на оплату труда — на 605 млн. руб., или на 10,4 процента.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок лицам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, в соответствии с законодательством Российской Федерации; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными документами Банка России; оплату очередных и учебных отпусков; ежемесячное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; прочие выплаты.

К другим выплатам служащим Банка России, осуществляемым в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Банка России, отнесены: расходы на оказание материальной помощи к отпуску и разовой материальной помощи при чрезвычайных обстоятельствах; компенсация расходов на оплату стоимости проезда и провоза багажа к месту использования отпуска и обратно работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, а также неработающим членам семьи этих работников; компенсация расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, по окончании срочного трудового договора (контракта) или в связи с уходом на пенсию, а также членам семьи этих работников; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации вследствие катастрофы на ЧАЭС; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им трехлетнего возраста; пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые два дня временной нетрудоспособности.

Численность служащих Банка России на 1 января 2008 года — 72 942 человека, в течение 2008 года сократилась на 1 736 единиц (2,4%) и составила на 1 января 2009 года 71 206 человек. Сокращение численности обусловлено проведением мероприятий по оптимизации сети расчетных подразделений Банка России, в ходе которых в 2008 году был ликвидирован 151 расчетно-кассовый центр.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2008 году составил 59 668 руб. (2007 год: 44 441 руб.). Сумма среднемесячного дохода не включает начисления на оплату труда и на другие выплаты.

Средний процент начисления единого социального налога составил в 2008 году 14,2% (2007 год: 16,3%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2 процента.

## ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

*(в миллионах рублей)*

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2008 год	Факт за 2008 год	Факт за 2007 год
<b>Капитальные вложения</b>	<b>14 555</b>	<b>14 057</b>	<b>10 632</b>
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:	14 138	13 650	10 301
— капитальные вложения в области информатизации	5 450	5 259	5 187
— капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения	4 576	4 496	1 056
— капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения)	2 928	2 734	2 990
— капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	1 184	1 161	1 068
Капитальные вложения в нематериальные активы	417	407	331
Централизованный резерв капитальных вложений	—	—	—
<b>Другие затраты капитального характера</b>	<b>302</b>	<b>261</b>	<b>385</b>
<b>Итого затрат капитального характера</b>	<b>14 857</b>	<b>14 318</b>	<b>11 017</b>

В структуре капитальных вложений Банка России наибольший удельный вес занимают капитальные вложения в области информатизации — 37,4% и капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, — 32,0%. Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России составили 19,4%, капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, — 8,3%, капитальные вложения в нематериальные активы — 2,9 процента.

Капитальные вложения в области информатизации в 2008 году по сравнению с 2007 годом возросли на 72 млн. руб., или на 1,4%, и направлены на поддержание функционирования действующих учетно-операционных систем; продолжение работы по переводу территориальных учреждений Банка России на систему коллективной обработки информации; развитие технической инфраструктуры коллективных центров обработки информации; создание автоматизированной системы банковских электронных срочных платежей и Транспортной системы электронных расчетов; обеспечение безопасности и защиты информации; замену средств вычислительной и организационной техники, выработавших свой ресурс; развитие технической инфраструктуры, обеспечивающей деятельность Банка России.

В составе капитальных вложений, связанных с организацией наличного денежного обращения, учтены затраты на строительство (реконструкцию) денежных хранилищ и кассовых центров (всего 7 объектов, в том числе: 1 — переходящий, 3 — вновь начинаемых и 3 — перспективного проектирования), обновление и модернизацию парка счетно-сортировальных машин, приобретение техники и оборудования для автоматизации и механизации кассовых операций, строительство специального вагона для перевозки резервных фондов. Увеличение затрат на ука-

занные выше цели на 3 440 млн. руб., или в 4,3 раза, обусловлено строительством Межрегионального хранилища в г. Краснодаре.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения) по сравнению с 2007 годом сократились на 256 млн. руб., или на 8,6%, и направлены на строительство (реконструкцию) служебных зданий и сооружений, приобретение крупного инвентаря, оборудования, мебели и транспортных средств.

В 2008 году профинансирован 131 объект строительства (реконструкции), в том числе: 20 — переходящих, 47 — вновь начинаемых и 64 — перспективного проектирования.

Приобретение крупного инвентаря, оборудования и мебели осуществлялось для оснащения объектов капитального ремонта, замены оборудования, инвентаря и мебели с истекшим сроком эксплуатации, а также для создания систем кондиционирования воздуха и пожаротушения в помещениях с информационно-телекоммуникационными системами.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, в 2008 году возросли на 93 млн. руб., или на 8,7%, и включают затраты по замене систем охранно-пожарной сигнализации с истекшим сроком эксплуатации и создание инженерно-технических средств охраны и наблюдения.

Капитальные вложения в нематериальные активы по сравнению с 2007 годом возросли на 76 млн. руб., или на 23,0%, и направлены на приобретение и разработку программных продуктов для сферы информатизации, обеспечения безопасности и защиты информации, являющихся объектами интеллектуальной собственности Банка России.

В разделе “Другие затраты капитального характера” учтены затраты на приобретение программных продуктов (прав пользования ими), не относящихся к нематериальным активам, для осуществления деятельности Банка России, а также лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года.



CJSC Ernst & Young Vneshaudit  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia

Tel: +7 (495) 7059700  
+7 (495) 7559700

Fax: +7 (495) 7559701  
www.ey.com/russia

ЗАО “Эрнст энд Янг Внешаудит”  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1

Тел.: +7 (495) 7059700  
+7 (495) 7559700

Факс: +7 (495) 7559701  
ОКПО: 00139790

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ по годовой финансовой отчетности Банка России независимой аудиторской фирмы

Руководству Центрального банка Российской Федерации

Аудитор:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество “Эрнст энд Янг Внешаудит”.

Местонахождение: 115035, Российская Федерация, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 1.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, дата внесения записи 16 сентября 2002 года, серия 77 № 008050714, зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 30 августа 1994 года № 033.468, за основным государственным регистрационным номером 1027739199333.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № E003246, утверждена приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 января 2003 года № 9, выдана сроком на пять лет, продлена приказом Министерства финансов Российской Федерации № 746 от 14 декабря 2007 года до 17 января 2013 года.

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Центральный банк Российской Федерации, в дальнейшем — “Банк России”.

Сокращенное наименование: Банк России.

Местонахождение: 107016, Российская Федерация, Москва, ул. Неглинная, д. 12.

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и иными федеральными законами.

### 20 успешных лет в России

В истории нашей компании 2009 год —  
год двадцатилетия практики “Эрнст энд Янг” в России.

### 20 great years in Russia

Ernst & Young’s milestone in 2009 is our 20-th anniversary in Russia.

A member firm of Ernst & Young Global Limited





Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее — “Банк России”) за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” годовая финансовая отчетность Банка России состоит из годового баланса, счета прибылей и убытков, 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 на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг (далее все отчеты вместе именуется “Годовая финансовая отчетность”). Аудит Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года и за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно проводился другой аудиторской организацией, которой было выдано Банку России аудиторское заключение, датированное 13 мая 2008 года, содержащее указание на ограничение объема работ по проверке операций и соответствующих показателей баланса и счета прибылей и убытков, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с последующими изменениями).

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку и представление Годовой финансовой отчетности несет Банк России. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной Годовой финансовой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета для целей подготовки Годовой финансовой отчетности законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом “Об аудиторской деятельности”, Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Федеральными Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, и Международными стандартами аудита.

За исключением обстоятельства, описанного ниже, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие информации о финансово-хозяйственной деятельности в Годовой финансовой отчетности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке Годовой финансовой отчетности, рассмотрение оценочных показателей, полученных руководством Банка России, а также оценку общего представления Годовой финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях Годовой финансовой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета для целей подготовки Годовой финансовой отчетности законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Объем нашей работы был ограничен в отношении операций и соответствующих показателей годового баланса и счета прибылей и убытков, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне”



(с последующими изменениями). В соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” указанные ниже показатели статей годового баланса и счета прибылей и убытков подтверждены Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 4 мая 2009 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, на 1 января 2009 года и за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно. Указанные операции и статьи в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2009 года и за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включают:

- Активы на общую сумму 61 833 млн. рублей;
- Пассивы на общую сумму 1 340 млн. рублей;
- Доходы на общую сумму 110 млн. рублей;
- Расходы на общую сумму 16 625 млн. рублей;
- Отрицательные нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов в сумме 16 226,1 млн. рублей;
- Отрицательные нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты в сумме 0,03 млн. рублей.

По нашему мнению, порядок ведения бухгалтерского учета для целей подготовки Годовой финансовой отчетности Банка России во всех существенных аспектах отвечал требованиям Федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бухгалтерском учете”, а также Положения от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, и, за исключением поправок, которые (при наличии таковых) могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить вышеуказанные показатели, упомянутая выше Годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России на 1 января 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в части подготовки Годовой финансовой отчетности Банком России.

Прилагаемая Годовая финансовая отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемая Годовая финансовая отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.

13 мая 2009 года

Генеральный директор

О.В. Юшенков

Руководитель аудиторской проверки, партнер  
(квалификационный аттестат № К 012131  
от 5 февраля 2004 года,  
срок действия не ограничен)

Д.Е. Вайнштейн

**СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

119992, г. Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2 Тел.: 986-05-09, Факс: 986-09-52

4 мая 2009 года

№ 06-105/06-03

Председателю  
Центрального банка  
Российской Федерации

С.М. Игнатьеву

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации,  
а также сведений, на которые распространяется действие  
Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2008 год  
(утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации  
от 30 апреля 2009 года, протокол № 23К (660))**

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2008 год 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 2009 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 аудиторской организации ЗАО “Эрнст энд Янг Внешаудит” — Аудитора годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2009 года — несет руководство Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством — предоставить Банку России заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2008 год, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2009 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 2008 год 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) по состоянию на 1 января 2009 года, сводный отчет о прибылях и убытках за 2008 год и отчеты, входящие в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2008 год, в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, не содержат существенных ошибок и надлежащим образом отражают активы и пассивы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на 1 января 2009 года, доходы и расходы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за 2008 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 2008 год в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, подтверждаются данные:

— годового баланса Банка России по состоянию на 1 января 2009 года (итог по активу — 61 833 млн. рублей, итог по пассиву — 1 340 млн. рублей), счета прибылей и убытков Банка России на 1 января 2009 года (всего доходы — 110 млн. рублей, всего расходы — 16 625 млн. рублей) и других отчетов, входящих в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2008 год;

— по переоценке иностранной валюты и драгоценных металлов, сложившейся за отчетный год и на 1 января 2009 года;

— отрицательные нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов в сумме 16 226,1 млн. рублей;

— отрицательные нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты в сумме 0,03 млн. рублей;

— сводного годового баланса на 1 января 2009 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и сводного отчета о прибылях и убытках за 2008 год;

— информацию о сумме банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), которые по состоянию на 1 января 2009 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 2009 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России образца 1997 года в сумме 4 378 129,7 млн. рублей (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям).

За период с 1 января по 31 декабря 2008 года включительно были выпущены в обращение банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 6 733 087,3 млн. рублей, были изъяты из обращения банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 6 479 193,9 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), находящихся в обращении, увеличилась на 253 893,4 млн. рублей.

Аудитор Счетной палаты  
Российской Федерации

В.П. Горегляд

# ПРИЛОЖЕНИЯ

# IV

## IV.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2008 ГОДУ

### ИНСТРУМЕНТЫ И МЕРЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

**ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ.** В целях реализации решений Совета директоров Банка России по регулированию обязательных резервов были подготовлены:

- Указание Банка России от 1.02.2008 № 1970-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 26.05.2008 № 2014-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 1.08.2008 № 2048-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 17.09.2008 № 2066-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 14.10.2008 № 2092-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 19.09.2008 № 2069-У “Об особенностях представления кредитным организациям права на усреднение обязательных резервов”;
- Письмо Банка России от 23.07.2008 № 87-Т “О порядке применения к кредитным организациям требований о соответствии отдельным критериям”;
- Письмо Банка России от 19.09.2008 № 116-Т “О предоставлении кредитным организациям права на усреднение обязательных резервов”.

**ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ.** На начало 2008 года ставка рефинансирования Банка России и процентная ставка по кредитам “овернайт” составляли 10% годовых. По решению Совета директоров Банка России данные ставки были повышены с 4.02.2008 до 10,25%, с 29.04.2008 — до 10,5%, с 10.06.2008 — до 10,75%, с 14.07.2008 — до 11%, с 12.11.2008 — до 12%, с 1.12.2008 — до 13% годовых.

Минимально возможные ставки отсечения по ломбардным кредитным аукционам по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 2 недели: на начало 2008 года — 7%, с 4.02.2008 — 7,25%, с 29.04.2008 — 7,5%, с 10.06.2008 — 7,75%, с 14.07.2008 — 8%, с 18.09.2008 — 7,5%, с 12.11.2008 — 8,5%, с 1.12.2008 — 9,5% годовых;
- на срок 3 месяца: с 20.10.2008 — 8,5%, с 12.11.2008 — 9,5%, с 1.12.2008 — 10,5% годовых;
- на срок 6 месяцев: с 11.12.2008 — 11,25% годовых;
- на срок 12 месяцев: с 11.12.2008 — 11,75% годовых.

Процентные ставки по ломбардным кредитам, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 4.08.2003 № 236-П, по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 день: на начало 2008 года — 8%, с 4.02.2008 — 8,25%, с 29.04.2008 — 8,5%, с 10.06.2008 — 8,75%, с 14.07.2008 — 9%, с 18.09.2008 — 8%, с 12.11.2008 — 9%, с 1.12.2008 — 10% годовых;
- на срок 7 дней — устанавливались на уровне средневзвешенной ставки ломбардного аукциона на срок 2 недели;
- на срок до 30 дней: с 20.10.2008 — 8%, с 12.11.2008 — 9%, с 1.12.2008 — 10,25% годовых.

Процентные ставки по кредитам, обеспеченным активами и поручительствами, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П, по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок до 30 дней (с 20.10.2008 срок увеличен до 90 дней): на начало 2008 года — 9,25%, с 29.04.2008 — 9,5%, с 10.06.2008 — 9,75%, с 14.07.2008 — 10%, с 18.09.2008 — 9,5%, с 15.10.2008 — 9%, с 12.11.2008 — 10%, с 1.12.2008 — 11% годовых;
- на срок от 91 до 180 дней: с 1.12.2008 — 12% годовых.

Процентные ставки по кредитам, обеспеченным залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 14.07.2005 № 273-П, по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок до 90 дней: на начало 2008 года — 7%, с 4.02.2008 — 7,25%, с 29.04.2008 — 7,5%, с 10.06.2008 — 7,75%, с 14.07.2008 — 8%, с 18.09.2008 — 7,5%, с 12.11.2008 — 8,5%, с 1.12.2008 — 11% годовых;
- на срок от 91 до 180 дней: на начало 2008 года — 8%, с 4.02.2008 — 8,25%, с 29.04.2008 — 8,5%, с 10.06.2008 — 8,75%, с 14.07.2008 — 9%, с 18.09.2008 — 8,5%, с 20.10.2008 — 8,25%, с 12.11.2008 — 9,25%, с 1.12.2008 — 12% годовых.

Минимальные процентные ставки по операциям прямого РЕПО на аукционной основе по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 день: на начало 2008 года — 6%, с 4.02.2008 — 6,25%, с 29.04.2008 — 6,5%, с 10.06.2008 — 6,75%, с 14.07.2008 — 7%, с 12.11.2008 — 8%, с 1.12.2008 — 9% годовых;
- на срок 7 дней: на начало 2008 года — 6,5%, с 4.02.2008 — 6,75%, с 29.04.2008 — 7%, с 10.06.2008 — 7,25%, с 14.07.2008 — 7,5%, с 12.11.2008 — 8,5%, с 1.12.2008 — 9,5% годовых;
- на срок 90 дней: с 15.10.2008 — 8,5%, с 12.11.2008 — 9,5%, с 1.12.2008 — 10,5% годовых;
- на срок 6 месяцев: с 1.12.2008 — 11,25% годовых;
- на срок 12 месяцев: с 1.12.2008 — 11,75% годовых.

Процентные ставки по операциям прямого РЕПО на фиксированной основе по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 день: на начало 2008 года — 8%, с 4.02.2008 — 8,25%, с 29.04.2008 — 8,5%, с 10.06.2008 — 8,75%, с 14.07.2008 — 9%, с 18.09.2008 — 8%, с 12.11.2008 — 9%, с 1.12.2008 — 10% годовых;
- на срок 7 дней: на начало 2008 года — 7%, с 4.02.2008 — 7,25%, с 29.04.2008 — 7,5%, с 10.06.2008 — 7,75%, с 14.07.2008 — 8%, с 12.11.2008 — 9%, с 1.12.2008 — 10% годовых.

Минимальные процентные ставки на аукционах по предоставлению кредитов без обеспечения по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 неделя: с 20.10.2008 — 8,25%, с 6.11.2008 — 9,25%, с 12.11.2008 — 10,25%, с 1.12.2008 — 11,25% годовых;
- на срок 5 недель: с 20.10.2008 — 8,5%, с 6.11.2008 — 9,5%, с 12.11.2008 — 10,5%, с 1.12.2008 — 11,5% годовых;
- на срок 3 месяца: с 20.10.2008 — 8,75%, с 6.11.2008 — 9,75%, с 12.11.2008 — 10,75%, с 1.12.2008 — 11,75% годовых;
- на срок 6 месяцев: с 20.10.2008 — 9%, с 6.11.2008 — 10%, с 12.11.2008 — 11%, с 1.12.2008 — 12% годовых.

Минимальные процентные ставки по сделкам “своп” с долларами США и евро по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на начало 2008 года — 8%, с 4.02.2008 — 8,25%, с 29.04.2008 — 8,5%, с 10.06.2008 — 8,75%, с 14.07.2008 — 9%, с 15.10.2008 — 10%, с 12.11.2008 — 12%, с 1.12.2008 — 13% годовых.

Максимально возможные ставки отсечения по депозитным аукционам были установлены Советом директоров Банка России на следующем уровне:

- на срок 4 недели — 9% годовых;
- на срок 3 месяца — 10% годовых.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям, проводимым в соответствии с Положением Банка России от 5.11.2002 № 203-П, по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на стандартных условиях “том-нект”, “спот-нект” и “до востребования”: на начало 2008 года — 2,75%, с 4.02.2008 — 3%, с 29.04.2008 — 3,25%, с 10.06.2008 — 3,5%, с 14.07.2008 — 3,75%, с 15.10.2008 — 4,25%, с 24.10.2008 — 4,75%, с 12.11.2008 — 5,75%, с 1.12.2008 — 6,75% годовых;
- на стандартных условиях “1 неделя”, “спот-неделя”: на начало 2008 года — 3,25%, с 4.02.2008 — 3,5%, с 29.04.2008 — 3,75%, с 10.06.2008 — 4%, с 14.07.2008 — 4,25%, с 15.10.2008 — 4,75%, с 24.10.2008 — 5,25%, с 12.11.2008 — 6,25%, с 1.12.2008 — 7,25% годовых.

**РЕФИНАНСИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** В целях развития и совершенствования механизмов рефинансирования, а также расширения возможностей кредитных организаций по получению ликвидности в Банке России в 2008 году были подготовлены следующие акты Банка России:

- Указание Банка России от 26.08.2008 № 2056-У “О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России” в части Положения Банка России от 14 июля 2005 года № 273-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 26.08.2008 № 2057-У “О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России” в части Указания Банка России от 5 августа 2005 года № 1601-У “Об условиях предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 3.10.2008 № 2084-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”: расширен перечень видов экономической деятельности организаций, векселя которых (права требования по кредитным договорам с которыми) могут приниматься в обеспечение по кредитам Банка России, за счет сельского хозяйства, оптовой и розничной торговли; расширен перечень организационно-правовых форм, которые могут иметь указанные организации, за счет государственных унитарных предприятий;
- Указание Банка России от 23.10.2008 № 2104-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”: введен (на срок до 1.01.2009) упрощенный порядок принятия в обеспечение кредитов Банка России прав требования по кредитным договорам, отменены лимиты на кредитную организацию по кредитам Банка России, предоставляемым по фиксированной процентной ставке, сокращен срок принятия решения Банком России о включении представленных кредитной организации “нерыночных” активов в состав активов, принимаемых в обеспечение кредита Банка России, с 10 до 5 рабочих дней;
- Указание Банка России от 16.12.2008 № 2151-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”: расширен перечень видов обеспечения, которые могут использовать кредитные организации для получения кредитов Банка России, за счет поручительств финансово устойчивых кредитных организаций, обладающих международным рейтингом необходимого уровня;

- Приказ Банка России от 17.10.2008 № ОД-728 “О внесении изменений в подпункт 3.1 пункта 3 Приказа Банка России от 14 февраля 2008 года № ОД-101 “О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами”: увеличены поправочные коэффициенты, применяемые при расчете стоимости “нерыночных” активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России;
- Указание Банка России от 27.11.2008 № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”;
- Положение Банка России от 16 октября 2008 года № 323-П “О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения”: с 20 октября 2008 года начато проведение аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения;
- Положение Банка России от 28 ноября 2008 года № 329-П “Об условиях совершения Банком России сделок прямого РЕПО с российскими кредитными организациями на Фондовой бирже ММВБ”: осуществлена подготовка нормативной базы и технического обеспечения для проведения операций прямого РЕПО на Фондовой бирже ММВБ;
- письма Банка России от 16.01.2008 № 6-Т, от 29.01.2008 № 9-Т, от 22.02.2008 № 19-Т, от 26.03.2008 № 30-Т, от 5.05.2008 № 53-Т, от 19.06.2008 № 71-Т, от 12.08.2008 № 98-Т, от 28.08.2008 № 108-Т, от 22.09.2008 № 117-Т, от 7.10.2008 № 127-Т, от 21.10.2008 № 133-Т, от 27.11.2008 № 149-Т, от 10.12.2008 № 162-Т “О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России”;
- приказы Банка России от 14.02.2008 № ОД-100, от 18.03.2008 № ОД-172, от 5.05.2008 № ОД-306, от 18.06.2008 № ОД-468, от 23.07.2008 № ОД-539, от 3.09.2008 № ОД-645, от 17.09.2008 № ОД-654, от 14.10.2008 № ОД-712, от 29.10.2008 № ОД-770, от 18.12.2008 № ОД-959 “О поправочных коэффициентах Банка России”.

Во исполнение решений Совета директоров Банка России об изменении уровня процентных ставок по отдельным операциям Банка России в 2008 году были подготовлены следующие нормативные акты:

- указания Банка России от 1.02.2008 № 1974-У, от 28.04.2008 № 1999-У, от 9.06.2008 № 2023-У, от 11.07.2008 № 2036-У, от 11.11.2008 № 2124-У, от 28.11.2008 № 2138-У “О размере процентной ставки по кредиту “овернайт” Банка России”;
- указания Банка России от 1.02.2008 № 1975-У, от 28.04.2008 № 1997-У, от 9.06.2008 № 2022-У, от 11.07.2008 № 2037-У, от 11.11.2008 № 2123-У, от 28.11.2008 № 2135-У “О размере ставки рефинансирования Банка России”;
- указания Банка России от 28.04.2008 № 2002-У, от 9.06.2008 № 2024-У, от 11.07.2008 № 2038-У, от 11.11.2008 № 2122-У, от 28.11.2008 № 2136-У “О размере процентных ставок по ломбардным кредитам Банка России”;
- Указание Банка России от 17.09.2008 № 2065-У “О размере процентных ставок по ломбардным кредитам Банка России на срок 1 календарный день”;
- Указание Банка России от 17.10.2008 № 2099-У “О размере процентных ставок по ломбардным кредитам Банка России на срок 30 календарных дней”;
- Указание Банка России от 1.02.2008 № 1971-У “О размере процентных ставок по кредитам Банка России”;
- указания Банка России от 1.02.2008 № 1972-У, от 28.04.2008 № 2000-У, от 9.06.2008 № 2026-У, от 11.07.2008 № 2039-У, от 17.09.2008 № 2063-У, от 17.10.2008 № 2100-У, от 11.11.2008 № 2125-У, от 28.11.2008 № 2140-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 5 августа 2005 года № 1601-У “Об условиях предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
- указания Банка России от 28.04.2008 № 2001-У, от 9.06.2008 № 2025-У, от 11.07.2008 № 2040-У, от 17.09.2008 № 2064-У, от 14.10.2008 № 2096-У, от 11.11.2008 № 2127-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 14 февраля 2008 года № 1979-У “О процентной ставке по кредитам, обеспеченным активами”;

— Указание Банка России от 28.11.2008 № 2139-У “О размере процентных ставок по кредитам, обеспеченным активами”.

Кроме того, Банк России участвовал в подготовке следующих федеральных законов:

- Федеральный закон от 13.10.2008 № 171-ФЗ “О внесении изменения в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)””: предусмотрена возможность предоставления Банком России банковскому сектору кредитов без обеспечения;
- Федеральный закон от 30.12.2008 № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)””: Банку России предоставлено право предоставления кредитным организациям кредитов без обеспечения на срок до 1 года;
- Федеральный закон от 27.10.2008 № 176-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статью 12 Федерального закона “О рынке ценных бумаг””: Банку России предоставлено право на определенных условиях совершать операции с корпоративными ценными бумагами на фондовых биржах;
- Федеральный закон от 30.12.2008 № 320-ФЗ “О внесении изменений в статью 27.5.2 Федерального закона “О рынке ценных бумаг””: предусмотрены возможность установления для биржевой облигации переменной процентной ставки и увеличение срока исполнения обязательств по биржевым облигациям до трех лет.

**ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ.** В целях совершенствования нормативной базы, регламентирующей проведение Банком России депозитных операций с кредитными организациями — резидентами Российской Федерации в валюте Российской Федерации, Банком России были подготовлены:

- Указание Банка России от 4.06.2008 № 2019-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 5 ноября 2002 года № 203-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации”;
- Письмо Банка России от 24.06.2008 № 73-Т “О приведении действующих Генеральных соглашений в соответствие Положению Банка России от 5.11.2002 № 203-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации” с изменениями;
- указания Банка России от 1.02.2008 № 1973-У, от 28.04.2008 № 1998-У, от 9.06.2008 № 2021-У, от 11.07.2008 № 2041-У, от 14.10.2008 № 2095-У, от 23.10.2008 № 2103-У, от 11.11.2008 № 2126-У “Об установлении процентных ставок по депозитным операциям Банка России”;
- Указание Банка России от 28.11.2008 № 2137-У “О размере процентных ставок по депозитным операциям Банка России”;
- Письмо Банка России от 23.09.2008 № 118-Т “О назначении территориального учреждения Банка России уполномоченным и об уполномоченных РЦ ОРЦБ”;
- Письмо Банка России от 23.09.2008 № 119-Т “О проведении работы по обеспечению заключения депозитных сделок с использованием Системы электронных торгов ММВБ в связи с изменением состава уполномоченных РЦ ОРЦБ”.

## ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ И ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

В целях реализации положений Бюджетного кодекса Российской Федерации в части осуществления кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Федеральным казначейством и совершенствования в этой части нормативной базы обслуживания счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Банком России изданы:

- Письмо Банка России от 22.02.2008 № 18-Т “Об открытии счетов финансовым органам муниципальных образований” об открытии счетов на балансовом счете № 40302 “Средства, поступающие во временное распоряжение бюджетных учреждений”;
- совместное Положение Минфина России и Банка России от 12.11.2008 № 127н/328-П “О порядке завершения в текущем финансовом году операций по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)” и Письмо Банка России от 22.12.2008 № 08-22-2/7703ДСП “О перечислении доходов”;
- совместное Указание Банка России и Минфина России от 17.03.2008 № 1989-У/34н “О признании утратившим силу Положения Центрального банка Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации от 13 июля 2005 года № 272-П/91н “О порядке расчетно-кассового обслуживания подразделениями расчетной сети Банка России и кредитными организациями (филиалами) счетов органов исполнительной власти субъекта Российской Федерации и органов местного самоуправления, осуществляющих кассовое обслуживание исполнения бюджета субъекта Российской Федерации и местных бюджетов”;
- Письмо Банка России от 30.01.2008 № 10-Т об отмене телеграммы Банка России от 30.09.1997 № 82-97 и указаний оперативного характера Банка России от 3.02.1998 № 45-Т и от 4.03.2003 № 31-Т о представлении сведений о количестве бюджетных учреждений и организаций, перешедших на финансирование через лицевые счета, открытые им в органах Федерального казначейства;
- Письмо Банка России от 12.09.2008 № 114-Т “Об истечении срока приема расчетных документов от физических лиц на уплату декларационного платежа”.

В связи с проводимой в 2008 году работой по включению Федерального казначейства и его территориальных органов в состав участников системы БЭСП Банком России изданы следующие нормативные и иные документы:

- Письмо Банка России от 28.08.2008 № 109-Т “Об особенностях договора банковского счета, определяющего права и обязанности управления Федерального казначейства по субъекту Российской Федерации и Банка России, возникающие при осуществлении платежей через систему валовых расчетов в режиме реального времени Банка России”;
- Письмо Банка России от 24.12.2008 № 08-22-2/7786 “О заключении дополнительных соглашений к договору банковского счета и к договору об обмене электронными документами при проведении платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России”;
- Распоряжение Банка России от 27.06.2008 № Р-684 “О создании комиссии для проведения процедуры тестирования технических средств, программного обеспечения и обмена электронными сообщениями при включении Федерального казначейства в состав участников системы БЭСП в качестве ассоциированного участника расчетов”;
- совместно с Федеральным казначейством 30.06.2008 утвержден план-график проведения мероприятий, связанных с включением Федерального казначейства и его управлений в состав ассоциированных участников расчетов системы БЭСП.

В целях совершенствования и усиления контроля за правильностью и своевременностью составления и представления отчетности о количестве и остатках на счетах бюджетов бюджетной системы Российской Федерации изданы:

- Письмо Банка России от 14.02.2008 № 16-Т “О контроле при представлении отчетности по форме 0409914”;
- Письмо Банка России от 3.03.2008 № 20-Т “О представлении пояснения к отчетности по форме 0409915”;
- Указание Банка России от 26.06.2008 № 2031-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 марта 2004 года № 1398-У “О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Централь-

ный банк Российской Федерации” о введении с 1.01.2009 отчетности для структурных подразделений Банка России по форме 0409920 “Отчет о количестве клиентов учреждения Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количестве открытых им счетов”;

— указания Банка России от 26.08.2008 № 2055-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации” и от 30.09.2008 № 2082-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 марта 2004 года № 1398-У “О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Центральный банк Российской Федерации” по формам отчетности 0409911, 0409912, 0409914 и 0409919.

В целях администрирования Банком России поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов изданы:

- Положение Банка России от 27.08.2008 № 320-П “О порядке администрирования Центральным банком Российской Федерации поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов” и Указание Банка России от 25.12.2008 № 2158-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 27 августа 2008 года № 320-П “О порядке администрирования Центральным банком Российской Федерации поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов”;
- Указание Банка России от 1.09.2008 № 2062-У “О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России” о признании утратившими силу Положения Банка России от 25.12.2006 № 300-П “О порядке администрирования Банком России поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов” и указания о внесении изменений в данное Положение;
- Письмо Банка России от 6.03.2008 № 21-Т “О применении кодов бюджетной классификации при администрировании денежных взысканий (штрафов)”;
- Указание Банка России от 1.10.2008 № 2083-У “О закреплении за Департаментом лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций и территориальными учреждениями Банка России полномочий по администрированию отдельных источников доходов бюджетов”;
- совместное Письмо Федерального казначейства и Банка России от 11.07.2008 № 42-7.1-15/5.4-313 и от 15.07.2008 № 83-Т о приведении Приложения 1 к соглашениям по выполнению Банком России функции администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов, заключенным администраторами доходов бюджетов, подведомственными Банку России, с управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации в соответствии с приложением к Письму Банка России от 15.07.2008 № 83-Т;
- Письмо Банка России от 12.11.2008 № 143-Т “Об отражении в учете невыясненных поступлений, зачисленных в федеральный бюджет до вступления в силу Положения Банка России от 25 декабря 2006 года № 300-П”;
- Письмо Банка России от 17.11.2008 № 145-Т “О заполнении Заявки на включение (изменение) реквизитов администратора отдельных видов доходов бюджета”;
- совместное Письмо Федерального казначейства от 16.12.2008 № 42-7.1-15/5.4-576 и Банка России от 18.12.2008 № 169-Т “О реквизитах документов”.

В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации по вопросам повышения качества услуг в сфере здравоохранения территориальным учреждениям Банка России направлены:

- Письмо Банка России от 14.02.2008 № 13-Т “Об учете субсидий, предоставляемых в 2008—2009 годах из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования на проведение дополнительной диспансеризации работающих граждан”;

- Письмо Банка России от 14.02.2008 № 14-Т “Об учете субсидий, предоставляемых в 2008—2010 годах из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования на проведение диспансеризации находящихся в стационарных учреждениях детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей”;
- Письмо Банка России от 14.02.2008 № 15-Т “Об учете субвенций, предоставляемых в 2008 году из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования на финансовое обеспечение государственного задания по оказанию дополнительной медицинской помощи”;
- Письмо Банка России от 14.02.2008 № 08-22-2/557 “Об учете средств, перечисляемых в 2008 году на финансирование расходов на завершение проведения в субъектах Российской Федерации пилотного проекта по повышению качества услуг в сфере здравоохранения”.

### ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В целях реализации полномочий, установленных Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, в 2008 году Банком России была продолжена работа по организации контроля со стороны уполномоченных банков за проведением их клиентами валютных операций.

В этой связи были изданы:

- Указание Банка России от 12.08.2008 № 2052-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 15 июня 2004 года № 117-И “О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок”, устанавливающее предельно допустимые сроки переоформления резидентом паспорта сделки в случае перевода внешнеторгового договора, кредитного договора или договора займа на обслуживание в другой уполномоченный банк. Указанием уточнены сроки представления резидентом документов при оформлении (переоформлении) паспорта сделки и процедура оформления (переоформления) паспорта сделки ответственным лицом уполномоченного банка;
- Указание Банка России от 26.09.2008 № 2080-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 1 июня 2004 года № 258-П “О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций” (далее — Положение Банка России № 258-П), определившее таможенную декларацию (за исключением временной декларации) в качестве единственного документа, подтверждающего факт ввоза подлежащих декларированию товаров на таможенную территорию Российской Федерации или их вывоза с таможенной территории Российской Федерации. Указанием уточнены сроки представления резидентом подтверждающих документов и процедура оформления ответственным лицом уполномоченного банка предусмотренных Положением Банка России № 258-П справок в случае их возврата по причине ненадлежащего оформления резидентом. Указанием также установлен порядок корректировки резидентом данных о стоимости работ, услуг, информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них.

## IV.2. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2008 ГОДУ

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В связи с вступлением в силу с 8 марта 2008 года Федерального закона от 4.12.2007 № 325-ФЗ “О внесении изменений в статью 36 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” Банком России издано Указание от 5.02.2008 № 1977-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 14 января 2004 года № 109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций” (вступило в силу с 16.03.2008), которым определен минимальный размер уставного капитала для вновь регистрируемого банка или собственных средств (капитала) банка, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, для целей предоставления права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц — рублевый эквивалент 100 млн. евро; установлено требование о соблюдении банком обязанности раскрывать неограниченному кругу лиц сведения о лицах (группах лиц), оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

Указанием Банка России от 8.05.2008 № 2007-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 7 февраля 2005 года № 1548-У “О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта кассовых операций банка (филиала)” предусмотрена возможность предоставления банком (филиалом) передвижному пункту кассовых операций права на заключение договора банковского счета, договора банковского вклада — наиболее востребованных услуг в сельской местности.

В целях упрощения и удешевления процедур реорганизации кредитных организаций Банком России внесены изменения в Положение Банка России от 4.06.2003 № 230-П и Инструкцию Банка России от 14.01.2004 № 109-И (Указания Банка России от 30.12.2008 № 2162-У и № 2164-У соответственно), которыми предусматриваются:

- отмена представления кредитными организациями документов, не связанных с контролем за соблюдением норм гражданского законодательства;
- значительное сокращение (в 4 раза при слиянии, в 3 раза при присоединении) срока рассмотрения документов — до 1 месяца;
- возможность предварительного (до момента официального обращения в центральный аппарат Банка России) представления реорганизуемыми кредитными организациями в центральный аппарат Банка России документов (либо их проектов) для подготовки заключения о соответствии требованиям федерального законодательства и нормативных актов Банка России.

Указанием Банка России от 1.12.2008 № 2148-У “О возможности временного функционирования корреспондентского субсчета филиала кредитной организации, переведенного в статус внутреннего структурного подразделения” до 1 июля 2009 года продлен период времени, в течение которого территориальное учреждение Банка России может принять решение о временном функционировании корреспондентского субсчета филиала кредитной организации после его перевода в статус внутреннего структурного подразделения.

Указанием Банка России от 4.06.2008 № 2016-У “О внесении изменений в пункты 3.1 и 3.3 Положения 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” в названное Положение Банка России внесе-

ны изменения, в соответствии с которыми предусмотрена необходимость представления в составе документов письменного согласия физических лиц, являющихся руководителями, главным бухгалтером (кандидатами на указанные должности) и учредителями дочерней организации, на обработку Банком России их персональных данных, а также исключена норма о необходимости предоставления бизнес-плана кредитной организации в качестве приложения к экономическому обоснованию проекта создания дочерней организации. Внесенные изменения обусловлены требованиями Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ “О персональных данных”, а также направлены на оптимизацию комплекта документов, представляемых в соответствии с требованиями вышеназванного Положения.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО РАЗВИТИЮ МЕТОДОЛОГИИ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА ЗА БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

В 2008 году в рамках совершенствования методической работы с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору и международной практики, ориентированных на риск-фокусированный надзор, издано Указание Банка России от 30.04.2008 № 2005-У “Об оценке экономического положения банков” (далее — Указание № 2005-У), устанавливающее методику оценки деятельности банков. Указание № 2005-У обеспечивает принципиальное единство подходов к оценке деятельности банков в рамках надзора с подходами, используемыми при оценке банков на соответствие требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Согласно Указанию № 2005-У оценка экономического положения банков производится по результатам оценки капитала, активов, доходности, ликвидности, качества управления (включая оценки системы управления рисками, состояния внутреннего контроля, управления стратегическим риском), прозрачности структуры собственности, соблюдения банком обязательных нормативов, а также с учетом примененных к банку мер воздействия. При этом при оценке показателей групп оценки капитала и доходности используются их прогнозные значения, которые рассчитываются на 12 месяцев вперед, что позволяет на более ранних стадиях выявлять проблемы в деятельности банков. Оценка экономического положения банков осуществляется как минимум с ежеквартальной периодичностью при ежемесячном мониторинге финансовых показателей (капитал, активы, доходность, ликвидность). По результатам оценки банки относятся к одной из пяти классификационных групп. Информация о присвоенной банку классификационной группе и недостатках в его деятельности, послужившая основанием для классификации, доводится до сведения единоличного исполнительного органа банка, которому рекомендуется также доводить указанную информацию до сведения членов Совета директоров (Наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа. Сведения об отнесении банков к соответствующим группам являются сведениями ограниченного доступа и не подлежат разглашению третьим лицам.

В целях реализации в нормативной базе Банка России используемых в международной практике подходов к регулированию риска ликвидности Указанием Банка России от 31.03.2008 № 1991-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков” при расчете нормативов ликвидности предусматривается учет неснижаемых остатков по счетам клиентов на основе подхода, учитывающего движение денежных потоков.

В целях защиты прав потребителей в области потребительского кредитования Банком России в соответствии с Федеральным законом от 8.04.2008 № 46-ФЗ “О внесении изменений в статью 30 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” разработано Указание Банка России от 13.05.2008 № 2008-У “О порядке расчета и доведения до заемщика — физического лица полной стоимости кредита”, устанавливающее порядок расчета полной стоимости кредита (по формуле эффективной процентной ставки в процентах годовых), а также обязанность кредитной организации доводить до сведения каждого заемщика — физического лица в

составе кредитного договора полную стоимость получаемого им кредита, указывать перечень и размеры платежей заемщика, входящих в ее расчет, включая платежи в пользу не определенных в кредитном договоре третьих лиц (страховых компаний, нотариальных контор), а также не включенных в расчет полной стоимости кредита, в том числе связанных с несоблюдением заемщиком условий кредитного договора. При этом кредитные организации обязаны доводить до заемщика — физического лица информацию о полной стоимости кредита, о перечне и размерах платежей, включенных и не включенных в ее расчет, а также перечне платежей в пользу не определенных в кредитном договоре третьих лиц до заключения кредитного договора и до изменения условий кредитного договора, влекущих изменение полной стоимости кредита.

В целях реализации норм, предусмотренных статьей 3 Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации”, Указанием<sup>1</sup> Банка России от 19.12.2008 № 2155-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”, компенсационный депозит (денежные средства, предоставленные Банком России кредитным организациям в соответствии с нормами упомянутой статьи Федерального закона и направляемые на компенсацию части убытков (расходов), возникающих у кредитных организаций по сделкам, совершенным с 14 октября 2008 года по 31 декабря 2009 года включительно с другими кредитными организациями, у которых (в последующем) после совершения указанных сделок была отозвана лицензия на осуществление банковских операций) отнесен к обеспечению I категории качества по межбанковским ссудам в целях расчета резервов на возможные потери.

В целях противодействия использованию денежных средств, выделяемых в рамках реализации мер государственной поддержки финансовой системы Российской Федерации, в спекулятивных операциях с иностранной валютой письмами Банка России от 28.10.2008 № 01-13-1/5713 и от 25.12.2008 № 01-15-3/7850 кредитным организациям рекомендовано поддерживать средний за месяц остаток иностранных активов на уровне, не превышающем фактический средний остаток иностранных активов, сложившийся за период с 1 августа по 25 октября 2008 года, а также среднюю величину чистой валютной балансовой позиции на уровне, не превышающем ее фактическую среднюю величину, сложившуюся за период с 25 октября по 25 ноября 2008 года (далее — базовые периоды), и не формировать длинную валютную балансовую позицию в случае, если в базовом периоде у кредитной организации сложилась короткая валютная балансовая позиция.

В этих целях разработаны подходы по контролю за соблюдением кредитными организациями данных рекомендаций Банка России и снижению лимита кредитования по кредитным организациям, заключившим генеральное соглашение с Банком России о предоставлении Банком России кредитной организации кредитов без обеспечения в соответствии с Положением Банка России от 16 октября 2008 года № 323-П “О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения” (далее — генеральное соглашение) при невыполнении ими рекомендаций Банка России.

В части осуществления Банком России мониторинга величины открытой валютной позиции письмами Банка России от 11.12.2008 № 04-15-3/7393 и от 25.12.2008 № 04-15-3/7851 “О представлении отчетности кредитными организациями” для кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральное соглашение, введено ежедекадное (с разбивкой за каждый рабочий день) представление в IV квартале 2008 года и I квартале 2009 года отчетности по форме 0409634 “Отчет об открытых валютных позициях”.

---

<sup>1</sup> Вступает в силу с 1 июля 2009 года, за исключением подпункта 1.25 пункта 1 Указания, касающегося дополнения перечня обеспечения I категории качества компенсационным депозитом Банка России, который вступает в силу со дня официального опубликования Указания в “Вестнике Банка России” (4.02.2009).

В целях создания более благоприятных условий для кредитования реального сектора экономики в рамках комплекса антикризисных мер выпущено Указание Банка России от 23.12.2008 № 2156-У “Об особенностях оценки кредитного риска по выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности”<sup>1</sup>, предоставляющее кредитным организациям право не ухудшать оценку качества обслуживания долга по ссудам относительно действующих норм Положения Банка России от 26.03.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности” в случаях:

- увеличения длительности просроченной задолженности по основному долгу и (или) процентам по ссуде на 30 календарных дней относительно сроков, установленных данным Положением Банка России;
- реструктуризации ссуды (например, в случае изменения валюты, в которой номинирована ссуда, изменения срока погашения ссуды (основного долга и (или) процентов), размера процентной ставки) с 1 октября 2008 года;
- направления с 1 октября 2008 года ссуды на погашение долга по ранее предоставленной заемщику ссуде.

В целях оказания методической помощи территориальным учреждениям Банка России изданы:

- Письмо Банка России от 14.04.2008 № 41-Т “О необходимости повышения эффективности систем управления операционным риском”, в котором кредитным организациям рекомендуется обращать внимание на обеспечение соответствия систем управления операционным риском характеру факторов, определяющих указанный риск, и уровню принятого кредитной организацией риска;
- Письмо Банка России от 5.05.2008 № 52-Т “О “Памятке заемщика по потребительскому кредиту”, в соответствии с которым территориальным учреждениям Банка России предлагалось провести с кредитными организациями дополнительную работу, направленную на максимально полное раскрытие перед заемщиками информации об условиях потребительского кредитования, включая размещение “Памятки заемщика”, содержащей наиболее существенную информацию, помогающую заемщику при принятии решения о получении потребительского кредита.

В целях обеспечения информационно-методической базы для реализации в банковском регулировании и надзоре усовершенствованных подходов к оценке рисков для определения достаточности банковского капитала в территориальные учреждения Банка России направлено информационное письмо Департамента банковского регулирования и надзора Банка России от 4.09.2008 № 15-1-5/4383 “О подходе к расчету регулятивного капитала, минимально необходимого для покрытия кредитного риска, основанном на внутренних рейтингах банков (IRB-подходе)”.

В целях совершенствования оценки страновых рисков в деятельности кредитных организаций в территориальные учреждения Банка России направлено информационное письмо Департамента банковского регулирования и надзора Банка России от 7.10.2008 № 15-1-5/4957 “О международных подходах (стандартах) организации управления и надзора за страновым риском”.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ДИСТАНЦИОННОГО НАДЗОРА ЗА КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В целях реализации Банком России пункта 6 Плана совместных мероприятий по противодействию правонарушениям в экономической и социальной сферах в связи с принимаемыми Правительством Российской Федерации мерами по укреплению финансового и других секторов экономики изданы письма Банка России от 1.11.2008 № 138-Т “О распространении негативной

<sup>1</sup> Указание вступило в силу 31 декабря 2008 года и будет действовать по 31 декабря 2009 года.

информации о деятельности кредитных организаций” и от 5.12.2008 № 157-Т “О предоставлении информации”.

Для осуществления контроля за использованием кредитными организациями денежных средств, выделяемых в целях поддержки финансовой системы Российской Федерации, в соответствии с нормами Федерального закона от 30.12.2008 № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” были изданы Указания Банка России от 9.02.2009 № 2181-У “О порядке представления кредитными организациями информации и документов уполномоченным представителям Банка России” и № 2182-У “О порядке назначения уполномоченных представителей Банка России, осуществления ими деятельности и прекращения ими своей деятельности”.

В целях недопущения неоправданных негативных последствий применения мер воздействия на финансовое состояние кредитных организаций в условиях действия мирового финансово-экономического кризиса Письмом Банка России от 9.12.2008 № 160-Т “О применении мер воздействия” территориальным учреждениям Банка России рекомендовано не применять принудительные меры воздействия (штрафы, запреты (ограничения) на осуществление отдельных банковских и иных операций) за нарушения кредитными организациями пруденциальных норм деятельности, в случае если их финансовое состояние и нарушения пруденциальных требований обусловлены системными причинами и отсутствует угроза интересам кредиторов и вкладчиков, стабильности банковского сектора.

В 2008 году в целях совершенствования форм отчетности, используемой в надзорных целях (пруденциальной отчетности), Указанием Банка России от 26.08.2008 № 2055-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации” вводятся следующие новации:

- действующая форма 0409118 “Данные о крупных кредитах” заменяется на формы 0409118 “Данные о концентрации кредитного риска” (предусматривающая представление информации о контрагентах (группах связанных контрагентов), в отношении которых на отчетную дату наблюдается высокая концентрация кредитного риска) и 0409117 “Данные о крупных ссудах” (предусматривающая представление детализированной информации о 30 крупнейших ссудах юридическим лицам — некредитным организациям в части величины предоставленной ссуды, целей кредитования, процентной ставки, даты выдачи, срока погашения, наличия реструктуризаций, объема и длительности просроченной задолженности, рыночной стоимости обеспечения);
- вводится форма отчетности 0409116 “Сведения о ценных бумагах, приобретенных кредитной организацией”, предусматривающая представление сведений о структуре приобретенных кредитной организацией ценных бумаг, в том числе в разрезе эмитентов, типов ценных бумаг, валюты их выпуска, а также цены приобретения либо текущей (справедливой) стоимости, категорий качества и фактически сформированных резервов на возможные потери;
- вносятся изменения (в том числе дополнение разделом 2 “Операции с векселями”) в редакцию формы 0409711 “Отчет по ценным бумагам” (ранее — “Депозитарный отчет”) в целях получения достаточно полной информации об операциях кредитных организаций с ценными бумагами;
- отменяется с 1 октября 2008 года отчетность по форме 0409102 “Отчет о прибылях и убытках кредитной организации” для филиалов кредитных организаций и с 1 января 2009 года — отчетность по форме 0409156 “Сведения об инвестициях кредитной организации”.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В целях совершенствования порядка организации и осуществления инспекционной деятельности в 2008 году Банком России изданы нормативные акты:

- Указание Банка России от 24.09.2008 № 2075-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 августа 2003 года № 105-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации”, зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 8 октября 2008 года, регистрационный номер 12417;
- Указание Банка России от 24.09.2008 № 2076-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 1 декабря 2003 года № 108-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”.

Для повышения эффективности инспекционной деятельности изданы:

- Письмо Банка России от 18.03.2008 № 29-Т “О применении методических рекомендаций Банка России в ходе организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- Письмо Банка России от 8.05.2008 № 54-Т “О разъяснениях по вопросам территориальных учреждений Банка России, возникающим при организации и проведении проверок кредитных организаций (их филиалов) по вопросу выполнения кредитными организациями нормативов обязательных резервов”;
- Письмо Банка России от 17.06.2008 № 68-Т “О разъяснениях по вопросам территориальных учреждений Банка России, возникающим при организации и проведении проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- Письмо Банка России от 8.12.2008 № 158-Т “Об усилении контроля за достоверностью отчетности по форме 0409904 “Отчет об остатках на счетах органов государственной власти, местных органов власти, государственных и других внебюджетных фондов, открытых в кредитной организации (ее филиале)” в ходе проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- Письмо Банка России от 11.12.2008 № 164-Т “О Методических рекомендациях по проведению анализа финансового состояния кредитных организаций (их филиалов) инспекционными подразделениями в рамках предпроверочной подготовки”;
- совместное Письмо Главной инспекции кредитных организаций и Департамента банковского регулирования и надзора Банка России от 18.02.2008 № 25-3-6/254 “О совершенствовании подходов к организации и проведению предпроверочной подготовки”;
- совместное Письмо Главной инспекции кредитных организаций и Департамента банковского регулирования и надзора Банка России от 26.05.2008 № 25-3-2/965 “Об определении выборки в целях проверки портфелей однородных ссуд”;
- совместное Письмо Главной инспекции кредитных организаций и Департамента банковского регулирования и надзора Банка России от 15.08.2008 № 25-3-6/1467 “О совершенствовании подходов к отражению в акте проверки кредитной организации (ее филиала) результатов проверки ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности”.

В целях совершенствования организации инспекционной деятельности Банка России, повышения качества результатов проверок кредитных организаций (их филиалов) и усиления роли генеральных инспекторов Главной инспекцией кредитных организаций подготовлены предложения об организации проведения эксперимента по централизации инспекционной деятельности в Северо-Западном федеральном округе с 1 января 2009 года по 1 июля 2011 года, одобренные Советом директоров Банка России (протокол заседания от 25.08.2008 № 17), и изданы:

- Указание Банка России от 24.09.2008 № 2077-У “Об организации проведения эксперимента по централизации инспекционной деятельности Банка России”;
- Распоряжение Банка России от 7.10.2008 № Р-1272 “Об организации проведения эксперимента по централизации инспекционной деятельности Банка России”;

— Письмо Банка России от 1.09.2008 № 01-25-3/4478 “Об инспекционных подразделениях территориальных учреждений Банка России Северо-Западного федерального округа”.

В целях развития содержательных (риск-ориентированных) подходов, реализации положений статьи 73 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, а также с учетом международной практики разработан проект Указания Банка России “Об организации и проведении проверок кредитных организаций (их филиалов) аудиторскими организациями по поручению Совета директоров Банка России”.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ И ЛИКВИДАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В связи с принятием Федерального закона от 13.10.2008 № 174-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации”, в соответствии с которым размер страхового возмещения и размер выплаты Банка России увеличены до 700 000 рублей, издано Указание Банка России от 14.10.2008 № 2091-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 17 ноября 2004 года № 1517-У “Об осуществлении выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, и о порядке взаимодействия банков-агентов с Банком России”.

Федеральным законом от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” в целях поддержания стабильности банковской системы и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов банков предусмотрено право Банка России и государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” (АСВ) осуществлять меры по предупреждению банкротства банков, являющихся участниками системы страхования вкладов, проводить оценку финансового положения банка для решения вопроса о целесообразности участия АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства этого банка. В целях реализации положений указанного федерального закона предусмотрено право Банка России не применять к таким банкам меры воздействия, предусмотренные статьей 74 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, не вводить запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, не отзываться лицензию на осуществление банковских операций. Банк России наделен правом принимать решение об уменьшении уставного капитала такого банка до величины его собственных средств (капитала) в случае, если указанное решение не принято собственниками банка самостоятельно. Также установлено, что по решению Банка России при наличии согласия АСВ функции временной администрации по управлению банком могут быть возложены на АСВ. В рамках реализации полномочий временной администрации АСВ вправе осуществить комплекс мер по передаче имущества и обязательств банка или их части приобретателям. Федеральным законом определены финансовые основы реализации предусмотренных им мер. Всего в целях реализации норм Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” Банком России издано 13 нормативных актов (Положение Банка России от 29.10.2008 № 325-П, указания Банка России от 29.10.2008 № 2106-У—2113-У, от 1.11.2008 № 2114-У—2117-У).

Указание Банка России от 29.10.2008 № 2106-У “О порядке принятия Банком России решений о направлении государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” предложения об участии в предупреждении банкротства банка и о согласовании (утверждении) плана участия государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в предупреждении банкротства банка” предусматривает порядок принятия Банком России решения о направлении АСВ предложения об участии в предупреждении банкротства банка, порядок согласова-

ния (утверждения) Банком России плана участия АСВ в предупреждении банкротства банка, порядок принятия решения Банком России о невозможности выполнения плана участия АСВ в предупреждении банкротства банка и (или) об исполнении АСВ функций временной администрации, порядок представления АСВ в Банк России отчета о ходе выполнения мероприятий, предусмотренных планом участия АСВ, порядок его рассмотрения Банком России, а также требования к содержанию указанного отчета.

Указание Банка России от 29.10.2008 № 2107-У “Об оценке финансового положения банка для решения вопроса о целесообразности участия государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в осуществлении мер по предупреждению его банкротства” предусматривает порядок принятия решения о проведении оценки финансового положения банка, в том числе перечень обязанностей банка в ходе проведения оценки его финансового положения, порядок проведения оценки финансового положения банка, порядок оформления результатов оценки финансового положения банка.

Указание Банка России от 29.10.2008 № 2108-У “О порядке принятия Банком России решения об уменьшении уставного капитала банка до величины собственных средств (капитала)” устанавливает порядок подготовки ходатайства о принятии решения об уменьшении уставного капитала банка до величины собственных средств (капитала), порядок взаимодействия структурных подразделений центрального аппарата Банка России и территориальных учреждений Банка России в целях подготовки ходатайства, порядок доведения информации о принятом решении до банка и территориальных учреждений Банка России.

Указание Банка России от 29.10.2008 № 2109-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 9 ноября 2005 года № 279-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией” предусматривает обязанность временной администрации, в том числе назначенной Банком России в соответствии с Федеральным законом от 25.02.1999 № 40-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, осуществить мероприятия по изменению размера уставного капитала банка, предусмотренные статьей 7 Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года”, возможность корректировки временной администрацией, в том числе назначенной Банком России в соответствии с Федеральным законом от 25.02.1999 № 40-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, величины резервов, созданных банком в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, порядок принятия Банком России решения о возложении на АСВ функций временной администрации, порядок реализации АСВ функций и полномочий временной администрации, порядок представления в Банк России отчетов о выполнении временной администрацией функций, возложенных на нее законодательством Российской Федерации, порядок прекращения деятельности временной администрации, функции которой возложены на АСВ.

Положение Банка России от 29.10.2008 № 325-П “Об особенностях выпуска (дополнительного выпуска) и регистрации акций банка при осуществлении Центральным банком Российской Федерации (Банком России) и государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов” мер по предупреждению банкротства банка, являющегося участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” предусматривает:

- определение регистрирующего органа, осуществляющего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) акций банка при осуществлении Банком России и АСВ мер по предупреждению банкротства банка;
- особенности выпуска акций банка при уменьшении размера уставного капитала банка до величины собственных средств (капитала) и при увеличении размера уставного капитала банка при осуществлении временной администрацией мер по предупреждению банкротства банка;
- требования к комплекту эмиссионных документов при уменьшении размера уставного капитала банка до величины собственных средств (капитала) и при увеличении размера уставного капитала банка;

- порядок и срок подачи временной администрацией эмиссионных документов;
- исчерпывающий перечень документов, направляемых в территориальное учреждение Банка России, для проверки правомерности оплаты акций банка.

Указанием Банка России от 29.10.2008 № 2110-У в Инструкцию Банка России от 14.01.2004 № 109-И внесены изменения, установившие:

- сокращенный срок представления в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью банка, документов для государственной регистрации изменений в его устав, а также сокращенный перечень представляемых документов;
- минимальный срок (один рабочий день) рассмотрения территориальным учреждением Банка России документов, принятия решения о государственной регистрации изменений в учредительные документы, вносимые по решению временной администрации, и направления соответствующего комплекта документов в территориальный орган ФНС России. Одновременно установлено, что доведение до банка документов, полученных из территориального органа ФНС России, осуществляется в день получения указанных документов.

Указание Банка России от 16.04.2008 № 1994-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 14 декабря 2004 года № 265-П “Об аккредитации арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций” разработано в целях совершенствования работы Банка России по аккредитации арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций, а также с учетом практики применения Положения Банка России от 14.12.2004 № 265-П.

Указание Банка России от 27.05.2008 № 2015-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 5 июля 2007 года № 1853-У “Об особенностях осуществления кредитной организацией расчетных операций после отзыва лицензии на осуществление банковских операций и о счетах, используемых конкурсным управляющим (ликвидатором, ликвидационной комиссией)” разработано в связи с принятием Федерального закона от 1.12.2007 № 303-ФЗ “О признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации”, отменяющего норму об утверждении Правительством Российской Федерации перечня кредитных организаций, в которых конкурсным управляющим могут быть открыты валютные счета кредитной организации — должника, и позволяющих конкурсному управляющему выбирать для размещения денежных средств в иностранной валюте банк, предлагающий более выгодные условия обслуживания счета. Указание предусматривает исключение из Указания Банка России от 5.07.2007 № 1853-У императивной нормы об открытии или использовании конкурсным управляющим (ликвидатором, ликвидационной комиссией) счетов в иностранной валюте в кредитных организациях, включенных в перечень кредитных организаций, утвержденный Правительством Российской Федерации.

Указание Банка России от 16.05.2008 № 2011-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 14 июля 2005 года № 1594-У “О перечне, формах и порядке составления и представления отчетности ликвидируемых кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации” разработано в целях повышения информативности форм отчетности ликвидируемых кредитных организаций и повышения эффективности контроля за ликвидационными процессами.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Указанием Банка России от 12.08.2008 № 2053-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 5 февраля 2006 года № 1655-У “О порядке рассмотрения ходатайств о введении запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц банком, признанным не соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов” уточнены основания и порядок подготовки ходатайства о введении

банку, не соответствующему требованиям к участию в системе страхования вкладов, запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, а также уточнен порядок рассмотрения в центральном аппарате Банка России ходатайства территориального учреждения Банка России о введении указанного запрета.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В 2008 году были приняты следующие федеральные законы, в подготовке которых принимал участие Банк России:

- Федеральный закон от 8.04.2008 № 46-ФЗ “О внесении изменений в статью 30 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части раскрытия кредитной организацией информации заемщикам — физическим лицам);
- Федеральный закон от 13.10.2008 № 174-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части увеличения возмещения по вкладам физических лиц в банках);
- Федеральный закон от 30.12.2008 № 306-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием порядка обращения взыскания на заложенное имущество”;
- Федеральный закон от 26.11.2008 № 224-ФЗ “О внесении изменений в часть первую, часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части установления в статье 59 и статье 76 возможности списания безнадежной задолженности, образовавшейся в результате списания с расчетных счетов налогоплательщиков денежных средств в счет уплаты налоговых платежей и не перечисленных в бюджет по причине отсутствия средств на корреспондентских счетах банков, которые на момент принятия решения о признании задолженности безнадежной были ликвидированы, а также порядка и сроков принятия налоговым органом решений о приостановлении и об отмене приостановления операций по счетам в банках организаций и индивидуальных предпринимателей);
- Федеральный закон от 3.03.2008 № 20-ФЗ “О внесении изменений в статью 22 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части обеспечения условий для расширения форм банковского обслуживания клиентов кредитных организаций вне места нахождения кредитной организации и более активного присутствия кредитных организаций в регионах с низкой степенью доступности банковских услуг);
- Федеральный закон от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” (содержащий набор необходимых дополнительных инструментов по предупреждению банкротства банков);
- Федеральный закон от 22.12.2008 № 270-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и иные законодательные акты Российской Федерации” (в части совершенствования критериев и механизмов контроля за соответствием банков — участников системы страхования вкладов требованиям к участию в системе страхования вкладов, уточнения механизмов, обеспечивающих осуществление выплат вкладчикам, уточнения функций и полномочий государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”, а также закрепления обязанности банков — участников системы страхования вкладов по раскрытию информации о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка, неограниченному кругу лиц);

- Федеральный закон от 30.12.2008 № 315-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части урегулирования процедур реорганизации коммерческих организаций);
- Федеральный закон от 8.11.2008 № 201-ФЗ “О внесении изменений в статью 1473 части четвертой Гражданского кодекса Российской Федерации” (по вопросу использования слов “Российская Федерация” в фирменных наименованиях юридических лиц).  
В 2008 году Банк России принимал участие в работе над следующими проектами федеральных законов, касающихся различных сфер деятельности кредитных организаций:
  - “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” (в части изменения очередности требований кредиторов);
  - “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части уточнения основных положений консолидированного надзора и требований к раскрытию кредитными организациями, банковскими группами и банковскими холдингами информации о своей деятельности);
  - “О внесении изменений в Федеральный закон “О бухгалтерском учете” (о сроках представления годовой бухгалтерской отчетности коммерческими организациями);
  - “О внесении изменений в федеральные законы “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О банках и банковской деятельности” (в части конкретизации требований к должностным лицам кредитных организаций, предоставления Банку России права определять критерии их деловой репутации);
  - “О внесении изменений в статью 68 Федерального закона “Об акционерных обществах” (в части уточнения порядка принятия решений советом директоров);
  - “О защите конкуренции” (в части уточнения круга соглашений, о которых финансовые организации должны уведомлять антимонопольный орган);
  - “О внесении изменений в статью 446 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации” (по вопросу перечня имущества, на которое не может быть обращено взыскание);
  - “О внесении изменений в Федеральный закон “Об иностранных инвестициях в Российской Федерации” и “О внесении изменений в статью 22 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части урегулирования аккредитации представительств иностранных организаций, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации);
  - “О внесении изменений в статью 14 Федерального закона “О введении в действие части четвертой Гражданского кодекса Российской Федерации” (о фирменном наименовании Сберегательного банка Российской Федерации);
  - “О внесении изменений в статью 349 Гражданского кодекса Российской Федерации и статью 55 Федерального закона “Об ипотеке (залоге недвижимости)” (в части удовлетворения требований залогодержателя за счет заложенного недвижимого имущества без обращения в суд на основании нотариально удостоверенного соглашения залогодержателя с залогодателем);
  - “О внесении изменений в статью 7 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части урегулирования использования Сбербанком России ОАО в своем наименовании слов “Российская Федерация”, “Россия”);
  - “О внесении изменений и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации, Верховного Совета Российской Федерации и неприменении на территории Российской Федерации некоторых актов Союза ССР, Президиума Верховного Совета СССР” (по вопросу совершенствования норм о безакцептном списании денежных средств с банковского счета);
  - “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (по вопросу регулирования деятельности кредитных организаций, связанной с доверительным управлением средствами общих фондов банковского управления);
  - “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (в части регулирования секьюритизации финансовых активов);

- “Об особенностях обеспечения исполнения финансовых обязательств” (по вопросу установления особенностей обеспечения исполнения финансовых обязательств залогом имущественных прав (требований), в том числе залогом прав по договору банковского счета (вклада);
- “О клиринге и клиринговой деятельности” (касательно законодательного регулирования клиринговой деятельности), подготовленный Федеральной службой по финансовым рынкам;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” (в части введения механизма ликвидационного неттинга);
- “О микрофинансовых организациях”;
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты в части совершенствования порядка инвестирования средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации”;
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты в части реабилитационных процедур гражданина-должника”;
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в части регулирования института акционерных соглашений”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (о поэтапном повышении требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) для кредитных организаций);
- “О потребительском кредитовании”;
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (в части пересмотра ограничений для хозяйственных обществ при формировании уставного капитала, изменения требований к хозяйственным обществам в случае несоответствия уставного капитала стоимости чистых активов, пересмотра ограничений, связанных с осуществлением хозяйственными обществами эмиссии облигаций);
- “О внесении изменений в статью 14 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части квалификационных требований к руководителям небанковских кредитных организаций);
- “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон “Об акционерных обществах” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части регулирования крупных сделок, сделок с заинтересованностью и аффилированных лиц);
- “О внесении изменения в статью 368 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации” и Федерального закона “О внесении изменения в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” (в части исключения страховых организаций из перечня гарантов, имеющих право на выдачу банковских гарантий);
- “О кредитных потребительских кооперативах граждан”;
- “О внесении изменений в статьи 25 и 27.2.5 Федерального закона “О рынке ценных бумаг”, которым обязанность регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг заменяется на представление уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг;
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты в части совершенствования порядка исключения недействующих юридических лиц из единого государственного реестра юридических лиц и процедур банкротства отсутствующих должников”;
- “О внесении изменений в статью 14.13 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях” (в части усиления ответственности за неисполнение арбитражным управляющим и руководителем временной администрации по управлению кредитной организацией обязанностей, установленных законодательством о несостоятельности (банкротстве);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” (в части совершенствования положений об оспаривании сделок должника при осуществлении процедур

- банкротства и привлечении к субсидиарной ответственности лиц, имеющих или имевших право давать указания, обязательные для исполнения должником);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” (в части установления обязанности номинальных держателей предоставлять кредитной организации сведения о владельцах акций кредитной организации и о владельцах акций акционерных обществ, посредством которых реальным владельцем кредитной организации осуществляется косвенно существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации);
  - “О внесении изменения в статью 13.1 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, “О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами”, “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами” (по вопросам регулирования деятельности платежных агентов и банковских платежных агентов);
  - “О внесении изменений в статью 30 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части установления персонального информирования клиентов кредитных организаций об изменении тарифов за совершение операций по их банковским счетам);
  - “О строительных сберегательных кассах” (устанавливающий новый специализированный вид банков, в настоящее время не предусмотренный Федеральным законом “О банках и банковской деятельности”, — строительные сберегательные кассы, а также определяющий порядок и особенности их деятельности);
  - “О внесении изменений в статью 5 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (в части распространения защиты, предоставляемой системой страхования вкладов физических лиц, на средства, находящиеся на банковских счетах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица);
  - “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части регулирования особенностей проведения процедур банкротства и мер по предупреждению банкротства финансовых организаций);
  - “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” (в части распространения части 3 статьи 3 указанного Федерального закона на банки, в отношении которых Банком России с 15.09.2008 по день вступления в силу указанного Федерального закона приняты меры, аналогичные мерам по предупреждению банкротства банков, предусмотренным статьей 2 указанного Федерального закона).
- Были рассмотрены и направлены предложения по следующим проектам:
- концепции и технического задания на разработку проекта федерального закона “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации, направленных на улучшение качества активов кредитных организаций”;
  - концепции проекта федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” (в части пруденциального надзора за профессиональными участниками рынка ценных бумаг);
  - концепции проекта федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” (в части передачи имущественного комплекса кредитной организации-должника, а также передачи имущества кредиторам в порядке отступного);
  - концепции проекта федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части расширения оснований для доступа правоохранительных органов к сведениям, составляющим банковскую тайну).

## IV.3. СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ  
(в постоянных ценах, в % к предыдущему году)

	2006 год	2007 год	2008 год
Валовой внутренний продукт	107,7	108,1	105,6
Из него:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	103,8	102,6	108,5
— добыча полезных ископаемых	96,7	97,3	100,4
— обрабатывающие производства	107,3	108,1	101,2
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	105,7	100,4	101,0
— строительство	111,8	113,7	113,2
— оптовая и розничная торговля и другое	114,1	112,5	108,4
— транспорт и связь	109,7	103,4	107,4
Индекс-дефлятор ВВП	115,5	113,9	119,1
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года)	109,0	111,9	113,3
Инвестиции в основной капитал	116,7	122,7	109,8
Оборот розничной торговли	114,1	116,1	113,5
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	7,2	6,1	6,4

Таблица 2

ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ  
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)

	2006 год	2007 год	2008 год
Потребительские цены — всего	9,0	11,9	13,3
В том числе:			
— на продовольственные товары	8,7	15,6	16,5
В том числе:			
— на продовольственные товары без плодоовощной продукции	8,5	14,9	17,5
— на плодоовощную продукцию	10,3	22,2	7,7
— на непродовольственные товары	6,0	6,5	8,0
— на платные услуги населению	13,9	13,3	15,9
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	7,8	11,0	13,6

Примечание. Таблицы 1 и 3 — данные Росстата (по состоянию на 30.04.2009), расчеты Банка России.  
Таблицы 2, 4—II — данные Росстата (по состоянию на 30.04.2009).

Таблица 3

**СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ**

	2007 год		2008 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %
<b>Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)</b>	<b>11,9</b>	<b>100,0</b>	<b>13,3</b>	<b>100,0</b>
Прирост инфляции за счет:				
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	8,7	72,8	10,8	81,5
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	3,2	27,2	2,5	18,5
В том числе:				
— изменения цен на плодоовощную продукцию	0,9	7,2	0,3	2,2
— изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	2,4	20,1	2,2	16,3

Таблица 4

**СТРУКТУРА ВАЛОВОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТИ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ,  
В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2006 год	2007 год	2008 год
<b>Валовая добавленная стоимость</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Из нее:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	4,7	4,6	4,7
— добыча полезных ископаемых	10,7	9,9	9,2
— обрабатывающие производства	18,1	18,0	17,4
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,2	3,1	3,0
— строительство	5,2	5,7	6,5
— оптовая и розничная торговля и другие	20,1	20,1	20,6
— транспорт и связь	9,7	9,3	9,4
— прочие виды деятельности	28,3	29,3	29,2

Таблица 5

СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,  
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)

	2006 год	2007 год	2008 год
<b>ВВП, рассчитанный методом использования доходов</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Расходы на конечное потребление	65,8	66,7	65,3
В том числе:			
— домашних хозяйств	48,1	48,7	48,1
— государственного управления	17,1	17,5	16,7
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	0,6	0,5	0,5
Валовое накопление	21,4	24,6	25,5
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	18,6	21,4	21,9
— изменение запасов материальных оборотных средств	2,9	3,2	3,6
Чистый экспорт товаров и услуг	12,8	8,7	9,2

Таблица 6

## ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП, В ПОСТОЯННЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)

	2006 год	2007 год	2008 год
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>107,7</b>	<b>108,1</b>	<b>105,6</b>
В том числе:			
— расходы на конечное потребление	109,0	110,9	108,9
— домашних хозяйств	111,4	113,7	111,3
— государственного управления	102,4	103,4	102,5
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	98,2	102,4	98,6
— валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	118,6	121,0	111,1
— чистый экспорт товаров и услуг	85,3	72,9	64,0

Таблица 7

## СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ, В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)

	2006 год	2007 год	2008 год
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	44,5	46,2	45,6
— чистые налоги на производство и импорт	20,0	18,8	20,2
— валовая прибыль экономики и валовые смешанные доходы	35,5	35,0	34,2

Таблица 8

**БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)**

	2007 год	2008 год	2008 год в % к 2007 году
<b>Денежные доходы</b>	<b>21311451,9</b>	<b>25561221,4</b>	<b>119,9</b>
Оплата труда	14381864,1	17523835,9	121,8
Удельный вес, %	67,5	68,6	
Социальные выплаты	2477673,8	3283686,0	132,5
Удельный вес, %	11,6	12,8	
Доходы от предпринимательской деятельности	2133848,4	2547575,0	119,4
Удельный вес, %	10,0	10,0	
Доходы от собственности	1892609,2	1693835,5	89,5
Удельный вес, %	8,9	6,6	
Другие доходы	425456,4	512289,0	120,4
Удельный вес, %	2,0	2,0	
<b>Денежные расходы</b>	<b>17335322,6</b>	<b>22029786,7</b>	<b>127,1</b>
— потребительские расходы	14831380,6	18697991,7	126,1
— обязательные платежи и взносы	2503942,0	3331795,0	133,1
<b>Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты</b>	<b>3976129,3</b>	<b>3531434,7</b>	<b>88,8</b>
— сбережения <sup>1</sup>	2051873,4	1485701,2	72,4
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	1396850,1	-863,9	-0,1
— покупки валюты	1105262,7	2004225,7	181,3
— наличные деньги на руках	818993,2	41507,9	5,1
Справочно			
<b>Доля в денежных доходах, %</b>			
— потребительских расходов	69,6	73,2	
— обязательных платежей и взносов	11,8	13,0	
— сбережений	9,6	5,8	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	6,6	0,0	
— покупки валюты	5,2	7,8	
— наличных денег на руках	3,8	0,2	
<b>Располагаемые денежные доходы</b>	<b>19266581,2</b>	<b>22617584,3</b>	<b>117,4</b>
Доля в них, %			
— потребительских расходов	77,0	82,7	
— сбережений	10,6	6,6	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	7,3	0,0	
— покупки валюты	5,7	8,8	
— наличных денег на руках	4,3	0,2	
— денег, отосланных по переводам	2,4	1,7	

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

Таблица 9

## ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	2006 год	2007 год	2008 год
Коэффициент фондов, раз <sup>1</sup>	16,0	16,8	16,9
Коэффициент Джини, единиц <sup>2</sup>	0,416	0,423	0,424

<sup>1</sup> Коэффициент фондов — это соотношение между средними уровнями денежных доходов 10% населения с самыми высокими доходами и 10% населения с самыми низкими доходами.

<sup>2</sup> Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2008 ГОДУ (в % к 2007 году)

	Сальдированный финансовый результат	Оборотные активы			Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе		всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
			краткосрочные финансовые вложения	денежные средства				
<b>Всего</b>	<b>69,2</b>	<b>131,5</b>	<b>155,0</b>	<b>136,1</b>	<b>125,3</b>	<b>119,5</b>	<b>124,6</b>	<b>118,5</b>
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	94,2	132,3	136,3	107,2	114,8	70,5	118,0	84,0
Добыча полезных ископаемых	97,9	133,8	186,2	129,5	124,0	130,7	110,6	129,5
В том числе:								
— добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	94,5	131,0	191,8	145,3	121,4	131,0	107,5	127,0
Обработывающие производства	91,5	136,2	194,9	149,4	116,9	139,6	124,2	144,2
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	87,3	180,4	166,9	108,4	123,8	106,2	155,1	110,8
Строительство	123,3	148,2	161,6	121,6	147,6	120,9	139,2	129,0
Оптовая и розничная торговля и другое	57,3	121,5	99,2	132,8	113,5	110,5	116,8	89,2
Транспорт и связь	87,3	108,8	286,3	133,1	124,9	97,2	120,0	105,6

Таблица 11

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ, ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ  
КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ  
В ПРОМЫШЛЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ**

	2008 год		В % к 2007 году
	млрд. рублей	структура оплаты, %	
<b>Объем отгруженной продукции</b>	<b>19945,0</b>		<b>120,4</b>
В том числе:			
— оплаченной продукции	18620,6	100,0	121,8
Из нее:			
— денежными средствами	18435,7	99,0	122,1
— векселями	24,2	0,1	137,6
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	7,3	0,0	137,3
— взаимным зачетом требований	124,8	0,7	91,3
— по прямому товарообмену (бартером)	3,1	0,0	86,1
— прочими видами расчетов	25,5	0,2	128,7

Таблица 12

**ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ**  
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США							В % к предыдущему году						
	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год
<b>Со всеми странами</b>														
Оборот	168,3	212,0	280,6	369,2	467,8	577,9	763,5	108,1	126,0	132,4	131,6	126,7	123,5	132,1
Экспорт	107,3	135,9	183,2	243,8	303,6	354,4	471,6	105,3	126,7	134,8	133,1	124,5	116,8	133,1
Импорт	61,0	76,1	97,4	125,4	164,3	223,5	291,9	113,4	124,8	128,0	128,8	131,0	136,0	130,6
Сальдо	46,3	59,9	85,8	118,4	139,3	130,9	179,7	96,3	129,2	143,4	137,9	117,7	94,0	137,3
<b>Со странами дальнего зарубежья</b>														
Оборот	139,7	175,6	230,5	313,8	400,4	492,3	653,4	109,7	125,6	131,3	136,1	127,6	122,9	132,7
Экспорт	90,9	114,6	153,0	210,2	260,2	300,6	400,5	105,0	126,0	133,5	137,4	123,7	115,5	133,2
Импорт	48,8	61,0	77,5	103,5	140,2	191,7	252,9	119,9	124,9	127,0	133,6	135,4	136,7	131,9
Сальдо	42,1	53,6	75,5	106,7	119,9	108,9	147,5	91,8	127,2	140,9	141,3	112,4	90,8	135,5
<b>Со странами СНГ</b>														
Оборот	28,5	36,4	50,1	55,4	67,4	85,6	110,1	100,8	127,7	137,5	110,7	121,6	127,0	128,6
Экспорт	16,4	21,4	30,2	33,5	43,4	53,8	71,1	107,2	130,4	141,4	111,1	129,3	124,1	132,2
Импорт	12,2	15,1	19,9	21,9	24,0	31,8	39,0	93,2	124,1	131,9	110,1	109,8	132,2	122,5
Сальдо	4,2	6,3	10,3	11,7	19,3	22,0	32,2	189,5	148,7	164,2	113,0	166,0	114,0	146,0

Примечание. В таблицах 12, 13, 15 в общих итогах экспорта за 2003 год учтена стоимость сырой нефти, экспортированной в 2003 году, таможенное оформление которой было завершено в январе 2004 года.

**ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>107</b>	<b>126</b>	<b>135</b>	<b>133</b>	<b>125</b>	<b>117</b>	<b>133</b>
Минеральные продукты	55,2	57,6	57,8	64,8	65,9	64,9	69,7	108	132	136	149	127	115	143
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	54,6	57,0	57,2	64,0	65,4	64,2	68,6	108	132	135	149	127	115	142
Из них:														
— нефть	27,3	29,5	32,5	34,6	34,0	34,5	34,4	116	136	149	141	123	119	133
— природный газ	14,9	14,9	12,0	13,0	14,5	12,7	14,8	89	126	109	144	140	102	154
Металлы и изделия из них	14,1	13,8	16,7	14,0	13,7	14,0	11,7	103	123	164	111	122	119	111
Продукция химической промышленности, каучук	9,4	8,9	7,7	5,6	5,6	5,9	6,5	96	119	117	96	117	124	145
Машины, оборудование и транспортные средства	6,9	6,8	6,6	5,9	5,8	5,5	4,9	99	124	131	120	129	113	117
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,6	4,2	3,9	3,4	3,2	3,5	2,5	111	114	126	118	115	129	94
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	2,6	2,5	1,8	1,9	1,8	2,6	2,0	148	122	96	137	122	165	103
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	4,5	3,9	3,5	2,8	2,6	1,9	1,6	116	109	122	107	114	88	108
Текстиль, текстильные изделия и обувь	0,8	0,7	0,6	0,4	0,3	0,3	0,2	111	107	118	86	100	98	93
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	117	124	107	93	111	92	105
Другие товары	1,6	1,4	1,2	1,1	1,0	1,3	0,8	129	117	113	117	125	141	100
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	106,7	134,5	181,7	241,5	301,2	351,9	468,0							

**ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>110</b>	<b>124</b>	<b>132</b>	<b>131</b>	<b>140</b>	<b>145</b>	<b>134</b>
Машины, оборудование и транспортные средства	36,3	37,4	41,1	44,0	47,7	50,9	52,7	118	128	145	140	151	155	138
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	22,5	21,0	18,3	17,7	15,7	13,8	13,2	113	116	115	126	124	128	127
Продукция химической промышленности, каучук	16,7	16,8	15,8	16,5	15,8	13,8	13,1	101	124	124	136	134	126	127
Металлы и изделия из них	6,3	7,2	7,7	7,5	7,5	7,9	6,9	97	141	141	127	140	153	117
Текстиль, текстильные изделия и обувь	5,3	4,8	4,3	3,7	4,0	4,3	4,4	106	114	118	111	152	157	135
Минеральные продукты	3,7	3,8	4,0	3,1	2,4	2,3	3,1	101	125	142	99	109	142	177
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	2,2	2,3	2,2	1,6	1,4	1,2	1,5	100	129	126	97	115	134	166
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,2	4,2	3,8	3,3	2,9	2,7	2,4	114	125	119	114	121	134	122
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,4	0,4	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	94	110	109	112	157	161	149
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,1	0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3	143	173	252	150	119	173	134
Другие товары	4,5	4,3	4,5	3,6	3,5	3,6	3,5	111	122	130	114	131	148	129
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	46,2	57,3	75,6	98,7	137,8	199,8	267,1							

Таблица 15

**ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2008 г.	2007 г.
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>107</b>	<b>126</b>	<b>135</b>	<b>133</b>	<b>125</b>	<b>117</b>	<b>133</b>
В том числе:														
Страны СНГ	14,7	15,3	16,2	13,5	14,0	15,0	14,9	107	131	143	111	130	124	133
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	8,0	8,3	9,0	7,1	8,0	9,2	8,8	102	132	146	106	139	134	127
Прочие страны	6,7	7,0	7,2	6,4	6,0	5,8	6,1	114	130	140	117	119	112	141
Страны дальнего зарубежья	85,3	84,7	83,8	86,5	86,0	85,0	85,1	106	125	133	138	124	116	133
В том числе:														
Страны ЕС	35,4	35,3	46,0	55,3	56,6	55,7	56,7	103	126	176	160	128	115	136
Страны АТЭС	15,3	14,4	14,8	12,4	11,8	12,2	13,0	108	119	139	111	119	121	141
Прочие страны	34,6	35,0	23,0	18,8	17,6	17,1	15,4	110	128	88	110	116	115	119
Справочно														
Страны ОЭСР	57,6	56,6	58,3	64,6	66,6	65,5	66,8	105	124	139	147	128	115	136

Примечание. В таблицах 15—17 и 31 с мая 2004 года страны ЕС в составе 25 государств, а с января 2007 года — 27 государств; с 2006 года в составе стран ЕвразЭС учтена Республика Узбекистан.

окончание таблицы 15

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
<b>Страны — основные торговые партнеры</b>														
Нидерланды	7,0	6,6	8,4	10,2	11,9	12,2	12,2	158	119	173	161	146	119	133
Италия	7,0	6,5	6,7	7,9	8,3	7,8	9,0	101	117	139	158	132	110	152
Германия	7,6	7,8	7,3	8,2	8,1	7,5	7,1	88	130	127	148	124	108	126
Турция	3,2	3,6	4,1	4,5	4,7	5,3	5,9	103	145	153	146	132	130	150
Республика Беларусь	5,5	5,6	6,2	4,2	4,3	4,9	5,0	110	129	148	90	129	131	137
Украина	5,5	5,7	5,9	5,1	5,0	4,7	5,0	111	130	141	115	121	110	143
Китай	6,4	6,2	5,6	5,4	5,2	4,5	4,5	122	122	122	129	121	101	133
Польша	3,5	3,4	3,1	3,6	3,8	3,8	4,3	89	124	123	151	133	116	152
Финляндия	2,8	3,2	3,2	3,2	3,1	3,1	3,4	94	148	134	131	120	117	147
Соединенное Королевство	3,6	3,7	3,1	3,5	3,5	3,1	3,2	89	130	114	149	123	106	135
Соединенные Штаты	3,7	3,1	3,6	2,6	2,9	2,4	2,9	95	106	157	96	137	96	162
Казахстан	2,3	2,4	2,6	2,7	3,0	3,4	2,9	86	137	142	140	137	133	112
Франция	2,5	2,6	2,4	2,5	2,5	2,5	2,6	118	132	126	138	125	113	140
Япония	1,7	1,8	1,9	1,5	1,5	2,2	2,2	74	135	140	110	120	171	136
Швейцария	5,0	4,3	4,2	4,5	4,0	3,8	2,1	232	109	132	140	113	111	73
Республика Корея	1,2	1,0	1,1	1,0	0,9	1,8	1,7	115	104	148	120	116	226	126
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	106,7	134,5	181,7	241,5	301,2	351,9	468,0							

Таблица 16

**ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>110</b>	<b>124</b>	<b>132</b>	<b>131</b>	<b>140</b>	<b>145</b>	<b>134</b>
В том числе:														
Страны СНГ	22,0	22,9	23,5	19,2	16,2	15,0	13,7	91	129	135	107	118	134	123
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	13,2	13,1	13,4	9,3	8,9	7,7	7,1	98	124	135	90	134	125	123
Прочие страны	8,8	9,8	10,1	9,9	7,3	7,3	6,6	81	137	135	130	103	143	122
Страны дальнего зарубежья	78,0	77,1	76,5	80,8	83,8	85,0	86,3	117	123	131	138	145	147	136
В том числе:														
Страны ЕС	39,7	38,7	43,0	44,2	44,0	43,7	43,7	119	121	146	134	139	144	134
Страны АТЭС	19,1	19,8	21,5	25,6	28,5	31,9	33,3	113	129	144	155	156	162	140
Прочие страны	19,2	18,6	12,0	11,0	11,3	9,4	9,3	119	120	85	118	144	123	130
	Справочно													
Страны ОЭСР	59,5	58,7	59,0	61,3	62,6	61,9	62,6	116	123	132	136	142	143	135

окончание таблицы 16

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
<b>Страны — основные торговые партнеры</b>														
Китай	5,2	5,8	6,3	7,4	9,4	12,2	13,0	146	138	143	153	178	189	142
Германия	14,3	14,1	14,0	13,4	13,4	13,3	12,8	114	123	130	126	139	144	128
Япония	2,1	3,3	5,2	5,9	5,6	6,4	7,0	113	192	209	148	134	163	146
Украина	7,0	7,7	8,1	7,9	6,7	6,7	6,1	84	137	137	128	118	144	122
Соединенные Штаты	6,5	5,2	4,2	4,6	4,6	4,7	5,2	92	99	108	143	140	148	145
Италия	4,8	4,2	4,2	4,5	4,2	4,3	4,1	130	108	133	138	130	149	129
Республика Беларусь	8,6	8,5	8,6	5,8	5,0	4,4	4,0	101	122	133	88	120	130	119
Республика Корея	2,0	2,3	2,7	4,1	4,9	4,4	3,9	128	143	152	198	169	130	119
Франция	4,1	4,1	4,1	3,7	4,3	3,9	3,8	123	124	131	120	160	132	130
Соединенное Королевство	2,4	2,5	2,7	2,8	2,7	2,8	2,9	112	129	143	135	132	154	135
Польша	2,8	3,0	3,1	2,8	2,5	2,3	2,6	135	132	135	119	124	136	152
Финляндия	3,3	3,2	3,1	3,1	2,9	2,5	2,5	118	122	126	133	129	126	132
Казахстан	4,2	4,3	4,6	3,3	2,8	2,3	2,4	96	127	139	94	119	120	138
Турция	1,6	1,6	1,6	1,8	2,0	2,1	2,3	140	127	133	141	159	152	147
Нидерланды	2,3	2,2	1,8	2,0	1,9	1,9	1,8	125	119	109	141	138	144	125
Швейцария	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	107	127	122	135	148	135	136
<b>Справочно</b>														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	46,2	57,3	75,6	98,7	137,8	199,8	267,1							

## ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ УСЛУГАМИ ПО ГРУППАМ СТРАН (млн. долларов США)

	Оборот			Экспорт			Импорт			Сальдо		
	2007 г.	2008 г.	темп роста, %	2007 г.	2008 г.	темп роста, %	2007 г.	2008 г.	темп роста, %	2007 г.	2008 г.	темп роста, %
<b>Всего</b>	<b>98477</b>	<b>127655</b>	<b>130</b>	<b>39416</b>	<b>51306</b>	<b>130</b>	<b>59061</b>	<b>76349</b>	<b>129</b>	<b>-19645</b>	<b>-25043</b>	<b>127</b>
В том числе:												
Страны СНГ	14261	18670	131	8119	11233	138	6142	7437	121	1978	3796	192
В том числе:												
Страны ЕвразЭС	6319	8382	133	4223	5754	136	2096	2628	125	2127	3126	147
Прочие страны	5963	8426	141	2793	4774	171	3170	3652	115	-377	1122	x
Услуги, не распределенные по отдельным странам	1979	1861	94	1103	705	64	876	1156	132	227	-451	x
Страны дальнего зарубежья	84217	108985	129	31297	40073	128	52920	68912	130	-21623	-28839	133
В том числе:												
Страны ЕС	41629	53417	128	15865	20674	130	25764	32744	127	-9899	-12070	122
Страны АТЭС	12481	15009	120	6319	7101	112	6162	7908	128	157	-807	x
Прочие страны	20414	26267	129	7125	9559	134	13289	16708	126	-6164	-7149	116
Услуги, не распределенные по отдельным странам	9692	14291	147	1988	2739	138	7704	11552	150	-5717	-8813	154
	Справочно											
Страны ОЭСР	53845	67769	126	20753	25780	124	33092	41989	127	-12339	-16209	131

Таблица 18

## СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ (тысяч единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2008	на 1.01.2009	изменение за 2008 год	на 1.01.2008	на 1.01.2009	изменение за 2008 год
<b>Всего</b>	<b>29,3</b>	<b>20,5</b>	<b>-8,8</b>	<b>79,9</b>	<b>72,7</b>	<b>-7,2</b>
Органы Федерального казначейства	1,0	0,8	-0,2	37,1	40,3	3,2
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	2,2	1,5	-0,7	6,0	4,8	-1,2
Бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	20,5	14,3	-6,2	28,5	21,4	-7,1
Органы государственных и других внебюджетных фондов	1,8	1,7	-0,1	3,4	3,2	-0,2
Прочие организации	3,8	2,2	-1,6	4,9	3,0	-1,9

Таблица 19

## СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2009 (по номинальной стоимости, млрд. рублей)

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на ОРЦБ
ОФЗ-АД	882,0	782,0
ОФЗ-ПД	328,2	328,2
ОФЗ-ФД	33,8	33,8
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	255,8	—
<b>Итого</b>	<b>1499,8</b>	<b>1144,0</b>

Таблица 20

**ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2009 (млн. рублей)<sup>1</sup>**

	По номинальной стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	433680
Из них:	
— ОФЗ-АД, ОФЗ-ПД, полученные в результате реформирования принадлежавших Банку России ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД, ОФЗ-АД и приобретенные Банком России	295718
— прочие долговые обязательства	137962

<sup>1</sup> Без учета операций прямого РЕПО.

Таблица 21

**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)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке	0,99	0,68	0,94	1,01	3,62
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО	0,28	0,21	0,62	0,44	1,55
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов	12,55	4,41	2,94	6,89	26,80
ОВГВЗ	0,36	0,13	0,13	0,52	1,14

Таблица 22

**ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА**

	На 1.01.2009	Справочно: на 1.01.2008
<b>Кредитные организации</b>		
Действующие кредитные организации — всего	1108	1136
В том числе:		
— банки	1058	1092
— небанковские кредитные организации	50	44
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	221	202
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	3470	3455
Представительства действующих российских кредитных организаций	721	804
<b>Страховые организации<sup>1</sup></b>		
Зарегистрированные страховые организации	786	857
<b>Паевые инвестиционные фонды<sup>2</sup></b>		
Паевые инвестиционные фонды — всего	1134	1024
В том числе:		
— открытые	488	479
— интервальные	99	101
— закрытые	547	444
<b>Негосударственные пенсионные фонды<sup>3</sup></b>		
Действующие негосударственные пенсионные фонды	243 <sup>4</sup>	252

<sup>1</sup> По данным Федеральной службы страхового надзора.

<sup>2</sup> По данным информационного агентства "Сбондс.ру".

<sup>3</sup> По данным Федеральной службы по финансовым рынкам.

<sup>4</sup> На 1.10.2008.

## ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год	Справочно: 2007 год
<b>Счет текущих операций</b>	<b>38000</b>	<b>26187</b>	<b>29549</b>	<b>8595</b>	<b>102331</b>	<b>77012</b>
Торговый баланс	49913	51227	53869	24733	179742	130915
<i>Экспорт</i>	<i>110129</i>	<i>126669</i>	<i>136771</i>	<i>98035</i>	<i>471603</i>	<i>354401</i>
сырая нефть	38623	47079	47730	27715	161147	121503
нефтепродукты	17629	20737	26206	15314	79886	52228
природный газ	17948	17233	16169	17756	69107	44837
прочие	35929	41620	46665	37250	161464	135833
<i>Импорт</i>	<i>-60216</i>	<i>-75442</i>	<i>-82902</i>	<i>-73302</i>	<i>-291861</i>	<i>-223486</i>
Баланс услуг	-4596	-6330	-8603	-5515	-25043	-19645
<i>Экспорт</i>	<i>10292</i>	<i>13397</i>	<i>14784</i>	<i>12833</i>	<i>51306</i>	<i>39416</i>
транспортные услуги	3163	3860	4259	3743	15024	11829
поездки	2203	3311	4076	2353	11944	9607
прочие услуги	4927	6225	6449	6737	24338	17980
<i>Импорт</i>	<i>-14888</i>	<i>-19726</i>	<i>-23386</i>	<i>-18348</i>	<i>-76349</i>	<i>-59061</i>
транспортные услуги	-2523	-3345	-3709	-3376	-12953	-9348
поездки	-4780	-6318	-8529	-5264	-24890	-22133
прочие услуги	-7585	-10064	-11149	-9708	-38506	-27581
Баланс оплаты труда	-2777	-3887	-4490	-3025	-14179	-7318
Баланс инвестиционных доходов	-3772	-14751	-10208	-6363	-35094	-23434
Доходы к получению	14757	15677	13941	9241	53616	44784
Доходы к выплате	-18529	-30428	-24148	-15604	-88710	-68218
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>307</i>	<i>-317</i>	<i>-351</i>	<i>-335</i>	<i>-695</i>	<i>-1005</i>
Доходы к получению	821	192	109	119	1241	1383
Доходы к выплате	-514	-508	-459	-454	-1936	-2389
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-10</i>	<i>-11</i>	<i>-12</i>	<i>-67</i>	<i>-100</i>	<i>-105</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>4786</i>	<i>4732</i>	<i>5003</i>	<i>3625</i>	<i>18146</i>	<i>17183</i>
Доходы к получению	4816	4740	5019	3643	18217	17183
Доходы к выплате	-30	-8	-16	-18	-71	0

продолжение таблицы 23

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год	Справочно: 2007 год
<i>Банки</i>	-1916	-1737	-1616	-1602	-6871	-5147
Доходы к получению	1559	1683	2174	2091	7508	4716
Доходы к выплате	-3475	-3420	-3790	-3693	-14379	-9863
<i>Прочие секторы</i>	-6939	-17418	-13233	-7983	-45574	-34359
Доходы к получению	7561	9062	6639	3388	26650	21502
Доходы к выплате	-14500	-26481	-19871	-11372	-72223	-55861
Баланс текущих трансфертов	-769	-73	-1020	-1235	-3096	-3506
<b>Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами</b>	<b>-25736</b>	<b>34102</b>	<b>-10226</b>	<b>-136898</b>	<b>-138758</b>	<b>85692</b>
<b>Счет операций с капиталом</b>	<b>-55</b>	<b>227</b>	<b>159</b>	<b>164</b>	<b>496</b>	<b>-10224</b>
<b>Финансовый счет (кроме резервных активов)</b>	<b>-25682</b>	<b>33875</b>	<b>-10385</b>	<b>-137062</b>	<b>-139254</b>	<b>95916</b>
<b>Обязательства ("+" — рост, "-" — снижение)</b>	<b>22348</b>	<b>69739</b>	<b>40890</b>	<b>-37735</b>	<b>95243</b>	<b>208818</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	-1366	-1664	-2420	-2639	-8088	-7499
Портфельные инвестиции	-843	-1168	-2139	-2356	-6505	-3863
выпуск	4	0	0	0	4	2
погашение	-1083	-2255	-1038	-85	-4462	-4603
корпусов	-346	-2059	-318	0	-2722	-2837
купонов	-737	-197	-721	-85	-1740	-1766
реинвестирование доходов	411	401	397	343	1552	1907
вторичный рынок	-175	687	-1497	-2613	-3599	-1169
Ссуды и займы	-532	-495	-284	-342	-1653	-2882
Просроченная задолженность	5	8	0	68	80	-763
Прочие обязательства	4	-9	3	-9	-11	9
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	41	-112	81	-64	-54	-133
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-5056	7	6406	-6136	-4779	882
<i>Банки</i>	4410	22249	10136	-28627	8168	70910
Прямые инвестиции	2061	2290	2896	2828	10075	7221
Ссуды и депозиты	4127	21517	10380	-24595	11428	50959
Прочие обязательства	-1778	-1558	-3140	-6860	-13336	12731

окончание таблицы 23

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год	Справочно: 2007 год
<i>Прочие секторы</i>	24319	49259	26687	-269	99996	144657
Прямые инвестиции	18476	20389	13903	7477	60245	47853
Портфельные инвестиции	-2824	6586	-6930	-12116	-15285	6498
Ссуды и займы	8794	22532	19610	2658	53595	90800
Прочие обязательства	-127	-249	104	1712	1441	-494
<b>Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “-” — рост)</b>	<b>-48029</b>	<b>-35864</b>	<b>-51275</b>	<b>-99328</b>	<b>-234497</b>	<b>-112902</b>
<i>Органы государственного управления</i>	-1152	-793	167	-700	-2477	7224
Ссуды и займы	91	163	0	-1036	-782	-1594
Просроченная задолженность	-799	-182	-71	-84	-1136	8779
Прочие активы	-443	-773	238	420	-558	39
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-12	-63	43	-46	-79	-467
<i>Банки</i>	-14338	-179	-23642	-27653	-65813	-25122
Прямые инвестиции	-368	-610	-678	-180	-1836	-687
Ссуды и депозиты	-15123	1692	-23979	-22793	-60203	-21913
Прочие активы	1152	-1261	1015	-4680	-3774	-2522
<i>Прочие секторы</i>	-32528	-34830	-27843	-70928	-166128	-94537
Прямые и портфельные инвестиции	-16275	-16051	-10709	-9732	-52767	-50688
Наличная иностранная валюта	-2237	3189	969	-26961	-25040	15590
Торговые кредиты и авансы	1267	-1594	788	-8602	-8141	-904
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	-326	-233	259	318	18	-282
Своевременно не полученная экспортная выручка, не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам, переводы по фиктивным операциям с ценными бумагами	-9323	-11783	-10044	-7611	-38760	-34497
Прочие активы	-5633	-8359	-9107	-18341	-41439	-23756
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>-5819</b>	<b>3951</b>	<b>-4279</b>	<b>-2766</b>	<b>-8912</b>	<b>-13776</b>
<b>Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “-” — рост)</b>	<b>-6445</b>	<b>-64240</b>	<b>-15044</b>	<b>131069</b>	<b>45340</b>	<b>-148928</b>

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

Таблица 24

## ЧИСТЫЙ ВВОЗ (ВЫВОЗ) КАПИТАЛА ЧАСТНЫМ СЕКТОРОМ (по данным платежного баланса, млрд. долларов США)

	Чистый взнос (вывоз) капитала частным сектором — всего	Чистый взнос (вывоз) капитала банками	В том числе		Чистый взнос (вывоз) капитала прочими секторами	В том числе		
			иностранные активы	иностранные пассивы		иностранные активы <sup>1</sup>	иностранные пассивы	“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса <sup>2</sup>
2001 год	-15,0	1,3	-1,4	2,7	-16,2	-10,4	3,7	-9,5
2002 год	-8,1	2,5	-1,1	3,6	-10,6	-18,9	14,3	-6,1
2003 год	-1,9	10,3	-1,0	11,3	-12,2	-25,1	22,1	-9,2
2004 год	-8,9	3,5	-3,6	7,1	-12,4	-38,3	31,8	-5,9
2005 год	-0,1	5,9	-13,4	19,2	-6,0	-50,6	52,5	-7,9
2006 год	41,4	27,5	-23,6	51,2	13,9	-47,8	52,2	9,5
2007 год	82,4	45,8	-25,1	70,9	36,6	-94,3	144,7	-13,8
I квартал 2007 года	13,8	0,1	-14,9	14,9	13,8	-11,6	29,5	-4,1
II квартал 2007 года	54,3	36,9	13,8	23,1	17,4	-33,1	48,0	2,6
III квартал 2007 года	-7,2	-3,5	-20,5	17,0	-3,7	-21,7	22,1	-4,1
IV квартал 2007 года	21,5	12,3	-3,5	15,9	9,1	-27,8	45,1	-8,2
2008 год	-132,7	-57,6	-65,8	8,2	-75,1	-166,1	100,0	-8,9
I квартал 2008 года	-23,6	-9,9	-14,3	4,4	-13,7	-32,2	24,3	-5,8
II квартал 2008 года	40,7	22,1	-0,2	22,2	18,6	-34,6	49,3	4,0
III квартал 2008 года	-19,2	-13,5	-23,6	10,1	-5,7	-28,1	26,7	-4,3
IV квартал 2008 года	-130,6	-56,3	-27,7	-28,6	-74,3	-71,2	-0,3	-2,8

<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.

Знак “-” означает вывоз капитала, “+” — ввоз.

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ)<sup>1</sup>

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год
<b>Всего, млн. долларов США</b>										
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>5946</b>	<b>5844</b>	<b>8733</b>	<b>9284</b>	<b>29807</b>	<b>7992</b>	<b>10600</b>	<b>11084</b>	<b>11389</b>	<b>41066</b>
в страны дальнего зарубежья	4522	3765	5729	6117	20133	5646	7179	6386	7900	27111
в страны СНГ	1424	2079	3005	3167	9675	2346	3421	4699	3489	13955
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>2294</b>	<b>2613</b>	<b>2711</b>	<b>2613</b>	<b>10231</b>	<b>2340</b>	<b>3125</b>	<b>2925</b>	<b>2422</b>	<b>10813</b>
из стран дальнего зарубежья	1947	2176	2164	2088	8376	1918	2628	2372	1917	8834
из стран СНГ	347	437	547	525	1856	423	497	554	505	1979
<b>Сальдо<sup>2</sup></b>	<b>-3652</b>	<b>-3231</b>	<b>-6022</b>	<b>-6672</b>	<b>-19576</b>	<b>-5652</b>	<b>-7475</b>	<b>-8159</b>	<b>-8967</b>	<b>-30253</b>
страны дальнего зарубежья	-2575	-1588	-3564	-4029	-11757	-3729	-4551	-4014	-5983	-18277
страны СНГ	-1077	-1642	-2458	-2642	-7819	-1923	-2924	-4145	-2984	-11976
<b>Средняя сумма одной операции, долларов США</b>										
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>1908</b>	<b>1431</b>	<b>1779</b>	<b>1795</b>	<b>1725</b>	<b>1797</b>	<b>1924</b>	<b>1705</b>	<b>1985</b>	<b>1850</b>
в страны дальнего зарубежья	11175	8010	11119	9872	10019	10226	11420	9745	11903	10846
в страны СНГ	525	575	684	696	634	602	701	804	688	709
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>2501</b>	<b>2399</b>	<b>2933</b>	<b>2377</b>	<b>2539</b>	<b>2467</b>	<b>3097</b>	<b>2505</b>	<b>2365</b>	<b>2606</b>
из стран дальнего зарубежья	3601	3103	3971	3308	3463	3658	4925	3149	3631	3777
из стран СНГ	922	1126	1442	1121	1151	995	1046	1335	1018	1093

<sup>1</sup> Трансграничные безналичные перечисления (поступления) 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, а также через Почту России.

<sup>2</sup> Отрицательное сальдо означает превышение сумм перечислений из Российской Федерации над суммами поступлений в Российскую Федерацию.

Таблица 26

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ПЕРЕВОДЫ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ЧЕРЕЗ СИСТЕМЫ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ<sup>1</sup> И ПОЧТУ РОССИИ

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год
<b>Всего, млн. долларов США</b>										
<b>Переводы из Российской Федерации</b>	<b>1372</b>	<b>2005</b>	<b>2939</b>	<b>3127</b>	<b>9444</b>	<b>2336</b>	<b>3344</b>	<b>4567</b>	<b>3460</b>	<b>13707</b>
в страны дальнего зарубежья	172	182	230	285	868	248	278	287	285	1098
в страны СНГ	1201	1824	2709	2842	8575	2088	3066	4280	3174	12609
<b>Переводы в Российскую Федерацию</b>	<b>342</b>	<b>400</b>	<b>451</b>	<b>489</b>	<b>1681</b>	<b>440</b>	<b>513</b>	<b>522</b>	<b>502</b>	<b>1977</b>
из стран дальнего зарубежья	180	202	210	220	813	195	210	204	186	796
из стран СНГ	162	197	241	268	868	245	304	317	315	1182
<b>Сальдо<sup>2</sup></b>	<b>-1030</b>	<b>-1606</b>	<b>-2488</b>	<b>-2639</b>	<b>-7763</b>	<b>-1896</b>	<b>-2831</b>	<b>-4045</b>	<b>-2958</b>	<b>-11729</b>
страны дальнего зарубежья	8	21	-20	-65	-55	-53	-68	-82	-99	-302
страны СНГ	-1039	-1626	-2469	-2574	-7707	-1843	-2763	-3963	-2859	-11427
<b>Средняя сумма одной операции, долларов США</b>										
<b>Переводы из Российской Федерации</b>	<b>512</b>	<b>561</b>	<b>674</b>	<b>687</b>	<b>623</b>	<b>601</b>	<b>688</b>	<b>786</b>	<b>680</b>	<b>698</b>
в страны дальнего зарубежья	1315	1304	1448	1512	1407	1471	1522	1511	1475	1495
в страны СНГ	471	531	644	652	589	561	656	761	649	667
<b>Переводы в Российскую Федерацию</b>	<b>488</b>	<b>562</b>	<b>661</b>	<b>603</b>	<b>579</b>	<b>609</b>	<b>671</b>	<b>771</b>	<b>644</b>	<b>671</b>
из стран дальнего зарубежья	519	580	638	597	583	608	666	713	608	647
из стран СНГ	458	545	682	607	575	610	674	813	668	689

<sup>1</sup> Anelik, BLIZKO, Coinstar Money Transfer, Contact, InterExpress, Migom, MoneyGram, PrivatMoney, UNiStream, Western Union, АзияЭкспресс, АЛЛИОР, Блиц, Быстрая Почта, Гута Спринт, Золотая Корона, ЛИДЕР.

<sup>2</sup> Отрицательное сальдо означает превышение сумм денежных переводов из Российской Федерации над суммами переводов в Российскую Федерацию.

Таблица 27

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ  
(млрд. долларов США)<sup>1</sup>**

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год	Справочно: 2007 год
Прямые	20,5	22,7	16,8	10,3	70,3	55,1
Портфельные	-4,5	5,2	-10,7	-16,1	-26,1	16,9
Финансовые производные	-1,9	-1,4	-2,3	-4,8	-10,5	-2,4
Прочие	8,2	43,3	37,2	-27,1	61,6	140,1
<b>Всего</b>	<b>22,3</b>	<b>69,7</b>	<b>40,9</b>	<b>-37,7</b>	<b>95,2</b>	<b>209,6</b>

<sup>1</sup> Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса. Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “-” означает снижение иностранных обязательств резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 28

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ (кроме резервных активов, млрд. долларов США)<sup>1</sup>**

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2008 год	Справочно: 2007 год
Прямые	15,8	16,3	11,2	9,1	52,4	45,9
Портфельные	0,5	1,9	0,6	4,9	7,9	10,0
Финансовые производные	-2,2	-1,4	-1,9	-2,9	-8,4	-2,8
Прочие	33,9	19,0	41,5	88,3	182,7	69,5
<b>Всего</b>	<b>48,0</b>	<b>35,9</b>	<b>51,3</b>	<b>99,3</b>	<b>234,5</b>	<b>122,6</b>

<sup>1</sup> Нетто-прирост активов резидентов по данным платежного баланса. Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “-” означает снижение иностранных активов резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

**МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2008	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2009
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Активы</b>	<b>96843</b>	<b>65813</b>	<b>4930</b>	<b>-68</b>	<b>70675</b>	<b>167517</b>
<b>Прямые инвестиции за границу</b>	<b>2533</b>	<b>1836</b>	<b>-960</b>	<b>4</b>	<b>880</b>	<b>3413</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	2163	1719	-919	0	800	2963
Прочий капитал	370	117	-41	4	80	450
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>12855</b>	<b>5571</b>	<b>-2649</b>	<b>-3</b>	<b>2919</b>	<b>15774</b>
Участие в капитале	2053	7	-547	-1	-541	1512
Долговые ценные бумаги	10802	5565	-2102	-2	3460	14262
долгосрочные	10384	3926	-1866	1465	3525	13909
краткосрочные	417	1638	-236	-1467	-65	353
<b>Финансовые производные</b>	<b>1423</b>	<b>-8417</b>	<b>11988</b>	<b>0</b>	<b>3571</b>	<b>4994</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>80032</b>	<b>66823</b>	<b>-3449</b>	<b>-69</b>	<b>63305</b>	<b>143336</b>
Наличная иностранная валюта и депозиты	43463	38067	-536	-50	37480	80944
Наличная иностранная валюта в кассе	2896	4631	-64	-18	4548	7445
Текущие счета и депозиты	40567	33436	-472	-32	32932	73499
долгосрочные	8372	2128	-117	-5	2005	10377
краткосрочные	32195	31308	-355	-27	30927	63122
Ссуды и займы	34312	26767	-2520	-16	24232	58543
долгосрочные	16598	9434	-1032	-12	8389	24987
краткосрочные	17714	17333	-1488	-3	15842	33556
Просроченная задолженность	36	210	-29	-4	177	213
Прочие активы	2221	1778	-363	0	1415	3636
долгосрочные	392	989	-39	1	951	1343
краткосрочные	1828	789	-324	0	464	2293

	Остаток на 1.01.2008	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2009
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Обязательства</b>	<b>214771</b>	<b>8168</b>	<b>-18643</b>	<b>221</b>	<b>-10254</b>	<b>204516</b>
<b>Прямые инвестиции в Россию</b>	<b>20682</b>	<b>10075</b>	<b>-8876</b>	<b>789</b>	<b>1988</b>	<b>22670</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	19487	9520	-8859	834	1494	20981
Прочий капитал	1194	556	-17	-45	494	1689
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>36445</b>	<b>-4305</b>	<b>-21708</b>	<b>-270</b>	<b>-26283</b>	<b>10162</b>
Участие в капитале	30752	-2585	-21128	-304	-24017	6736
Долговые ценные бумаги	5693	-1720	-580	34	-2266	3426
долгосрочные	3229	-927	-486	54	-1359	1871
краткосрочные	2463	-793	-94	-20	-907	1556
<b>Финансовые производные</b>	<b>875</b>	<b>-10487</b>	<b>20263</b>	<b>0</b>	<b>9776</b>	<b>10651</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>156769</b>	<b>12884</b>	<b>-8322</b>	<b>-298</b>	<b>4264</b>	<b>161033</b>
Текущие счета и депозиты	40653	-4179	-3547	-49	-7776	32878
долгосрочные	15741	1919	-1852	-3	64	15805
краткосрочные	24913	-6098	-1695	-47	-7840	17073
Ссуды и займы	113236	15608	-4104	-86	11417	124654
долгосрочные	89384	17047	-2979	-55	14014	103398
краткосрочные	23853	-1439	-1126	-32	-2597	21256
Просроченная задолженность	4	14	-2	-13	-1	2
Прочие обязательства	2876	1442	-670	-149	624	3500
долгосрочные	478	142	-27	-1	114	592
краткосрочные	2398	1300	-643	-148	510	2908
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>-117928</b>	<b>57645</b>	<b>23573</b>	<b>-289</b>	<b>80929</b>	<b>-36999</b>

Примечания.

1. В графах 2, 3, 4, 5 положительный знак означает чистый прирост активов или обязательств; отрицательный знак — их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.

2. В таблице приведены данные кредитных организаций и Внешэкономбанка.

3. В графе 4 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 30

## ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (%)

	Иностранные активы					Иностранные обязательства <sup>1</sup>				
	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего
1.01.2002	80,6	6,6	4,5	8,3	100	75,5	5,1	17,7	1,7	100
1.01.2003	78,2	10,3	4,9	6,6	100	79,7	8,2	11,0	1,1	100
1.01.2004	76,0	11,4	6,0	6,6	100	80,5	5,5	12,7	1,3	100
1.01.2005	70,8	15,7	5,2	8,3	100	80,9	7,0	11,0	1,1	100
1.01.2006	76,2	14,1	3,9	5,8	100	85,0	7,0	7,0	1,0	100
1.01.2007	69,2	15,6	10,5	4,7	100	72,9	9,2	17,0	0,9	100
1.01.2008	66,5	17,2	11,7	4,6	100	67,5	10,2	20,9	1,4	100
1.04.2008	64,0	18,9	12,5	4,6	100	66,3	10,3	21,9	1,5	100
1.07.2008	63,0	19,1	13,1	4,8	100	64,3	11,5	22,6	1,6	100
1.10.2008	63,9	18,8	12,9	4,4	100	64,3	11,2	22,7	1,8	100
1.01.2009	62,6	20,1	13,7	3,6	100	67,2	13,5	17,3	2,0	100

<sup>1</sup> Без учета участия в капитале.

Примечание.

Данные по финансовым производным не включаются.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ГРУППАМ СТРАН ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ПО МЕЖБАНКОВСКИМ ОПЕРАЦИЯМ НА 1.01.2009 (млн. долларов США)**

	Иностранные активы			Иностранные обязательства			Сальдо иностранных активов и обязательств
	краткосрочные	долгосрочные	итого	краткосрочные	долгосрочные	итого	
<b>Всего</b>	<b>86520,9</b>	<b>17538,2</b>	<b>104059,1</b>	<b>23363,3</b>	<b>77219,6</b>	<b>100582,9</b>	<b>3476,2</b>
В том числе:							
<b>Страны СНГ</b>	<b>1806,5</b>	<b>2294,1</b>	<b>4100,5</b>	<b>1279,1</b>	<b>246,4</b>	<b>1525,6</b>	<b>2575,0</b>
В том числе:							
Страны ЕврАзЭС	556,6	404,1	960,6	798,0	155,6	953,6	7,0
Прочие страны	1249,9	1890,0	3139,9	481,1	90,8	571,9	2568,0
<b>Страны дальнего зарубежья</b>	<b>84633,9</b>	<b>15244,1</b>	<b>99878,0</b>	<b>22003,1</b>	<b>76944,9</b>	<b>98948,0</b>	<b>930,1</b>
В том числе:							
Страны ЕС	55743,9	15194,5	70938,4	16699,3	70424,7	87124,0	-16185,6
Страны АТЭС	24062,2	0,4	24062,6	1784,7	4971,0	6755,7	17306,9
Прочие страны	4827,8	49,2	4877,0	3519,1	1549,1	5068,2	-191,2
<b>Международные финансовые организации</b>	<b>80,5</b>	<b>0,0</b>	<b>80,5</b>	<b>81,0</b>	<b>28,3</b>	<b>109,4</b>	<b>-28,9</b>
Справочно							
Страны ОЭСР	78017,2	14848,1	92865,3	18601,2	72342,7	90943,9	1921,4

*Примечание.*

*Включаются только остатки по межбанковским операциям в форме кредитов и депозитов, корреспондентских счетов, а также наличная иностранная валюта в кассах кредитных организаций.*

Таблица 32

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млрд. долларов США)

	2008 год												2009 год
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	1.01
Резервные активы	478,8	488,4	494,9	512,6	532,5	546,0	569,0	596,6	582,2	556,8	484,6	455,7	427,1
Валютные активы	466,8	475,1	481,0	498,9	519,8	533,1	555,2	582,7	569,1	542,8	472,0	442,4	412,5
Монетарное золото	12,0	13,3	13,9	13,7	12,7	12,9	13,8	13,9	13,1	14,0	12,6	13,3	14,5

Таблица 33

## ДОХОДНОСТЬ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ ЗА 2008 ГОД (% годовых)

	Фактическая	Нормативная
Доллар США	5,50	5,50
Евро	6,51	6,45
Фунт стерлингов	9,08	9,39
Иена	0,58	0,74

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2008 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	24,48	24,12	23,52	23,65	23,74	23,46	23,45	24,58	25,25	26,54	27,61	29,38
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	24,50	24,53	23,76	23,51	23,73	23,64	23,35	24,13	25,28	26,35	27,31	28,13
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	24,50	24,52	24,26	24,07	24,00	23,94	23,86	23,89	24,04	24,26	24,53	24,81
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	36,17	36,41	37,07	36,89	36,78	36,91	36,53	36,23	36,37	35,04	35,72	41,44
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	35,98	36,12	36,79	37,06	36,89	36,80	36,84	36,26	36,34	35,28	34,74	37,94
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	35,98	36,05	36,29	36,49	36,57	36,61	36,64	36,59	36,56	36,43	36,28	36,41
<b>Прирост, в % к декабрю 2007 года<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	0,3	0,1	3,4	4,5	3,5	3,9	5,2	1,8	-2,8	-6,8	-10,0	-12,7
Индекс номинального курса рубля к евро	-0,5	-0,9	-2,7	-3,4	-3,0	-2,7	-2,8	-1,3	-1,5	1,5	3,0	-5,6
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-0,4	-0,9	-1,0	-0,8	-1,3	-1,4	-1,6	-1,8	-2,7	-0,6	0,8	-3,8
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,1	2,8	6,5	8,5	8,1	8,5	9,8	7,1	3,2	1,0	0,1	-1,1
Индекс реального курса рубля к евро	1,7	2,0	0,6	1,1	2,4	3,4	3,6	5,7	6,2	10,4	13,6	5,0
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,3	1,2	1,5	2,4	2,7	3,3	3,3	3,5	3,0	5,9	8,5	4,3
<b>Прирост, в % к предыдущему периоду<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	0,3	-0,1	3,3	1,1	-0,9	0,4	1,2	-3,2	-4,6	-4,1	-3,5	-2,9
Индекс номинального курса рубля к евро	-0,5	-0,4	-1,8	-0,8	0,5	0,3	-0,1	1,6	-0,2	3,0	1,6	-8,4
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-0,4	-0,5	-0,1	0,1	-0,5	-0,1	-0,2	-0,3	-0,9	2,1	1,5	-4,5
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,1	0,8	3,6	1,9	-0,4	0,4	1,2	-2,5	-3,7	-2,2	-0,8	-1,2
Индекс реального курса рубля к евро	1,7	0,4	-1,4	0,4	1,3	1,0	0,2	2,0	0,4	4,0	2,8	-7,6
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,3	-0,1	0,3	0,9	0,3	0,5	0,1	0,1	-0,4	2,7	2,5	-3,8

<sup>1</sup> Знак “+” означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак “-” — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

## ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млрд. долларов США)

	1.01.2008	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008	1.01.2009
<b>Всего</b>	<b>465,4</b>	<b>479,0</b>	<b>528,6</b>	<b>542,1</b>	<b>484,7</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>37,4</b>	<b>36,9</b>	<b>34,7</b>	<b>32,6</b>	<b>29,4</b>
<b>Федеральные органы управления</b>	<b>35,8</b>	<b>35,2</b>	<b>33,1</b>	<b>31,1</b>	<b>28,1</b>
<i>Новый российский долг</i>	<i>28,7</i>	<i>28,2</i>	<i>28,4</i>	<i>26,5</i>	<i>23,6</i>
кредиты международных финансовых организаций	5,0	4,9	4,7	4,6	4,5
<i>МБРР</i>	<i>4,3</i>	<i>4,2</i>	<i>4,1</i>	<i>3,9</i>	<i>3,8</i>
<i>прочие</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>
прочие кредиты	1,7	1,8	1,6	1,4	1,4
ценные бумаги в иностранной валюте	21,3	21,1	21,6	20,0	17,3
<i>еврооблигации, размещенные по открытой подписке, а также выпущенные при реструктуризации ГКО</i>	<i>2,8</i>	<i>2,8</i>	<i>2,8</i>	<i>2,1</i>	<i>1,7</i>
<i>еврооблигации, выпущенные при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов</i>	<i>17,6</i>	<i>17,4</i>	<i>17,9</i>	<i>17,1</i>	<i>15,1</i>
<i>ОВГВЗ — VII транши</i>	<i>0,9</i>	<i>0,9</i>	<i>0,9</i>	<i>0,8</i>	<i>0,4</i>
ценные бумаги в российских рублях (ОФЗ)	0,3	0,1	0,2	0,2	0,1
прочая задолженность	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
<i>Долг бывшего СССР</i>	<i>7,1</i>	<i>7,0</i>	<i>4,7</i>	<i>4,6</i>	<i>4,6</i>
кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
задолженность перед бывшими социалистическими странами	1,5	1,6	1,5	1,4	1,4
задолженность перед прочими официальными кредиторами	2,2	2,2	2,0	2,0	1,9
ОВГВЗ — III, IV, V транши	2,0	2,0	0,0	0,0	0,0
прочая задолженность	1,3	1,2	1,2	1,2	1,2
<b>Субъекты Российской Федерации</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>1,3</b>
кредиты	1,1	1,2	1,2	1,1	1,1
ценные бумаги в российских рублях	0,4	0,4	0,3	0,3	0,2

	1.01.2008	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008	1.01.2009
<b>Органы денежно-кредитного регулирования</b>	<b>9,0</b>	<b>4,1</b>	<b>4,2</b>	<b>10,2</b>	<b>3,3</b>
кредиты <sup>1</sup>	7,1	1,6	0,9	6,9	0,6
наличная национальная валюта и депозиты	1,9	2,6	3,3	3,4	2,8
<b>Банки (без участия в капитале)</b>	<b>163,7</b>	<b>171,4</b>	<b>192,8</b>	<b>197,9</b>	<b>166,1</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	1,2	1,4	1,5	1,5	1,7
кредиты	113,2	121,6	136,2	144,2	124,7
текущие счета и депозиты	40,7	39,0	45,9	43,4	32,9
долговые ценные бумаги	5,7	5,4	5,2	4,3	3,4
прочая задолженность	2,9	4,0	3,9	4,6	3,5
<b>Прочие секторы (без участия в капитале)</b>	<b>255,3</b>	<b>266,6</b>	<b>297,0</b>	<b>301,4</b>	<b>285,8</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	25,7	26,1	31,2	31,4	29,1
кредиты	205,6	217,7	239,6	249,3	242,0
долговые ценные бумаги <sup>2</sup>	18,9	17,5	16,6	11,8	6,5
задолженность по финансовому лизингу	4,1	4,4	4,8	5,1	5,8
прочая задолженность	1,0	0,9	4,8	3,9	2,4

<sup>1</sup> Отражаются прямые РЕПО.

<sup>2</sup> Учтена задолженность российских компаний по векселям, находящимся в собственности нерезидентов.

Примечание.

Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валюте. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

## ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (аналитическое представление, млрд. долларов США)

	1.01.2008	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008	1.01.2009
<b>Внешний долг Российской Федерации</b>	<b>465,4</b>	<b>479,0</b>	<b>528,6</b>	<b>542,1</b>	<b>484,7</b>
Краткосрочные обязательства	108,0	98,6	105,2	115,8	79,8
Долгосрочные обязательства	357,4	380,4	423,4	426,3	404,9
<b>Внешний долг государственного сектора в расширенном определении<sup>1</sup></b>	<b>190,8</b>	<b>185,2</b>	<b>198,3</b>	<b>191,4</b>	<b>163,3</b>
Краткосрочные обязательства	22,6	17,4	21,7	28,9	16,5
Долгосрочные обязательства	168,2	167,8	176,6	162,5	146,8
<b>Органы государственного управления</b>	<b>37,4</b>	<b>36,9</b>	<b>34,7</b>	<b>32,6</b>	<b>29,4</b>
Краткосрочные обязательства	1,7	1,6	1,6	1,6	1,6
Долгосрочные обязательства	35,7	35,2	33,0	31,0	27,8
<b>Органы денежно-кредитного регулирования</b>	<b>9,0</b>	<b>4,1</b>	<b>4,2</b>	<b>10,2</b>	<b>3,3</b>
Краткосрочные обязательства	9,0	4,1	4,2	10,2	3,3
<b>Банки</b>	<b>65,5</b>	<b>67,4</b>	<b>78,2</b>	<b>71,2</b>	<b>61,7</b>
Краткосрочные обязательства	11,4	11,2	11,9	13,2	9,4
Долгосрочные обязательства	54,2	56,2	66,3	58,0	52,2
<b>Прочие секторы</b>	<b>78,9</b>	<b>76,8</b>	<b>81,3</b>	<b>77,4</b>	<b>68,8</b>
Краткосрочные обязательства	0,5	0,4	4,0	3,9	2,1
Долгосрочные обязательства	78,4	76,4	77,3	73,5	66,7
<b>Внешний долг частного сектора<sup>1</sup></b>	<b>274,6</b>	<b>293,8</b>	<b>330,4</b>	<b>350,7</b>	<b>321,5</b>
Краткосрочные обязательства	85,4	81,2	83,6	86,9	63,3
Долгосрочные обязательства	189,2	212,6	246,8	263,8	258,2
<b>Банки</b>	<b>98,1</b>	<b>104,0</b>	<b>114,7</b>	<b>126,7</b>	<b>104,5</b>
Краткосрочные обязательства	42,3	44,6	48,6	50,3	33,4
Долгосрочные обязательства	55,9	59,4	66,1	76,3	71,1
<b>Прочие секторы</b>	<b>176,4</b>	<b>189,8</b>	<b>215,7</b>	<b>224,1</b>	<b>217,0</b>
Краткосрочные обязательства	43,1	36,6	35,0	36,6	29,9
Долгосрочные обязательства	133,3	153,2	180,7	187,5	187,1

<sup>1</sup> Внешний долг государственного сектора в расширенном определении охватывает внешнюю задолженность органов государственного управления, органов денежно-кредитного регулирования, а также тех банков и нефинансовых корпораций, в которых органы государственного управления и денежно-кредитного регулирования напрямую или опосредованно владеют 50 и более процентами 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 валюте.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ<sup>1</sup>

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в декабре отчетного года в % к декабрю предыдущего года <sup>2</sup>			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП <sup>3</sup>			Международные резервы в иностранной валюте, млрд. долларов США <sup>4</sup>		
	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
США	2,8	2,0	1,1	2,5	4,1	0,1	-6,0	-5,3	-4,7	54,9	59,5	66,6
Европейский союз (27 стран) <sup>5</sup>	3,1	2,9	0,9	2,2	3,2	2,2	-1,1	-1,0	-1,6	431,9	500,1	494,8
Зона евро (15 стран) <sup>6</sup>	2,9	2,6	0,8	1,9	3,1	1,6	0,1	0,4	-0,7	197,0	215,6	232,1
Бельгия	3,0	2,6	1,1	2,1	3,1	2,7	2,6	1,7	-2,5	8,8	10,4	9,3
Германия	3,0	2,5	1,3	1,4	3,1	1,1	6,1	7,5	6,4	41,7	44,3	43,1
Италия	2,0	1,6	-1,0	2,1	2,8	2,4	-2,6	-2,4	-3,2	25,7	28,4	37,1
Испания	3,9	3,7	1,2	2,7	4,3	1,5	-8,9	-10,1	-9,6	10,8	11,5	12,4
Нидерланды	3,4	3,5	2,1	1,7	1,6	1,7	8,2	6,1	4,4	10,8	10,3	11,5
Финляндия	4,9	4,2	0,9	1,2	1,9	3,4	4,5	4,1	2,5	6,5	7,1	7,0
Франция	2,4	2,1	0,7	1,7	2,8	1,2	-0,6	-1,0	-1,6	42,7	45,7	33,6
Великобритания	2,8	3,0	0,7	3,0	2,1	3,1	-3,4	-2,9	-1,7	40,7	49,0	44,4
Венгрия	4,1	1,1	0,5	6,5	7,4	3,5	-7,5	-6,4	-7,8	21,5	24,0	33,8
Литва	7,8	8,9	3,0	4,5	8,1	8,5	-10,7	-14,6	-11,6	5,7	7,6	6,3
Польша	6,2	6,7	4,8	1,4	4,0	3,3	-2,7	-4,7	-5,5	46,4	63,0	59,3
Словацкая Республика	8,5	10,4	6,4	4,2	3,4	4,4	-7,1	-5,4	-6,3	12,6	18,0	17,9
Чешская Республика	6,8	6,0	3,2	1,7	5,5	3,6	-2,6	-3,2	-3,1	31,2	34,6	36,6
Швеция	4,2	2,6	-0,2	1,6	3,5	0,9	8,6	8,6	8,3	24,8	27,0	25,9
Эстония	10,4	6,3	-3,6	5,1	9,6	7,0	-16,7	-18,1	-9,2	2,8	3,3	3,8
Болгария	6,3	6,2	6,0	6,5	12,5	7,8	-18,4	-25,1	-24,4	10,9	16,5	16,8
Румыния	7,9	6,2	7,1	4,9	6,6	6,3	-10,4	-13,9	-12,6	28,1	37,2	36,9

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в декабре отчетного года в % к декабрю предыдущего года <sup>2</sup>			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП <sup>3</sup>			Международные резервы в иностранной валюте, млрд. долларов США <sup>4</sup>		
	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Швейцария	3,4	3,3	1,6	0,6	2,0	0,7	14,5	10,1	9,1	38,1	44,5	45,1
Турция	6,9	4,7	1,1	9,7	8,4	10,1	-6,0	-5,8	-5,7	60,9	73,4	70,4
Республика Беларусь	10,0	8,6	10,0	6,6	12,1	13,3	-3,9	-6,8	-8,4	1,1	4,0	2,7
Украина	7,3	7,9	2,1	11,6	16,6	22,3	-1,5	-3,7	-7,2	21,8	31,8	30,8
Казахстан	10,7	8,9	3,2	8,4	18,8	9,5	-2,5	-7,8	5,3	17,8	15,8	17,4
Япония	2,0	2,4	-0,6	0,3	0,7	0,4	3,9	4,8	3,2	879,7	952,8	1009,4
Китай	11,6	13,0	9,0	2,8	6,5	1,2	9,5	11,0	10,0	1068,5	1530,3	1758,7
Республика Корея	5,2	5,1	2,2	2,1	3,6	4,1	0,6	0,6	-0,7	238,9	262,2	201,1
Индия	9,8	9,3	7,3	6,9	5,5	9,7	-1,1	-1,0	-2,8	170,7	267,0	247,4
Бразилия	4,0	5,7	5,1	3,1	4,5	5,9	1,3	0,1	-1,8	85,2	179,4	192,8

<sup>1</sup> По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат и МВФ по состоянию на 23.04.2009.

<sup>2</sup> Для Европейского союза, Великобритании, зоны евро, Германии, Франции и Италии — гармонизированные индексы потребительских цен, рассчитанные в соответствии с общими рекомендациями Комиссии ЕС в отношении потребительской корзины, методов определения удельных весов товаров и услуг и вычисления средних значений.

<sup>3</sup> Положительное сальдо — “+”, отрицательное сальдо — “-”.

<sup>4</sup> По состоянию на конец года; включают активы денежных властей в иностранных валютах и СДР, а также резервную позицию в МВФ (резервная доля и кредитная позиция государства в МВФ). Для Европейского союза — оценки на основе данных МВФ (сумма международных валютных резервов государств — членов ЕС). Для зоны евро — в определении Европейской системы центральных банков.

<sup>5</sup> Австрия, Бельгия, Болгария, Великобритания, Венгрия, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Кипр, Латвия, Литва, Люксембург, Мальта, Нидерланды, Польша, Португалия, Румыния, Словакия, Словения, Финляндия, Франция, Чехия, Швеция, Эстония.

<sup>6</sup> Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Кипр, Люксембург, Мальта, Нидерланды, Португалия, Словения, Финляндия, Франция.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ СТРАН СНГ<sup>1</sup>

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Украина
<b>Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %</b>										
2007 год	13	5,75	10	—	11,0	8,79	16	10	15,0	8
2008 год	8	7,25	12	8	10,5	15,22	14	13	13,5	12
<b>Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года, единиц национальной валюты</b>										
К доллару США:										
2007 год	0,8453	304,22	2150	1,5916	120,30	35,4988	11,3192	24,5462	3,4649	5,05
2008 год	0,8010	306,73	2200	1,6670	120,77	39,4181	10,4002	29,3804	3,4519	7,70
К российскому рублю:										
2007 год	0,0346	12,40	87,61	0,0649	4,92	1,4466	0,4619	—	0,14116	0,20574
2008 год	0,0272	10,46	76,89	0,0567	4,11	1,3590	0,3548	—	0,11223	0,26208
<b>Количество зарегистрированных коммерческих банков на конец года, единиц</b>										
2007 год	46	22	31	19	35 <sup>2</sup>	22	16	1243	15	198
2008 год	46	22	33	20	37 <sup>2</sup>	21	16	1172	16	198

<sup>1</sup> По данным национальных (центральных) банков стран СНГ.<sup>2</sup> По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Таблица 39

**ДЕНЕЖНАЯ МАССА (НАЦИОНАЛЬНОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ) И ЕЕ СТРУКТУРА**

	На 1.01.2008		На 1.01.2009		1.01.2009 в % к 1.01.2008
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
<b>Денежная масса (M2) — всего</b>	<b>13272,1</b>	<b>100,0</b>	<b>13493,2</b>	<b>100,0</b>	<b>101,7</b>
В том числе:					
— наличные деньги в обращении (M0) <sup>1</sup>	3702,2	27,9	3794,8	28,1	102,5
— безналичные средства	9569,9	72,1	9698,3	71,9	101,3
Из них:					
— средства нефинансовых организаций	5005,0	37,7	5287,4	39,2	105,6
— вклады населения	4564,9	34,4	4410,9	32,7	96,6

<sup>1</sup> Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 40

**ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА**

	На 1.01.2008		На 1.01.2009		1.01.2009 в % к 1.01.2008
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
<b>Денежная база (в широком определении)</b>	<b>5513,3</b>	<b>100,0</b>	<b>5578,7</b>	<b>100,0</b>	<b>101,2</b>
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций <sup>1</sup>	4118,6	74,7	4372,1	78,4	106,2
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России <sup>2</sup>	802,2	14,6	1027,6	18,4	128,1
— обязательные резервы <sup>3</sup>	221,6	4,0	29,9	0,5	13,5
— депозиты кредитных организаций в Банке России	270,3	4,9	136,6	2,5	50,6
— облигации Банка России у кредитных организаций <sup>4</sup>	100,7	1,8	12,5	0,2	12,4

<sup>1</sup> Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

<sup>2</sup> Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки средств на ОРЦБ.

<sup>3</sup> По привлеченным кредитными организациями средствам на счетах в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

<sup>4</sup> По рыночной стоимости.



## ОБЗОР БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ (млрд. рублей)

	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2009 в % к 1.01.2008
Чистые иностранные активы	9923,4	12218,7	123,1
Требования к нерезидентам	14222,7	17249,0	121,3
Обязательства перед нерезидентами	4299,3	5030,3	117,0
<i>Внутренние требования</i>	<i>8325,9</i>	<i>10645,1</i>	<i>127,9</i>
Чистые требования к органам государственного управления	-4755,0	-7345,1	—
Требования к органам государственного управления	1223,2	1241,7	101,5
Обязательства перед органами государственного управления	5978,1	8586,8	143,6
Требования к другим секторам	13080,9	17990,1	137,5
Другие финансовые организации	251,6	546,2	в 2,2 раза
Нефинансовые государственные организации	288,7	407,0	141,0
Другие нефинансовые организации	9302,3	12692,6	136,4
Население	3238,2	4344,3	134,2
<i>Обязательства, включаемые в широкую денежную массу</i>	<i>14636,7</i>	<i>16774,7</i>	<i>114,6</i>
Наличная валюта вне банковской системы	3702,2	3794,8	102,5
Переводные депозиты	4200,3	3796,6	90,4
Другие финансовые организации	212,9	164,2	77,1
Нефинансовые государственные организации	422,5	483,8	114,5
Другие нефинансовые организации	2640,7	2242,3	84,9
Население	924,2	906,4	98,1
Другие депозиты	6734,2	9183,3	136,4
Другие финансовые организации	263,7	445,2	168,8
Нефинансовые государственные организации	86,0	435,9	в 5,1 раза
Другие нефинансовые организации	2094,9	3249,3	155,1
Население	4289,6	5052,9	117,8
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	40,7	238,0	в 5,8 раза
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	710,4	648,6	91,3
Акции и другие формы участия в капитале	3201,9	5158,2	161,1
Прочие статьи (нетто)	-340,5	44,4	—
Другие пассивы	1293,7	2356,4	182,1
Другие активы	1445,5	2058,3	142,4
Консолидационная поправка	-188,8	-253,7	—



**ОБЗОР КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млрд. рублей)**

	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2009 в % к 1.01.2008
Чистые иностранные активы	-1830,1	-332,6	—
Требования к нерезидентам	2293,5	4679,2	в 2,0 раза
Иностранная валюта	72,2	219,1	в 3,0 раза
Депозиты	999,9	2157,1	в 2,2 раза
Ценные бумаги, кроме акций	261,3	407,5	156,0
Кредиты и займы	846,6	1724,4	в 2,0 раза
Прочее	113,6	171,0	150,5
Обязательства перед нерезидентами	4123,7	5011,8	121,5
Депозиты	1004,4	979,7	97,5
Ценные бумаги, кроме акций	142,3	106,0	74,5
Кредиты и займы	2797,8	3714,7	132,8
Прочее	179,2	211,3	117,9
Требования к Центральному банку Российской Федерации	1817,7	2593,0	142,7
Наличная валюта	416,3	577,3	138,7
Депозиты	1300,7	2003,3	154,0
Ценные бумаги, кроме акций	100,7	12,5	12,4
Чистые требования к органам государственного управления	562,0	196,9	35,0
Требования к органам государственного управления	868,6	887,0	102,1
Ценные бумаги	740,0	709,1	95,8
Другие требования	128,6	177,9	138,3
Обязательства перед органами государственного управления	306,6	690,1	в 2,3 раза
Депозиты	300,6	676,0	в 2,2 раза
Другие обязательства	6,0	14,1	в 2,4 раза
Требования к другим секторам	13080,0	17873,9	136,7
Другие финансовые организации	251,3	545,6	в 2,2 раза
Нефинансовые государственные организации	288,7	292,6	101,4
Другие нефинансовые организации	9301,7	12691,4	136,4
Население	3238,2	4344,3	134,2
Обязательства перед Центральным банком Российской Федерации	50,7	3844,3	в 75,8 раза
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	10488,5	12708,1	121,2
Переводные депозиты	3754,4	3624,8	96,5
Другие финансовые организации	212,8	164,1	77,1
Нефинансовые государственные организации	221,9	317,9	143,3
Другие нефинансовые организации	2395,5	2236,5	93,4
Население	924,2	906,4	98,1
Другие депозиты	6734,1	9083,3	134,9
Другие финансовые организации	263,7	445,2	168,8
Нефинансовые государственные организации	86,0	335,9	в 3,9 раза
Другие нефинансовые организации	2094,9	3249,3	155,1
Население	4289,6	5052,9	117,8

*окончание таблицы 42*

	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2009 в % к 1.01.2008
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	40,7	238,0	в 5,8 раза
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	710,4	648,6	91,3
Акции и другие формы участия в капитале	2739,9	3255,8	118,8
Прочие статьи (нетто)	-400,7	-363,6	—
Другие пассивы	910,2	1503,2	165,2
Другие активы	1212,4	1690,4	139,4
Консолидационная поправка	-98,5	-176,4	—



**МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2008 ГОДУ**

№	Мера воздействия	Количество банков
<b>Предупредительные меры воздействия</b>		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1071
2	Совещание	509
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)	150
<b>Принудительные меры воздействия</b>		
4	Штрафы <sup>1</sup>	351
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	75
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	309
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	68
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	22
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	34
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций <sup>1</sup>	46
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	29
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)	22
6.3	Прочие	42
	Справочно	
	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	623
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	10
7.2	О замене руководителей	4
8	Запрет на открытие филиалов	44
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без отзыва лицензии	— <sup>2</sup>
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	33

<sup>1</sup> По пп. 4 и 6 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> В 2008 году на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» были возложены функции временной администрации по управлению 4 банками в соответствии с Федеральным законом от 27.10.2008 № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года».

По состоянию на 1.01.2009 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 4 кредитных организаций.

По состоянию на 1.01.2009 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды приходились на 4 кредитные организации.

Таблица 44

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

	2007 год	2008 год
<b>Институциональная структура платежной системы России<sup>1</sup></b>		
Участники платежной системы, единиц	5373	5210
— учреждения Банка России	782	632
— кредитные организации	1136	1108
В том числе:		
— расчетные небанковские кредитные организации	42	50
— филиалы кредитных организаций	3455	3470
<b>Справочно</b>		
Дополнительные офисы кредитных организаций (филиалов), единиц	18979	21272
Иные внутренние структурные подразделения кредитных организаций (филиалов) <sup>2</sup> , единиц	16729	16812
В том числе:		
— операционные офисы	497	1497
Счета, открытые участниками платежной системы клиентам <sup>3</sup> , млн. единиц	421,7	467,9
— физическим лицам	415,9	461,6
— юридическим лицам	5,8	6,3
<b>Платежи, проведенные отдельными платежными системами</b>		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных		
— платежной системой Банка России	833867,7	940115,3
— межбанковскими частными платежными системами	83652,0	96336,3
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	386750,8	430446,0
Объем платежей, млрд. рублей проведенных		
— платежной системой Банка России	445753,2	516274,0
— межбанковскими частными платежными системами	35057,4	59428,8
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	102153,8	135102,7
<b>Использование безналичных платежных инструментов в платежной системе России</b>		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных с использованием		
— платежных поручений	1114584,5	1241374,2
— платежных требований, инкассовых поручений	80506,8	105203,0
— аккредитивов	29,1	35,0
— чеков	263,5	32,6
— прочих платежных инструментов	792841,2	908506,4
Объем платежей, млрд. рублей проведенных с использованием		
— платежных поручений	510874,7	527763,5
— платежных требований, инкассовых поручений	6630,3	6605,8
— аккредитивов	138,4	368,8
— чеков	57,6	7,5
— прочих платежных инструментов	4859,2	9812,8

окончание таблицы 44

	2007 год	2008 год
<b>Безналичные платежи в платежной системе России в разрезе используемых технологий</b>		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных с использованием		
— электронной технологии	1718440,8	1917790,3
— бумажной технологии	737227,6	863876,3
Объем платежей, млрд. рублей проведенных с использованием		
— электронной технологии	691061,3	817148,9
— бумажной технологии	55014,9	65200,8
<b>Основные показатели развития рынка платежных карт</b>		
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями <sup>1</sup> , тыс. единиц	103496,6	119242,3
В том числе:		
— кредитных карт, тыс. единиц	8944,3	9295,8
Общее количество операций, совершенных на территории России с использованием платежных карт <sup>4</sup> , тыс. единиц	1624697,2	2083608,9
В том числе:		
— с использованием кредитных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, тыс. единиц	32231,4	47335,0
Общий объем операций, совершенных на территории России с использованием платежных карт <sup>4</sup> , млрд. рублей	6449,7	9130,0
В том числе:		
— с использованием кредитных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, млрд. рублей	133,7	182,2

<sup>1</sup> На конец года.

<sup>2</sup> Операционные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла.

<sup>3</sup> Счета, которые могут использоваться для проведения платежей.

<sup>4</sup> Платежные карты, эмитированные кредитными организациями России, а также платежные карты, эмитированные за пределами России.

Таблица 45

## ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ

	2007 год	2008 год
Количество обслуживаемых клиентов, единиц <sup>1</sup>	32745	24044
В том числе:		
— кредитных организаций	1136	1108
— филиалов кредитных организаций	2285	2395
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	29324	20541
Количество проведенных платежей, тыс. единиц	833867,6	940115,2
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	697944,2	786269,0
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	135062,6	151694,6
— структурных подразделений Банка России	860,9	2151,6
Объем проведенных платежей, млрд. рублей	445753,2	516274,0
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	358178,2	437948,0
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	38660,9	52262,0
— структурных подразделений Банка России	48914,1	26064,0
Количество платежей, совершенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	831019,7	937055,6
Объем платежей, совершенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	444622,2	514058,2
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц <sup>1</sup>	757	630
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц <sup>1</sup>	757	630
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц <sup>1</sup>	3809	4006
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	3324	3398
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	485	608
Количество платежей, поступивших по каналам связи, тыс. единиц <sup>2</sup>	812872,4	919170,7
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	2847,9	3059,6
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	1131,0	2215,8

<sup>1</sup> На конец года.

<sup>2</sup> Показатель определен из формы отчетности, методология составления которой отлична от методологии составления формы отчетности, на основании которой определены иные показатели по платежам в платежной системе Банка России.

Таблица 46

**КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ**

Банкноты номиналом, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2008	Удельный вес, %	
	на 1.01.2008	на 1.01.2009		на 1.01.2008	на 1.01.2009
5000	859776,9	1466148,7	170,5	21,0	33,7
1000	2471069,2	2211651,3	89,5	60,2	50,8
500	619066,7	527875,0	85,3	15,1	12,1
100	112369,3	108109,8	96,2	2,7	2,5
50	30430,0	28697,5	94,3	0,7	0,6
10	11038,3	11928,1	108,1	0,3	0,3
5	36,8	36,2	98,1	0,0	0,0
Итого банкнот образца 1997 года по балансу	4103787,2	4354446,6	106,1	100,0	100,0

Таблица 47

**СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ<sup>1</sup>**

Номинал монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2008	Удельный вес, %	
	на 1.01.2008	на 1.01.2009		на 1.01.2008	на 1.01.2009
1 копейка	64,7	69,7	107,7	0,3	0,3
5 копеек	241,7	268,2	111,0	1,2	1,1
10 копеек	1357,2	1566,3	115,4	6,7	6,6
50 копеек	1594,6	1874,6	117,6	7,8	7,9
1 рубль	3966,8	4578,2	115,4	19,4	19,3
2 рубля	2985,6	3563,3	119,4	14,6	15,1
5 рублей	6753,1	7660,3	113,4	33,0	32,4
10 рублей	3485,3	4102,4	117,7	17,0	17,3
Итого монеты образца 1997 года по балансу	20449,0	23683,0	115,8	100,0	100,0

<sup>1</sup> Без учета монеты из драгоценных металлов.

## УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование организации, место регистрации	Наименование валюты	Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2009, %	
		на 1.01.2009	на 1.01.2008	в уставном капитале	в голосующем капитале
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Сбербанк России ОАО, Москва	тысяч рублей	39019407	39019407	57,58	60,25
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа", ЗАО ММВБ, Москва	тысяч рублей	331940	331940	29,79	29,79
ЗАО "Санкт-Петербургская Валютная Биржа", ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	тысяч рублей	302	302	8,90	8,90
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", НДЦ, Москва	тысяч рублей	24500	24500	49,00	42,30
Банк международных расчетов, Базель	СДР	16055000	16055000	0,59	0,55
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	евро	875	875	0,006	—
Межгосударственный банк, Москва	тысяч рублей	10000	10000	50,00	50,00

**ДЛЯ ЗАМЕТОК**

**ДЛЯ ЗАМЕТОК**

Издатель: ЗАО “Агентство экономической информации “ПРАЙМ-ТАСС”

Отпечатано в ОАО “Типография “Новости”  
Тираж 1200 экз. Заказ № 1309

БАНК РОССИИ 2008 ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
2008