

Методологический комментарий

Страна	Российская Федерация (Россия)
Категория	Платежный баланс

Лицо, ответственное за контакты	Суринова Ольга Юрьевна
Организация	Центральный банк Российской Федерации, 107016, Москва, ул. Неглинная, 12,
Телефон	(+7495) 771-45-79
Факс	(+7495) 771-44 60
Интернет	soj@cbr.ru

I. Методологическая основа, концепции, определения и классификации

- **Методологическая основа:** Методологической и концептуальной основой статистики платежного баланса является шестое издание «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» Международного Валютного Фонда (РПБ6).

- **Определение:** Платежный баланс Российской Федерации – это статистический отчет, отражающий в суммарном виде экономические операции между резидентами и нерезидентами за отчетный период.

Институциональная единица является резидентом Российской Федерации, если экономическая территория Российской Федерации является центром ее преобладающего экономического интереса (на практике институциональная единица считается резидентом в случае осуществления экономической деятельности на данной территории сроком один год и более). Экономическая операция – это взаимодействие двух институциональных единиц, которое осуществляется по взаимному соглашению и сопровождается обменом экономическими ценностями или трансфертом.

- **Система классификации:** Операции в платежном балансе группируются по трем счетам: счет текущих операций, счет операций с капиталом и финансовый счет.

В составе счета текущих операций выделяются:

- *Товары* (экспорт и импорт);
- *Услуги* (экспорт и импорт);
- *Первичные доходы: оплата труда, инвестиционные доходы, другие первичные доходы* (к получению и к выплате);
- *Вторичные доходы* (к получению и к выплате).

В состав счета операций с капиталом включаются:

- *Непроизведенные нефинансовые активы* (приобретение и выбытие);
- *Капитальные трансферты* (к получению и к выплате).

В финансовом счете учитываются операции с финансовыми активами и обязательствами между

резидентами и нерезидентами. Стандартные компоненты финансового счета классифицируются следующим образом:

- *По функциональным категориям* - прямые инвестиции, портфельные инвестиции, производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников, прочие инвестиции, международные резервы (резервные активы).
- *По финансовым инструментам* - инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов, долговые инструменты (наличная валюта и депозиты, долговые ценные бумаги, ссуды и займы, страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий, специальные права заимствования, прочая дебиторская/кредиторская задолженность), прочие финансовые активы и обязательства;
- *По институциональным секторам* - центральный банк, банки, органы государственного управления, прочие секторы, которые подразделяются на два подсектора – (1) другие финансовые организации (кроме банков) и (2) нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства (НКОДХ);
- *По срокам погашения* (в случае долговых инструментов) - краткосрочные (с первоначальным сроком погашения один год и менее или выплачиваемые по требованию) и долгосрочные (с первоначальным сроком погашения свыше одного года).

Величина сальдо счета текущих операций отражает разницу между сбережениями и инвестициями в экономике Российской Федерации. Величина сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом представляет собой чистое кредитование или чистое заимствование экономики Российской Федерации в отношении остального мира и концептуально равна величине сальдо по финансовому счету. Возникающая на практике разница между ними является статистическим расхождением и отражается в статье «Чистые ошибки и пропуски».

В целях более полного удовлетворения интересов пользователей составители в ряде случаев применяют дополнительные (по сравнению со *стандартными компонентами*) классификации данных. Так в *аналитическом представлении* и в *основных агрегатах* платежного баланса формируется статья «Сомнительные операции, включающая оценку движения теневого капитала. К сомнительным относятся операции, связанные с торговлей товарами и услугами, с покупкой/продажей ценных бумаг, предоставлением кредитов и переводами средств на собственные счета за рубежом, целью которых является трансграничное перемещение денежных средств. В *стандартных компонентах* платежного баланса эти операции учитываются по статье «Прочая дебиторская задолженность, чистое приобретение финансовых активов подсектором нефинансовых организаций, домашних хозяйств и НКОДХ».

Другим примером дополнительной классификации в данных является выделение из стандартной статьи «Наличная валюта и депозиты» отдельных статей: «Наличная иностранная валюта» и «Наличная национальная валюта».

II. Охват данных

- **Статистический охват:** Статистика платежного баланса охватывает все экономические операции всех институциональных единиц-резидентов с нерезидентами. Организации, созданные на территории Российской Федерации на основе соглашений о разделе продукции, относятся к резидентам. Международные организации, расположенные на территории Российской Федерации, независимо от продолжительности их деятельности, относятся к нерезидентам.

Географический охват: Экономическая территория Российской Федерации совпадает с ее географической территорией в пределах государственной границы за исключением посольств, консульств и других официальных органов зарубежных государств, которые считаются экстерриториальными по отношению к экономике России. Посольства, консульства, военные базы и другие официальные органы Правительства

Российской Федерации за рубежом относятся к экономической территории Российской Федерации.

Неучтенная деятельность: Банк России разработал систему оценок для определения объемов внешней торговли товарами, не учитываемых таможенной статистикой, а также объема ряда операций, осуществляемых физическими лицами, таких как: поездки; оплата труда резидентов, работающих за рубежом, и нерезидентов – в России; инвестиции сектора домашних хозяйств в недвижимость за рубежом и домашних хозяйств-нерезидентов – в России. В случае, когда указанные операции оплачиваются в наличной форме, эти платежи включаются в балансы движения наличной иностранной и наличной национальной валют, которые также оцениваются составителями.

III. Принципы учета

- **Стоимостная оценка:** Операции платежного баланса оцениваются по рыночным ценам. Экспорт и импорт товаров приводятся в ценах FOB; монетарное золото учитывается по текущим котировкам Банка России.

Данные платежного баланса формируются в долларах США. Пересчет в доллары США операций, осуществляемых в других валютах, производится по курсу, установленному Банком России на дату совершения этих операций, или кросс-курсу. В случае отсутствия информации о датах операций применяются среднеквартальный или среднемесячный обменные курсы.

- **Основа учета:** В статистике платежного баланса операции в основном отражаются по методу начисления. Это означает, что потоки отражаются в момент создания, преобразования, обмена, передачи или ликвидации экономической стоимости. При учете операций по ссудам и займам сектора органов государственного управления наряду с принципом начисления используется учет на основе графиков погашения процентов и основного долга. Операции прочих секторов с кредитами учитываются по кассовому методу.

В статистике платежного баланса по счету текущих операций и по счету операций с капиталом ведется учет операций на валовой основе. Экспорт товаров и услуг, первичные и вторичные доходы к получению, капитальные трансферты к получению и выбытие произведенных нефинансовых активов отражаются по кредиту, импорт товаров и услуг, первичные и вторичные доходы к выплате, капитальные трансферты к выплате и приобретение произведенных нефинансовых активов отражаются по дебету.

В финансовом счете операции с активами и обязательствами учитываются на чистой основе, при которой все дебетовые записи сальдируются с кредитовыми записями по одному и тому же виду актива или по одному и тому же виду обязательства.

IV. Основные источники информации

- **Товары:** Первичным источником данных о внешней торговле товарами является статистика Федеральной таможенной службы Российской Федерации (ФТС России). Банк России разработал систему поправок к этим данным в соответствии с методологией платежного баланса, с использованием данных отчетности банков, данных Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации (Росстата), министерств, организаций, стран-партнеров, а также собственных расчетов.
- **Услуги:** Основная информация об услугах поступает в Банк России из отчетности банков и отчетности Росстата. Также используется отчетность страховых компаний, информация министерств и ведомств, российских организаций, международных организаций, стран-партнеров, собственные оценки Банка России.
- **Первичные доходы:** Информационной базой для расчета статьи «Оплата труда» являются отчетность и дополнительная информация, поступающие от Федеральной миграционной службы (ФМС России), отчетность банков, собственные оценки Банка России, официальные публикации Росстата и

Международной организации труда.

При формировании статьи «*Инвестиционные доходы*» используются следующие источники информации: отчетность банков, данные федерального статистического наблюдения за прямыми инвестициями нефинансовых организаций, некредитных финансовых организаций, собственные данные Банка России, отчеты Внешэкономбанка (как агента Правительства Российской Федерации), данные Минфина России и других министерств и ведомств, международных организаций, данные специализированных баз, информация отдельных организаций, подготовленная в соответствии с US GAAP, МСФО и РСБУ, информация стран-партнеров, отчеты субъектов Российской Федерации, получаемые по запросам Банка России. В отдельных случаях используются сведения, полученные из средств массовой информации.

- **Вторичные доходы:** Информационными источниками служат отчетность банков, данные анкетирования физических лиц, сведения Федерального казначейства и других министерств и ведомств, международных организаций, а также стран-партнеров.
- **Непроизведенные нефинансовые активы:** Данные формируются из отчетности банков.
- **Капитальные трансферты:** Информация поступает от Минфина России и Внешэкономбанка (как агента Правительства Российской Федерации), используется отчетность банков.
- **Прямые инвестиции:** Данные формируются на основе отчетности банков; данных федерального статистического наблюдения за прямыми инвестициями нефинансовых организаций; данных некредитных финансовых организаций; отчетности отдельных организаций, подготовленной в соответствии с US GAAP, МСФО и РСБУ; данных Министерства энергетики Российской Федерации; информации специализированных баз данных; данных стран-партнеров, собственных оценок Банка России.
- **Портфельные инвестиции:** Основными источниками информации при учете портфельных инвестиций являются отчетность банков; данные обследования небанковских финансовых организаций; информация специализированных баз данных; данные Минфина России о первичном размещении еврооблигаций на внешнем рынке, а также о параметрах их погашения.
- **Производные финансовые инструменты:** Источником данных служит отчетность банков.
- **Прочие инвестиции:** При формировании показателей категории «Прочие инвестиции» используется большое количество источников информации, главными из которых являются отчетность банков, отчеты нефинансовых организаций и некредитных финансовых организаций, отчеты Минфина России, субъектов Российской Федерации, ФТС России, данные организаций, получаемые по запросам Банка России, сведения международных организаций и стран-партнеров. По отдельным статьям применяются собственные оценки Банка России.
- **Международные резервы (резервные активы):** Изменение резервных активов определяется на базе собственных данных Банка России и информации, поступающей от Минфина России. Используются также данные Международного Валютного Фонда.

V. Практические особенности разработки данных

- **Товары:** При формировании показателей торгового баланса данные об экспорте/импорте товаров, учитываемых ФТС России, Банк России дополняет сведениями об экспорте/импорте товаров, не учитываемых в данных таможенной статистики: рыбы и морепродуктов, выловленных в открытом море и проданных нерезидентам без пересечения границы; приобретаемых транспортными средствами в российских/иностранных портах; прочих товаров, переход прав собственности на которые осуществляется без пересечения границы; недекларируемых и/или недостоверно декларируемых при ввозе юридическими

лицами; вывозимых/ввозимых физическими лицами.

Расчеты импорта товаров, нерегистрируемого ФТС России, базируются на модели, учитывающей абсолютные размеры розничного товарооборота на внутреннем рынке, объемы поступления товарных ресурсов по учтенным каналам, структуру цен покупателя импортной продукции и динамику цен в отчетном периоде (для определения коэффициентов перехода от розничных цен к ценам импорта – FOB). Стоимость нерегистрируемого ФТС России экспорта товаров рассчитывается на базе данных за предыдущий период, скорректированных на изменение реальной покупательной способности национальных валют стран СНГ.

Из товаров, учитываемых ФТС России, исключаются товары, учитываемые в соответствии с таможенными режимами переработки товаров. К стоимости экспорта товаров добавляется чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров вне экономической территории Российской Федерации.

Объем импорта товаров, учтенных ФТС России в ценах СИФ, пересчитывается Банком России в цены FOB. Пересчет данных таможенной статистики по импорту товаров осуществляется для стран, не имеющих общей границы с Российской Федерацией, на основании выборочного обследования данных таможенных деклараций. Проводится пересчет экспорта энергетических товаров, поставляемых трубопроводным транспортом, до цен FOB на основании банковской отчетности и данных предприятий-экспортеров.

Основываясь на анализе существующей практики ранее опубликованных данных таможенной статистики о внешней торговле товарами, Банк России делает корректировку экспорта/импорта товаров на величину их возможной поправки в будущих публикациях ФТС России. Эта поправка приводит к уменьшению изменений в данных платежного баланса и служит целям стабилизации динамических рядов.

- **Услуги:** Баланс услуг разрабатывается на базе отчетности банков. По отдельным статьям Банк России делает оценки. Это относится к услугам грузового транспорта; поездкам; услугам страхования; услугам по финансовому посредничеству, измеряемым косвенным образом (FISIM).

При формировании показателя *транспортных грузовых услуг*, наряду с отчетными данными Росстата, Банк России использует оценку стоимости предоставленных нерезидентами услуг по транспортировке импортируемых товаров до российской границы. Расчеты базируются на информации о разнице цен СИФ и FOB на импортируемые товары и определяемом экспертным путем коэффициенте, характеризующим долю транспортных компаний нерезидентов в перевозках. Для определения объема грузовых перевозок со странами СНГ применяется модель, основанная на допущении о равенстве соотношения стоимости экспорта/импорта услуг транспорта, приходящейся на единицу стоимости товарного экспорта/импорта, по странам дальнего зарубежья и странам СНГ.

Из-за отсутствия прямых отчетных данных об услугах по статье *«Поездки»*, Банк России делает расчет их стоимости с помощью следующей модели.

Экспорт/импорт услуг исчисляется как сумма затрат по категориям поездок. Размер средств, израсходованных на каждый вид поездок, рассчитывается как произведение затрат, приходящихся на одного въезжающего/выезжающего, на их количество. Численность въезжающих/выезжающих в разбивке по целям поездок определяется по отчетным данным Пограничной службы ФСБ России и ФМС России. Выделяются следующие цели поездок: служебные, туризм, частные, транзит, поездки обслуживающего персонала.

Удельные расходы на поездки рассчитываются исходя из средней стоимости туристических путевок по странам; норм возмещения расходов работникам, находящимся в краткосрочных командировках за границей, установленных Минфином России; стоимости проживания нерезидентов в местах размещения в Российской Федерации; законодательно установленных государствами СНГ норм возмещения расходов по краткосрочным командировкам в Россию и оценки затрат на личные цели во время поездок. Эти оценки осуществляются с привлечением данных официальной статистики, обследований региональных туристических агентств, сведений стран-партнеров, Всемирной туристской организации ООН и средств

массовой информации.

В импорт услуг по статье «Поездки» включается приобретение домашними хозяйствами - владельцами иностранной недвижимости товаров длительного пользования для собственных нужд в принимающей стране без ввоза их на территорию Российской Федерации.

Стоимость *услуг страхования* (экспорта и импорта) рассчитывается как разница между валовой суммой начисленных премий и подлежащими оплате в отчетном периоде возмещениями по отдельным видам страхования: по страхованию внешнеторговых грузов, по страхованию жизни, по другим видам прямого страхования и по операциям перестрахования.

Валовая сумма начисленных премий. В связи с тем, что момент уплаты страховой премии (взноса) по договору страхования и выплаты страхового возмещения (требования) по данному договору относятся к разным отчетным периодам, сумма выплаченных премий уменьшается на предоплаченные страховые возмещения на будущие периоды, что находит отражение в формируемом страховыми компаниями резерве незаработанной премии, и увеличивается на сумму требований на текущий период, предоплаченных ранее (депо премий).

Страховые возмещения. Использование в расчете показателя страховых услуг только требований, возникших в течение одного отчетного периода, может привести к отрицательной величине страховых услуг в периоды катастрофических событий, поэтому рассчитывается ожидаемый уровень возмещений исходя из долгосрочной зависимости между суммой премий и страховыми возмещениями.

Расчет экспорта и импорта услуг основан на данных страховых компаний-резидентов, поскольку в соответствии с международной практикой считается, что наиболее точно долю услуг можно определить по операциям страховых компаний-резидентов.

Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом (FISIM) – представляют собой оценку стоимости услуг международного финансового посредничества, определенную косвенным образом как разность между фактически подлежащими выплате процентами по ссудам и займам или депозитам и суммой, которая подлежала бы выплате при использовании справочной процентной ставки, и суммой, отражающей страхование кредитора на случай неисполнения обязательств заемщиком.

Характер данных, доступных в настоящее время, позволяет оценить объем FISIM только в части процентов, выплаченных резидентами - российскими небанковскими корпорациями по привлеченным кредитам банков-нерезидентов (импорт услуг). Стоимость FISIM рассчитывается пооперационно: для каждого процентного платежа рассчитывается фактическая ставка на средний остаток за процентный период. Затем из этой ставки вычитается справочная ставка и котировка CDS (кредитный дефолтный своп) и полученный таким образом остаток представляет собой ставку FISIM. Далее сумма платежа разбивается на оплату услуг и начисленные проценты пропорционально соотношению ставки FISIM и справочной ставки, сложенной с котировкой CDS.

Первичные доходы: Расчет размера *оплаты труда* резидентов, работающих за рубежом, и нерезидентов – в Российской Федерации, производится с применением модели, основанной на данных статистической отчетности ФМС России о количестве резидентов, временно занятых в зарубежной экономике, и численности нерезидентов, официально работающих в Российской Федерации. Также используются данные ФМС России по совокупному въезду иностранных граждан и данные по пересечению границ ФПС России по целям пересечения для расчета численности иностранцев в России. Оплата труда рассчитывается как произведение численности официально въехавших с целью работы, а также нерегистрируемых нерезидентов на сумму средней заработной платы по видам экономической деятельности. Среднедушевая оплата труда резидентов, выехавших за рубеж, принимается равной 85% среднего уровня оплаты в отраслях реального сектора по группам стран, где преимущественно работают выходцы из России. Кроме того, при расчете используются административные данные об оплате труда и количестве резидентов, трудоустроенных в иностранные дипломатические представительства в России, и сведения о денежных переводах иностранными работодателями заработной платы физическим лицам-резидентам.

При формировании *доходов от прямых инвестиций* реинвестированные доходы рассчитываются по данным федерального статистического наблюдения нефинансовых организаций и сведениям по отдельным предприятиям на основе оценок их деятельности в отчетном периоде с последующей

корректировкой по мере поступления отчетных данных.

- **Вторичные доходы:** Отчетные данные дополняются оценками Банка России некоторых показателей. Величина подоходного налога к получению от нерезидентов, работающих в России, рассчитываются по единой ставке подоходного налога для физических лиц в России. Объем налога на выплаченные нерезидентам дивиденды исчисляется на основе соответствующих ставок, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. Подоходный налог граждан России, работающих за рубежом, оценивается с использованием сведений о полученной ими заработной плате и средней ставке подоходного налога в стране пребывания.

Банк России производит расчет личных трансфертов (в том числе денежных переводов работающих). Из данных о переводах через системы денежных переводов и прочих банковских переводов относительно небольших сумм перечислений между физическими лицами выделяются суммы личных трансфертов на основании результатов регулярных анкетирований физических лиц. К полученным сведениям добавляется оценка трансфертов, осуществленных в наличной форме.

- **Прямые инвестиции:** При формировании показателя прямых инвестиций в форме участия в капитале в его стоимость включаются инвестиции организаций, действующих на территории Российской Федерации на условиях соглашений о разделе продукции (СРП). Этот показатель рассчитывается Банком России на основе данных Министерства энергетики Российской Федерации. Кроме того, в объем прямых инвестиций прочих секторов включается показатель реинвестирования доходов.

Банк России формирует показатель инвестиций домашних хозяйств в недвижимость за рубежом. Этот показатель включается в статью «участие в капитале» и представляет собой сумму переводов домашних хозяйств на приобретение жилья за границей. Размер аналогичных инвестиций в экономику России определяется объемом переводов платежей нерезидентов на покупку объектов недвижимости у собственников-резидентов в Российской Федерации (данные отчетности банков).

Для учета в платежном балансе используются агрегированные показатели прямых инвестиций, сформированные по принципу активов/пассивов.

- **Портфельные инвестиции:** При учете операций с ценными бумагами прочих секторов производится анализ специализированных баз данных по ценным бумагам, проверка отдельных операций по сообщениям средств массовой информации.
- **Прочие инвестиции:** При формировании статьи «*Наличная валюта и депозиты*» Банк России производит расчет изменения объема наличной иностранной валюты в России в результате операций за отчетный период. Операции с наличной валютой фиксируются в момент перехода права собственности на актив от резидента к нерезиденту и наоборот и включают: (1) транзакции банков, связанные с ввозом/вывозом наличной иностранной валюты из-за рубежа/за рубеж и с покупкой/продажей (приемом/выдачей) наличной иностранной валюты у нерезидентов (нерезидентам) на территории Российской Федерации (отражаются как операции с финансовыми инструментами банков); (2) платежи наличной иностранной валютой за товары, услуги, а также оплату труда, безвозмездные передачи и т.п. (отражаются как операции с финансовыми инструментами прочих секторов).

Операции по вывозу-ввозу национальной валюты главным образом осуществляются Банком России, коммерческими банками и физическими лицами. К последним относятся путешественники, нерезиденты, работающие в России, лица, занятые в сфере нерегистрируемого ввоза-вывоза товаров.

При расчете объема *торговых кредитов* нефинансовых организаций, входящих в состав прочих секторов, данные таможенной статистики об объемах экспорта/импорта товаров корректируются на суммы товаров, которые не подлежат оплате в денежной форме или финансируются другими способами (товары в счет

государственных кредитов, бартерные сделки, перемещение товаров в режиме переработки, гуманитарная помощь в товарной форме и др.). Стоимость полученного объема экспорта / импорта товаров сальдируется с платежами (по данным пооперационного учета) и отражается по статье «Торговые кредиты».

VI. Другие аспекты

- **Сезонная поправка:** Динамические ряды данных с сезонной корректировкой публикуются в отдельных таблицах на сайте Банка России, в «Вестнике Банка России» и сборнике «Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Российской Федерации». Сезонная корректировка проводится для показателей счета текущих операций покомпонентно. Агрегированные показатели (торговый баланс, баланс услуг, балансы первичных и вторичных доходов и баланс счета текущих операций) получают суммированием очищенных от сезонности составляющих. Сезонная декомпозиция осуществляется с помощью пакета Eviews методом сезонной корректировки *X-12 ARIMA*.

- **Дополнительная информация:** Сводный платежный баланс Союзного государства и двусторонний платежный баланс Российской Федерации и Республики Беларусь разрабатываются и публикуются на сайте Банка России на ежегодной основе.

Кроме того на ежеквартальной основе дополнительно распространяются такие данные, как:

- Внешняя торговля Российской Федерации товарами (по методологии платежного баланса), детализированные компоненты.

- Внешняя торговля Российской Федерации услугами в структуре расширенной классификации услуг (по методологии платежного баланса).

- Внешняя торговля Российской Федерации услугами по основным странам-партнерам.

- Прямые инвестиции Российской Федерации по институциональным секторам, по инструментам прямых инвестиций (сальдо операций платежного баланса).

- Прямые инвестиции Российской Федерации – операции по инструментам и странам-партнерам, по географическим и экономическим зонам, по видам экономической деятельности, по субъектам Российской Федерации, в которых зарегистрированы резиденты.

- Прямые инвестиции Российской Федерации по инструментам прямых инвестиций (по принципу направленности).

- Чистый ввоз-вывоз капитала частным сектором (по методологии платежного баланса).

- Трансграничные переводы физических лиц (резидентов и нерезидентов)

- Трансграничные переводы физических лиц (резидентов и нерезидентов) в территориальном разрезе.

- Личные переводы.

- **Прочее:** Ежеквартальная публикация отчетных данных сопровождается аналитическим комментарием в изданиях «Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Российской Федерации» и «Вестник Банка России».