

# ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 1 1** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 10.05.2012

# Содержание

<b>Введение .....</b>	<b>12</b>
<b>I. Экономическое и финансовое положение России .....</b>	<b>15</b>
I.1. Мировая экономика и международные рынки .....	16
I.2. Экономическое положение России .....	20
I.3. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга Российской Федерации .....	24
I.4. Финансовый сектор .....	27
I.4.1. Кредитные организации .....	30
I.4.2. Другие финансовые институты .....	39
I.4.3. Финансовые рынки .....	42
I.5. Национальная платежная система .....	53
I.5.1. Характеристика состояния национальной платежной системы .....	53
I.5.2. Платежная система Банка России .....	57
I.6. Платежный баланс и внешний долг .....	60
I.6.1. Платежный баланс .....	60
I.6.2. Внешний долг .....	65
<b>II. Деятельность Банка России .....</b>	<b>67</b>
II.1. Денежно-кредитная политика .....	68
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики .....	68
II.1.2. Динамика денежно-кредитных показателей органов денежно-кредитного регулирования и использование инструментов денежно-кредитной политики .....	74
II.1.3. Политика валютного курса .....	80
II.2. Управление резервными активами .....	82
II.3. Банковское регулирование и надзор .....	87
II.3.1. Регистрация и лицензирование банковской деятельности .....	87
II.3.2. Дистанционный надзор .....	92
II.3.3. Инспектирование кредитных организаций .....	94
II.3.4. Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций .....	96
II.3.5. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации .....	99
II.3.6. Деятельность Центрального каталога кредитных историй .....	101
II.3.7. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	102

II.4.	Обеспечение финансовой стабильности .....	105
II.4.1.	Оценка устойчивости финансовой системы .....	105
II.4.2.	Участие в развитии финансовых рынков .....	108
II.5.	Стабильность и развитие национальной платежной системы .....	110
II.5.1.	Деятельность Банка России по обеспечению стабильности и развитию национальной платежной системы .....	110
II.5.2.	Развитие и совершенствование платежной системы Банка России .....	112
II.5.3.	Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России .....	113
II.6.	Валютное регулирование и валютный контроль .....	114
II.7.	Деятельность Банка России в сфере государственных финансов .....	116
II.8.	Организация наличного денежного обращения .....	118
II.9.	Деятельность Банка России по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности .....	121
II.10.	Международное взаимодействие и сотрудничество .....	124
II.10.1.	Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями .....	124
II.10.2.	Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками .....	127
II.11.	Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности .....	129
II.11.1.	Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию .....	129
II.11.2.	Кадровое обеспечение и обучение персонала .....	131
II.11.3.	Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России .....	134
II.11.4.	Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России .....	135
II.11.5.	Внутренний аудит в Банке России .....	139
II.12.	Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных организаций .....	140
<b>III.</b>	<b>Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2012 года .....</b>	<b>143</b>
Введение .....	144	
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2012 года .....	145	
Счет прибылей и убытков .....	146	
Капитал, фонды и распределение прибыли .....	147	
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2012 года .....	149	
1.	Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности .....	149
2.	Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России .....	164
3.	Драгоценные металлы .....	165
4.	Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранного эмитента .....	165

5. Кредиты и депозиты .....	167
6. Ценные бумаги .....	169
7. Требования к МВФ .....	172
8. Прочие активы .....	173
9. Наличные деньги в обращении .....	176
10. Средства на счетах в Банке России .....	176
11. Средства в расчетах .....	178
12. Выпущенные ценные бумаги .....	178
13. Обязательства перед МВФ .....	178
14. Прочие пассивы .....	179
15. Прибыль отчетного года .....	180
16. Процентные доходы .....	181
17. Доходы от операций с ценными бумагами .....	182
18. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций .....	183
19. Чистые доходы/(расходы) от восстановления (по формированию) провизий .....	184
20. Прочие доходы .....	185
21. Процентные расходы .....	186
22. Расходы по операциям с ценными бумагами .....	187
23. Расходы по организации наличного денежного обращения .....	187
24. Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи .....	188
25. Прочие операционные расходы .....	188
26. Расходы на содержание служащих Банка России .....	189
27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах .....	190
28. События, произошедшие после отчетной даты .....	192
Отчет о полученной прибыли и ее распределении .....	194
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России .....	196
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России .....	199
Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг .....	203
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России .....	204
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений .....	205
<b>Аудиторские заключения .....</b>	<b>207</b>
<b>IV. Приложения .....</b>	<b>213</b>
IV.1. Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2011 году .....	214
IV.2. Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2011 году .....	220
IV.3. Статистические таблицы .....	230

## *Перечень рисунков*

1. Прирост производства товаров и услуг в мировой экономике и отдельных странах мира .....	17
2. Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2011 году .....	19
3. Динамика элементов использования ВВП .....	21
4. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению .....	22
5. Внешняя торговля товарами и цена на нефть .....	22
6. Расходы федерального бюджета .....	25
7. Средства федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России .....	25
8. Процентные ставки по кредитам в рублях .....	28
9. Спред между процентными ставками по рублевым кредитным и депозитным операциям банков с нефинансовыми организациями и физическими лицами (в среднем за год) .....	29
10. Динамика основных показателей банковского сектора .....	30
11. Структура пассивов банковского сектора .....	31
12. Структура активов банковского сектора .....	33
13. Факторы формирования прибыли по банковскому сектору .....	35
14. Динамика показателя достаточности капитала .....	35
15. Характеристика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам .....	37
16. Среднемесячные процентные ставки по предоставленным однодневным межбанковским кредитам в рублях в 2011 году .....	42
17. Срочная структура процентных ставок по межбанковским кредитам в рублях (M1ACR) в 2011 году .....	43
18. Динамика официальных курсов доллара США и евро к рублю в 2011 году .....	44
19. Оборот и доходность вторичного рынка ОФЗ .....	46
20. Кривая бескупонной доходности ОФЗ .....	46
21. Динамика вторичных торгов региональными облигациями .....	48
22. Динамика вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ .....	49
23. Динамика вторичных торгов корпоративными облигациями .....	50
24. Структура торгов срочными контрактами на российских биржах .....	52
25. Структура операций с использованием платежных карт (по количеству и объему операций) .....	55
26. Динамика поступлений наличных денег через платежных агентов и банковских платежных агентов .....	56
27. Динамика общего количества и среднедневного количества платежей, проведенных через платежную систему Банка России .....	58
28. Динамика объема платежей и средней суммы платежа, проведенных через платежную систему Банка России .....	58

29. Динамика количества и объема платежей, проведенных через систему БЭСП .....	59
30. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации .....	61
31. Внешний долг Российской Федерации (млрд. долларов США) .....	65
32. Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП) .....	66
33. Ставки по основным операциям Банка России и однодневная ставка MIACR .....	69
34. Нетто-операции Банка России и спред между ставкой MIACR и ставкой по однодневным депозитам Банка России .....	70
35. Номинальные процентные ставки по кредитам нефинансовым организациям в рублях .....	71
36. Денежные агрегаты .....	72
37. Основные активы банковской системы и широкая денежная масса (годовой прирост) .....	73
38. Кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам в рублях и иностранной валюте .....	73
39. Основные источники роста денежной базы (годовой прирост) .....	75
40. Обязательные резервы и остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России в 2011 году .....	76
41. Основные инструменты Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности .....	78
42. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика стоимости бивалютной корзины .....	81
43. Факторы изменения величины резервных валютных активов Банка России в 2011 году .....	83
44. Распределение резервных валютных активов Банка России по видам резервных иностранных валют на 1.01.2012 .....	84
45. Распределение резервных валютных активов Банка России по кредитному рейтингу на 1.01.2012 .....	85
46. Распределение резервных валютных активов Банка России по классам инструментов на 1.01.2012 .....	85
47. Географическое распределение резервных валютных активов Банка России на 1.01.2012 .....	86
48. Динамика количества зарегистрированных действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций .....	88
49. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине их уставного капитала (доля от общего количества действующих кредитных организаций) .....	89
50. Динамика зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций .....	89
51. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций в территориальном разрезе (по федеральным округам) .....	90

52. Динамика количества внутренних структурных подразделений действующих кредитных организаций .....	91
53. Динамика количества наличных денег в обращении по данным баланса .....	119
54. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России .....	119
55. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств .....	120
56. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2012 .....	129
57. Возрастная структура персонала Банка России, занимающего должности руководителей и специалистов .....	131
58. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием .....	132
59. Обучение персонала Банка России в 2011 году .....	133

### *Перечень таблиц*

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов (в постоянных ценах) .....	230
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг (прирост) .....	230
3. Структура инфляции на потребительском рынке .....	231
4. Структура валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности, в основных ценах .....	231
5. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах .....	232
6. Динамика элементов использования ВВП, в постоянных ценах .....	232
7. Структура формирования ВВП по источникам доходов, в текущих рыночных ценах .....	232
8. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации .....	233
9. Показатели дифференциации населения по доходам .....	234
10. Динамика основных показателей финансового состояния организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений) в 2011 году .....	235
11. Состояние расчетов за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги крупнейших субъектов естественных монополий и организаций-монополистов в промышленном производстве .....	236
12. Внешняя торговля Российской Федерации товарами (по методологии платежного баланса) .....	237
13. Товарная структура экспорта Российской Федерации (по методологии таможенной статистики) .....	238
14. Товарная структура импорта Российской Федерации (по методологии таможенной статистики) .....	239
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры (по методологии таможенной статистики) .....	240



16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров (по методологии таможенной статистики) .....	242
17. Внешняя торговля Российской Федерации услугами по группам стран .....	244
18. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов .....	245
19. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2012 (по номинальной стоимости) .....	245
20. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2012 .....	246
21. Характеристики государственных облигационных займов Российской Федерации в иностранной валюте, находящихся в обращении (по состоянию на 1.01.2012) .....	246
22. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке (по рыночным ценам) .....	247
23. Институты финансового посредничества .....	247
24. Платежный баланс Российской Федерации (аналитическое представление) .....	248
25. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором (по данным платежного баланса) .....	251
26. Трансграничные операции физических лиц (резидентов и нерезидентов) .....	252
27. Трансграничные переводы, осуществленные через системы денежных переводов .....	253
28. Функциональная структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию .....	254
29. Функциональная структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) .....	254
30. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации .....	255
31. Валютная структура иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации .....	257
32. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по межбанковским операциям на 1.01.2012 .....	258
33. Международные резервы Российской Федерации .....	259
34. Доходность резервных валютных активов Банка России за 2011 год .....	259
35. Динамика валютных интервенций Банка России в 2011 году .....	260
36. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2011 году .....	261
37. Внешний долг Российской Федерации .....	262
38. Внешний долг Российской Федерации (аналитическое представление) .....	264
39. Основные показатели экономического развития зарубежных стран — основных торговых партнеров Российской Федерации .....	265
40. Отдельные показатели банковской статистики стран СНГ .....	267
41. Денежная масса (национальное определение) и ее структура .....	268
42. Денежная база и ее структура .....	268

43. Процентные ставки по операциям Банка России в 2011 году .....	269
44. Объемы операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности и изменение задолженности по ним .....	270
45. Обзор банковской системы .....	271
46. Обзор кредитных организаций .....	272
47. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2011 году .....	274
48. Основные показатели развития национальной платежной системы .....	275
49. Платежная система Банка России .....	277
50. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении .....	278
51. Структура монеты Банка России в обращении .....	278
52. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	279

# СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Председатель Банка России  
С.М. Игнатьев



Первый заместитель  
Председателя  
А.В. Улокаев



Первый заместитель  
Председателя  
Г.И. Лунтовский



Первый заместитель  
Председателя  
В.К. Конторович



Первый заместитель  
Председателя  
А.Ю. Симановский



Заместитель  
Председателя  
М.И. Сухов



Заместитель  
Председателя  
С.А. Швецов



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



Директор  
Сводного  
экономического  
департамента  
Н.Ю. Иванова



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



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

## ВВЕДЕНИЕ

Годовой отчет Банка России за 2011 год, подготовленный в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражает результаты работы Банка России в 2011 году, содержит анализ внешних и внутренних условий его функционирования, годовую финансовую отчетность Банка России, аудиторское заключение по ней и заключение Счетной палаты Российской Федерации.

В 2011 году улучшение условий торговли, высокий уровень мировых цен на нефть обеспечили благоприятные условия для развития российской экономики. Но неустойчивая ситуация в мировой экономике, усилившаяся во второй половине года, ограничивала действие позитивных тенденций.

Вследствие усиления неприятия рисков инвесторами заметно вырос чистый отток частного капитала из стран с развивающимися рынками, в том числе из России. В то же время поступления иностранной валюты по счету текущих операций платежного баланса Российской Федерации превысили чистый вывоз частного капитала.

Курсовая политика Банка России в 2011 году осуществлялась в соответствии со стратегией перехода от режима управляемого плавающего валютного курса к свободному плаванию рубля. Для повышения гибкости курсообразования Банк России расширял плавающий коридор допустимых колебаний стоимости бивалютной корзины. Банк России в рамках действующего режима курсовой политики с уче-

том изменения ситуации на внутреннем валютном рынке в течение года осуществлял операции как по покупке, так и по продаже иностранной валюты, стремясь не препятствовать действию фундаментальных факторов курсообразования. В целом по итогам года международные резервы Российской Федерации увеличились.

В первой половине года в ответ на угрозы роста инфляции Банк России проводил ограничительную денежно-кредитную политику, повышая процентные ставки по своим операциям и нормативы обязательных резервов. Во второй половине года в связи с необходимостью поддержания баланса между снижением инфляции и обеспечением экономического роста Банк России не менял направленность денежно-кредитной политики.

По итогам года целевой ориентир по инфляции был выполнен. Рост инвестиционного и потребительского спроса обеспечил увеличение производства товаров и услуг. Темп роста ВВП сохранился на уровне 2010 года. Значительно сократилась численность безработных.

Динамика денежных агрегатов свидетельствовала о постепенном ослаблении инфляционного давления со стороны денежного предложения. Годовые темпы роста рублевой денежной массы в 2011 году снизились по сравнению с предыдущим годом. Основным источником увеличения широкой денежной массы в 2011 году стал рост кредитной активности банков. В то же время изменилось влияние бюджетного фактора на формиро-

вание денежного предложения. Накопление средств на счетах органов государственного управления в Банке России на протяжении большей части года оказывало существенное сдерживающее влияние на динамику денежной массы.

В 2011 году ускорению темпов роста кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам способствовали главным образом повышение платежеспособности заемщиков на фоне позитивных тенденций в российской экономике, а также относительно низкий уровень процентных ставок по кредитам. Интенсивно развивался рынок ипотечного жилищного кредитования.

Наращение с августа 2011 года нестабильности на мировом финансовом рынке оказало негативное влияние на российский финансовый рынок. Из-за ограничения возможностей внешнего фондирования переориентация российских банков на внутреннюю ресурсную базу стимулировала рост процентных ставок по вкладам физических лиц, привела к росту спроса кредитных организаций на операции Банка России по предоставлению ликвидности. В этих условиях Банк России принимал меры по расширению доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования и увеличению объемов предоставляемой ликвидности. Одновременно осуществлялась интенсификация банковского надзора в отношении системно значимых кредитных организаций, а также уделялось повышенное внимание банкам, проводившим агрессивную поли-

тику на рынке кредитования и привлечения вкладов.

Своевременное увеличение предоставления ликвидности и в целом стабильная социально-экономическая ситуация в России обеспечили благоприятные условия для устойчивого развития российского банковского сектора в 2011 году.

Опережающий рост кредитования по сравнению с динамикой формирования резервов на возможные потери по ссудам стал одним из факторов роста доходности банковского бизнеса. Финансовый результат кредитных организаций за 2011 год был самым высоким за последние два десятилетия. Рентабельность активов и капитала превысила показатели 2010 года.

В 2011 году Банк России осуществлял работу по развитию в соответствии с международными стандартами национальной платежной системы, совершенствованию ее инфраструктуры в целях повышения степени доступности платежных услуг на базе современных информационно-телекоммуникационных технологий.

Совершенствование платежной системы Банка России было направлено на расширение возможностей осуществления расчетов с помощью электронных технологий. Продолжилось масштабное увеличение количества платежей, проведенных через систему банковских электронных срочных платежей (БЭСП), участниками расчетов были востребованы результаты работы Банка России по организации электронного документооборота.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ  
И ФИНАНСОВОЕ  
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



## 1.1. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

Ситуация в мировой экономике в 2011 году характеризовалась благоприятными условиями в первые месяцы и их существенным ухудшением во второй половине года. Нарастание рисков из-за неустойчивого состояния государственных финансов ряда стран еврозоны послужило причиной развития дестабилизирующих процессов на финансовых рынках. Возросла волатильность цен на активы и валютных курсов, ухудшились условия фондирования для банков, частных нефинансовых компаний и государственного сектора. Замедлился рост деловой активности в странах — торговых партнерах России.

По оценке Международного валютного фонда (МВФ), производство товаров и услуг в мире в 2011 году увеличилось на 3,9% против 5,3% в 2010 году. Темпы роста ВВП Соединенных Штатов Америки снизились с 3,0% в 2010 году до 1,7% в 2011 году, еврозоны — с 1,9 до 1,5%, Китая — с 10,4 до 9,2%, Индии — с 10,6 до 7,2%, Бразилии — с 7,5 до 2,7%. Объем международной торговли товарами и услугами в 2011 году вырос на 5,8% (в 2010 году — на 12,9%).

Экономический рост в странах — торговых партнерах России в 2011 году, как и в предыдущем году, продолжался на основе роста частного потребления и инвестиций в основной капитал. Этому способствовало наряду с улучшением состояния корпоративных финансов

и стабилизацией занятости сохранение стимулов, обусловленных использованием в 2008—2009 годах инструментов монетарной и фискальной политики для выхода из кризиса. Реальные процентные ставки во многих странах были по-прежнему низкими; реальные краткосрочные ставки в ведущих развитых экономиках оставались отрицательными.

В январе—июле 2011 года органы денежно-кредитного регулирования многих стран ужесточали монетарную политику, чтобы сдерживать инфляцию и избежать нарастания рисков, связанных с ростом цен на финансовые активы в отрыве от фундаментальных экономических факторов. За этот период Европейский центральный банк (ЕЦБ) дважды повышал ставку рефинансирования на 0,25 процентного пункта — в общей сложности с 1,0 до 1,5% годовых. Ужесточалась монетарная политика в крупных развивающихся экономиках (включая Китай, Индию и Бразилию).

За последние годы в ряде стран последствия рецессии и финансирования антикризисных программ в сочетании с действием структурных факторов привели к значительному увеличению бюджетного дефицита и государственного долга. Государственный долг США в 2011 году достиг 100% ВВП. По итогам 2011 года в девяти из семнадцати стран еврозоны, включая Францию, бюджетный дефицит превышал не менее чем на 1 процентный пункт



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

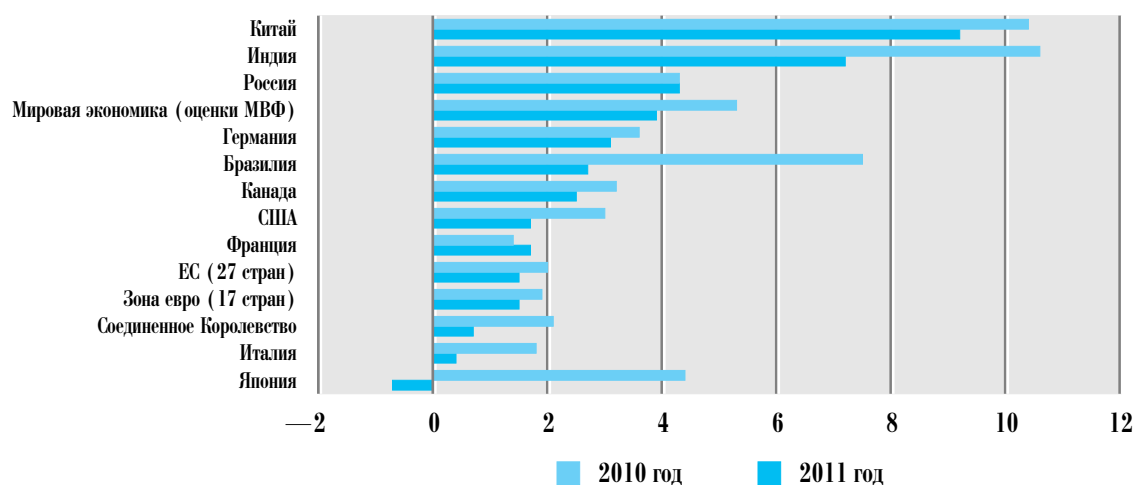


Рисунок 1

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

уровень 3% ВВП. В десяти странах, включая Германию и Францию, государственный долг не менее чем на 10 процентных пунктов превышал уровень 60% ВВП, при этом долг Греции, Португалии, Ирландии и Италии составлял более 100% ВВП.

Важнейшей задачей для многих стран стала стабилизация государственных финансов. Государствами еврозоны осуществлялась соответствующая корректировка фискальной политики. Наиболее жесткие меры бюджетной экономии принимались в 2011 году странами с неустойчивой ситуацией в сфере обслуживания государственного долга (Грецией, Португалией, Италией). Ужесточалась фискальная политика и в других странах Европейского союза (ЕС). В США в 2011 году было принято законодательство, увязывающее повышение допустимой величины государственного долга с осуществлением мер по сокращению бюджетного дефицита.

Ужесточение фискальной политики затрудняло для зарубежных стран выход на траекторию устойчивого роста деловой активности. Состояние государственного долга Греции, Португалии и Италии являлось фактором напряженности на финансовых рынках, участники которых усматривали в нем угрозу для стабильности финансовых систем этих и других стран. Напряженность усилилась вслед за обращением Португалии в апреле 2011 года за

финансовой помощью к ЕС и МВФ и особенно после признания в июле саммитом глав государств и правительств ЕС целесообразности привлечения частного сектора к реструктуризации государственного долга Греции. В сложившихся обстоятельствах снижение агентством Standard & Poor's суверенного долгосрочного кредитного рейтинга США с наивысшего уровня "AAA" до "AA+" повлияло на резкое изменение конъюнктуры мировых финансовых рынков.

В августе—сентябре 2011 года значительно увеличилась волатильность валютных курсов, резко снизились индексы на мировых фондовых рынках. Ситуация на рынках оставалась напряженной до конца года, что объяснялось возникавшими сложностями при согласовании стабилизационной политики ЕС, снижением кредитных рейтингов ряда государств и другими причинами. Усилившееся неприятие рисков инвесторами привело к масштабному оттоку краткосрочного капитала из стран с формирующейся рыночной экономикой, что послужило причиной обесценения их национальных валют.

В период, когда неприятие инвесторами рисков оказывало особенно сильное влияние на конъюнктурные условия (август—сентябрь 2011 года), резко снизились индексы всех мировых, и особенно европейских, фондовых рынков. Усилились колебания доходности го-

сударственных облигаций стран еврозоны. В целом за год существенно снизились индексы европейских и азиатских бирж из-за неблагоприятного изменения экономической конъюнктуры. Резкое падение уровня цен на акции европейских банков объяснялось потенциальными рисками для банковского сектора, связанными с кризисом суверенных долгов. Стоимость заемных средств на рынке капитала возросла для государственного сектора Греции, Португалии и Италии.

Во второй половине 2011 года нестабильная ситуация на финансовых рынках обусловила меньшую доступность фондирования для частного и государственного секторов по сравнению с первым полугодием. Сократилось размещение долговых ценных бумаг и акций. Трудности фондирования в национальных и иностранных валютах возникли в банковском секторе. Органами денежно-кредитного регулирования ряда стран начиная с августа 2011 года проводились операции по предоставлению необходимой ликвидности. Так, Евросистема<sup>1</sup> возобновила проведение операций по предоставлению ликвидности в евро на сроки более трех месяцев. С августа 2011 года Евросистема активизировала покупку государственных ценных бумаг ряда стран еврозоны, доверие инвесторов к которым было ослаблено ввиду их неустойчивого финансового положения (Евросистемой проводились операции, направленные на стерилизацию монетарного эффекта интервенций на рынке капитала). Европейский центральный банк и органы денежно-кредитного регулирования Соединенного Королевства, Швейцарии, Японии и Канады проводили операции по предоставлению ликвидности в долларах США за счет использования соглашений о валютных свопах с Федеральной резервной системой США (ФРС).

Снижение деловой активности в сочетании с ослаблением инфляционных процессов во второй половине 2011 года повлияло на монетарную политику в зарубежных странах. Во многих экономиках, где ранее политика ужесточалась, начиная с августа ужесточение прекратилось, а в некоторых возобнови-

лось ее смягчение. В ряде стран были снижены процентные ставки (в том числе в Бразилии); в Китае в декабре уменьшен норматив резервных требований. В ноябре ЕЦБ снизил ставку рефинансирования до 1,25% годовых, а в декабре — до 1% годовых. В августе—сентябре 2011 года ФРС приняла решения, гарантирующие сохранение в среднесрочной перспективе существенных монетарных стимулов. Банк Англии с октября возобновил операции, направленные на увеличение денежного предложения посредством покупки ценных бумаг. Банк Японии в 2011 году неоднократно увеличивал объемы программ монетарного стимулирования.

В США в 2011 году увеличение ВВП обеспечивалось ростом частного потребления и инвестиций. Численность занятых росла, хотя и относительно невысокими и нестабильными темпами. Сохранялась низкая активность в жилищном строительстве и на рынке банковского кредита. В 2011 году замедлился рост реальных располагаемых доходов населения. Сократились потребление и инвестиции в государственном секторе.

В еврозоне ведущим фактором роста ВВП в 2011 году было восстановление положительной динамики инвестиций в основной капитал. Замедлился рост частного и государственного потребления. Деловая активность была относительно высокой в Германии и ряде других государств, однако на ее состояние в масштабах всего валютного союза негативно повлияло снижение спроса в странах, столкнувшихся с необходимостью значительных корректировок фискальной политики. Резкое снижение деловой активности в IV квартале 2011 года отразилось на сокращении ВВП относительно предыдущего квартала. Состояние кредитных рынков в еврозоне оставалось слабым из-за усиления рисков и ухудшения условий фондирования, которые испытывал банковский сектор. Уровень безработицы после некоторого снижения в I квартале к концу 2011 года вновь повысился (в среднем за год он сложился выше 10% от численности экономически активного населения).

<sup>1</sup> Европейский центральный банк (ЕЦБ) и национальные органы денежно-кредитного регулирования государств — членов еврозоны.

**ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ОТДЕЛЬНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США В 2011 ГОДУ**  
(в % декабрь 2011 года к декабрю 2010 года) \*

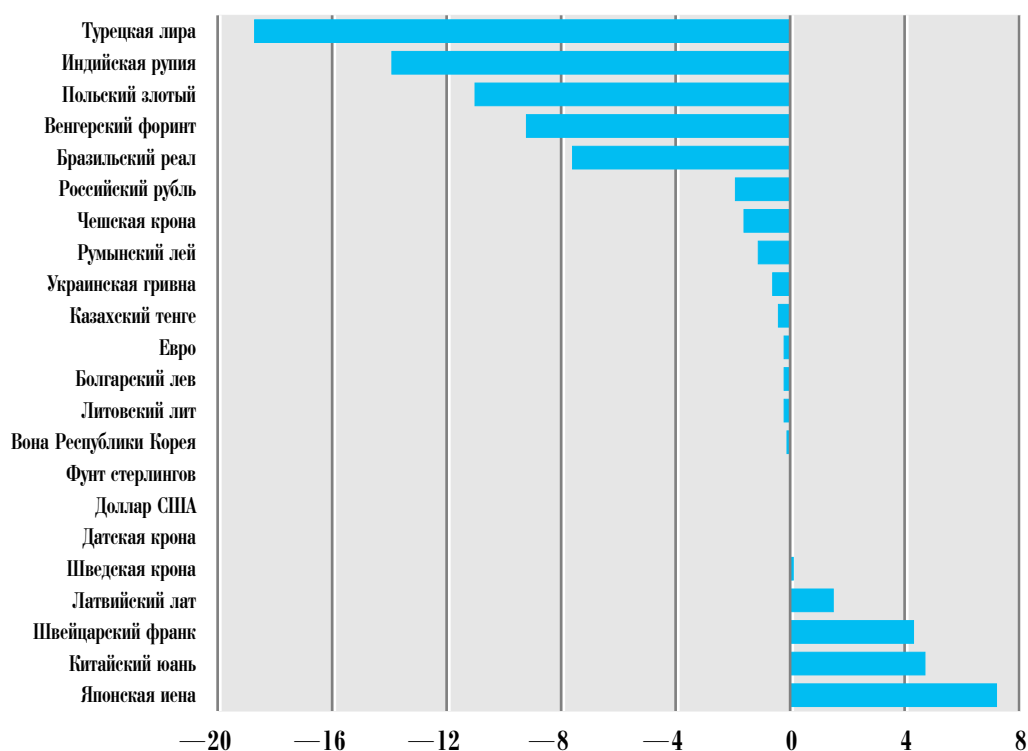


Рисунок 2

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

В Китае постепенное сокращение мер по стимулированию экономического роста и медленное увеличение внешнего спроса привели к снижению темпов роста ВВП в 2011 году. Замедлилось увеличение продаж потребительских товаров и инвестиций в основной капитал. В частности, уменьшились темпы роста вложений в жилищное строительство и развитие инфраструктуры. До июля продолжалось усиление инфляции, но в последующий период до конца года рост цен замедлился.

Последствия стихийного бедствия в Японии в марте 2011 года проявились в сокращении ВВП Японии в первой половине года. Однако уже в III квартале Япония вновь увеличила экспорт товаров. В частности, нормализовались поставки промежуточной продукции.

Вследствие этого, а также в результате повышения потребительского спроса, проведения восстановительных работ за счет частных и государственных ресурсов и возобновления роста вложений в основной капитал ВВП Японии в III квартале увеличился.

Развитию экономики ведущих торговых партнеров России в Содружестве Независимых Государств (СНГ) в 2011 году способствовало повышение внутреннего спроса в сочетании с сохранением в целом благоприятных для них внешних условий. Ускорился рост ВВП Казахстана и Украины, но снизились темпы роста белорусской экономики. Ухудшение состояния платежного баланса Беларуси привело к развитию начиная с мая девальвационных процессов и резкому усилению инфляции.

## 1.2. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

В 2011 году восстановление российской экономики после кризиса 2008—2009 годов продолжилось. Производство товаров и услуг достигло уровня 2008 года. Инфляция по сравнению с предыдущим годом заметно снизилась.

В 2011 году, как и в предыдущем году, **объем ВВП** увеличился на 4,3%. Производство в промышленности возросло на 4,7% (в 2010 году — на 8,2%). Высокие темпы роста выпуска продукции отмечались в сельском хозяйстве.

Экономический рост поддерживался в основном увеличением внутреннего спроса. Росту инвестиционной активности в 2011 году способствовали улучшение финансового положения организаций и повышение доступности заемных средств в экономике. Инвестиции в основной капитал возросли на 8,3% (в 2010 году — на 6,0%).

В условиях экономического роста **численность занятого в экономике населения** в 2011 году по сравнению с предыдущим годом увеличилась. Общая численность безработных на конец декабря составила 6,1% численности экономически активного населения (7,2% годом ранее).

**Реальные располагаемые денежные доходы населения** увеличились в 2011 году на 0,8% (в 2010 году — на 5,1%). Рост заработной платы, улучшение ситуации на рынке труда и повышение объемов кредитования насе-

ления способствовали увеличению потребительских расходов населения (по оценке, на 6,8%). Склонность населения к организованным сбережениям в условиях низких процентных ставок по вкладам снизилась.

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

В первой половине 2011 года **инфляция на потребительском рынке** находилась на достаточно высоком уровне (9,4—9,6% из расчета месяц к соответствующему месяцу предыдущего года), который сложился в первую очередь под влиянием значительного удорожания продовольственных товаров вследствие неурожая 2010 года, а также повышения цен на непродовольственные товары и платные услуги населению в условиях роста потребительского спроса.

Второе полугодие характеризовалось заметным сокращением инфляции по сравнению с аналогичным периодом 2010 года, главным образом под влиянием снижения цен на продукты питания в III квартале и низких темпов их роста в IV квартале. В целом за 2011 год инфляция составила 6,1%, что соответствует целевому ориентиру (6—7%), установленному на год в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов” (в 2010 году — 8,8%). Базовая инфляция, как и годом ранее, составила 6,6%.

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

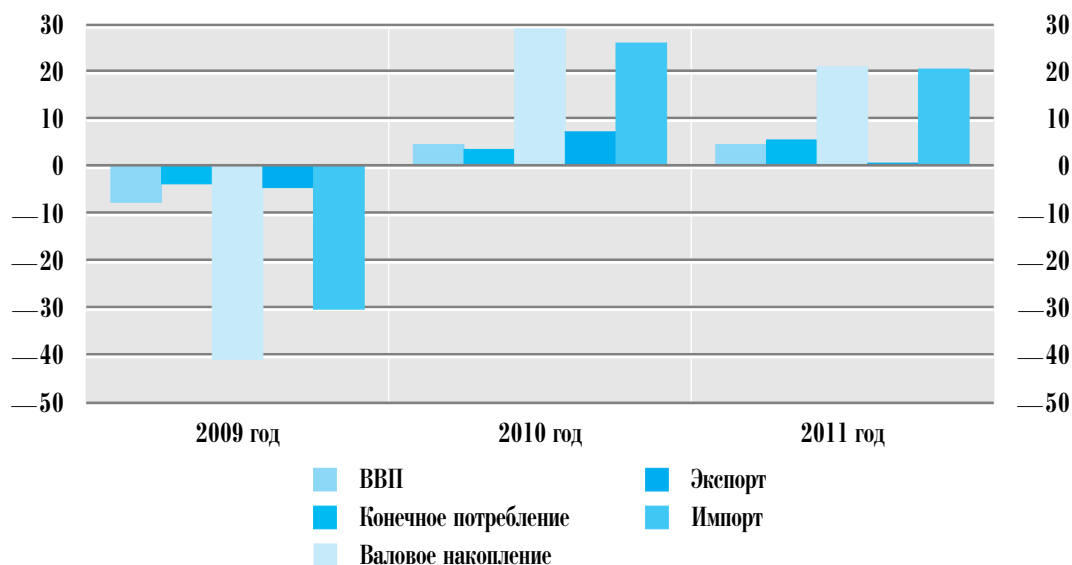


Рисунок 3

По итогам 2011 года продовольственные товары на потребительском рынке подорожали на 3,9% против 12,9% в 2010 году. Цены на плодоовощную продукцию снизились на 24,7% (в 2010 году они выросли на 45,6%). За счет снижения цен на плодоовощную продукцию инфляция в 2011 году сократилась на 1,0 процентного пункта (в 2010 году она увеличилась на 1,6 процентного пункта).

Цены на непродовольственные товары выросли на 6,7% (в 2010 году — на 5,0%). В наибольшей степени подорожали табачные изделия и бензин автомобильный, темпы прироста цен на которые составили соответственно 21,1 и 14,9% (за 2010 год — 19,5 и 6,5%).

Цены и тарифы на платные услуги населению повысились на 8,7%, что больше аналогичного показателя предыдущего года на 0,6 процентного пункта. Вклад изменения регулируемых цен и тарифов в общий темп прироста потребительских цен составил, по оценке, 1,5 процентного пункта (в 2010 году — 1,7 процентного пункта). Тарифы на услуги жилищно-коммунального хозяйства увеличились на 11,7% (по итогам 2010 года — на 13,0%). Прирост тарифов на услуги пассажирского транспорта составил 9,1% (8,7% в 2010 году).

**Цены производителей промышленных товаров** в 2011 году повысились на 12,0% про-

тив 16,7% в 2010 году (из расчета декабрь к декабрю).

В 2011 году на фоне роста мировых цен на ряд сырьевых товаров рост цен производителей в добыче полезных ископаемых ускорился до 26,3% с 17,1% годом ранее, в добыче топливно-энергетических полезных ископаемых — до 28,1% с 16,1%.

В обрабатывающих производствах, а также в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды наблюдалось замедление роста цен. Цены производителей в обрабатывающих производствах в 2011 году увеличились на 8,3%, что меньше соответствующего показателя предыдущего года на 8,6 процентного пункта. Замедлился рост цен производителей на большинство видов продукции, в том числе предназначенной для потребительского рынка. В 2011 году среди основных видов продукции обрабатывающих производств наиболее заметно подорожали нефтепродукты — на 17,6% (в 2010 году аналогичный показатель составил 20,4%).

По итогам 2011 года прирост цен в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды составил 5,1% (в 2010 году — 13,8%).

**Ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках** в 2011 году для российских экспортеров продолжала улучшаться. По сравнению с 2010 годом цена на российскую

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

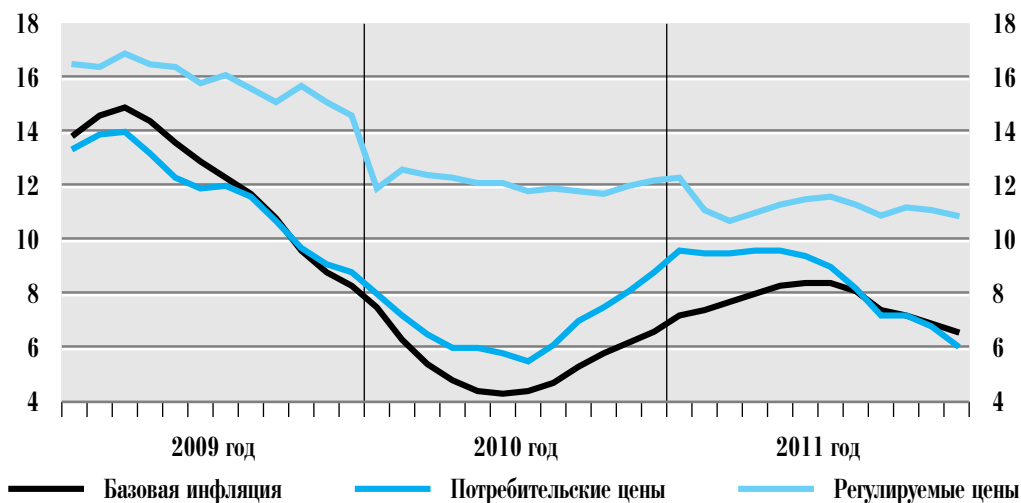


Рисунок 4

\* Оценка.

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

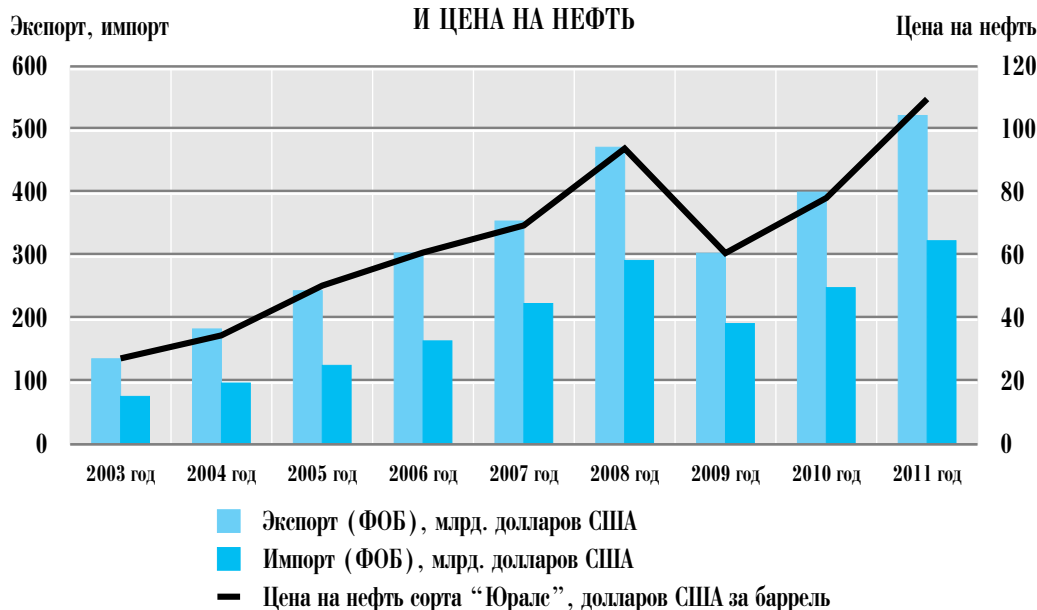


Рисунок 5

\* По данным платежного баланса.

нефть марки "Юралс" возросла на 40% — до 109,6 доллара США за баррель. Природный газ на европейском рынке подорожал на 27%. Повысились цены на алюминий и никель, цены на медь и драгоценные металлы достигли наибольших значений. Цены возросли практически на все сырьевые товары, вклю-

чая зерновые культуры, и на продовольствие. Экспортные цены в 2011 году повысились значительно импортных цен. Условия торговли Российской Федерации с другими странами продолжали улучшаться.

**Импорт товаров** в 2011 году в условиях роста внутреннего спроса продолжал увеличи-

ваться высокими темпами. Его рост в основном был обусловлен увеличением физических объемов ввоза продукции из зарубежных стран. Импорт товаров инвестиционного назначения, сырья и промышленной продукции промежуточного использования, как и годом ранее, рос быстрее, чем импорт продовольствия и сельскохозяйственного сырья для его производства.

В условиях слабого внешнего спроса **экспорт товаров** в 2011 году рос за счет значительного повышения цен, особенно на энергетические товары. Физический объем вывоза российских товаров в целом уменьшился. По сравнению с 2010 годом сократились физические объемы экспорта нефти, нефтепродуктов, черных металлов, никеля и особенно меди. Вместе с тем объемы вывоза природного газа, а также пшеницы по сравнению с 2010 годом увеличились, но были меньше ранее достигну-

тых уровней. В товарной структуре экспорта доля энергоресурсов продолжала увеличиваться. Темпы роста стоимостного объема экспорта топливно-энергетических товаров, как и годом ранее, были выше, чем темпы увеличения общего экспорта, а темпы роста стоимостного объема экспорта металлов и изделий из них, а также других товарных групп (кроме продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья) — ниже.

По итогам 2011 года положительный сальдированный **финансовый результат** в экономике<sup>1</sup> увеличился по сравнению с предыдущим годом на 19,8% (в 2010 году — на 40,9%). Доля убыточно работающих организаций в их общем числе составила 28,1%, что на 0,3 процентного пункта больше, чем в 2010 году.

Рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг<sup>2</sup> в 2011 году осталась на уровне 2010 года, составив 10,3%.

---

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

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

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

Бюджетная политика в 2011 году была направлена на создание условий для модернизации экономики, повышения ее эффективности и конкурентоспособности, долгосрочного устойчивого развития, на улучшение инвестиционного климата и была призвана способствовать восстановлению макроэкономической сбалансированности.

По отчету Федерального казначейства федеральный бюджет за 2011 год исполнен по доходам в сумме 11 367,7 млрд. рублей, или на 102,2% к доходам, утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов” (далее — Закон о федеральном бюджете). Уровень доходов по отношению к ВВП повысился на 2,4 процентного пункта — до 20,8%, что в основном обусловлено ростом доли нефтегазовых доходов в ВВП в связи с ростом цены на нефть марки “Юралс” с 78,2 доллара США за баррель в среднем за 2010 год до 109,6 доллара США за баррель в среднем за 2011 год.

Расходы федерального бюджета в 2011 году по отчету Федерального казначейства состави-

ли 10 925,6 млрд. рублей, или 98,2% к расходам, утвержденным Законом о федеральном бюджете, и 20,0% к ВВП, что на 2,4 процентного пункта ниже соответствующего показателя 2010 года.

Рост доходов федерального бюджета при уменьшении его расходов по сравнению с утвержденными Законом о федеральном бюджете позволил исполнить федеральный бюджет с профицитом в сумме 442,0 млрд. рублей, или 0,8% к ВВП, при дефиците 4,0% к ВВП в 2010 году и сбалансированности бюджета по доходам и расходам по Закону о федеральном бюджете.

Средства федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, увеличились за год на 753,8 млрд. рублей, или в 2,3 раза, и на 1.01.2012 составили 1344,4 млрд. рублей. Средства федерального бюджета в иностранных валютах в рублевом эквиваленте увеличились за год на 420,0 млрд. рублей, или на 15,7%, и составили 3099,1 млрд. рублей, в том числе средства Резервного фонда составили 811,5 млрд. рублей и стали больше на 232,7 млрд. рублей, или



### РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА (млрд. рублей)

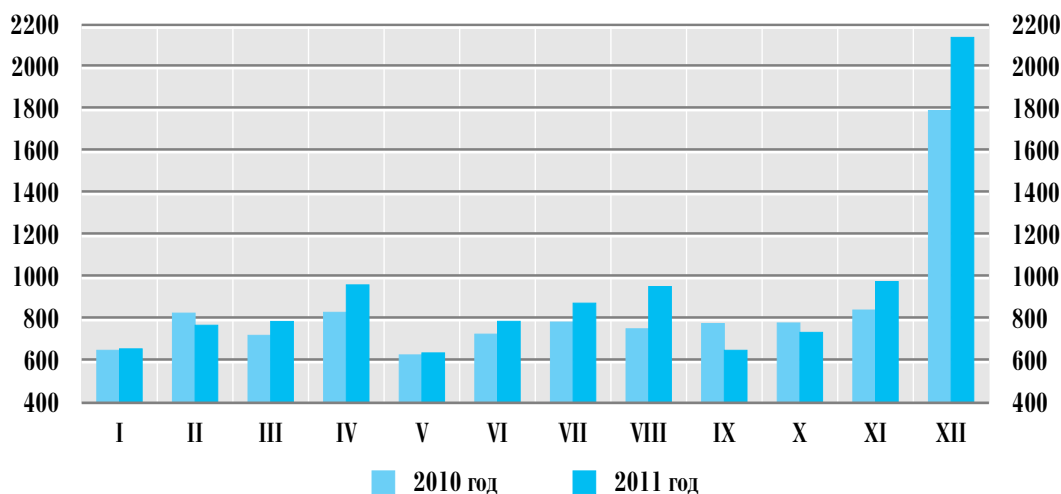


Рисунок 6

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

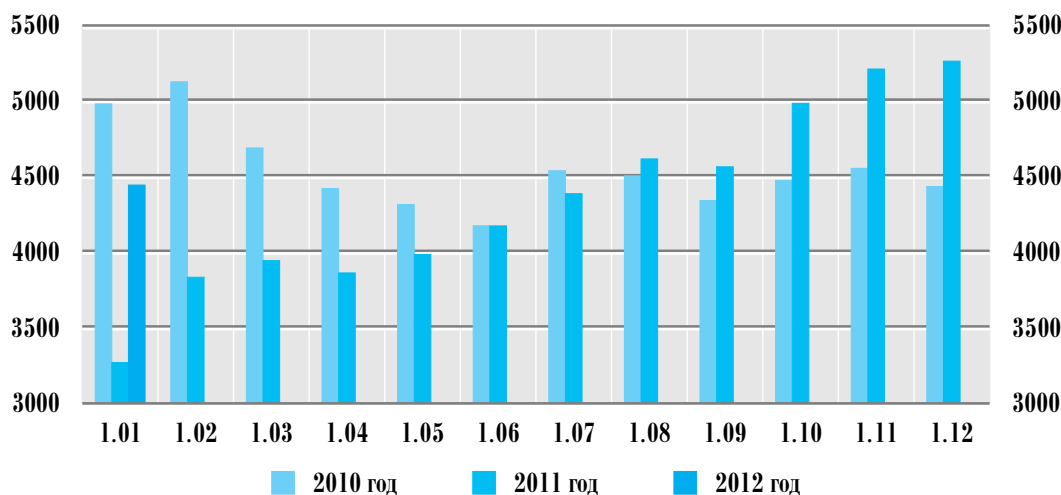


Рисунок 7

на 40,2%, средства Фонда национального благосостояния составили 2119,1 млрд. рублей, увеличившись на 51,2 млрд. рублей, или на 2,5%.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов, по данным Федерального казначейства, за 2011 год составили 20 855,4 млрд. рублей, или 38,2% по отношению к ВВП, расходы — 19 994,6 млрд. рублей, или 36,6% к ВВП, профицит — 860,7 млрд. рублей, или 1,6% к ВВП, при дефиците 3,5% к ВВП за 2010 год. Доходы и расходы кон-

солидированных бюджетов субъектов Российской Федерации были равны 7644,2 и 7679,1 млрд. рублей соответственно, дефицит — 34,9 млрд. рублей (14,0; 14,1 и 0,1% к ВВП).

По данным Федерального казначейства, доходы бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации за 2011 год составили 5255,6 млрд. рублей, расходы — 4922,1 млрд. рублей, профицит — 333,5 млрд. рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования — соответственно 348,4; 310,4 и 38,0 млрд. рублей. Доходы бюджета Фонда

социального страхования Российской Федерации (по данным Фонда социального страхования Российской Федерации) составили 558,6 млрд. рублей, расходы — 497,6 млрд. рублей, профицит — 61,0 млрд. рублей.

По данным Минфина России, объем государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2012 составил 4190,6 млрд. рублей, что на 364,4 млрд. рублей, или на 8,0%, меньше его верхнего предела, установленного Законом о федеральном бюджете, и на 1250,2 млрд. рублей, или на 42,5%, больше его объема на 1.01.2011. Отношение объема государственного внутреннего долга Российской Федерации к ВВП составило 7,7%, что на 1,2 процентного пункта больше аналогичного показателя на 1.01.2011.

В структуре государственного внутреннего долга Российской Федерации государственные ценные бумаги Российской Федерации составили 3546,4 млрд. рублей, или 84,6%, и увеличились на 1084,8 млрд. рублей, или на 44,1%, государственные гарантии — 637,3 млрд. рублей, или 15,2%, и увеличились на 165,1 млрд. рублей, или на 35,0%, другие долговые обязательства Российской Федерации — 6,8 млрд. рублей, или 0,2%, и увеличились на 0,2 млрд. рублей, или на 3,7%.

В составе государственных ценных бумаг 1823,7 млрд. рублей, или 51,4%, приходилось на облигации федерального займа с постоянным купонным доходом; 1079,6 млрд. рублей, или 30,4%, — на облигации федерального займа с амортизацией долга; 553,1 млрд. рублей, или 15,6%, — на государственные сберегательные облигации; 90,0 млрд. рублей, или 2,6%, — на облигации внутренних облигационных займов Российской Федерации.

Объем государственных ценных бумаг, обращающихся на внутреннем рынке ценных бумаг, за год увеличился на 36,5% и на

1.01.2012 составил 2803,3 млрд. рублей, или 79,0% государственных ценных бумаг. В то же время удельный вес обращающихся на внутреннем рынке государственных ценных бумаг в государственном внутреннем долге Российской Федерации снизился с 69,9% на 1.01.2011 до 66,9% на 1.01.2012, а в государственном внутреннем долге, выраженном в государственных ценных бумагах, — с 83,4% на 1.01.2011 до 79,0% на 1.01.2012.

Удельный вес задолженности Минфина России перед Банком России с учетом государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО, в общем объеме государственного внутреннего долга Российской Федерации в 2011 году увеличился на 7,5 процентного пункта и составил 16,6%, без учета операций прямого РЕПО — уменьшился на 2,9 процентного пункта и составил 6,2%.

Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации по номинальной стоимости государственных ценных бумаг с учетом ценных бумаг, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО, за 2011 год увеличилась на 426,2 млрд. рублей, или в 2,6 раза, и составила 695,2 млрд. рублей, без учета операций РЕПО — уменьшилась на 9,9 млрд. рублей, или на 3,7%, и составила 259,2 млрд. рублей.

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте на 1.01.2012 в рублевом эквиваленте с учетом операций РЕПО составила 114,0 млрд. рублей по номинальной стоимости государственных ценных бумаг Российской Федерации и увеличилась на 0,5 млрд. рублей, или на 0,4%, без учета операций РЕПО — составила 101,5 млрд. рублей и сократилась на 12,0 млрд. рублей, или на 10,6%.

## 1.4. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

**И**нституциональная структура финансового сектора российской экономики по итогам 2011 года включала 978 действующих кредитных организаций (922 банка и 56 небанковских кредитных организаций), 579 страховых организаций, 1470 паевых инвестиционных фондов, 149 негосударственных пенсионных фондов<sup>1</sup>.

В 2011 году в условиях продолжающегося роста ВВП отношение собственных средств (капитала) кредитных организаций к ВВП сократилось на 0,9 процентного пункта, до 9,6% на 1.01.2012. Отношение к ВВП уставного капитала страховых организаций почти не изменилось — 0,3%, чистых активов паевых инвестиционных фондов — уменьшилось на 0,2 процентного пункта, до 0,8%, а собственного имущества негосударственных пенсионных фондов — возросло на 0,1 процентного пункта, до 2,1%<sup>2</sup>. В 2011 году продолжился рост объемов основных сегментов рынка рублевых облигаций, но существенно сократилась капитализация рынка акций. Отношение капитализации рынка акций на Фондовой бирже Московской межбанковской валютной биржи (ФБ ММВБ)

к ВВП снизилось с 64,1% на конец 2010 года до 45,2% на конец 2011 года. Объем банковских кредитов нефинансовым организациям за 2011 год увеличился на 26,0%, физическим лицам — на 35,9%. Отношение кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, к ВВП возросло с 40,2% на 1.01.2011 до 42,6% на 1.01.2012.

Ставки и доходность рублевых инструментов в январе—июле 2011 года на большинстве сегментов российского финансового рынка продолжали плавно снижаться либо колебались в рамках горизонтального коридора, в последующие месяцы в условиях ухудшения рыночной конъюнктуры ставки существенно повысились на всех сегментах финансового рынка. Их среднегодовые показатели на различных сегментах испытали разнонаправленные изменения по сравнению с 2010 годом. Средняя доходность к погашению государственных облигаций Российской Федерации, номинированных в рублях<sup>3</sup>, повысилась с 7,5% годовых в 2010 году до 7,6% годовых в 2011 году. Средняя доходность субфедеральных и муниципальных облигаций<sup>4</sup> уменьши-

<sup>1</sup> Количество негосударственных пенсионных фондов — по состоянию на 1.10.2011.

<sup>2</sup> По данным на 1.10.2010 и на 1.10.2011 соответственно.

<sup>3</sup> Доходность к погашению государственных облигаций Российской Федерации — эффективный индикатор рыночного портфеля облигаций федеральных займов, рассчитываемый Банком России.

<sup>4</sup> Доходность субфедеральных и муниципальных облигаций — эффективный индикатор доходности наиболее ликвидных рублевых облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований на вторичном рынке, рассчитываемый информационным агентством “Сбондс.ру”.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ (% годовых)

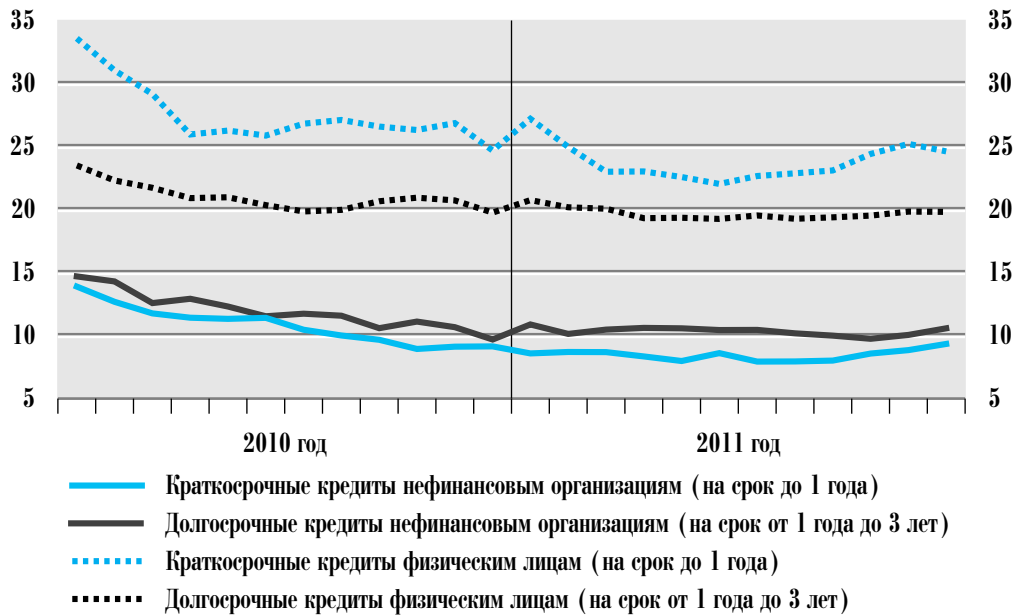


Рисунок 8

лась с 7,8% годовых в 2010 году до 7,7% годовых в 2011 году. Средняя за 2011 год доходность корпоративных облигаций<sup>1</sup> на вторичном рынке снизилась на 0,2 процентного пункта по сравнению с 2010 годом и составила 7,7% годовых. На межбанковском кредитном рынке средняя ставка MIACR<sup>2</sup> по однодневным рублевым кредитам повысилась с 3,1% годовых в 2010 году до 4,0% годовых в 2011 году.

В течение большей части 2011 года российские кредитные организации не испытывали проблем с фондированием и сохраняли ставки по привлеченным от физических и юридических лиц ресурсам на относительно невысоком уровне. В последние месяцы 2011 года ограничение возможностей привлечения ресурсов на внешних финансовых рынках привело к некоторому росту депозитных ставок на внутреннем рынке. Однако среднегодовая ставка по срочным вкладам физических лиц в рублях на срок до 1 года сократилась с 6,8% годовых в 2010 году до 5,4% годовых в 2011 году. До 6,2 и 6,8% годовых в 2011 году, или на 0,8 процентного пункта по сравнению с 2010 годом,

снизились среднегодовые ставки по рублевым вкладам физических лиц и депозитам юридических лиц на срок от 1 года до 3 лет. По депозитам юридических лиц в рублях на срок до 1 года ставка увеличилась с 3,1% годовых в 2010 году до 3,6% годовых в 2011 году.

Относительно невысокая стоимость ресурсной базы российских банков, а также постепенное улучшение финансового состояния заемщиков благодаря позитивным тенденциям в российской экономике и социальной сфере послужили основными причинами снижения процентных ставок по кредитам нефинансовым организациям и физическим лицам. В конце 2011 года из-за ухудшения условий внешнего и внутреннего фондирования ставки по кредитам нефинансовым организациям и физическим лицам несколько повысились. Тем не менее среднегодовая процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года уменьшилась в 2011 году по сравнению с 2010 годом в 1,3 раза, на срок от 1 года до 3 лет — в 1,2 раза. В результате указанные ставки достигли рекордно низких значений — 8,5 и

<sup>1</sup> Доходность корпоративных облигаций — эффективный индикатор доходности наиболее ликвидных рублевых корпоративных облигаций на внутреннем вторичном рынке, рассчитываемый информационным агентством «Сбондс.ру».

<sup>2</sup> Ставка MIACR — средневзвешенная ставка по размещенным межбанковским кредитам.

**СПРЕД МЕЖДУ ПРОЦЕНТНЫМИ СТАВКАМИ  
ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТНЫМ И ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ  
С НЕФИНАНСОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ И ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ  
(в среднем за год, процентных пунктов)**

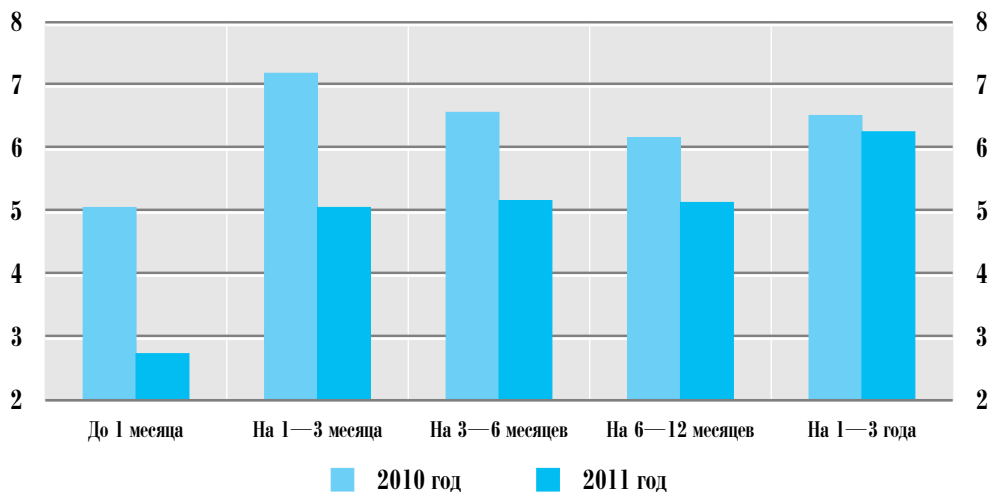


Рисунок 9

10,3% годовых соответственно. Среднегодовая ставка по рублевым кредитам физическим лицам на срок до 1 года сократилась за тот же период на 3,7 процентного пункта, до 23,8% годовых, на срок от 1 года до 3 лет — на 1,3 процентного пункта, до 19,7% годовых.

В первом полугодии 2011 года кредитные организации наряду со снижением процентных ставок по кредитам продолжали смягчать неценовые условия кредитования, в частности увеличивали максимальные сроки и объемы кредитования. Во втором полугодии 2011 года банки стали постепенно ужесточать условия кредитования, прежде всего — требования к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредитам. Незначительное смягчение неценовых условий кредитования сохранялось лишь в сегменте потребительского кредитования.

В 2011 году спред<sup>1</sup> между процентными ставками по рублевым кредитным и депозитным операциям банков с нефинансовыми организациями и физическими лицами по всем срокам составил 6,4 процентного пункта, что на 2,3 процентного пункта меньше, чем в 2010 году. Тем не менее в 2011 году продолжился рост финансового результата кредитных организаций. Спред по операциям с физическими лицами по всем срокам в 2011 году составил 12,6 процентного пункта, превысив соответствующий показатель по аналогичным операциям с нефинансовыми организациями на 7,3 процентного пункта (на 5,7 процентного пункта в 2010 году). Это говорит о большей привлекательности для банковского сектора кредитования физических лиц по сравнению с кредитованием нефинансовых организаций.

<sup>1</sup> Рассчитывается как разница между средневзвешенными процентными ставками по кредитным и депозитным операциям банков по данным форм отчетности 0409128 и 0409129.

### 1.4.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**В** 2011 году непростая ситуация на зарубежных финансовых рынках спровоцировала значительный отток капитала из Российской Федерации, в результате чего пополнение ресурсной базы банками происходило главным образом за счет внутренних источников, включая сбережения населения и средства организаций. В обязательствах банков повысилась роль средств, привлеченных от Банка России, и депозитов Минфина России.

Экономический рост в России обеспечил благоприятные условия для расширения банковской деятельности, в первую очередь кредитования. Одновременно наблюдалось определенное улучшение качества кредитного портфеля. В этих условиях кредитные организации по итогам 2011 года получили рекордную прибыль и улучшили показатели рентабельности банковского капитала и активов, что способствовало поддержанию достаточности капитала на уровне, значительно превышающем регулятивные требования, даже без заметного роста совокупной величины собственных средств (капитала).

За 2011 год совокупные активы банковского сектора увеличились на 23,1% (за 2010 год — на 14,9%), до 41 627,5 млрд. руб-

лей, а их отношение к ВВП возросло с 74,8% на 1.01.2011 до 76,3% на 1.01.2012. Собственные средства (капитал) кредитных организаций увеличились за 2011 год на 10,8% (за 2010 год — на 2,4%), до 5242,1 млрд. рублей. В условиях опережающего роста ВВП отношение капитала банковского сектора к ВВП сократилось с 10,5% на 1.01.2011 до 9,6% на 1.01.2012. На фоне динамичного развития кредитных операций соотношение капитала с активами за 2011 год уменьшилось с 14,0 до 12,6%.

**СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** Структура ресурсной базы банков в течение 2011 года претерпела определенные изменения. Начиная со второго полугодия 2011 года в связи с обострением долгового кризиса в еврозоне российские банки столкнулись с ограничением возможностей привлечения ресурсов на внешних финансовых рынках, что усилило их спрос на внутренние источники фондирования.

Объем кредитов, депозитов и прочих привлеченных средств, полученных кредитными организациями от Банка России, за 2011 год возрос в 3,7 раза, до 1212,1 млрд. рублей.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

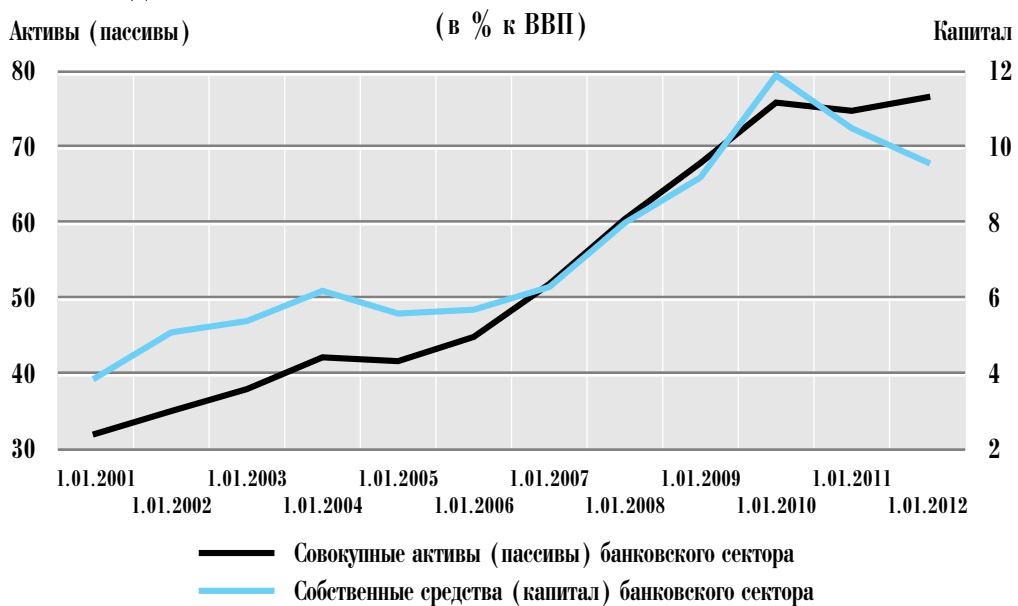


Рисунок 10

## СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

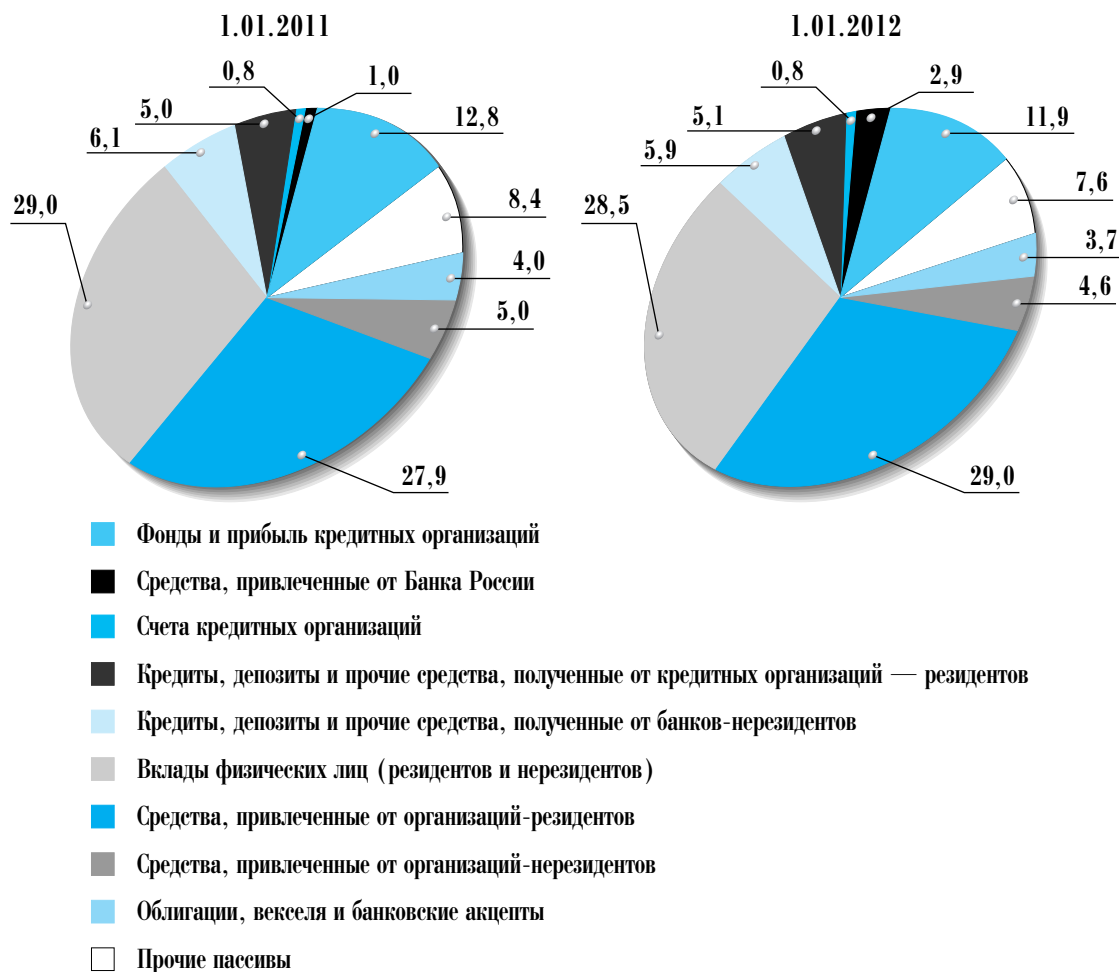


Рисунок 11

На конец 2011 года на этот источник приходилось 2,9% пассивов банковского сектора (325,7 млрд. рублей, или 1,0% пассивов, на 1.01.2011). Объем депозитов Минфина России увеличился в 3,5 раза, до 561,0 млрд. рублей, при росте их доли в пассивах с 0,5% на 1.01.2011 до 1,3% на 1.01.2012.

Стабильно увеличивались традиционные источники формирования ресурсной базы кредитных организаций. Остатки средств на счетах клиентов<sup>1</sup> за 2011 год возросли на 23,7%, до 26 082,1 млрд. рублей, а их доля в пассивах банковского сектора — с 62,4% на 1.01.2011 до 62,7% на 1.01.2012.

Объем вкладов физических лиц за 2011 год увеличился на 20,9% (за 2010 год — на 31,2%), до 11 871,4 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора составила 28,5% на 1.01.2012 (на 1.01.2011 — 29,0%). При этом сохранялась тенденция опережающего роста рублевых вкладов: за 2011 год они увеличились на 22,5%; вклады в иностранной валюте в долларовом эквиваленте — на 8,1%. Доля валютных вкладов в общем объеме вкладов уменьшилась с 19,3% на 1.01.2011 до 18,3% на 1.01.2012. Концентрация рынка вкладов физических лиц снизилась. Удельный вес ОАО «Сбербанк России» в общем объеме

<sup>1</sup> Остатки средств на счетах организаций (включая средства бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов), средства физических лиц, депозиты юридических 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.

вкладов сократился с 47,9% на 1.01.2011 до 46,6% на 1.01.2012. Однако количество банков с объемом вкладов более 1 млрд. рублей увеличилось за 2011 год с 373 до 415.

Суммарный объем средств, привлеченных от организаций (за исключением кредитных организаций)<sup>1</sup>, возрос за 2011 год на 22,5% (за 2010 год — на 15,4%), до 13 434,7 млрд. рублей. Удельный вес этого источника в пассивах банковского сектора составил 32,3% на 1.01.2012 (на 1.01.2011 — 32,4%). При этом объем депозитов юридических лиц<sup>2</sup> за 2011 год увеличился на 32,8% (за 2010 год — на 8,6%). По сравнению с 2010 годом существенно снизились темпы прироста остатков средств организаций на расчетных и прочих счетах (с 25,6 до 9,9%), а доля данной статьи в пассивах сократилась с 14,3% на 1.01.2011 до 12,8% на 1.01.2012.

В 2011 году, как и в предшествующие годы, удельный вес долговых обязательств, выпущенных кредитными организациями, в пассивах оставался незначительным: на 1.01.2012 доля выпущенных облигаций составила 1,6%, а выпущенных векселей — 2,1%.

**СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** В 2011 году в условиях ограниченного доступа конечных заемщиков на рынок внешних заимствований возрос спрос реального сектора экономики на внутренние заимствования, что привело к существенному ускорению роста объемов банковского кредитования. Суммарный объем кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, за 2011 год увеличился на 28,2%, до 23 266,2 млрд. рублей, при росте их удельного веса в активах банковского сектора с 53,7% на 1.01.2011 до 55,9% на 1.01.2012. По отношению к ВВП совокупный объем кредитов этим категориям заемщиков возрос с 40,2 до 42,6%.

Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, за 2011 год увеличился на 26,0% (за 2010 год — на 12,1%), до 17 715,3 млрд. рублей, а их доля в активах банковского сектора возросла с 41,6 до 42,6%. Основной объем кредитов (74,9% на 1.01.2012) был предоставлен в рублях.

В 2011 году существенно ускорился рост кредитования физических лиц. Объем кредитов, предоставленных физическим лицам<sup>3</sup>, за 2011 год увеличился на 35,9% (за 2010 год — на 14,3%), до 5550,9 млрд. рублей. Доля кредитов физическим лицам в суммарном объеме выданных банковским сектором кредитов возросла с 18,4% на 1.01.2011 до 19,3% на 1.01.2012, а в совокупных активах банковского сектора — с 12,1 до 13,3% соответственно. Основная часть кредитов физическим лицам (94,2% на 1.01.2012) была предоставлена в рублях.

Для 2011 года была характерна высокая волатильность мирового и российского фондовых рынков. В этих условиях портфель ценных бумаг банков за 2011 год увеличился на 6,6% (за 2010 год — на 35,3%), до 6211,7 млрд. рублей, при сокращении его доли в совокупных активах с 17,2 до 14,9%.

Основной удельный вес в портфеле ценных бумаг традиционно занимали вложения в долговые обязательства (75,3% на 1.01.2012). Их объем за 2011 год возрос на 5,8% (за 2010 год — на 30,8%), до 4676,2 млрд. рублей. Доля учтенных векселей в портфеле ценных бумаг за 2011 год сократилась с 5,7 до 3,8%, что было обусловлено в том числе введением с октября 2011 года повышенных требований по покрытию капитала при расчете норматива достаточности капитала отдельных видов операций и сделок, к которым относятся вложения в векселя<sup>4</sup>. Вложения в долевые ценные бумаги за 2011 год увеличились на 28,6%

<sup>1</sup> Включая депозитные сертификаты, а также прочие привлеченные средства юридических лиц, но без учета депозитов Минфина России.

<sup>2</sup> Без учета депозитов Минфина России.

<sup>3</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.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 20.04.2011 № 2613-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, вступило в силу с 1.10.2011.



## СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

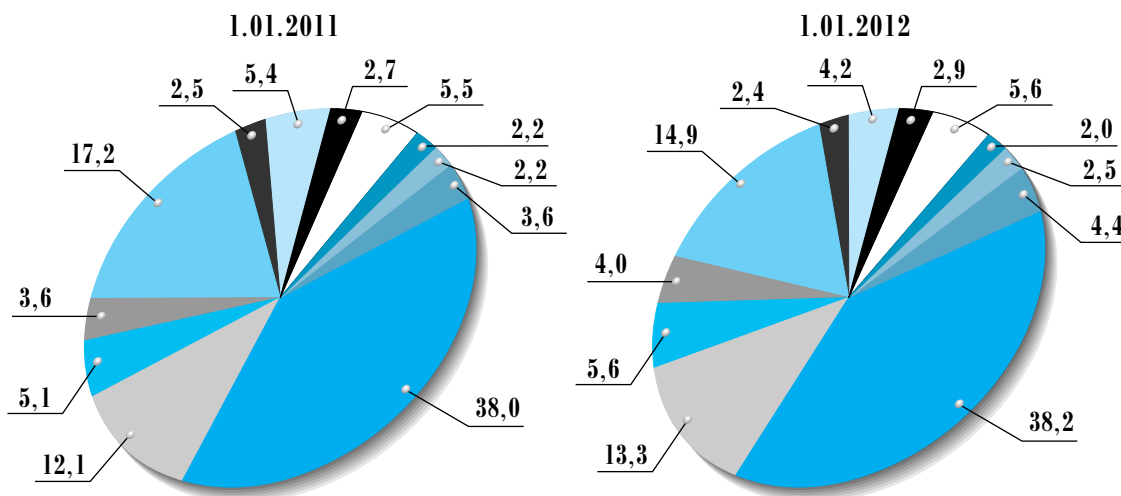


Рисунок 12

- 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 и прочие средства, предоставленные 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

(за 2010 год — на 72,6%), а их удельный вес в совокупном портфеле ценных бумаг повысился с 12,2 до 14,7%.

Несмотря на значительные колебания курса российского рубля по отношению к ведущим мировым валютам, особенно во втором полугодии 2011 года, активы кредитных организаций в иностранной валюте в долларовом эквиваленте за 2011 год увеличились на 12,6%, а их удельный вес в совокупных банковских активах сократился с 24,1 до 23,3%.

**ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ.** Объем предоставленных межбанковских кредитов (МБК)<sup>1</sup> за 2011 год возрос на 35,5% (за 2010 год — на 7,2%), при этом их доля в активах банковского сектора увеличилась с 8,6 до 9,5%, в том числе за счет роста на 35,0% объема кредитования банков-нерезидентов. Объем МБК, предоставленных кредитным организациям — резидентам, за 2011 год увеличился на 36,1%, а их доля в активах — с 3,6 до 4,0%.

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

Объем привлеченных МБК за 2011 год увеличился на 21,4% (за 2010 год — на 20,5%), а их доля в пассивах банковского сектора почти не изменилась, составив 11,0% на 1.01.2012. Объемы МБК, привлеченных на внутреннем рынке, увеличивались интенсивнее внешних заимствований (прирост на 25,2 и 18,4% соответственно).

На рынке МБК по итогам 2011 года объем чистых обязательств российского банковского сектора перед банками-нерезидентами сократился с 346,9 до 125,4 млрд. рублей, или с 1,0 до 0,3% совокупных пассивов. При этом в отдельные периоды 2011 года (май—июнь) банковский сектор по указанным операциям выступал нетто-кредитором по отношению к банкам-нерезидентам.

**ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** В 2011 году чистая прибыль действующих кредитных организаций была рекордно высокой за всю историю развития банковского бизнеса в России — 848,2 млрд. рублей (в 2010 году — 573,4 млрд. рублей).

Удельный вес прибыльных кредитных организаций в общем количестве действующих кредитных организаций за 2011 год увеличился с 92,0 до 94,9%. Количество убыточных кредитных организаций снизилось с 81 до 50, или с 8,0 до 5,1% от числа действующих кредитных организаций. Убытки таких банков в 2011 году составили 5,6 млрд. рублей (в 2010 году — 21,7 млрд. рублей).

Рентабельность активов кредитных организаций по итогам 2011 года достигла 2,4%; рентабельность капитала — 17,6% (по итогам 2010 года — 1,9 и 12,5% соответственно)<sup>1</sup>. Рост прибыли в 2011 году был главным образом обусловлен наращиванием вложений в более доходные инструменты (банковское кредитование), а также замедлением формирования резервов на возможные потери.

В 2011 году наиболее значимой статьёй при формировании финансового результата бан-

ков<sup>2</sup> оставался чистый процентный доход (его доля в факторах увеличения прибыли составила 68,6%). Прирост этого показателя за 2011 год составил 216,1 млрд. рублей, или 16,7% (за 2010 год — 2,8%).

Рост чистого процентного дохода стал следствием роста валовых процентных доходов при сохранении стабильной величины валовых процентных расходов банков. Отношение чистого процентного дохода к валовому процентному доходу банков увеличилось с 50,2% на 1.01.2011 до 54,2% на 1.01.2012.

Удельный вес чистых комиссионных доходов в структуре факторов увеличения прибыли за 2011 год существенно не изменился и составил 22,7% (за 2010 год — 23,8%).

Удельный вес чистых доходов от операций по купле-продаже ценных бумаг и от их переоценки в структуре факторов увеличения прибыли сократился с 5,6% на 1.01.2011 до 0,4% на 1.01.2012, что было обусловлено замедлением прироста вложений кредитных организаций в ценные бумаги, а также их отрицательной переоценкой во второй половине 2011 года.

Удельный вес чистого дохода от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы, в структуре факторов увеличения прибыли банковского сектора за 2011 год возрос с 2,4 до 4,3%.

В условиях общей позитивной динамики изменения качества кредитного портфеля и более благоприятной оценки банками уровня системных и индивидуальных рисков объем чистого доформирования резервов (за минусом восстановленных) на возможные потери по ссудам (далее — РВПС) за 2011 год сократился на 123,4 млрд. рублей, или в 2,1 раза; на формирование РВПС пришлось лишь 8,2% в структуре факторов снижения прибыли (за 2010 год — 17,8%).

Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитных организаций, за 2011 год увеличились на 15,7%, а их доля в структуре

<sup>1</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>2</sup> Анализ факторов формирования финансового результата банковского сектора осуществляется на основе данных Отчета о прибылях и убытках кредитных организаций (форма 0409102).

**ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПРИБЫЛИ ПО БАНКОВСКОМУ СЕКТОРУ**  
(млрд. рублей)

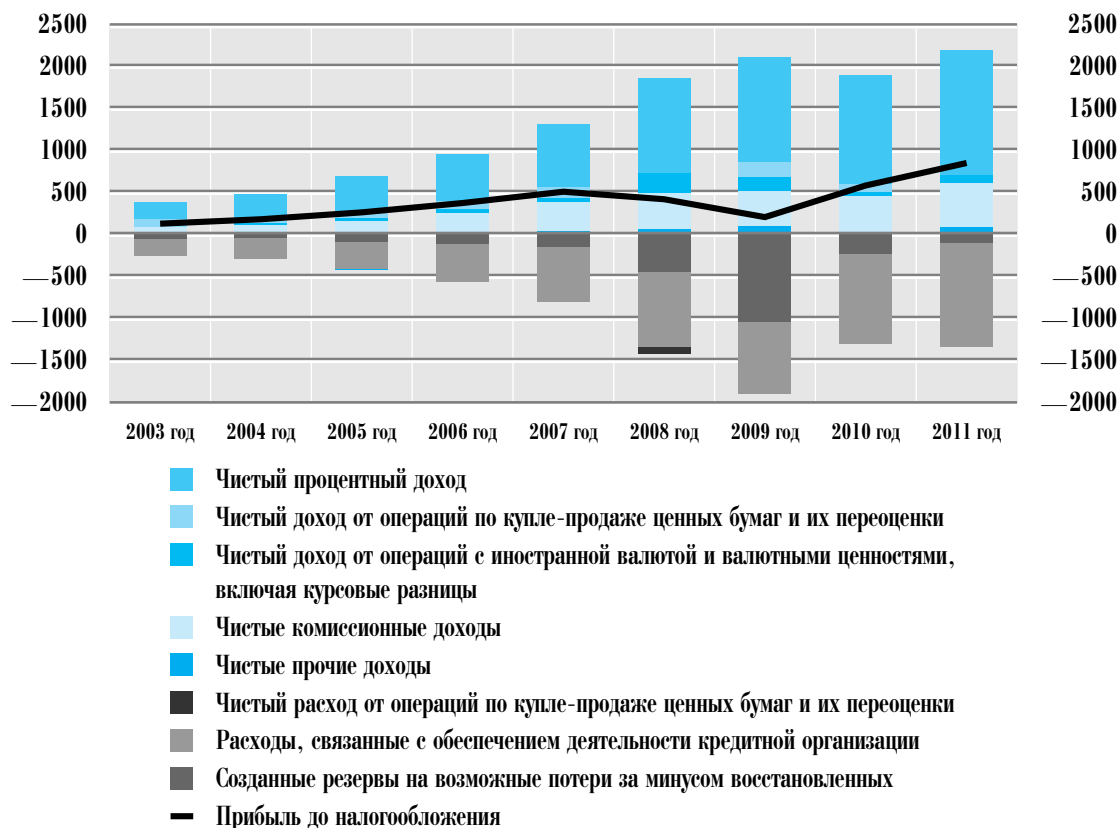


Рисунок 13

**ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЯ ДОСТАТОЧНОСТИ**  
**КАПИТАЛА**

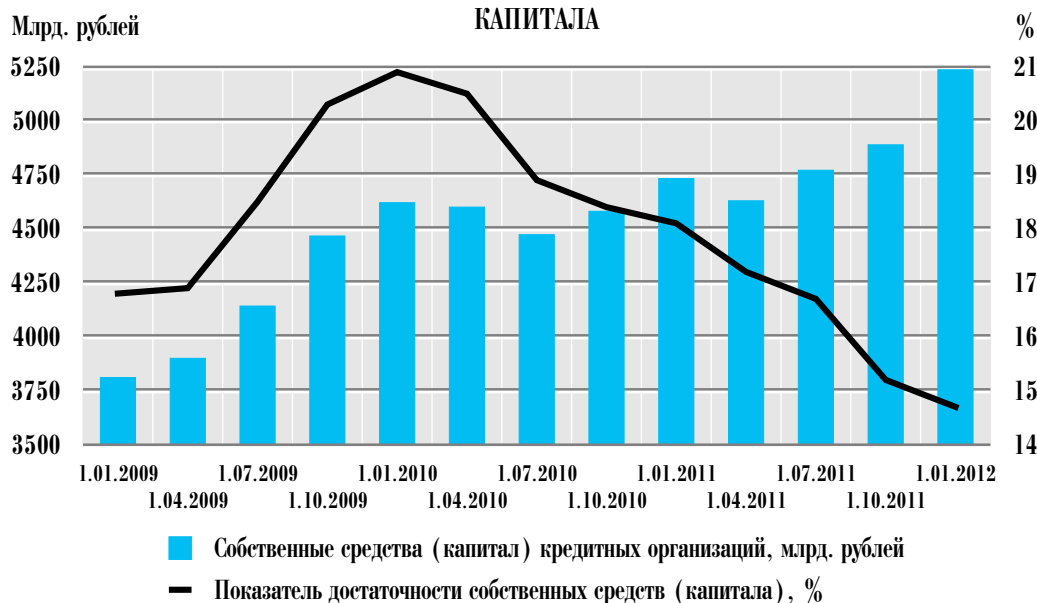


Рисунок 14

факторов снижения прибыли повысилась с 81,5 до 91,8%.

В 2011 году прибыль и сформированные из нее фонды стали основным источником прироста

та капитала (прирост — 494,9 млрд. рублей, или 67,1% от суммы источников прироста капитала). Прирост уставного капитала и эмиссионного дохода составил 184,5 млрд. рублей, или 25,0% суммы источников прироста. Основным фактором, уменьшающим источники капитала, в 2011 году были вложения кредитных организаций в акции дочерних и зависимых юридических лиц и в уставный капитал кредитных организаций — резидентов (78,0% суммы источников снижения).

В 2011 году снижение капитала на общую сумму 155,8 млрд. рублей отмечено у 126 кредитных организаций (в 2010 году — на сумму 185,9 млрд. рублей у 161 организации).

Показатель достаточности капитала по банковскому сектору сократился с 18,1% на 1.01.2011 до 14,7% на 1.01.2012, что было обусловлено опережающим ростом активов, взвешенных по уровню риска, в том числе в связи с регулятивными изменениями (введение повышенных весовых коэффициентов на ряд категорий активов при расчете знаменателя показателя достаточности капитала кредитных организаций и увеличение с 40 до 70% объема покрываемого капиталом операционного риска) по сравнению с собственными средствами.

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ, КОНТРОЛИРУЕМЫХ ИНОСТРАННЫМ КАПИТАЛОМ.** В 2011 году банки, контролируемые нерезидентами<sup>1</sup>, несмотря на увеличение их количества со 111 до 113 (17 из них входят в число 50 крупнейших кредитных организаций России по размеру активов), несколько сократили свою долю рынка банковских услуг. Удельный вес этих банков в активах банковского сектора за 2011 год уменьшился с 18,0 до 16,9%, в собственных средствах (капитале) — с 19,1 до 17,6%.

Объем кредитов, предоставленных за 2011 год указанными банками нефинансовым организациям, возрос на 17,0%, физическим лицам — на 16,4%, а доли таких кредитов в их общем объеме по банковскому сектору на 1.01.2012 составили 14,0 и 22,0% соответственно (на 1.01.2011 — 15,1 и 25,7%). Удельный вес просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле банков, контро-

лируемых нерезидентами, за 2011 год снизился с 6,0 до 4,2%, а в розничном кредитном портфеле — с 9,9 до 7,7%.

На рынке вкладов физических лиц доля банков, контролируемых иностранным капиталом, почти не изменилась и составила 11,4% на 1.01.2012.

В 2011 году контролируемые нерезидентами банки по-прежнему играли значимую роль на рынке МБК. При этом объем кредитов, привлеченных указанными банками на международном межбанковском рынке, сократился на 2,5%, а размещенных на нем — возрос в 1,7 раза. Указанные процессы в большей степени были связаны с размещением ликвидности в материнских компаниях в условиях нестабильности внешних финансовых рынков. При сокращении объемов МБК, привлеченных от банков-нерезидентов, и росте размещенных в них средств объем чистых заимствований банков данной группы у банков-нерезидентов за 2011 год сократился с 503,8 до 147,0 млрд. рублей, а соотношение чистых внешних заимствований с пассивами данной группы снизилось с 8,3 до 2,1%. Тем не менее средства, полученные от банков-нерезидентов, продолжали оставаться одним из основных источников формирования ресурсной базы банков, контролируемых нерезидентами. Удельный вес этих средств в пассивах указанной группы банков составил 13,5% на 1.01.2012 (16,1% на 1.01.2011).

**РИСКИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.** В 2011 году происходило постепенное улучшение показателей, характеризующих качество кредитов, но докризисные уровни пока не были достигнуты. Темп прироста объема просроченной задолженности всех категорий заемщиков за 2011 год составил 9,4% (за 2010 год — 2,1%). В результате опережающего роста кредитного портфеля удельный вес просроченной задолженности в кредитном портфеле сократился с 4,7% на 1.01.2011 до 3,9% на 1.01.2012.

В корпоративном портфеле просроченная задолженность возросла за 2011 год на 10,7% (за 2010 год — сократилась на 2,5%), а ее доля

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



Рисунок 15

в общем объеме кредитов нефинансовым организациям сократилась с 5,3 до 4,6%. По кредитам физическим лицам темп прироста просроченной задолженности за 2011 год составил 3,1% (за 2010 год — 16,2%), а ее удельный вес в соответствующем кредитном портфеле снизился с 6,9 до 5,2%.

Доля проблемных (IV категории) и безнадежных (V категории) ссуд в общем объеме ссуд<sup>1</sup> за 2011 год сократилась с 8,2 до 6,6%. Объем фактически сформированных РВПС на 1.01.2012 составил 6,9% ссудного портфеля (на 1.01.2011 — 8,5%) и с некоторым превышением покрывал задолженность по “плохим” (IV и V категории) ссудам.

Вместе с тем на балансах кредитных организаций остаются непрофильные активы, а также значительный объем пролонгированных крупных ссуд — 982,2 млрд. рублей, или 15,8% от портфеля крупных ссуд на 1.01.2012.

За 2011 год оценка рыночных рисков для целей расчета достаточности капитала возросла на 14,2% (за 2010 год — на 50,2%). Наибольший удельный вес в структуре рыночно-

го риска приходился на процентный риск (68,0% на 1.01.2012), что было обусловлено преобладанием вложений в облигации в структуре торгового портфеля ценных бумаг<sup>2</sup>.

В структуре рыночных рисков банковского сектора вследствие увеличения торгового портфеля в части долевых ценных бумаг за 2011 год возросла доля фондового риска (до 26,0% на 1.01.2012).

Показатели валютного риска за 2011 год существенно не изменились, его доля на 1.01.2012 составила 6,0% совокупной величины рыночных рисков.

Динамика внутреннего валютного рынка в 2011 году отличалась более высокой волатильностью. На этом фоне отношение превышения балансовых требований в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте) над обязательствами к совокупному капиталу увеличилось с 9,6% на 1.01.2011 до 14,0% на 1.01.2012. По внебалансовым позициям<sup>3</sup> аналогичный показатель на 1.01.2012 составил -3,2% (на 1.01.2011 рублевый эквивалент требований в иностранной валюте превышал обязательства;

<sup>1</sup> Здесь и далее — по данным отчетности кредитных организаций по форме 0409П5 (разделы 1, 2, 3).

<sup>2</sup> Процентный и фондовый риски рассчитываются по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, а также имеющимся в наличии для продажи в части финансовых инструментов, имеющих текущую (справедливую) стоимость.

<sup>3</sup> По срочным операциям (Раздел “Г” Плана счетов).

их разность в соотношении с совокупным капиталом составляла 1,9%).

Оценки системной устойчивости российско-го банковского сектора методами стресс-тестирования показали, что значение показателя достаточности капитала в целом по банковско-

му сектору ни в одном из рассматриваемых сценариев<sup>1</sup> не опускается ниже 10%. Это свидетельствует о том, что российский банковский сектор является достаточно устойчивым и может противостоять негативному развитию ситуации на мировом финансовом рынке.

---

<sup>1</sup> По состоянию на 1.01.2012 стресс-тест проводился на базе двух стрессовых макросценариев. Пессимистический сценарий предусматривает существенное замедление роста российской экономики, вызванное рецессией в Европе и снижением цен на основные статьи российского экспорта, сопровождающееся ростом процентных ставок и умеренным снижением фондовых индексов. Экстремальный сценарий предусматривает снижение (до отрицательных значений) роста ВВП, а также более существенное снижение фондовых индексов и рост рыночных процентных ставок. По результатам стресс-теста дефицит капитала (объем капитала, необходимого для соблюдения минимального значения норматива достаточности капитала после стресса) может возникнуть у 12—23% действующих кредитных организаций в зависимости от сценария.

## 1.4.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

**СТРАХОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ.** По данным Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России), количество страховых организаций, зарегистрированных в Едином государственном реестре субъектов страхового дела, в 2011 году уменьшилось на 46, до 579. Совокупный уставный капитал страховщиков возрос на 20,6%, до 185,4 млрд. рублей (в 2010 году — на 3,7%), в основном вследствие ужесточения с 1.01.2012 законодательных требований к их капитализации.

По данным 527 страховых организаций, предоставивших отчетность в ФСФР России, суммарный объем страховых взносов в 2011 году по сравнению с 2010 годом увеличился на 21,5%, до 1270,9 млрд. рублей, а страховых выплат — на 15,1%, до 890,4 млрд. рублей. Отношение страховых выплат к взносам в 2011 году уменьшилось на 3,8 процентного пункта, до 70,1% на 1.01.2012.

Взносы по добровольным видам страхования в 2011 году по сравнению с 2010 годом возросли на 20,2%. Это максимальный показатель с 2007 года. Тем не менее их доля в совокупном объеме страховых взносов в 2011 году снизилась до 43,6% на 1.01.2012 из-за более интенсивного прироста взносов по обязательным видам страхования. В структуре взносов по добровольным видам страхования наибольший удельный вес по-прежнему приходился на имущественное страхование — 60,2% на 1.01.2012 (60,8% на 1.01.2011). Максимальный темп прироста взносов — 53,6% наблюдался по страхованию жизни, в основном благодаря его классическому подвиду — страхованию на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события. Доля взносов по страхованию жизни в структуре взносов по добровольным видам страхования повысилась с 4,9% на 1.01.2011 до 6,3% на 1.01.2012.

По обязательным видам страхования объем взносов в 2011 году по сравнению с 2010 годом увеличился на 22,5%, в основном за счет взносов по обязательному медицинскому страхованию. Существенными факторами роста взносов по страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) — на 12,6% стали повышение в некоторых субъектах Российской Федерации региональных коэффициентов по этому виду страхования, а также изменение с 1.01.2012 порядка прохождения технического осмотра транспортных средств.

По данным отчетности, предоставленной страховыми организациями в Банк России<sup>1</sup>, темп прироста их активов за 9 месяцев 2011 года составил 6,6%. В структуре активов наибольший удельный вес занимали вложения в депозиты и долговые ценные бумаги — соответственно 27,1 и 21,5% на 1.10.2011. Темп прироста страховых резервов составил 13,4% за 9 месяцев 2011 года, на 2,4 процентного пункта превысив аналогичный показатель за 9 месяцев 2010 года.

Доля перестраховщиков в страховых резервах, характеризующая объем переданных страховыми организациями в перестрахование рисков, на 1.10.2011 составила 7,5% (на 1.10.2010 — 7,6%). Удельный вес перестраховщиков — нерезидентов Российской Федерации в этом показателе за период с 1.10.2010 по 1.10.2011 возрос на 12,0 процентного пункта, до 61,4%.

В институциональной структуре инвестиций страховых организаций преобладали вложения в банковскую систему — 56,6% на 1.10.2011 (54,2% на 1.10.2010). За 9 месяцев 2011 года их объем увеличился на 9,8%. В структуре вложений в банковскую систему объем средств, размещенных на депозитах, возрос на 11,6%, вложения в долговые ценные бумаги — на 4,4%, долевые ценные бумаги —

<sup>1</sup> В соответствии с Приказом Росстата от 15.02.2011 № 42 “Об утверждении статистического инструментария для организации Банком России статистического наблюдения за направлениями заимствования и размещения средств страховщика”.

на 6,0%. Иностранные активы за 9 месяцев 2011 года увеличились на 35,0%, а их удельный вес в структуре совокупных вложений страховщиков на 1.10.2011 составил 12,5%.

В структуре активов страховых организаций доли вложений в нефинансовый сектор и сектор других финансовых организаций на 1.10.2011 составили 15,5 и 8,1% соответственно (на 1.10.2010 — 19,6 и 10,2%). За 9 месяцев 2011 года вложения страховщиков в нефинансовый сектор сократились на 13,0% за счет снижения вложений в долговые (на 14,2%) и долевыми (на 11,0%) ценные бумаги нефинансовых организаций. Вложения в сектор других финансовых организаций уменьшились на 6,0% вследствие сокращения вложений в долевыми ценные бумаги на 18,1% при увеличении вложений в долговые бумаги на 11,7%.

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

В условиях роста ценовой неопределенности на российском фондовом рынке, а также в результате снижения доходов от инвестиционной деятельности ПИФов динамика рынка коллективных инвестиций в 2011 году по сравнению с 2010 годом ухулилась.

Количество ПИФов в 2011 году увеличилось на 26 единиц (в 2010 году — на 137), составив 1470 на 1.01.2012<sup>1</sup>. В наибольшей степени увеличилось количество закрытых ПИФов — на 22, в основном за счет рентных фондов и хедж-фондов. Количество розничных фондов повысилась на 4. При этом число открытых ПИФов увеличилось на 11, интервальных — уменьшилось на 7.

Суммарная стоимость чистых активов (СЧА) ПИФов в 2011 году сократилась на 5,7%, до 437,8 млрд. рублей (в 2010 году возросла почти на четверть)<sup>2</sup>. СЧА розничных (открытых и интервальных) ПИФов уменьшилась на 15,7%, в основном вследствие отрицательного инвестиционного результата их деятель-

ности. Снижение стоимости пая в 2011 году наблюдалось почти у 80% открытых и интервальных ПИФов. Доля розничных фондов в суммарной СЧА ПИФов снизилась до 23,3% на 1.01.2012.

У закрытых ПИФов по сравнению с розничными фондами СЧА уменьшилась более умеренно — на 2,2%, в основном в результате существенного (на 32,3%) роста СЧА рентных фондов и фондов художественных ценностей. В то же время СЧА ПИФов недвижимости, которые в 2010 году обеспечили более половины прироста СЧА закрытых фондов, сократилась на 17,9%. Доля ПИФов недвижимости в суммарной СЧА фондов снизилась с 45,3% на 1.01.2011 до 38,1% на 1.01.2012. Отчасти это стало следствием ограничения возможностей использования фондов указанной категории в качестве инструмента налоговой оптимизации.

Количество управляющих компаний (УК), имеющих в управлении ПИФы, за 2011 год сократилось на 3,5%, до 335 на 1.01.2012. В общем количестве зарегистрированных УК их доля на 1.01.2012 составила 76,8%<sup>3</sup>.

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

За 9 месяцев 2011 года количество зарегистрированных НПФ, по данным ФСФР России, не изменилось и на 1.10.2011 составило 149.

По данным 148 НПФ, предоставивших отчетность в ФСФР России, суммарный объем их собственного имущества за 9 месяцев 2011 года возрос на 22,7%, до 1114,0 млрд. рублей, в основном за счет увеличения более чем в 2 раза, до 340,4 млрд. рублей, пенсионных накоплений. Стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности уменьшилась на 3,4%, до 97,7 млрд. рублей на 1.10.2011.

Пенсионные резервы НПФ за 9 месяцев 2011 года увеличились на 4,1%, до 670,3 млрд.

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

<sup>2</sup> Здесь и далее — без учета ПИФов, которые на 1.01.2012 имели статус фондов для квалифицированных инвесторов. В соответствии с Федеральным законом от 6.12.2007 № 334-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об инвестиционных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" ПИФы для квалифицированных инвесторов публично не раскрывают информацию о своей деятельности.

<sup>3</sup> По данным Национальной лиги управляющих.



рублей. Темп прироста пенсионных резервов за указанный период уступал аналогичным показателям предыдущих лет. Замедление роста пенсионных резервов объясняется, в частности, сокращением количества участников НПФ на 0,2%, до 6,6 млн. человек, и увеличением пенсионных выплат на 17,3% за 9 месяцев 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года. Среднемесячный размер пенсии в системе негосударственного пенсионного обеспечения за 9 месяцев 2011 года возрос на 9,6%, до 1788,1 руб., но был в 4,6 раза меньше, чем в системе государственного пенсионного обеспечения.

По данным отчетности НПФ, предоставленной в Банк России<sup>1</sup>, темп прироста активов НПФ за 9 месяцев 2011 года составил 22,5%. В структуре активов НПФ доминировали вложения в ценные бумаги (75,3% на 1.10.2011).

По состоянию на 1.10.2011 в структуре инвестиций НПФ преобладали вложения в сектор нефинансовых организаций — 38,2% (на 1.10.2010 — 34,7%). Объем таких вложений

за 9 месяцев 2011 года возрос на 26,3% вследствие увеличения вложений в долговые ценные бумаги нефинансовых организаций (на 48,4%). Доля вложений НПФ в сектор других финансовых организаций продолжала уменьшаться и на 1.10.2011 составила 28,7% (на 1.10.2010 — 30,8%).

Вложения НПФ в банковскую систему за 9 месяцев 2011 года возросли на 10,7%, в основном за счет увеличения вложений в долговые (на 66,5%) и долевые (на 32,5%) ценные бумаги. Тем не менее в структуре инвестиционного портфеля НПФ удельный вес вложений в банковскую систему снизился до 26,8% на 1.10.2011 (на 1.10.2010 он составил 29,9%), главным образом из-за сокращения (на 4,1%) средств, размещенных на депозитах в кредитных организациях.

За 9 месяцев 2011 года вложения НПФ в ценные бумаги нерезидентов возросли в 8,2 раза, однако их доля в структуре вложений НПФ в ценные бумаги осталась незначительной — 0,8% на 1.10.2011.

---

<sup>1</sup> В соответствии с Приказом Росстата от 10.12.2008 № 308 “Об утверждении статистического инструментария для организации Банком России статистического наблюдения за направлениями заимствования и размещения средств страховой организацией, финансовыми операциями негосударственного пенсионного фонда” в части операций негосударственных пенсионных фондов.

### 1.4.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

#### МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

В 2011 году активность участников российского рынка МБК продолжала расти. На конец 2011 года общая сумма задолженности по межбанковским кредитам, размещенным российскими банками на внутреннем рынке, составила 1,65 трлн. рублей против 1,21 трлн. рублей на начало 2011 года. Средний объем операций по размещению однодневных рублевых межбанковских кредитов крупнейшими банками — операторами российского рынка МБК в декабре 2011 года составил 219 млрд. рублей в день, на 44% превысив аналогичный показатель декабря 2010 года.

В 2011 году постепенно увеличивалась срочность межбанковских кредитов. Доля кредитов на срок до 1 месяца в общем объеме МБК, предоставленных кредитным организациям — резидентам, сократилась с 50% в начале 2011 года до 42% в конце 2011 года.

В течение большей части января—июля 2011 года ставка МІАСR по однодневным рублевым межбанковским кредитам несущественно превышала ставку Банка России по депозитам “овернайт” и повышалась по мере увели-

чения ставок по депозитам Банка России. В августе—декабре в связи с изменением ситуации с банковской ликвидностью наблюдался заметный рост ставок по межбанковским кредитам. Среднемесячная ставка МІАСR по однодневным рублевым межбанковским кредитам в январе—июле 2011 года составляла от 2,7 до 3,9% годовых, в августе—декабре 2011 года — от 4,0 до 5,4% годовых (в январе—декабре 2010 года — от 2,6 до 4,0% годовых). Ставки по межбанковским кредитам на более длительные сроки росли меньшими темпами. По итогам 2011 года спред между ставками МІАСR по рублевым кредитам на срок 6—12 месяцев и по однодневным кредитам уменьшился. Это может свидетельствовать о том, что участники рынка не ожидали дальнейшего роста ставок в краткосрочной перспективе.

Основные участники рынка в 2011 году одновременно обслуживали обязательства по межбанковским операциям. В течение большей части 2011 года на просроченную задолженность приходилось не более 0,15% от общего объема межбанковских кредитов, выданных российскими банками. Сохранение доста-

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ ОДНОДНЕВНЫМ МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ В 2011 ГОДУ (% годовых)

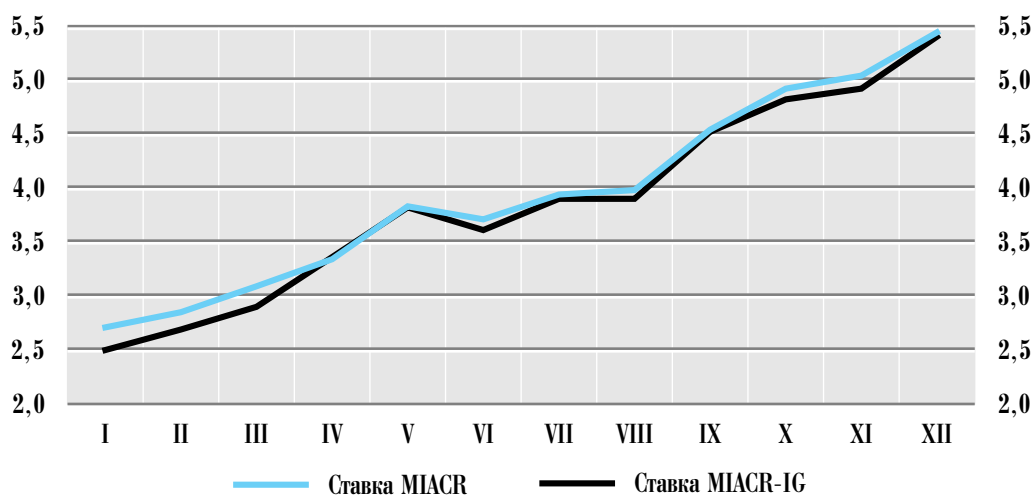


Рисунок 16

**СРОЧНАЯ СТРУКТУРА ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ  
В РУБЛЯХ (МІАСR) В 2011 ГОДУ (% годовых)**

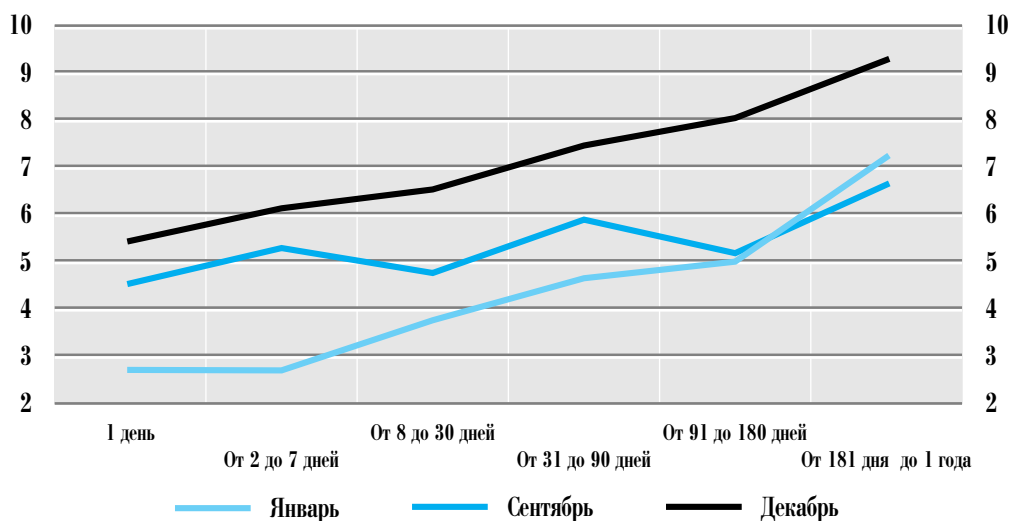


Рисунок 17

точно высокого кредитного качества портфеля размещенных российскими банками МБК проявилось в том, что среднемесячный спред между однодневной рублевой ставкой по кредитам всем банкам МІАСR и ставкой по кредитам банкам с инвестиционным кредитным рейтингом МІАСR-IG<sup>1</sup> на тот же срок на протяжении всего 2011 года не превышал 0,25 процентного пункта. В сегменте операций на более длительный срок данный спред также оставался невысоким, отражая отсутствие ожиданий ухудшения финансового положения участников рынка в краткосрочной перспективе.

Волатильность ставок межбанковского кредитования в первом полугодии 2011 года была

низкой. Во втором полугодии 2011 года волатильность ставок несколько увеличилась, но оставалась умеренной, что отразилось в сохранении невысокого спреда между заявляемыми ставками привлечения и размещения МБК (MIBID и MIBOR соответственно). Внутримесячная динамика ставок в течение большей части 2011 года по-прежнему характеризовалась цикличностью. Обороты межбанковского кредитного рынка в течение 2011 года характеризовались значительной волатильностью. Объем операций по размещению однодневных рублевых межбанковских кредитов крупнейшими банками — операторами российского рынка МБК в отдельные дни 2011 года составлял от 51 до 340 млрд. рублей.

### РЫНОК РЕПО

Существенную роль с точки зрения распределения ликвидности в банковском секторе играет рынок междилерского РЕПО. В 2011 году на данном рынке преобладали краткосрочные операции — сделки “овернайт” и операции сроком от двух до семи дней.

Доля операций со сроком более недели была невелика.

Ключевыми участниками рынка являлись банки, о чем свидетельствует высокая доля межбанковских операций РЕПО, совершаемых банками как от своего лица, так и по по-

<sup>1</sup> Ставка МІАСR-IG — средневзвешенная ставка по межбанковским кредитам банкам с инвестиционным кредитным рейтингом на российском рынке.

ручению клиентов. Существенную долю в клиентских операциях занимали нерезиденты. Рынок характеризовался высокой концентрацией со стороны кредиторов, при этом концентрация со стороны заемщиков была умеренной.

Обеспечением по операциям на рынке междилерского РЕПО выступали преимущественно высококачественные активы. Более половины оборотов рынка приходилось на операции, обеспечением по которым являлись госу-

дарственные облигации и ценные бумаги компаний с участием государства в капитале — облигации Минфина России, Правительства Москвы, акции и облигации крупнейших корпоративных эмитентов.

Динамика оборотов и процентных ставок на рынке междилерского РЕПО зависела от ситуации с ликвидностью в банковском секторе. Ставки на этом рынке возрастали в периоды повышения спроса на ликвидность и, как правило, были выше ставок рынка МБК.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

**В** 2011 году ситуация на внутреннем валютном рынке формировалась в условиях, с одной стороны, благоприятной конъюнктуры мировых рынков энергоносителей, способствовавшей сохранению на высоком уровне валютных поступлений по счету текущих операций, и, с другой стороны, неравномерной интенсивности чистого оттока капитала.

В январе—июле 2011 года приток средств от внешнеэкономической деятельности компенсировал чистый отток капитала частного сектора, что обусловило превышение предложения иностранной валюты над спросом на внутреннем валютном рынке и преобладание

тенденции к укреплению рубля. Однако с начала августа 2011 года снижение склонности инвесторов к риску на мировых финансовых рынках привело к усилению чистого оттока капитала из российской экономики, сопровождавшегося ростом спроса на иностранную валюту и ослаблением рубля. В дальнейшем в условиях некоторого снижения напряженности на мировых финансовых рынках и сокращения масштабов оттока капитала наблюдался относительный баланс спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, определивший отсутствие устойчивых тенденций в динамике курса рубля.

ДИНАМИКА ОФИЦИАЛЬНЫХ КУРСОВ ДОЛЛАРА США И ЕВРО К РУБЛЮ В 2011 ГОДУ

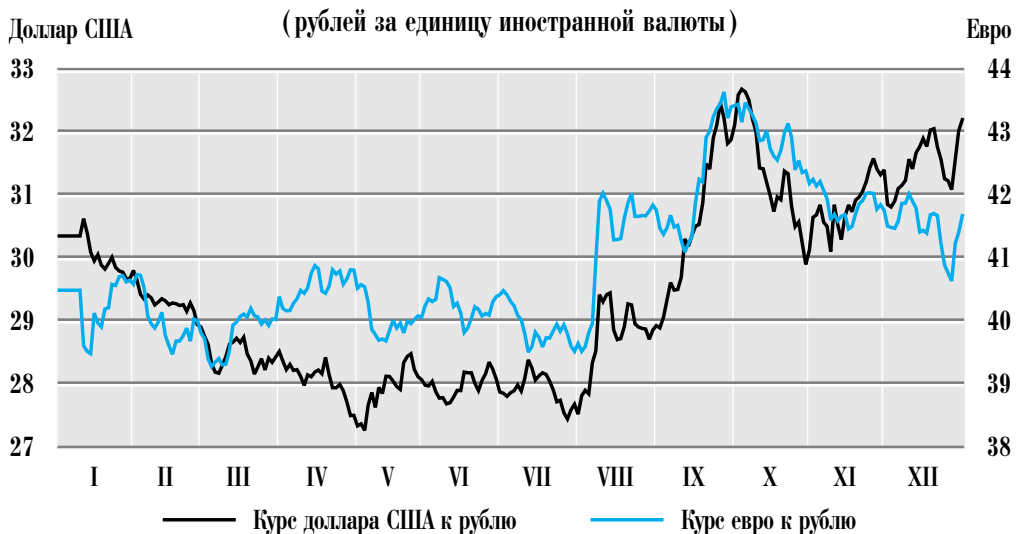


Рисунок 18

**ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА МЕЖБАНКОВСКИХ КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ  
В 2011 ГОДУ (%)\***

	Кассовые операции	Срочные операции
Доллар США	93,2	94,1
Российский рубль	70,6	59,8
Евро	30,3	33,2
Фунт стерлингов	2,2	4,0
Швейцарский франк	1,1	3,5
Другие	2,5	5,3

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

По итогам 2011 года официальный курс доллара США к российскому рублю повысился на 5,6%, до 32,1961 рубля за доллар США, официальный курс евро к российскому рублю — на 3,3%, до 41,6714 рубля за евро (по состоянию на 31.12.2011).

Увеличение в 2011 году по сравнению с 2010 годом как объемов внешнеторговых операций, так и интенсивности трансграничных потоков капитала привело к значительному повышению оборотов по конверсионным операциям на внутреннем валютном рынке. Общай средний дневной оборот валют по межбанковским кассовым сделкам увеличился на 28,4% по сравнению с 2010 годом и составил

54,7 млрд. долларов США. Увеличение аналогичного показателя по межбанковским срочным операциям составило 32,1%, до 2,0 млрд. долларов США<sup>1</sup>. Доля срочных сделок в общем обороте внутреннего валютного рынка в 2011 году почти не изменилась по сравнению с 2010 годом и составила 3,6%.

В валютной структуре межбанковского рынка, как и в предыдущие годы, преобладали сделки “рубль / доллар США” (64,8% от оборота по кассовым операциям и 56,3% — по срочным операциям). Доля биржевого сегмента в общем обороте межбанковского валютного рынка также существенно не изменилась, составив около 20%.

## РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

**ОБЛИГАЦИИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ (ОФЗ).** В условиях сохранявшегося в течение большей части 2011 года некоторого избытка ликвидности на денежном рынке и роста объемов размещения Минфином России ценных бумаг на аукционах активность участников рынка ОФЗ по сравнению с 2010 годом возросла.

В 2011 году на аукционах по размещению ОФЗ Минфин России привлек 760,8 млрд. руб-

лей (565,8 млрд. рублей в 2010 году). По итогам 2011 года номинальный объем рынка ОФЗ увеличился на 749,1 млрд. рублей, до 2803,3 млрд. рублей. Дюрация портфеля ОФЗ на конец 2011 года составила 3,8 года (3,7 года на конец 2010 года). В 2011 году средний дневной оборот вторичных торгов ОФЗ возрос в 1,8 раза по сравнению с 2010 годом, до 12,2 млрд. рублей.

Несмотря на рост оборотов, ликвидность рынка ОФЗ оставалась невысокой. Средний

<sup>1</sup> В расчет среднего дневного оборота валют по межбанковским конверсионным кассовым и срочным операциям включаются также сделки “валютный своп” в сумме тех частей сделки, которые относятся к соответствующему виду конверсионных операций. При этом если обе части сделки “валютный своп” относятся к одному виду операции, то в расчет берется только первая часть сделки. В годовых отчетах за предыдущие годы представлены показатели, в расчет которых включались обе части сделки “валютный своп”.

ОБОРОТ И ДОХОДНОСТЬ  
ВТОРИЧНОГО РЫНКА ОФЗ



Рисунок 19

КРИВАЯ БЕСКУПОННОЙ ДОХОДНОСТИ ОФЗ  
(% годовых)

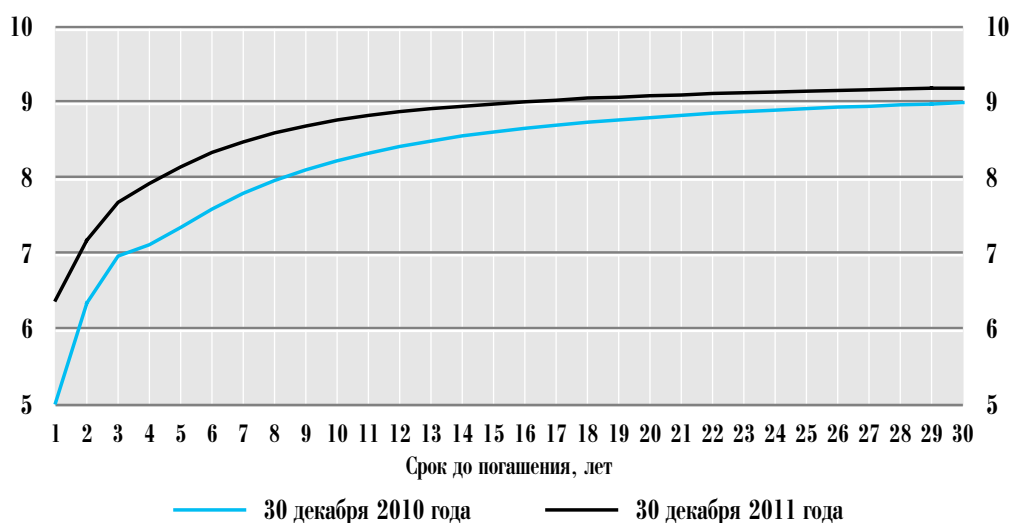


Рисунок 20

дневной коэффициент оборачиваемости ОФЗ по рыночной стоимости на вторичном рынке в 2011 году составил 0,49% (0,38% в 2010 году). Низкий уровень ликвидности рынка был обусловлен сохранением как значительной доли ОФЗ в портфелях пассивных инвесторов, придерживающихся стратегии “купить и держать до погашения”, так и значительной доли практически не обращающихся на вторичных торгах выпусков в общем объеме рынка.

Средневзвешенная доходность ОФЗ (эффективный индикатор рыночного портфеля) в январе—июле 2011 года колебалась в диапазоне 7,3—7,6% годовых. В августе—декабре 2011 года доходность ОФЗ повысилась вслед за ростом ставок денежного рынка, связанным с сокращением свободной банковской ликвидности, и составила на конец 2011 года 8,1% годовых. При этом волатильность показателя средневзвешенной доходности ОФЗ с августа 2011 года заметно увеличилась. По итогам

2011 года кривая бескупонной доходности сместилась вверх в среднем на 46 базисных пунктов по сравнению с концом 2010 года.

В 2011 году в законодательство, регламентирующее порядок учета и обращения ОФЗ, был внесен ряд изменений, направленных на либерализацию рынка государственных ценных бумаг. С 1 января 2012 года ОФЗ были допущены к обращению на фондовых биржах Российской Федерации и на внебиржевом рынке. Кроме того, была произведена унификация депозитарного учета и порядка получения инвесторами выплат по государственным и негосударственным ценным бумагам. С 1 июля 2012 года центральному депозитарию предоставлена возможность напрямую открывать иностранным организациям счета депо иностранного номинального держателя, что упрощит доступ иностранных инвесторов на рынок ОФЗ. Данные изменения должны способствовать расширению круга потенциальных участников рынка ОФЗ, в том числе за счет увеличения привлекательности вложений в ОФЗ для иностранных инвесторов, и повышению ликвидности данного рынка.

**ОБЛИГАЦИИ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.** По данным Минфина России, номинальный объем облигационных займов субъектов Российской Федерации на внутреннем рынке на 1.01.2012 составлял 343,9 млрд. рублей (на 1.01.2011 — 407,2 млрд. рублей). Объем внутреннего облигационного долга муниципальных образований субъектов Российской Федерации уменьшился с 8,3 млрд. рублей на 1.01.2011 до 7,2 млрд. рублей на 1.01.2012.

В условиях улучшения финансового состояния российских регионов их потребность в рыночных займах сокращалась. Объем размещенных региональных (субфедеральных и муниципальных) облигаций на ФБ ММВБ в 2011 году уменьшился на 46,3% по сравнению с 2010 годом и составил 53,8 млрд. рублей по номиналу<sup>1</sup>. В 2011 году крупнейший эмитент — Москва — не размещал облигации. Наибольшие по объему выпуски облигаций разместили Самарская область, Красноярский

край и Нижегородская область (12,2; 9,0 и 8,0 млрд. рублей по номиналу соответственно).

Оборот вторичных торгов региональными облигациями на ФБ ММВБ в 2011 году сократился на 27,1% по сравнению с 2010 годом и составил 487,4 млрд. рублей. Структура вторичных торгов региональными облигациями по эмитентам на ФБ ММВБ существенно изменилась: за счет уменьшения в суммарном обороте торгов доли облигаций Москвы до 44% (62% — в 2010 году) вдвое возросла суммарная доля облигаций трех других крупных эмитентов — Московской, Самарской и Нижегородской областей.

Доходность субфедеральных и муниципальных облигаций в 2011 году изменялась незначительно. В январе—июле она колебалась в рамках узкого горизонтального коридора, в августе—декабре в условиях ухудшения конъюнктуры российского финансового рынка чередовались периоды повышения и снижения доходности. В течение 2011 года доходность региональных облигаций на вторичном рынке по группе ведущих эмитентов находилась в диапазоне 7,1—8,7% годовых (7,2—9,8% годовых в 2010 году).

#### **РОССИЙСКИЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБРАЩАЮЩИЕСЯ НА МЕЖДУНАРОДНОМ РЫНКЕ.**

В 2011 году Российская Федерация впервые разместила на международном рынке капитала рублевый выпуск облигаций внутренних облигационных займов Российской Федерации (ОВОЗ) срочностью 7 лет номинальным объемом 90,0 млрд. рублей.

В соответствии с платежным графиком на 2011 год в мае состоялось погашение последнего выпуска облигаций внутреннего государственного валютного займа, эмитированного в 1996 году, в марте и сентябре была погашена часть основного долга по выпуску еврооблигаций Российской Федерации с окончательной датой погашения в 2030 году. В полном объеме были осуществлены купонные выплаты по всем находящимся в обращении на международном рынке капитала государственным ценным бумагам. По данным Минфина России, в 2011 году объем платежей по основному валют-

<sup>1</sup> Здесь и далее по тексту с 19 декабря 2011 года использованы данные объединенной биржи ММВБ-РТС.

ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ  
РЕГИОНАЛЬНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ

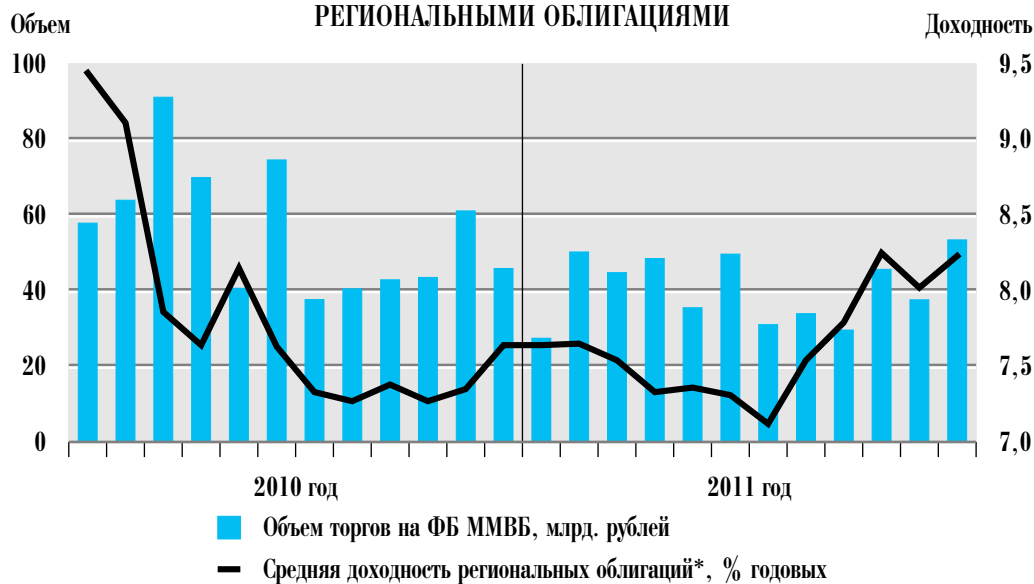


Рисунок 21

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

ному облигационному долгу составил 2,3 млрд. долларов США, объем купонных выплат по валютным облигациям — 2,4 млрд. долларов США, по ОВОЗ — 3,5 млрд. рублей.

По данным Минфина России, по состоянию на 1.01.2012 на международном рынке в обра-

щении находилось пять выпусков еврооблигаций Российской Федерации на общую сумму 29,2 млрд. долларов США по номиналу, эмитированных в 1998—2010 годах с окончательными датами погашения в 2015—2030 годах, и один выпуск ОВОЗ.

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

Ситуация на основных сегментах российского рынка корпоративных ценных бумаг в первой половине 2011 года была сравнительно устойчивой, а с августа под влиянием внешних шоков стала ухудшаться, что отразилось на изменении количественных показателей рынка по итогам 2011 года.

В 2011 году значительно усилился отток капитала нерезидентов с российского биржевого рынка корпоративных ценных бумаг вследствие активизации ими вывода средств с рынка акций, являющегося наиболее рискованным и уязвимым к внешним шокам сегментом рынка корпоративных ценных бумаг. Саль-

до операций нерезидентов (объем покупки минус объем продажи) на вторичных торгах на ФБ ММВБ по итогам 2011 года осталось отрицательным, составив по сделкам с акциями и корпоративными облигациями 446,7 и 75,8 млрд. рублей соответственно (в 2010 году — 177,4 и 97,2 млрд. рублей).

В 2011 году объем публичного размещения **акций** российскими компаниями на ведущих российских и мировых биржах возрос по сравнению с 2010 годом. Однако спрос инвесторов на российские акции был избирательным и существенно варьировался в течение 2011 года. Значительная часть из запланированных эми-

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





Рисунок 22

тентами на 2011 год размещений была отложена. Во второй половине 2011 года эмиссионная активность российских компаний существенно снизилась из-за ухудшения ситуации на глобальном рынке капитала.

В течение 2011 года выделялись несколько периодов с различной динамикой котировок акций. В январе — первой декаде апреля индексы ММВБ и РТС преимущественно повышались и к концу указанного периода приблизились к своим докризисным максимумам (зафиксированным в мае 2008 года). В мае — первой декаде октября названные индексы существенно понизились вследствие усиления напряженности и роста неприятия инвесторами риска на внешних рынках капитала, а затем до конца 2011 года колебались в рамках широкого горизонтального коридора. По итогам 2011 года индексы ММВБ и РТС снизились по сравнению с концом 2010 года на 16,9 и 21,9% соответственно. Капитализация рынка акций на ФБ ММВБ уменьшилась к концу 2011 года по сравнению с концом 2010 года на 14,8% — до 24,7 трлн. рублей (в 2010 году — возросла на 29,8%).

В течение 2011 года биржевые операции с акциями совершались в основном на ФБ ММВБ и в Российской Торговой Системе (РТС). На долю ФБ ММВБ в 2011 году приходилось свыше 80% совокупного объема бир-

жевых торгов акциями. Объем вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ в 2011 году возрос на 22,3% по сравнению с 2010 годом, составив 16,3 трлн. рублей. Основная часть биржевых операций осуществлялась с акциями кредитных организаций, компаний нефтегазового, металлургического, электроэнергетического и телекоммуникационного секторов экономики.

На внутреннем рынке **корпоративных облигаций** в 2011 году в обращение был выпущен максимальный за всю историю данного сегмента годовой объем ценных бумаг. На ФБ ММВБ в 2011 году было размещено 190 новых выпусков корпоративных облигаций суммарным объемом 924,3 млрд. рублей по номиналу. На бирже РТС был размещен 1 выпуск корпоративных облигаций объемом 1,4 млрд. рублей по номиналу. На внутреннем внебиржевом рынке размещено 16 выпусков корпоративных облигаций суммарным объемом эмиссии 27,5 млрд. рублей. Основной объем размещений в 2011 году пришелся на выпуски эмитентов с высоким кредитным качеством.

Количество неисполненных обязательств корпоративных эмитентов в 2011 году заметно сократилось по сравнению с 2010 годом. Наиболее высокому кредитному риску были подвержены выпуски облигаций тех эмитен-

ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ  
КОРПОРАТИВНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ



Рисунок 23

\* По данным информационного агентства «Сбондс.ру».

тов, которые испытывали трудности с обслуживанием своих облигационных займов в 2008—2010 годах. В целом за 2011 год количество дефолтов и технических дефолтов по корпоративным облигациям низкого кредитного качества уменьшилось почти в 3 раза по сравнению с 2010 годом<sup>1</sup>.

Объем вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2011 году увеличился на 15,1% по сравнению с 2010 годом и составил 5147,0 млрд. рублей. В структуре вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ наибольший удельный вес принадлежал инструментам кредитных организаций, компаний металлургии, нефтегазового сектора и финансовых компаний.

Динамика доходности корпоративных облигаций на вторичном рынке в течение 2011 года была неоднородной. В январе—июле 2011 года доходность наиболее ликвидных корпоративных облигаций преимущественно снижалась, достигнув 13.07.2011 исторического миниму-

ма (6,86% годовых), а в последующие месяцы заметно повысилась и в конце декабря составила 8,8% годовых.

На вторичном рынке **векселей** банков и небанковских организаций в первом полугодии 2011 года доходность колебалась около уровня, сложившегося в конце 2010 года. Во второй половине 2011 года на рынке наметились снижение котировок и рост доходности. Средневзвешенная доходность векселей (по котировкам предложения ведущих операторов) к концу 2011 года повысилась по сравнению с началом 2011 года более чем на 1 процентный пункт<sup>2</sup>.

На конец 2011 года портфель учтенных российскими банками векселей небанковских организаций — резидентов составил 32,5 млрд. рублей, что на 39% ниже, чем на начало 2011 года. Средняя процентная ставка по учтенным банками рублевым векселям небанковских организаций сроком до 1 года повысилась с 11,2% годовых в IV квартале 2010 года до 12,5% годовых в IV квартале 2011 года.

<sup>1</sup> По данным информационного агентства «Сбондс.ру».

<sup>2</sup> По данным Группы компаний «Регион».

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.**

В 2011 году Банк России зарегистрировал 301 выпуск ценных бумаг кредитных организаций номинальным объемом 335,7 млрд. рублей (в 2010 году — 237 выпусков ценных бумаг номинальным объемом 228,2 млрд. рублей).

В отчетный период зарегистрировано 250 выпусков акций на сумму 132,0 млрд. рублей (в 2010 году — 202 выпуска на 110,3 млрд. рублей). В том числе зарегистрированы выпуски, связанные с увеличением уставного капитала, — на 125,8 млрд. рублей; с учреждением и преобразованием кредитных организаций — на 4,9 млрд. рублей; с конвертацией ранее выпущенных ценных бумаг (дробление, консолидация, уменьшение номинальной стоимости, конвертация привилегированных акций) — на 1,3 млрд. рублей (в 2010 году — на 106,0; 1,3 и 3,0 млрд. рублей соответственно).

В 2011 году в связи с размещением акций зарегистрировано 234 отчета об итогах выпусков акций на сумму 112,3 млрд. рублей (в 2010 году — 177 отчетов на 99,6 млрд. рублей), в том числе по выпускам акций, зарегистрированным в отчетный период, — 173 отчета на 104,3 млрд. рублей (в 2010 году — 136 отчетов на 85,3 млрд. рублей).

Номинальный объем зарегистрированных в 2011 году выпусков облигаций составил 203,7 млрд. рублей, что на 85,8 млрд. рублей больше аналогичного показателя 2010 года. Количество зарегистрированных выпусков облигаций увеличилось с 35 в 2010 году до 51 в 2011 году, а количество зарегистрированных отчетов об итогах выпуска и полученных уведомлений об итогах размещения облигаций уменьшилось с 41 в 2010 году до 24 в 2011 году при уменьшении номинального объема размещенных облигаций с 93,3 до 87,8 млрд. рублей соответственно.

В 2011 году аннулировано 33 выпуска ценных бумаг в связи с неразмещением в ходе

эмиссии ни одной ценной бумаги выпуска, а также в связи с нарушением в ходе эмиссии ценных бумаг законодательства Российской Федерации (24 выпуска акций на сумму 5,8 млрд. рублей и 9 выпусков облигаций на сумму 40,0 млрд. рублей), что значительно меньше, чем в 2010 году (36 выпусков акций на 12,8 млрд. рублей и 24 выпуска облигаций на 104,0 млрд. рублей).

Доля акций кредитных организаций в совокупном объеме вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ и в РТС сократилась с 42% в 2010 году до 40% в 2011 году. Цены наиболее ликвидных инструментов кредитных организаций — обыкновенных акций ОАО “Сбербанк России” и ОАО Банк ВТБ на конец 2011 года по отношению к концу 2010 года понизились на 24 и 42% соответственно (в 2010 году они повысились на 26 и 45% соответственно). На долю облигаций кредитных организаций в 2011 году приходилось 22% объема вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ (в 2010 году — 21%).

Объем рынка банковских векселей в 2011 году несколько увеличился. На конец 2011 года объем векселей и банковских акцептов, размещенных российскими кредитными организациями, составил 0,86 трлн. рублей, что на 8% превышает аналогичный показатель на 1.01.2011. Средняя ставка по размещенным банками рублевым векселям сроком до 1 года в IV квартале 2011 года составила 6,9% годовых против 5,2% годовых в IV квартале 2010 года.

В 2011 году Банк России зарегистрировал 6 условий выпуска и обращения депозитных сертификатов и 7 условий выпуска сберегательных сертификатов. Как и в 2010 году, основной объем выпуска депозитных и сберегательных сертификатов (51,1 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 2011 году составил 57,1 трлн. рублей, увеличившись в 1,8 раза по сравнению с 2010 годом. Среднегодовой объем открытых позиций по биржевым деривативам (в контрактах) на основных торговых площадках (РТС, ММВБ, ФБ ММВБ)<sup>2</sup> в 2011 году возрос на 22% по сравнению с 2010 годом, однако не достиг докризисного уровня. Основной прирост оборотов торгов в 2011 году по-прежнему обеспечивали краткосрочные операции с фьючерсами на индексе РТС, сохранявшими доминирующее положение на российском срочном биржевом рынке (оборот торгов в 2011 году — 37,6 трлн. рублей).

В 2011 году наибольшие объемы операций, как и в 2010 году, осуществлялись в сегменте фондовых фьючерсов (контракты на фондовые индексы и акции). Их доля в суммарном обороте срочного биржевого рынка составила

75%. В сегменте валютных фьючерсов (15% суммарного оборота торгов фьючерсами и опционами) наиболее ликвидными были контракты на курс доллара США к рублю. Доля товарных фьючерсов в общем обороте торгов биржевыми деривативами составила 3%. Наиболее востребованными товарными контрактами были фьючерсы на нефть сорта “Брент”, на золото и серебро. Сегмент процентных фьючерсов оставался низколиквидным (0,2% совокупного оборота торгов фьючерсами и опционами), но после введения в обращение фьючерсов на долгосрочные процентные ставки (на корзины ОФЗ) наблюдалась активизация операций с процентными контрактами. Объем торгов на рынке опционов увеличился в 2,8 раза по сравнению с 2010 годом, оставаясь значительно меньше оборота торгов на рынке фьючерсов. Самыми ликвидными опционными контрактами являлись опционы на фьючерсные контракты на индекс РТС.

СТРУКТУРА ТОРГОВ СРОЧНЫМИ КОНТРАКТАМИ НА РОССИЙСКИХ БИРЖАХ  
(трлн. рублей)

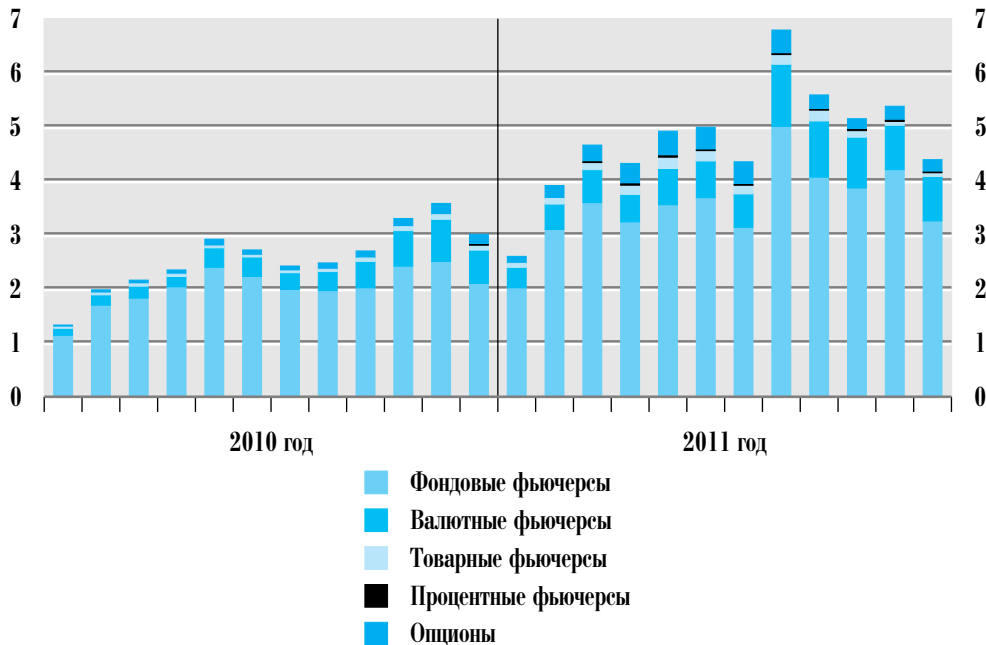


Рисунок 24

<sup>1</sup> РТС, ММВБ, ФБ ММВБ, Санкт-Петербургская Валютная Биржа, Биржа “Санкт-Петербург”.  
<sup>2</sup> С 19 декабря 2011 года торги производными финансовыми инструментами проводятся на срочном рынке объединенной биржи ММВБ-РТС, который включает срочный рынок MICEX (валютные и процентные фьючерсы) и срочный рынок FORTS (фондовые, валютные, процентные и товарные деривативы).

## 1.5. НАЦИОНАЛЬНАЯ ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

### 1.5.1. ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

В 2011 году развитие национальной платежной системы отвечало растущим потребностям экономики в стабильном и эффективном функционировании всех ее элементов. Концептуальное реформирование законодательства в данной сфере с принятием Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” и Федерального закона от 27.06.2011 № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе”, устанавливающих правовые и организационные основы национальной платежной системы, придало новый импульс процессу ее модернизации на базе инновационных подходов и технологий. При этом созданы необходимые правовые условия для развития деятельности как кредитных организаций, так и иных субъектов национальной платежной системы, включая банковских платежных агентов (субагентов), платежных агентов, организации федеральной

почтовой связи, операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры.

Банковская система в качестве институциональной основы национальной платежной системы в условиях роста спроса на платежные услуги в полной мере обеспечивала потребности хозяйствующих субъектов и населения в проведении платежей.

Количество учреждений банковской системы, предоставляющих платежные услуги<sup>1</sup>, увеличилось за 2011 год на 4,5% и на 1.01.2012 составило 44,8 тысячи. В расчете на 1 млн. жителей на 1.01.2012 приходилось 314 учреждений банковской системы (на 1.01.2011 — 302).

По сравнению с 2010 годом количество и объем проведенных платежей увеличились на 11,0 и 38,1% соответственно и составили 3,3 млрд. платежей<sup>2</sup> и 1298,2 трлн. рублей. В среднем ежедневно осуществлялось 13,2 млн. платежей на сумму 5,2 трлн. рублей (в 2010 году — 11,8 млн. платежей на сумму 3,8 трлн. рублей). Средний размер платежа

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

<sup>2</sup> Включены платежи в российских рублях со счетов клиентов Банка России и кредитных организаций (физических лиц, кредитных организаций, юридических лиц, не являющихся кредитными организациями); собственные платежи Банка России и кредитных организаций; переводы физических лиц без открытия банковского счета. Платежи с использованием банковских карт не включаются.

составил 397,1 тыс. рублей (в 2010 году — 319,1 тыс. рублей).

В 2011 году количество и объем платежей, проведенных через кредитные организации, составили 2,1 млрд. транзакций и 382,1 трлн. рублей соответственно (в 2010 году — 1,9 млрд. платежей и 286,8 трлн. рублей). Из них 70,8% от общего количества и 49,8% от общего объема приходилось на платежи внутри одного подразделения кредитной организации, 20,3 и 42,3% — на межфилиальные расчеты, 8,9 и 7,9% — на расчеты через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях. По сравнению с 2010 годом структура собственных платежей кредитных организаций и платежей их клиентов (физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями) практически не изменилась. Значительную долю в общем количестве и объеме платежей (67,7 и 98,1% соответственно) составляли кредитовые переводы<sup>1</sup>. При этом в структуре объема кредитовых переводов преобладали операции юридических лиц (91,1%), а по количеству — платежи физических лиц (58,8%), в основном переводы без открытия банковского счета.

По сравнению с кредитовыми переводами платежи в форме прямых дебетов<sup>2</sup> использовались в банковской системе недостаточно. В 2011 году лишь 3 платежа из 100 проводились в форме прямого дебета. Их доля в общем объеме платежей составила менее одного процента.

Одним из приоритетных направлений деятельности кредитных организаций по повышению уровня доступности платежных услуг было развитие дистанционного обслуживания на базе современных информационно-коммуникационных технологий, в том числе с использованием сети Интернет, мобильных телефонов, систем «Клиент — Банк». На 1.01.2012 более 90% действующих кредитных организаций предоставляли клиентам возможность дистанционного доступа к своим счетам для осуществления платежей. Количество счетов кли-

ентов с дистанционным доступом, открытых в кредитных организациях физическим лицам и юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, за год возросло более чем на треть. При этом количество счетов с доступом через сеть Интернет увеличилось в 1,8 раза, с использованием мобильных телефонов — в 2,2 раза. В 2011 году доля счетов с дистанционным доступом в общем количестве счетов, по которым с начала года проводились операции, увеличилась на 7,1 процентного пункта и достигла 48,6%.

Количество и объем безналичных платежей, проведенных в 2011 году на основании распоряжений, направленных клиентами кредитных организаций дистанционно, в том числе с использованием платежных карт, возросли на 44,2 и 23,6% соответственно и составили 2,6 млрд. операций и 279,7 трлн. рублей. В их составе на платежи с использованием сети Интернет и мобильных телефонов приходилось 23,7% по количеству и 56,6% — по объему.

На фоне роста финансовой грамотности населения расширение спектра банковских продуктов, предполагающих использование платежных карт, а также развитие инфраструктуры по их обслуживанию в предприятиях торговли способствовали динамичному росту национального рынка платежных карт. По сравнению с началом 2011 года количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, увеличилось на 38,6% и составило 200,2 миллиона, из которых 73,9% составляли расчетные карты (147,9 млн. карт). Совокупное количество банкоматов, электронных терминалов, импринтеров за год выросло более чем на 22% и на 1.01.2012 в расчете на 1 млн. жителей составило 5004 устройства (на 1.01.2011 — 4105).

Количество и объем операций, совершенных с использованием платежных карт как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами, по сравнению с 2010 годом выросли на 33,3 и 36,1% соответственно и соста-

<sup>1</sup> Кредитовый перевод — платежная услуга по разовому или периодическому списанию средств со счета плательщика, иницируемому плательщиком.

<sup>2</sup> Прямой дебет — платежная услуга по разовому или периодическому списанию средств со счета плательщика, иницируемому получателем на основе согласия плательщика, полученного заранее.

### СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ (по количеству и объему операций)

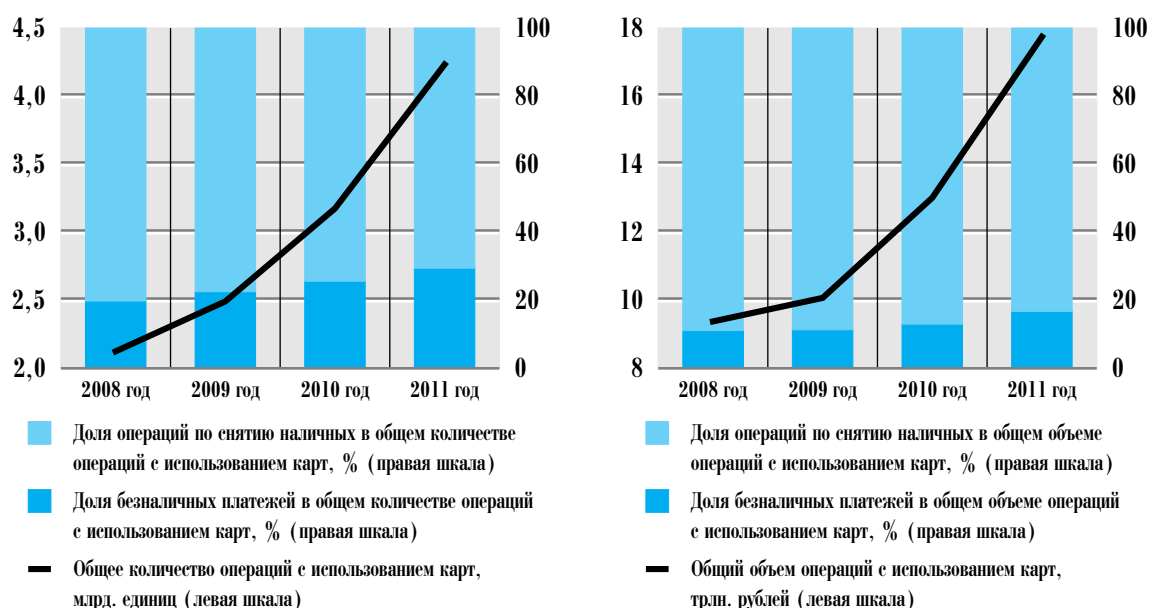


Рисунок 25

вили 4,2 млрд. транзакций на сумму 17,7 трлн. рублей. Высокими темпами роста характеризовались безналичные платежи с использованием платежных карт: за год их количество и объем выросли в 1,6 и 1,8 раза соответственно. Это обусловило увеличение их доли в общем количестве операций с использованием платежных карт с 34,4% в 2010 году до 41,8% в 2011 году, в общем объеме — с 15,0 до 20,2%. Как и в 2010 году, они были представлены в основном операциями по оплате товаров и услуг<sup>1</sup> — 94,5 и 76,7% от количества и объема операций соответственно (в 2010 году — 95,7 и 81,3%).

Сфера розничных платежей в 2011 году характеризовалась высоким спросом на наличные деньги в качестве средства платежа. Объем поступлений наличных денег в кассы структурных подразделений Банка России и кредитных организаций от реализации потребительских товаров составил 10,8 трлн. рублей, увеличившись по сравнению с 2010 годом на 19,6%, платных услуг — 3,2 трлн. рублей (рост на 10,1%), от продажи физическим лицам иностранной валюты — 1,5 трлн. рублей (рост на

27,8%), недвижимости — 0,4 трлн. рублей (рост на 36,6%).

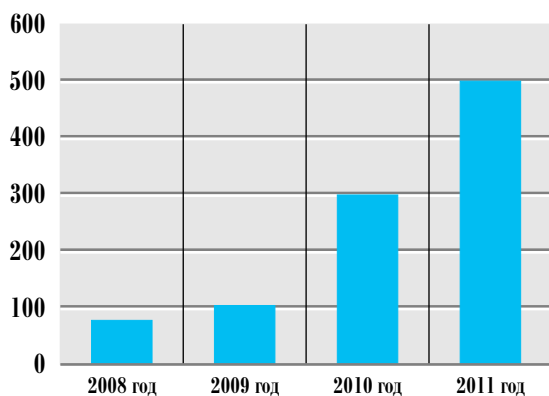
Сохранялись высокие темпы роста поступлений наличных денег через банкоматы и платежные терминалы кредитных организаций, в том числе в целях оплаты товаров и услуг и для зачисления на счета физических лиц. За год их объем вырос в 1,7 раза — до 2,2 трлн. рублей. В среднем на одного жителя России объем наличных денег, поступивших через банкоматы и платежные терминалы, составил 15,5 тыс. рублей (в 2010 году — 9,3 тыс. рублей).

Наряду с развитием платежной инфраструктуры кредитных организаций в Российской Федерации активно развивается инфраструктура платежных и банковских платежных агентов. О востребованности этого сегмента рынка розничных платежных услуг свидетельствуют сохраняющиеся на протяжении ряда лет высокие темпы роста поступлений наличных денег, принятых платежными и банковскими платежными агентами от физических лиц в оплату товаров (работ, услуг)<sup>2</sup>. Относительно 2010 года их объем увеличился в 1,7 раза, до 499,7 млрд. рублей, что составля-

<sup>1</sup> Включая таможенные платежи.

<sup>2</sup> Включая плату за жилое помещение.

**ДИНАМИКА ПОСТУПЛЕНИЙ  
НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ  
ЧЕРЕЗ ПЛАТЕЖНЫХ АГЕНТОВ  
И БАНКОВСКИХ ПЛАТЕЖНЫХ АГЕНТОВ  
(млрд. рублей)**



*Рисунок 26*

ет 3,4% от общего объема поступлений в кассы кредитных организаций от продажи товаров, реализации услуг (работ), в качестве налогов, сборов, страховых платежей (в 2010 году — 2,4%).

Денежные расчеты на рынке ценных бумаг, объем которых вырос, обеспечивались в основном небанковскими кредитными организациями. Оборот денежных средств по счетам участников расчетов Национального расчетного депозитария по биржевым сделкам на фондовом рынке составил 81,3 трлн. рублей (рост на 31,0%), на рынке государственных ценных бумаг — 29,9 трлн. рублей (рост на 49,7%). Оборот денежных средств по счетам участников расчетов Расчетной палаты РТС по сделкам на фондовом рынке увеличился на 49,3% — до 1,1 трлн. рублей.



## 1.5.2. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ

В 2011 году через платежную систему Банка России проведено 1187,6 млн. платежей на сумму 916,2 трлн. рублей, прирост составил соответственно 12,1 и 40,2%. Повысилось с 14,5 до 16,8 отношение объема платежей, проведенных через платежную систему Банка России, к объему ВВП. Среднедневное количество платежей, проведенных через платежную систему Банка России, увеличилось с 4,3 млн. единиц в 2010 году до 4,8 млн. единиц.

Количество клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов) в течение года сократилось на 2,4% и составило 3047 (на 1.01.2011 — 3123).

Количество и объем платежей кредитных организаций (филиалов), проведенных через платежную систему Банка России, относительно 2010 года увеличились на 14,1 и 37,3% соответственно и составили 1005,0 млн. на сумму 706,1 трлн. рублей (в 2010 году — 881,0 млн. на сумму 514,3 трлн. рублей). Как и в 2010 году, платежи кредитных организаций (филиалов) доминировали в общем количестве и объеме платежей, проведенных через платежную систему Банка России, и их доля составила 84,6% по количеству и 77,1% по объему. Среднедневное количество платежей кредитных организаций (филиалов), проведенных через платежную систему Банка России, увеличилось с 3,5 млн. единиц в 2010 году до 4,1 млн. единиц в 2011 году.

В 2011 году, как и годом ранее, через платежную систему Банка России с использованием электронных технологий было проведено 99,9% от общего количества проведенных через платежную систему Банка России платежей. Удельный вес поступивших в платежную систему Банка России по каналам связи платежей кредитных организаций (филиалов) в общем количестве их платежей составил 98,2%, платежей клиентов, не являющихся кредитными организациями, — 96,1%. На 1.01.2012 доля клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов), участвующих в обмене электронными документами с

Банком России, составила 98,4% от общего количества кредитных организаций (филиалов), доля клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями (филиалами), — 17,2% от общего количества клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями (филиалами). Федеральное казначейство и все его территориальные управления участвуют в обмене электронными документами с Банком России.

Значения среднемесячных коэффициентов доступности платежной системы Банка России (готовности осуществлять прием расчетных документов от клиентов Банка России) в 2011 году в части приема расчетных документов на бумажном носителе находились в диапазоне от 99,98 до 100% (в 2010 году — от 99,95 до 100%), в части приема Банком России расчетных документов в электронной форме — от 97,98 до 99,98% (в 2010 году — от 99,62 до 99,95%).

Средние сроки совершения расчетных операций с учетом количества платежей во всех используемых Банком России системах расчетов практически сохранились на уровне 2010 года и составили 0,6 дня на внутрорегиональном уровне и 0,92 дня на межрегиональном.

В 2011 году продолжился рост платежей через систему банковских электронных срочных платежей (БЭСП), что обусловило увеличение доли этих платежей в общем объеме проведенных через платежную систему Банка России платежей до 24,3% (в 2010 году — 19,5%). Через систему БЭСП было проведено 626,1 тыс. платежей, что более чем в 3 раза превышает их количество в 2010 году — 205,1 тысячи. Общая сумма проведенных через систему БЭСП платежей в 2011 году достигла 222,8 трлн. рублей, увеличившись почти в 2 раза (в 2010 году — 127,3 трлн. рублей), в основном за счет роста проведенных через систему БЭСП платежей кредитных организаций (филиалов), при этом доля их платежей в структуре платежей, проведенных через систему БЭСП, оставалась, как и в 2010 году, наибольшей — 92,1% по количеству и 61,8% по объему.

ДИНАМИКА ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА И СРЕДНЕДНЕВНОГО КОЛИЧЕСТВА ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ЧЕРЕЗ ПЛАТЕЖНУЮ СИСТЕМУ БАНКА РОССИИ (млн. единиц)

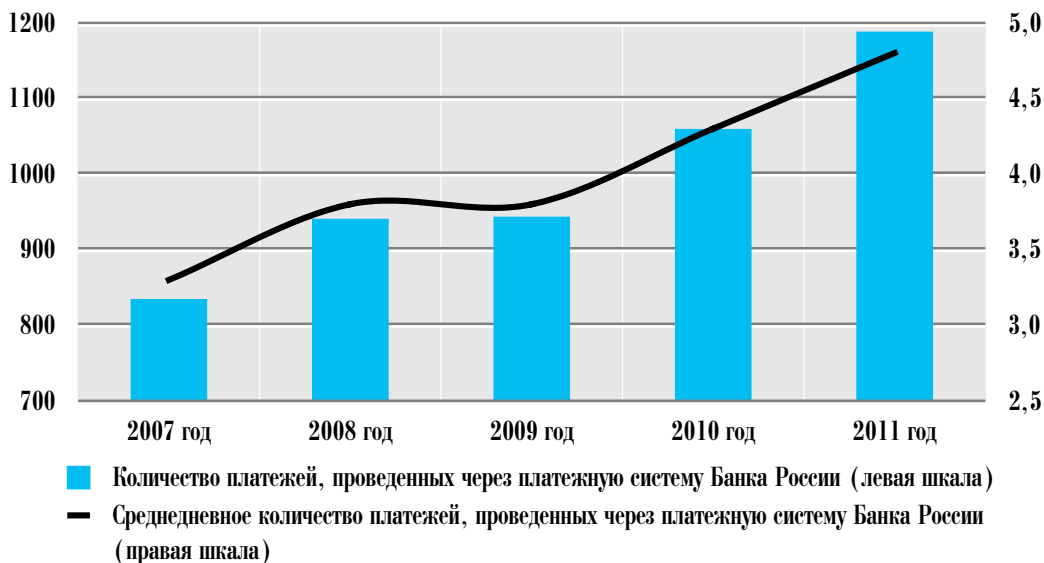


Рисунок 27

ДИНАМИКА ОБЪЕМА ПЛАТЕЖЕЙ И СРЕДНЕЙ СУММЫ ПЛАТЕЖА, ПРОВЕДЕННЫХ ЧЕРЕЗ ПЛАТЕЖНУЮ СИСТЕМУ БАНКА РОССИИ

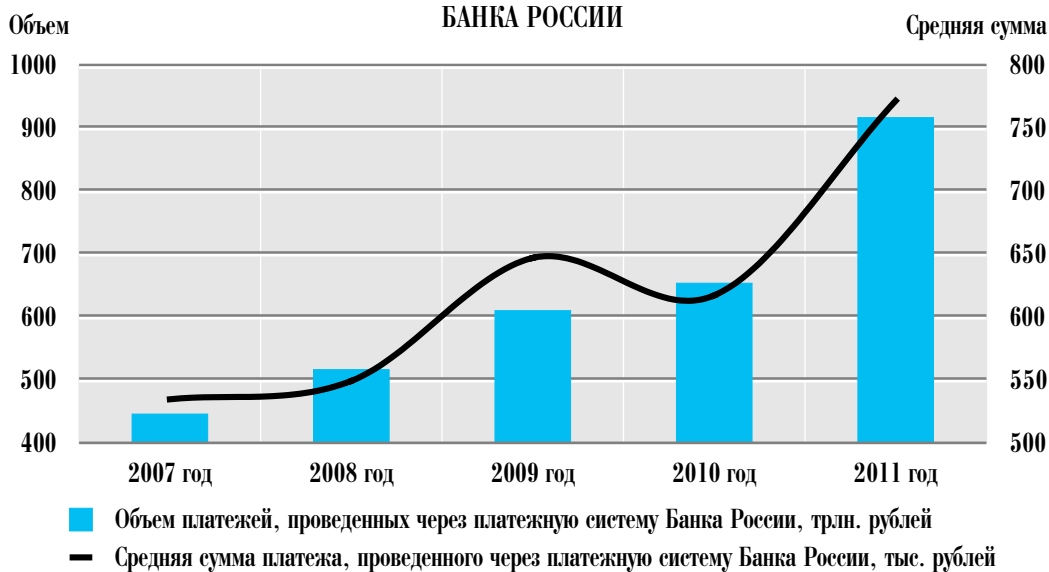


Рисунок 28

На 1.01.2012 количество участников системы БЭСП — кредитных организаций (филиалов) составило 2887, или 98,1% от общего количества кредитных организаций (филиалов) — участников обмена электронными документами с Банком России, корреспондентские счета (субсчета) которым открыты в подразделениях расчетной сети Банка России, являющихся участниками системы БЭСП. Остав-

шиеся 56 кредитных организаций (филиалов) (1,9%) не являлись участниками системы БЭСП в связи с проводимыми мероприятиями по их включению в систему БЭСП, реорганизации или закрытию филиалов кредитных организаций.

Общее число участников системы БЭСП на 1.01.2012 составило 3248, из них особых участников — 279, прямых участников — 557,

ассоциированных участников расчетов, включая Федеральное казначейство и его территориальные органы, — 2412.

В 2011 году платежи с использованием систем внутрирегиональных электронных расчетов (ВЭР) составили 75,7 и 65,6% от общего количества и объема платежей, проведенных через платежную систему Банка России (в 2010 году — 77,4 и 68,0% соответственно), межрегиональных электронных расчетов (МЭР) — 24,2 и 10,1% (в 2010 году — 22,5 и 12,4% соответственно). С использованием системы ВЭР проведено 898,7 млн. платежей на сумму 600,6 трлн. рублей (в 2010 году — 819,3 млн. платежей на сумму 445,0 трлн. рублей), а с использованием системы МЭР — 287,6 млн. платежей на сумму 92,4 трлн. рублей (в 2010 году — 238,5 млн. платежей на сумму 81,3 трлн. рублей). Удельный вес платежей с использованием системы расчетов с приме-

#### ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА И ОБЪЕМА ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ЧЕРЕЗ СИСТЕМУ БЭСП

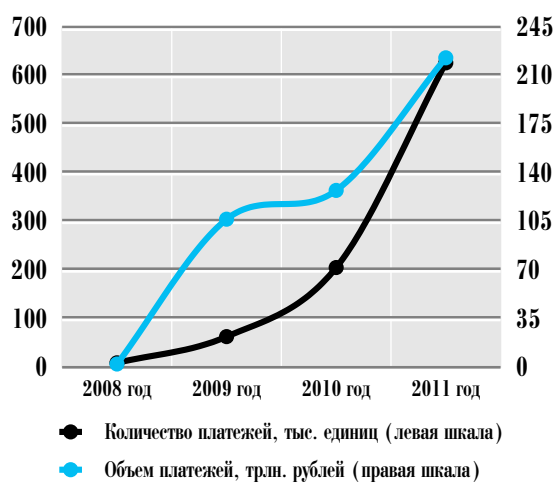


Рисунок 29

нием авизо оставался незначительным (менее 0,1% как по количеству, так и по объему).

## 1.6. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

### 1.6.1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 2011 году платежный баланс Российской Федерации формировался под влиянием благоприятной ценовой конъюнктуры мировых товарных рынков, обусловившей высокие значения основных параметров счета текущих операций. Вместе с тем рост сальдо внешнеторговых операций не оказал стимулирующего воздействия на настроения инвесторов. На фоне возросших валютно-финансовых рисков в мировой экономике дополнительные сбережения экономики трансформировались преимущественно в вывоз частного капитала за рубеж.

#### СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Положительное **сальдо счета текущих операций** в 2011 году увеличилось по отношению к уровню 2010 года на 39,0% и составило 98,8 млрд. долларов США. Определяющим был рост **профицита торгового баланса** до 198,2 млрд. долларов США, сложившийся при практически одинаковых темпах роста экспорта и импорта товаров.

**Экспорт товаров** увеличился на 30,3%, превысив 522,0 млрд. долларов США, при этом прирост вывоза наблюдался по всем укрупненным позициям товарной номенклатуры. Повышение стоимости поставляемых за рубеж товаров происходило исключительно за счет це-

нового фактора (рост на 31,8%), тогда как физический объем сократился на 1,2%.

Контрактные цены российской сырой нефти и нефтепродуктов выросли более чем на треть, на природный газ — на 26,2%. В то же время зафиксировано некоторое уменьшение физического объема экспорта нефти (на 2,5%) и нефтепродуктов (на 0,8%). Поставки природного газа в натуральном выражении, напротив, увеличились (на 6,7%). В итоге суммарная стоимость вывоза трех указанных товаров достигла 341,8 млрд. долларов США. Их доля в совокупном экспорте составила примерно две трети, а в его годовом приросте превысила 72%.

Вывоз черных и цветных металлов, включая изделия из них, увеличился с 42,7 до 47,8 млрд. долларов США. Из-за относительного отставания от динамики совокупного экспорта темпов роста этой товарной группы ее удельный вес снизился с 10,7% в 2010 году до 9,3% в 2011 году.

Экспорт продукции машиностроения вырос с 22,4 до 25,8 млрд. долларов США. Почти две трети прироста обеспечил возросший вывоз средств автомобильного транспорта, летательных аппаратов и их частей. При этом существенно сократились поставки судов и плавучих конструкций, а экспорт оборудования и механических устройств увеличился только на 7%.

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

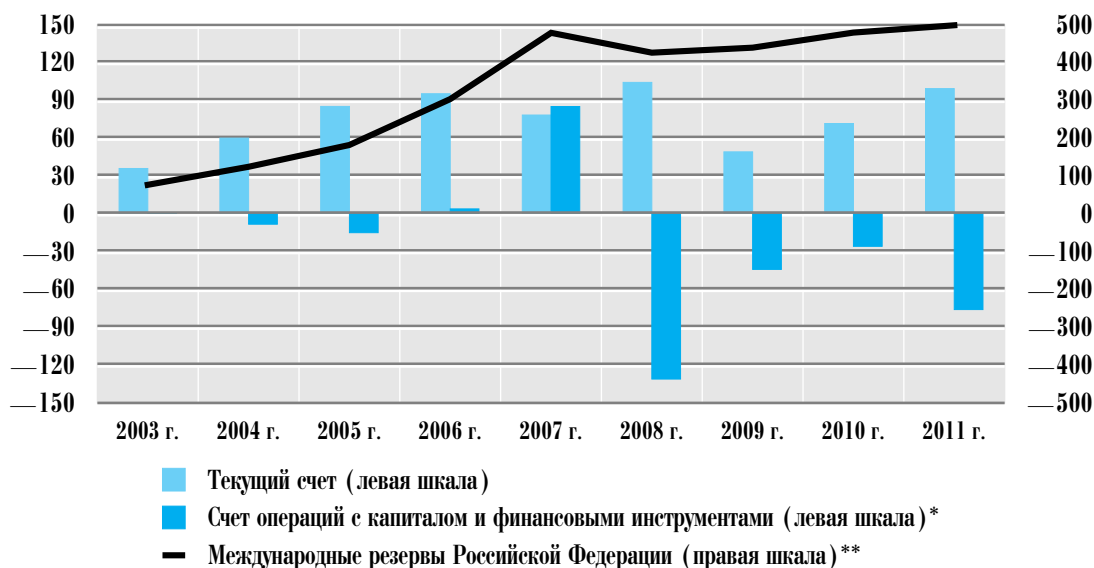


Рисунок 30

\* Без учета изменения резервных активов.

\*\* На конец года.

Доля продукции машиностроения в совокупном вывозе снизилась с 5,6 до 5,0%.

Увеличению экспорта продовольственных товаров и сырья для их производства (с 9,3 до 13,3 млрд. долларов США) в значительной мере способствовали возобновившиеся поставки зерна на внешний рынок. Удельный вес товарной группы повысился до 2,6%.

В географической структуре экспорта доля стран ЕС снизилась на 1,7 процентного пункта, до 51,6%, доля государств Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС), наоборот, выросла с 16,9 до 18,0%. Наибольшие объемы поставок приходились на Нидерланды (12,1%), Китай (6,8%) и Германию (6,6%).

**Импорт товаров** составил 323,8 млрд. долларов США, превысив соответствующий показатель 2010 года на 30,2%. Почти две трети прироста его стоимости достигнуто за счет увеличения физического объема поставок, свыше трети — вследствие роста контрактных цен.

Как и в 2010 году, опережающими темпами увеличивался ввоз машин, оборудования и транспортных средств (на 44,6%). Доля этой товарной группы в совокупном импорте выросла на 3,7 процентного пункта, до 48,2%. Наи-

более высокий темп зафиксирован по импорту средств наземного транспорта.

Ввоз товаров двух других важнейших групп отставал в темпах прироста от общей динамики: импорт продукции химической и связанных с ней отраслей увеличился на 24,0%, продовольственных товаров и сырья для их производства — на 16,7%. В результате их доли уменьшились до 15,1 и 13,9% соответственно.

Географическое распределение импорта в 2011 году характеризовалось сохранением удельного веса государств ЕС на уровне 2010 года (41,7%) и некоторым ослаблением позиции группы стран АТЭС (до 33,9%). Важнейшими партнерами оставались Китай (15,8%), Германия (12,3%) и Украина (6,6%).

Дефицит **баланса внешней торговли услугами** расширился относительно 2010 года на четверть, до 35,9 млрд. долларов США.

**Экспорт услуг** составил 54,0 млрд. долларов США, повысившись на 20,1%. Стоимость предоставленных нерезидентам транспортных услуг выросла на 14,0%. Расходы нерезидентов, связанные с поездками в Россию, последовательно снижавшиеся в 2009—2010 годах, в 2011 году увеличились на 29,1%. Этому в рав-

ной степени способствовали увеличение количества прибывших иностранных граждан и повышение среднего уровня затрат на одну поездку. Прирост экспорта прочих услуг составил 20,7%, в том числе деловых, профессиональных и технических услуг — 25,6%, строительных работ — 18,9%.

**Импорт услуг** повысился на 22,1%, до 90,0 млрд. долларов США. Опережающие темпы прироста транспортных услуг (на 26,9%), в первую очередь наблюдавшиеся в грузовых перевозках авиационным и водным транспортом, были связаны с возросшими объемами доставки импортных товаров. Услуги пассажирских перевозок, оказанные иностранными авиакомпаниями, увеличились почти на треть. Расходы резидентов, связанные с поездками за границу, повысились на 22,1% и достигли 32,5 млрд. долларов США. Импорт деловых, профессиональных и технических услуг вырос на 20,5%, строительных — на 29,1%.

Отрицательное сальдо **баланса оплаты труда** в 2011 году сложилось в размере 9,5 млрд. долларов США (в 2010 году — 8,5 млрд. долларов США). Сумма выплат увеличилась на 1,3 млрд. долларов США в результате повышения номинального уровня заработной платы в долларовом эквиваленте и роста численности работающих в России нерезидентов. Оплата труда, полученная резидентами, повысилась на 0,3 млрд. долларов США.

Расширение дефицита **баланса инвестиционных доходов** до 50,7 млрд. долларов США связано с возросшим объемом дивидендных выплат российских компаний в пользу нерезидентов и сокращением доходности от размещения российских активов за рубежом. Начисления в пользу нерезидентов составили 89,2 млрд. долларов США, в пользу резидентов — 38,4 млрд. долларов США.

Отрицательное сальдо **баланса текущих трансфертов** сократилось до 3,2 млрд. долларов США. Этому способствовали преимущественно операции государственного сектора в форме перечислений средств по экспортным и импортным пошлинам в рамках Таможенного союза. Денежные переводы работающих — наиболее важная составляющая выплаченных текущих трансфертов — выросли с 5,9 до 8,4 млрд. долларов США.

## СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

**СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ** в отсутствие крупных операций по прощению долга сведен с минимальным отрицательным сальдо в объеме 0,1 млрд. долларов США.

**ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ. Сальдо финансового счета** (без учета резервных активов), оставаясь отрицательным, по итогам года в абсолютном выражении выросло до 76,1 млрд. долларов США (26,1 млрд. долларов США в 2010 году). Его увеличение обусловлено ускорившимся по сравнению с 2010 годом приростом внешних активов экономики, который не компенсировался соответствующим привлечением дополнительных иностранных ресурсов.

Прирост **внешних обязательств** (68,7 млрд. долларов США), хотя и превысил аналогичный показатель 2010 года (44,4 млрд. долларов США), существенно замедлился. Крупные иностранные заимствования осуществлены лишь нефинансовыми корпорациями, тогда как остальные секторы сократили привлечение внешних ресурсов.

Иностранные пассивы органов государственного управления снизились на 0,7 млрд. долларов США. Размещение еврооблигационного займа Российской Федерации, номинированного в рублях, и покупка нерезидентами государственных ценных бумаг на вторичном рынке нивелировались возросшими текущими выплатами по внешнему долгу. Фактические платежи по обслуживанию государственного внешнего долга в 2011 году, включая проценты, составили 6,0 млрд. долларов США (в 2010 году — 4,6 млрд. долларов США). Коэффициенты долговой нагрузки официальных заимствований на экономику оставались невысокими: отношение платежей по государственному внешнему долгу к экспорту товаров и услуг составило 1,0%, а к доходам консолидированного бюджета — 0,9%.

Обязательства органов денежно-кредитного регулирования снизились на 0,7 млрд. долларов США.

Совокупный объем иностранного капитала, привлеченного частным сектором, составил 70,1 млрд. долларов США.

Вследствие ухудшения конъюнктуры международного рынка ссудного капитала в 2011 году прирост внешних пассивов кредитных организаций сократился до 7,9 млрд. долларов США (17,7 млрд. долларов США в 2010 году). В условиях стагнации на еврооблигационном рынке банки в большей степени ориентировались на привлечение синдицированных займов.

Приток иностранного капитала в прочие секторы<sup>1</sup> в 2011 году существенно вырос: привлечено 62,2 млрд. долларов США (24,9 млрд. долларов США в 2010 году). Преобладающей формой импорта иностранного капитала прочими секторами оставались прямые инвестиции, объем которых составил 47,3 млрд. долларов США (37,8 млрд. долларов США в 2010 году). В их структуре снизился удельный вес вложений в капиталы российских компаний (главным образом в результате объемных операций обратного выкупа акций у нерезидентов) при увеличении доли межфирменных кредитов. За счет новых займов на рынке ссудного капитала объем кредиторской задолженности корпораций вырос на 21,4 млрд. долларов США (в 2010 году на чистой основе зафиксировано погашение кредитных обязательств на 6,3 млрд. долларов США).

**Инострантные активы** резидентов (без учета резервных) в 2011 году выросли на 144,7 млрд. долларов США (на 70,5 млрд. долларов США в 2010 году).

Увеличение прироста внешних требований органов государственного управления (до 2,5 млрд. долларов США) связано с возросшим объемом предоставленных государственных кредитов в рамках расширения участия России в региональных интеграционных объединениях (ЕврАзЭС).

Прирост иностранных активов частного сектора составил 142,2 млрд. долларов США.

Инострантные активы российских банков выросли на 32,0 млрд. долларов США (на 1,8 млрд. долларов США в 2010 году). Активизация роста внешних требований кредитных организаций была связана с увеличением по-

тока экспортной выручки, а также с приобретением иностранной валюты у Банка России в ходе валютных интервенций. Основной формой экспорта капитала банками являлось размещение ссуд и депозитов в иностранных кредитных организациях и компаниях, в том числе в рамках оказания финансовой поддержки связанным организациям-нерезидентам. В условиях возросшей волатильности обменного курса рубля значительно вырос объем операций с финансовыми производными.

Прочие секторы в 2011 году увеличили требования к нерезидентам на 110,2 млрд. долларов США (на 67,8 млрд. долларов США в 2010 году). Объем прямых инвестиций составил 66,3 млрд. долларов США. В их структуре выросли вложения физических и юридических лиц в недвижимость за рубежом, значительно увеличился объем займов, предоставленных связанным иностранным компаниям. Эти займы использовались компаниями-нерезидентами в том числе для выкупа на вторичном рынке акций, эмитированных российскими корпорациями — кредиторами. В 2011 году процесс дедолларизации экономики продолжился, однако его темпы существенно замедлились: остатки наличной иностранной валюты (вне банков) снизились на 4,0 млрд. долларов США (на 14,2 млрд. долларов США в 2010 году).

Наращивание иностранных активов, не компенсированное соответствующим увеличением внешних обязательств, обусловило рост нетто-оттока частного капитала до 80,5 млрд. долларов США (34,4 млрд. долларов США в 2010 году).

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

За счет операций, отражаемых в платежном балансе, резервные активы увеличились на 12,6 млрд. долларов США. Приобретение валюты на внутреннем рынке осуществлялось Банком России в январе—августе 2011 года, тогда как в сентябре—декабре на фоне активизировавшегося вывоза частного капитала

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

операции Банка России были направлены преимущественно на удовлетворение возросшего спроса на иностранную валюту. С учетом рыночной переоценки и прочих изменений международные резервы в 2011 году выросли на 19,3 млрд. долларов США и достигли 498,6 млрд. долларов США.

Продолжившееся приобретение Банком России монетарного золота обусловило увеличение его стоимости по итогам 2011 года до 44,7 млрд. долларов США, а доли в составе международных резервов — до 9,0%. Валют-

ная составляющая резервных активов на 1 января 2012 года снизилась соответственно до 91,0%. В результате возросшего участия Банка России в предоставлении финансирования МВФ сумма требований в СДР увеличилась на 2,1 млрд. долларов США, а их удельный вес в структуре резервов повысился до 2,6%.

По состоянию на 1 января 2012 года объем международных резервов оставался достаточным для финансирования импорта товаров и услуг в течение 14 месяцев (на 1 января 2011 года — в течение 18 месяцев).



## 1.6.2. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

Внешний долг Российской Федерации (перед нерезидентами) на 1 января 2012 года составил 545,1 млрд. долларов США, увеличившись на 56,2 млрд. долларов США. В результате операций, отражаемых в платежном балансе, задолженность возросла на 66,5 млрд. долларов США. За счет прочих изменений, включающих курсовую и стоимостную переоценки, она снизилась на 10,2 млрд. долларов США.

Совокупные внешние обязательства банков и прочих секторов достигли 500,7 млрд. долларов США (их доля выросла до 91,9% внешнего долга Российской Федерации), органов государственного управления и денежно-кредитного регулирования — сократились до 44,4 млрд. долларов США (8,1%). Внешний долг государственного сектора в расширенном определении<sup>1</sup> достиг 220,4 млрд. долларов США, его удельный вес снизился за год до 40,4%.

Обязательства федеральных органов управления уменьшились до 32,1 млрд. долларов США. В их структуре на новые российские заимствования приходилось 92,2%, а доля обязательств, принятых на себя Российской Федерацией в качестве правопреемницы бывшего СССР, сократилась до 7,8%. Наиболее значимыми категориями в составе нового российского долга были ценные бумаги (88,4%). Из них доля инструментов, номинированных в российских рублях, выросла до 15,1% (на 8,6 процентного пункта), а инструментов, номинированных в иностранной валюте, уменьшилась до 73,3% (на 5,6 процентного пункта).

Долговые обязательства субъектов Российской Федерации на 1 января 2012 года снизились до 1,1 млрд. долларов США, в основном за счет планового погашения ссудной задолженности и сделок с ценными бумагами меж-

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(млрд. долларов США)

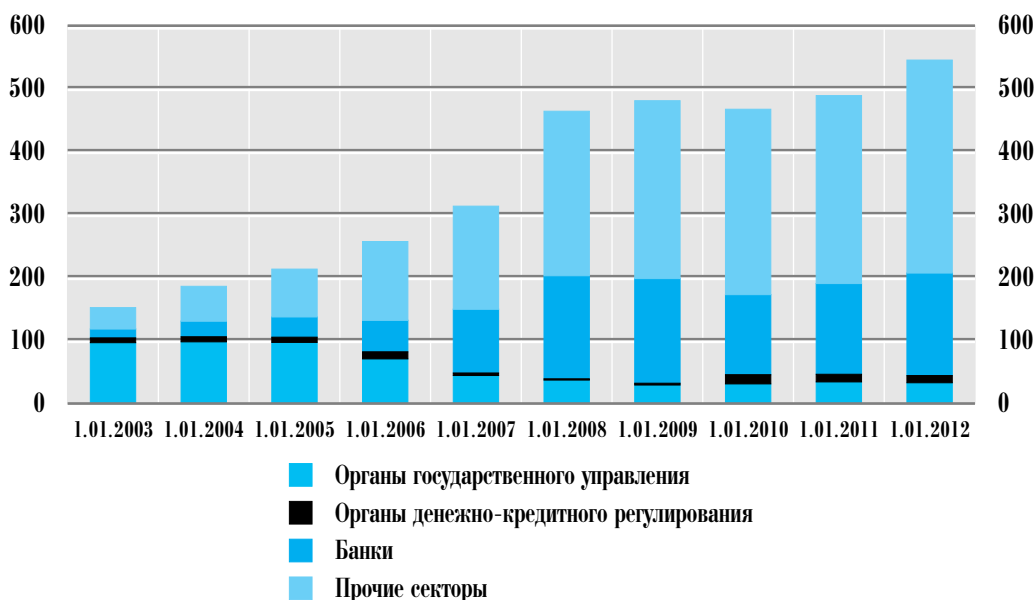


Рисунок 31

<sup>1</sup> Государственный сектор в расширенном определении, помимо органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования, охватывает банки и небанковские корпорации, 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.

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



Рисунок 32

ду резидентами и нерезидентами на вторичном рынке.

Задолженность органов денежно-кредитного регулирования сократилась на 0,8 млрд. долларов США, до 11,2 млрд. долларов США, вследствие снижения накопленной суммы наличных рублей в распоряжении нерезидентов.

Обязательства российских кредитных организаций перед нерезидентами в 2011 году выросли на 18,7 млрд. долларов США и на 1 января 2012 года составили 162,9 млрд. долларов США. На фоне наращивания внешней задолженности прочих секторов удельный вес долга банков в структуре внешних заимствований экономики изменился незначительно — с 29,5 до 29,9%.

Внешний долг прочих секторов вырос на 39,7 млрд. долларов США, до 337,9 млрд. долларов США (62,0% совокупной величины). Корпорации в 2011 году привлекали иностран-

ные займы активнее, чем в 2010 году. Наиболее динамично в их составе росли межфирменные кредиты, достигшие 85,2 млрд. долларов США.

В срочной структуре долга преобладали долгосрочные обязательства — 86,7% (472,8 млрд. долларов США), на краткосрочный долг приходилось 13,3% (72,3 млрд. долларов США). Внешняя задолженность, номинированная в российских рублях, составила 23,8% долга (129,9 млрд. долларов США), в иностранной валюте — 76,2% (415,3 млрд. долларов США).

На 1 января 2012 года согласно международным критериям задолженность Российской Федерации считалась низкой: отношение внешнего долга к ВВП снизилось до 29,4% (на начало 2011 года — 32,9%), а внешних долговых обязательств органов государственного управления к ВВП — до 1,8% (2,3%).

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
БАНКА РОССИИ**

**II**

## II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

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

Согласно принципам денежно-кредитной политики Банка России на среднесрочную перспективу, определенным в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов”, в качестве главной ее цели в этот трехлетний период ставилось удержание инфляции в границах 5—7% в годовом выражении.

Проведение Банком России на протяжении большей части 2009—2010 годов стимулирующей денежно-кредитной политики сформировало благоприятные условия для функционирования банковского и реального секторов экономики. Это способствовало тому, что реализация денежно-кредитной политики в целом в 2011 году происходила на фоне продолжающегося оживления экономической деятельности, улучшения состояния финансового сектора и повышения кредитной активности банков.

В 2011 году темп прироста потребительских цен снизился до 6,1%, то есть находился в границах, установленных на среднесрочный период. Однако динамика инфляции и формирование инфляционных рисков в течение отчетного года не были равномерными, что требовало изменения направленности денежно-кредитной политики.

Принимая во внимание сложившийся высокий уровень инфляции и формирование высоких инфляционных ожиданий, а также неустой-

чивую ситуацию на глобальных товарных и финансовых рынках, Банк России в первой половине 2011 года осуществлял поэтапное повышение процентных ставок по своим операциям и увеличивал нормативы обязательных резервов.

Во II квартале 2011 года стала формироваться тенденция к замедлению темпов роста цен на отдельные виды потребительских товаров и приостановлению повышательного тренда инфляции. Также стали намечаться предпосылки к постепенному ослаблению инфляционного давления со стороны денежного предложения. Во второй половине 2011 года Банк России не изменял направленность денежно-кредитной политики.

#### КЛЮЧЕВЫЕ РЕШЕНИЯ

##### ПО ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКЕ

В январе—мае 2011 года Банк России трижды повышал процентные ставки по своим операциям. При этом для снижения потенциальной волатильности ставок межбанковского кредитного рынка был сужен интервал процентных ставок Банка России по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности, а также выравнены ставки по однодневным и недельным депозитным операциям на стандартных условиях. В результате по состоянию на 31.05.2011 ставка рефинансирования и процентные ставки по операциям Банка Рос-

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

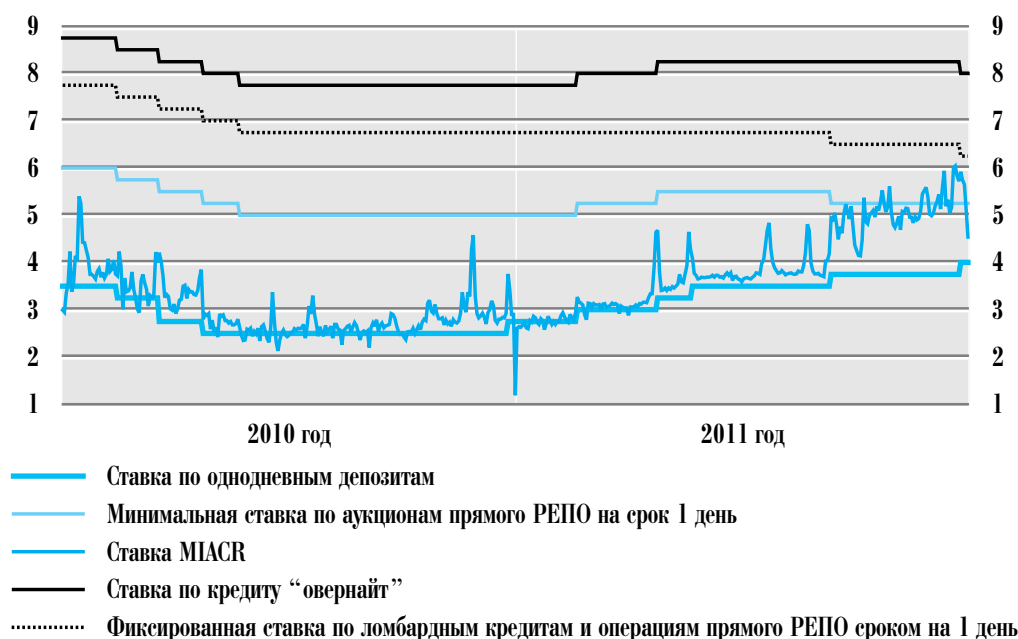


Рисунок 33

сии (за исключением операций прямого РЕПО и ломбардного кредитования по фиксированной ставке) увеличились на 0,5 процентного пункта по сравнению с началом 2011 года, по депозитным операциям — на 0,5—0,75 процентного пункта.

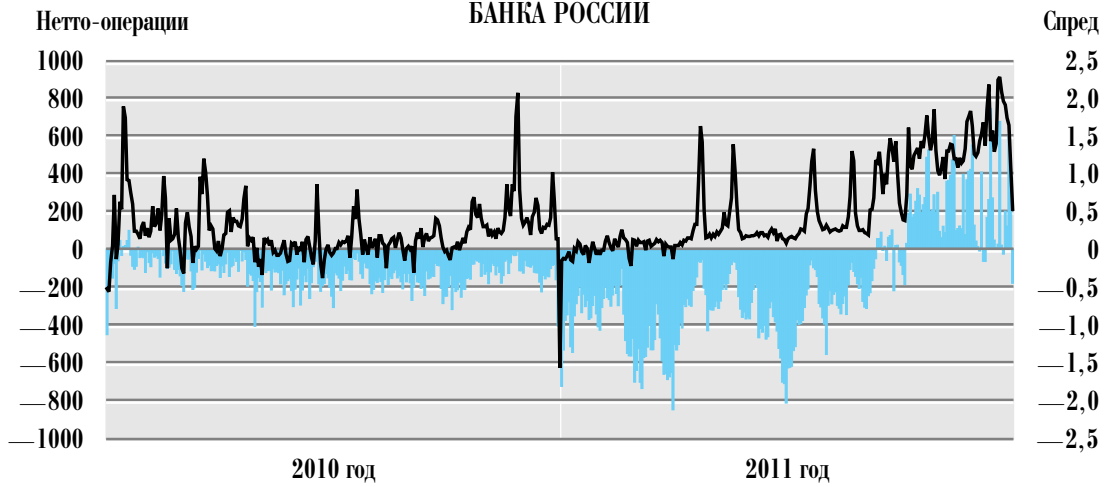
Банк России принимал решения о повышении нормативов обязательных резервов по всем категориям резервируемых обязательств кредитных организаций с 1 февраля, 1 марта и 1 апреля 2011 года. В совокупности нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций перед юридическими лицами — нерезидентами в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте были повышены с 2,5 до 5,5%, а по обязательствам перед физическими лицами и иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте — с 2,5 до 4,0%.

Учитывая действие факторов, которые обусловливали замедление инфляции во второй половине 2011 года, а также ужесточение денежно-кредитных условий, Банк России в этот период рассматривал складывавшийся уровень процентных ставок денежного рынка как приемлемый для обеспечения баланса между инфляционными рисками и рисками замедления экономического роста.

В сентябре и декабре Банк России принимал решения о сближении процентных ставок по отдельным операциям предоставления и абсорбирования ликвидности, направленные на ограничение волатильности процентных ставок денежного рынка и усиление действенности процентного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики для достижения конечной цели по инфляции. Указанное сближение процентных ставок являлось нейтральным с точки зрения направленности проводимой денежно-кредитной политики. Результатом данных решений стало сокращение спреда между ставками по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности по фиксированным ставкам на срок до 1 месяца (за исключением кредитов “овернайт”) на 1 процентный пункт (до 2,25%), а спреда между ставками по операциям предоставления ликвидности на аукционной основе и абсорбирования ликвидности по фиксированным ставкам — на 0,75 процентного пункта (до 1,25%).

В целом за 2011 год ставка рефинансирования, ставки по кредитам “овернайт”, сделкам “валютный своп” и минимальные ставки по аукционным операциям предоставления ликвидности были повышены на 0,25 процентного пункта, максимальные ставки по депозит-

НЕТТО-ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ И СПРЕД МЕЖДУ СТАВКОЙ МІАСR И СТАВКОЙ ПО ОДНОДНЕВНЫМ ДЕПОЗИТАМ



■ Нетто-операции Банка России, млрд. рублей  
 — Спред между ставкой МІАСR и ставкой по однодневным депозитам Банка России, процентных пунктов

Рисунок 34

ным аукционам — на 0,5 процентного пункта, по депозитным операциям, проводимым по фиксированным ставкам, — на 1,0—1,25 процентного пункта, процентные ставки по другим операциям постоянного действия, проводимым на срок до 1 месяца (ломбардные кредиты и прямое РЕПО), были снижены на 0,5 процентного пункта. Данные об изменении в 2011 году ставки рефинансирования и ставок по операциям Банка России приведены в таблице 43 раздела IV.3 “Статистические таблицы”.

Изменение параметров денежно-кредитной политики Банка России в 2011 году оказало влияние на формирование процентных ставок межбанковского кредитного рынка. В условиях сохранения избыточного уровня ликвидности в январе—августе 2011 года динамика ставок межбанковского рынка определялась нижней границей процентного коридора по операциям Банка России, формируемой ставками по депозитным операциям сроком на 1 день. Увеличение ставок было сравнительно медленным и происходило на фоне поэтапного повышения ставок по депозитным операциям Банка России. С сентября по мере повышения спроса кредитных организаций на ликвидность ключевое влияние на динамику ставок межбанковского рынка стали оказывать ставки по краткосрочным операциям рефинансирования Бан-

ка России. В августе—декабре межбанковские кредитные ставки приблизились к ставкам по краткосрочным операциям РЕПО с Банком России. Средневзвешенная ставка МІАСR по однодневным кредитам в рублях в декабре 2011 года составила 5,4% годовых, что на 2,5 процентного пункта выше аналогичного показателя в декабре 2010 года. В результате спред между ставкой межбанковского рынка и ставкой, определяющей нижнюю границу коридора процентных ставок Банка России, увеличился за 2011 год на 1,5 процентного пункта.

В течение большей части 2011 года банки снижали процентные ставки по кредитам реальному сектору экономики. Средневзвешенные процентные ставки по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок до 1 года и свыше 1 года в отдельные месяцы достигали исторических минимумов. В конце 2011 года из-за осложнения ситуации с фондированием российских банков кредитные ресурсы для нефинансовых организаций и физических лиц в основном подорожали. В результате средневзвешенная процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года увеличилась с 9,1% годовых в декабре 2010 года до 9,3% годовых в декабре 2011 года, на срок свыше 1 года — с 9,8 до 10,7% годовых соответственно. По краткосроч-

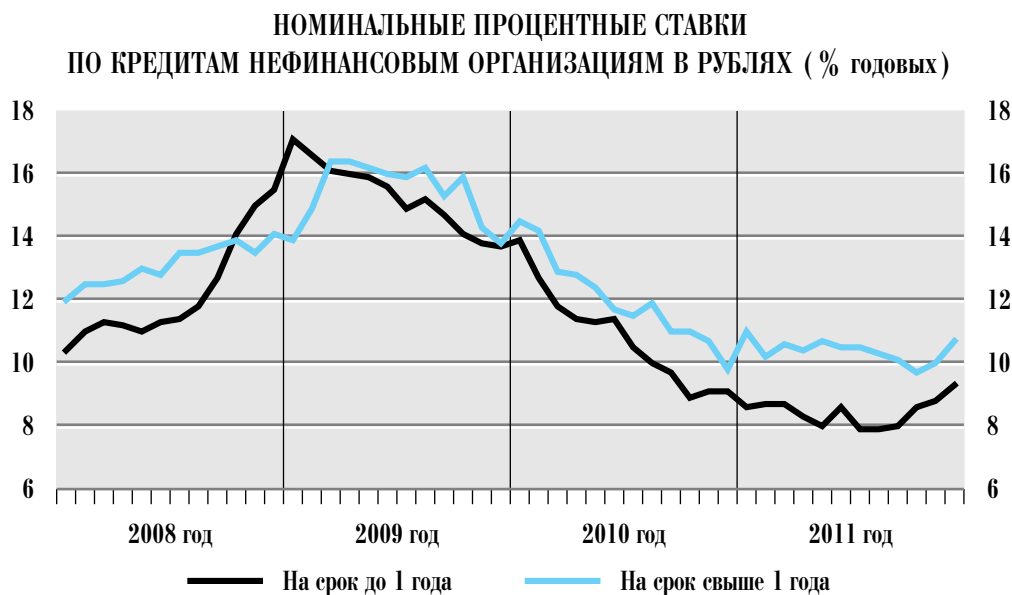


Рисунок 35

ным кредитам физическим лицам в рублях средневзвешенная процентная ставка в декабре 2011 года по сравнению с декабрем 2010 года сократилась на 0,1 процентного пункта, до 24,6% годовых, по долгосрочным — повысилась на 0,4 процентного пункта, до 17,1% годовых.

Процентные ставки по банковским вкладам физических лиц почти весь 2011 год оставались невысокими. К концу 2011 года потребность банков во внутренних источниках фондирования возросла и для стимулирования притока средств банки повышали депозитные ставки. Средневзвешенная процентная ставка по вкладам физических лиц в рублях на срок до 1 года (кроме вкладов “до востребования”) увеличилась с 5,5% годовых в декабре 2010 года до 6,9% годовых в декабре 2011 года, на срок от 1 года до 3 лет — с 5,3 до 7,6% годовых соответственно.

### ДЕНЕЖНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Увеличение денежного предложения в конце 2009 года и в 2010 году обуславливало возрастание инфляционных рисков в первой половине 2011 года. Однако с сентября 2010 года годовые темпы прироста денежной массы постепенно снижались, в 2011 году эта тенденция продолжилась. На протяжении большей части 2011 года динамика денежных агрегатов свидетельствовала о постепенном снижении ин-

фляционных рисков со стороны монетарных факторов. В целом за 2011 год годовой темп прироста денежного агрегата М2 снизился с 31,1 до 22,6%.

Среди компонентов денежного агрегата М2 наиболее выраженная тенденция к снижению годовых темпов прироста в течение 2011 года наблюдалась у депозитов физических лиц (с 43,6% на 1.01.2011 до 22,4% на 1.01.2012) и денежного агрегата М0 (с 25,4 до 17,3%). Годовые темпы прироста рублевых депозитов нефинансовых организаций и других финансовых организаций снижались до июня 2011 года, а в июне—декабре они стали возрастать и в целом за 2011 год увеличились с 22,7 до 26,9%.

Годовые темпы прироста депозитов в иностранной валюте в рублевом выражении в течение 2011 года, как и в 2010 году, были существенно ниже годовых темпов прироста рублевых депозитов. Однако в августе—ноябре 2011 года на фоне заметного ослабления рубля темпы прироста депозитов в иностранной валюте стали возрастать. В результате годовой темп их прироста на 1.01.2012 составил 13,0% (за 2010 год объем этих депозитов сократился на 1,3%).

Доля депозитов в иностранной валюте в общем объеме депозитов банковского сектора, несмотря на временное повышение в августе—ноябре, в целом за 2011 год снизилась с 20,2 до 18,7%. Реакция динамики этого показате-

**ДЕНЕЖНЫЕ АГРЕГАТЫ**  
(прирост в % к соответствующей дате предыдущего года)

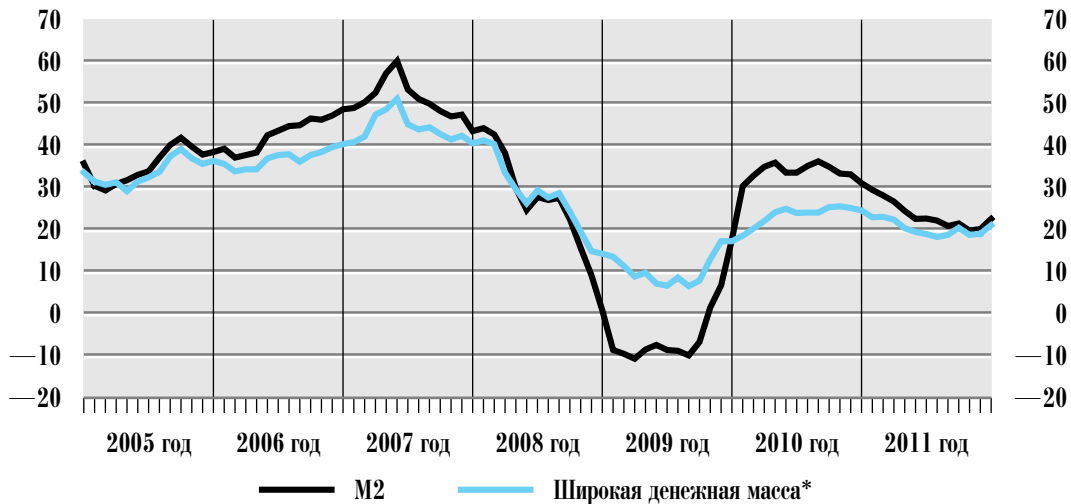


Рисунок 36

\* Широкая денежная масса включает все компоненты денежного агрегата M2 и депозиты в иностранной валюте.

ля на снижение курса рубля была менее существенной, чем в предыдущие годы. Объем нетто-продаж населению наличной иностранной валюты через уполномоченные банки в целом за 2011 год был выше, чем в 2010 году. В сентябре—октябре 2011 года объем нетто-продаж несколько увеличился по сравнению с августом, однако не так заметно, как в периоды ослабления курса в 2008—2009 годах. Согласно оценкам платежного баланса Российской Федерации, объем наличной иностранной валюты вне банков сократился в целом за 2011 год почти на 4 млрд. долларов США (в 2010 году это сокращение было более значительным — 14,2 млрд. долларов США).

Годовые темпы прироста широкой денежной массы в 2011 году снижались менее интенсивно по сравнению с денежным агрегатом M2 (с 24,6% на 1.01.2011 до 21,1% на 1.01.2012). Основным фактором, способствующим росту широкой денежной массы в 2011 году, стало усиление кредитной активности банков. Прирост требований к нефинансовым организациям и населению со стороны банковской системы за 2011 год (на 5,3 трлн. рублей) более чем в два раза превышал аналогичный показатель за 2010 год.

Ускорению темпов роста кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам способствовали относительно низкий уровень

процентных ставок по кредитам, стабильность ресурсной базы банков, а также повышение платежеспособности заемщиков на фоне позитивных тенденций в российской экономике. Годовой темп прироста общего объема задолженности по кредитам нефинансовым организациям и физическим лицам за 2011 год увеличился в 2,2 раза по сравнению с 2010 годом (до 28,2%). При этом задолженность по кредитам физическим лицам за 2011 год возросла в большей степени (35,9%) по сравнению с задолженностью по кредитам нефинансовым организациям (26,0%). В то же время свыше 70% годового прироста общего объема задолженности реального сектора экономики по банковским кредитам по-прежнему обеспечили нефинансовые организации.

Определенный вклад в рост денежной массы внесло увеличение чистых иностранных активов банковской системы. За 2011 год они возросли на 2,2 трлн. рублей (за 2010 год — на 1,1 трлн. рублей), в большей степени за счет прироста чистых иностранных активов Банка России. Прирост чистых иностранных активов кредитных организаций за отчетный год увеличился по сравнению с 2010 годом и составил 0,8 трлн. рублей.

В 2011 году изменилось влияние бюджетного фактора на формирование денежного предложения. Чистые требования к органам государ-



**ОСНОВНЫЕ АКТИВЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ШИРОКАЯ ДЕНЕЖНАЯ МАССА**  
(годовой прирост, млрд. рублей)

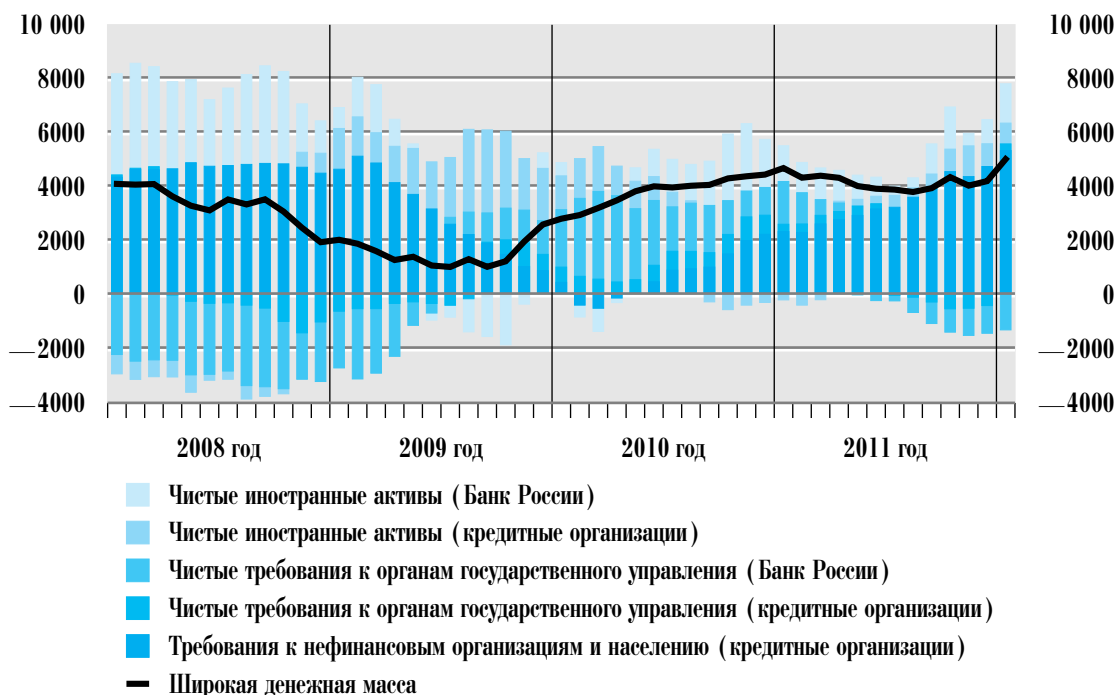


Рисунок 37

**КРЕДИТЫ НЕФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ И ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ В РУБЛЯХ И ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ** (прирост в % к соответствующей дате предыдущего года)

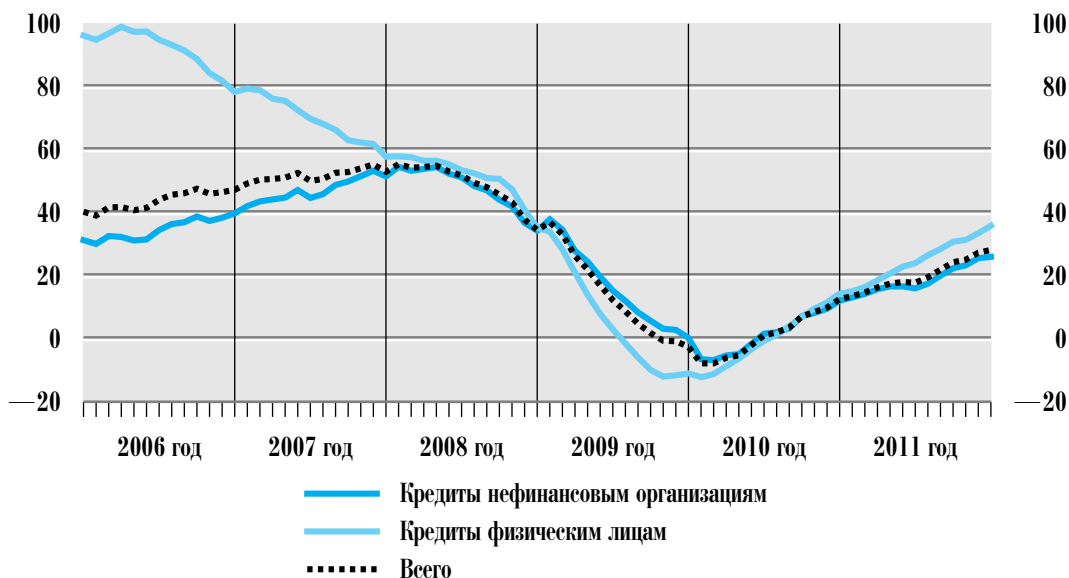


Рисунок 38

ственного управления со стороны банковской системы снизились за 2011 год на 1,1 трлн. рублей (за 2010 год они возросли на 1,9 трлн. рублей). Значительное снижение чистых требований к органам государственного управления со

стороны Банка России (главным образом за счет накопления средств на счетах в Банке России) оказывало существенное сдерживающее влияние на динамику денежной массы на протяжении большей части отчетного года.

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

В 2011 году наиболее значительное влияние на динамику денежного предложения, формируемого на уровне органов денежно-кредитного регулирования, оказали факторы, обусловившие переход банковского сектора от избытка ликвидности к ее дефициту. Произошедшее ужесточение денежно-кредитных условий, в которых функционировали кредитные организации, привело к уве-

личению их спроса на операции Банка России по предоставлению ликвидности. В этой ситуации Банк России принимал меры, направленные на расширение возможностей для кредитных организаций по получению доступа к инструментам рефинансирования, на поддержание уровня ликвидности банковского сектора и ограничение роста процентных ставок денежного рынка.

### ДИНАМИКА И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ

Рост денежной базы в широком определении<sup>1</sup>, характеризующей денежное предложение со стороны органов денежно-кредитного регулирования, в 2011 году существенно замедлился. Темп ее прироста в отчетном году составил 5,5% (26,6% в 2010 году). Главным фактором замедления динамики предложения по сравнению с предыдущим годом было значительное поглощение денежных средств по бюджетному каналу, ставшему в 2011 году основным каналом изъятия банковской ликвидности. Чистый кредит расширенному правительству снизился в 2011 году на 1,1 трлн. рублей, тогда как в 2010 году он увеличился на 1,4 трлн. рублей. Благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура способствовала опережающему росту бюджетных доходов по сравнению с расходами, что наряду с расширением объема государственных займов на внутреннем долговом рынке определило масштабное накопление остатков

средств на счетах расширенного правительства в Банке России. При этом размещение Минфином России временно свободных средств федерального бюджета на депозиты коммерческих банков позволяло частично сглаживать воздействие бюджетных потоков на состояние банковской ликвидности и конъюнктуру денежного рынка. Задолженность кредитных организаций по депозитам Минфина России увеличилась с 0,2 трлн. рублей в начале года до 1,1 трлн. рублей на конец октября. Начиная с ноября в условиях характерного для конца года наращивания бюджетных расходов объемы размещаемых на депозитах средств сокращались, в результате уровень задолженности по состоянию на конец 2011 года составил 0,6 трлн. рублей.

Другим важным фактором, обусловившим замедление динамики денежного предложения в отчетном году, стало повышение гибкости курсообразования. В предыдущие годы (за ис-

<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 усредненную величину обязательных резервов) и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России.

**ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ РОСТА ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ**  
(годовой прирост, млрд. рублей)

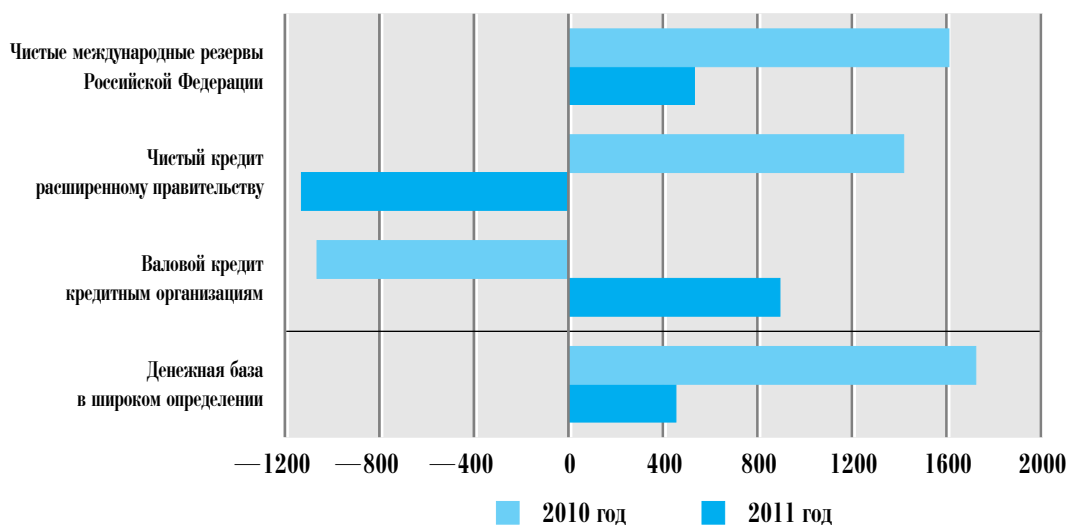


Рисунок 39

ключением отдельных периодов) интервенции Банка России, направленные на сдерживание темпов укрепления рубля, были основным источником роста денежной базы. В 2011 году в целях повышения эффективности денежно-кредитной политики и перехода к режиму таргетирования инфляции Банк России поэтапно расширял границы операционного интервала допустимых значений рублевой стоимости бивалютной корзины, что наряду с усилением относительно 2010 года оттока капитала частного сектора привело к снижению роли валютного канала в формировании банковской ликвидности. Объем денежных средств, поступивших в банковский сектор от указанных операций, в 2011 году сократился по сравнению с предыдущим годом более чем в 3 раза (с 1 до 0,3 трлн. рублей).

В этих условиях Банк России существенно увеличил объем рефинансирования кредитных организаций. Валовой кредит банкам, ставший основным источником увеличения денежной базы, возрос в 2011 году на 0,9 трлн. рублей (в 2010 году он сократился на 1,1 трлн. рублей).

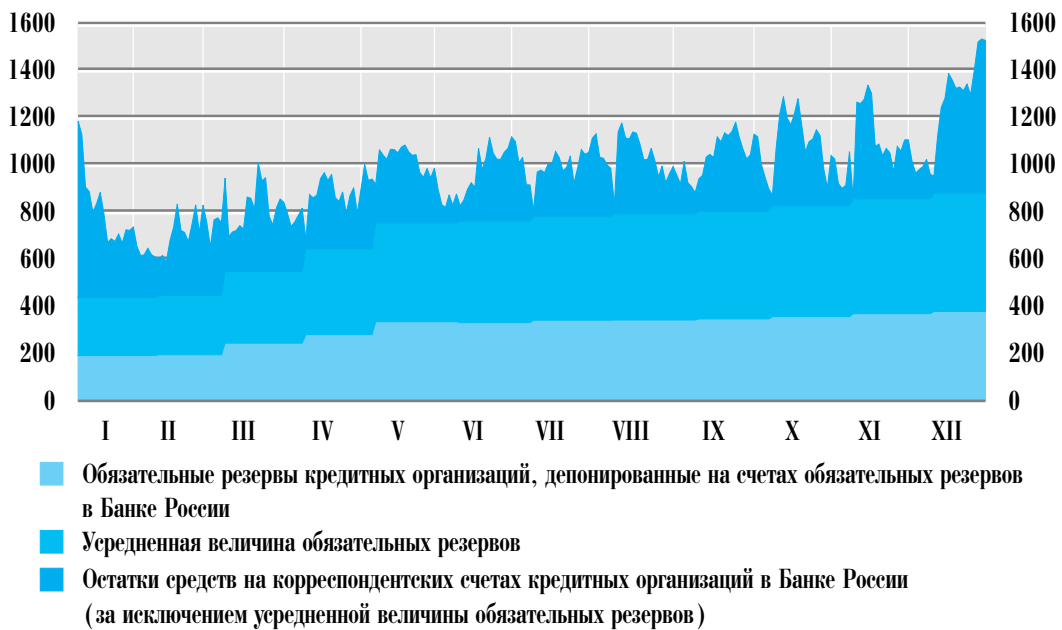
Воздействие указанных факторов имело определяющее значение и для внутригодовой

динамики денежной базы. В январе—августе 2011 года Банк России осуществлял нетто-покупку иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Чистые международные резервы органов денежно-кредитного регулирования<sup>1</sup> увеличились за рассматриваемый период на 32,1 млрд. долларов США, или 1,0 трлн. рублей. Однако в этот период произошло существенное снижение чистого кредита расширенному правительству, составившее 2,2 трлн. рублей. В результате денежная база в широком определении уменьшилась за январь—август на 12,5%, в основном в части сокращения обязательств Банка России по операциям абсорбирования денежных средств кредитных организаций.

Начиная с сентября 2011 года на фоне усиления оттока капитала из России Банк России перешел к нетто-продаже иностранной валюты. Чистые международные резервы сократились за сентябрь—декабрь 2011 года на 14,7 млрд. долларов США, или на 0,4 трлн. рублей, что привело к дальнейшему снижению объема свободной банковской ликвидности и увеличению спроса кредитных организаций на рефинансирование. В сентябре объем размещения временно свободных средств Минфина

<sup>1</sup> Расчет чистых международных резервов осуществлен на основе официальных обменных курсов иностранных валют к российскому рублю и котировки золота, установленных Банком России на конец 2010 года.

**ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ И ОСТАТКИ СРЕДСТВ НА КОРРЕСПОНДЕНТСКИХ СЧЕТАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В БАНКЕ РОССИИ В 2011 ГОДУ (млрд. рублей)**



России на депозитах в кредитных организациях возрос на 0,4 трлн. рублей, валовой кредит банкам — на 0,2 трлн. рублей. В целом за сентябрь—декабрь объем валового кредита банкам увеличился на 0,9 трлн. рублей. Значительный рост расходов федерального бюджета в конце года также способствовал краткосрочному увеличению денежного предложения в банковском секторе. Прирост денежной базы в широком определении за последние четыре месяца года составил 20,7% (из них 15,8% — в декабре), однако в целом за 2011 год темпы ее прироста оказались существенно ниже, чем в предыдущем году.

Абсорбирование ликвидности по бюджетному каналу (на протяжении большей части года), а также по валютному каналу (начиная с сентября) способствовало сокращению объема совокупных резервов кредитных организаций<sup>1</sup> в 2011 году на 13,5% (в 2010 году наблюдался их рост на 28,7%) и увеличению спроса кредитных организаций на инструменты рефинансирования Банка России.

При этом в структуре совокупных резервов доля средств, находящихся на корреспондентских счетах кредитных организаций и счетах по учету обязательных резервов, увеличилась в 2011 году с 37,8 до 50,3% при снижении удельного веса средств кредитных организаций на депозитных счетах в Банке России и их вложений в облигации Банка России (ОБР) с 39,1 до 14,4%.

Повышение нормативов обязательных резервов в первой половине 2011 года, а также увеличение резервируемых обязательств кредитных организаций в течение года привело к более чем двукратному росту усредненной величины обязательных резервов, поддерживаемых кредитными организациями на корреспондентских счетах (субсчетах) в Банке России, и суммы обязательных резервов кредитных организаций, депонированных на счетах обязательных резервов в Банке России. Среднедневной уровень средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России увеличился в отчетном году по сравнению с 2010 годом на 25,7%.

<sup>1</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 усредненную величину обязательных резервов) и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России.

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

**В** 2011 году спрос кредитных организаций на инструменты денежно-кредитной политики Банка России определялся изменением состояния ликвидности банковского сектора. Существенное увеличение задолженности банковского сектора по операциям рефинансирования при снижении объема средств, абсорбированных Банком России, привело к тому, что со второй половины октября чистый кредит Банка России кредитным организациям стал положительным.

**ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ ПО АБСОРБИРОВАНИЮ ЛИКВИДНОСТИ.** С учетом высокого уровня рублевой ликвидности, сформированного в банковском секторе по итогам 2010 года, в первой половине 2011 года преобладающими были операции Банка России по абсорбированию свободных средств кредитных организаций. Основными инструментами Банка России, используемыми для этого, являлись проводимые с кредитными организациями депозитные операции и операции с ОБР. Данные об объемах операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности и изменению задолженности по ним приведены в таблице 44 раздела IV.3 “Статистические таблицы”.

Депозитные операции проводились по фиксированным процентным ставкам на стандартных условиях: “овернайт”, “том-нект”, “спот-нект”, “до востребования”, “1 неделя”, “спот-неделя”, а также по процентным ставкам, определяемым на аукционной основе со сроком привлечения средств в депозиты “1 месяц”. По фиксированным процентным ставкам операции проводились с использованием системы “Рейтерс-Дилинг” и СЭТ ММВБ, на аукционной основе — как с использованием вышеуказанных систем, так и путем оформления договоров-заявок (через территориальные учреждения Банка России). В условиях изменения состояния банковской ликвидности, несмотря на то что общий объем депозитных операций увеличился в 2 раза по сравнению с 2010 годом, обязательства Банка России по указанным операциям за отчетный период снизились более чем на 0,2 трлн. рублей.

С учетом конъюнктуры денежного рынка и оценки динамики факторов формирования банковской ликвидности в 2011 году Банк России снижал масштабы использования операций с ОБР, постепенно сокращая объемы их эмиссии. В сентябре Банк России объявил о приостановке проведения аукционов по размещению выпуска ОБР, погашение которого предусматривалось 16.12.2011, и в дальнейшем решения о размещении новых выпусков ОБР Банком России не принимались. Объем ОБР в обращении сократился с 0,6 трлн. рублей по состоянию на начало года до нуля в октябре 2011 года.

В 2011 году Банк России также проводил операции по продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля, объем которых за год составил 8,0 млрд. рублей.

**ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ ЛИКВИДНОСТИ.** Начиная с сентября 2011 года объемы рефинансирования кредитных организаций существенно возросли. При этом если в январе—августе среднедневная задолженность кредитных организаций по операциям рефинансирования Банка России составила около 2 млрд. рублей, то в сентябре—декабре она возросла до 263,5 млрд. рублей.

Операции рефинансирования проводились преимущественно в форме аукционов, в значительных объемах — посредством операций прямого РЕПО, в то время как спрос на операции постоянного действия был нерегулярным. При этом в указанный период наблюдалось изменение структуры спроса кредитных организаций в пользу более долгосрочных инструментов предоставления ликвидности.

В 2011 году Банк России ввел в действие новый механизм рефинансирования — предоставление кредитов Банка России, обеспеченных золотом, в рамках которого кредитным организациям предоставлена возможность получения внутрисдневных кредитов, кредитов овернайт и кредитов по фиксированной процентной ставке.

В целях управления ставками денежного рынка Банк России устанавливал лимиты по объему средств, предоставляемых им на аук-

**ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ БАНКА РОССИИ  
ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ И АБСОРБИРОВАНИЮ ЛИКВИДНОСТИ (млрд. рублей)**



Рисунок 41

циях прямого РЕПО на сроки 1 и 7 дней. Параметры указанных операций определялись исходя из сопоставления оценок спроса банковского сектора на резервы и предложения, оцениваемого на основе прогноза факторов формирования ликвидности банковского сектора<sup>1</sup>, включая сальдо операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности, проведенных в предыдущие дни, со сроками исполнения, приходящимися на текущую дату.

В первом полугодии 2011 года, учитывая сохранение стабильной ситуации на денежном рынке, Банк России в основном завершил свертывание антикризисных механизмов и вернулся к использованию стандартных инструментов денежно-кредитного регулирования. В частности, были приняты решения о приостановлении проведения ряда операций, введенных в действие во время кризиса, о приостановлении заключения с кредитными организациями генеральных соглашений о предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения, о возвра-

те к докризисным подходам к формированию Ломбардного списка Банка России, о сокращении сроков, на которые проводятся операции, об ужесточении подходов, применяемых при расчете стоимости обеспечения по операциям Банка России.

Вместе с тем в IV квартале 2011 года с учетом возросших потребностей кредитных организаций в рефинансировании Банком России были приняты меры, направленные на расширение доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования и на поддержание уровня ликвидности банковского сектора:

- снижены требования к минимальному уровню рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг, применяемые при принятии решений о включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России, а также требования к минимальному уровню рейтинга организаций, применяемые при формировании Перечня Банка России;
- повышен с 0,98 до 1 поправочный коэффициент, применяемый для корректировки

<sup>1</sup> Факторы формирования ликвидности банковского сектора включают изменение объема наличных денег в обращении (вне Банка России), остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России, а также прочие факторы.

стоимости облигаций федерального займа, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России;

- снижено с 1,25% до нуля значение начального дисконта, применяемого для расчета стоимости обеспечения по операциям прямого РЕПО Банка России сроком до 6 календарных дней с ОФЗ и ОБР;
- возобновлено предоставление кредитов, обеспеченных поручительствами кредитных организаций;
- увеличен с 90 до 180 дней срок предоставления кредитов, обеспеченных золотом;
- возобновлено предоставление кредитов Банка России, обеспеченных нерыночными

активами и поручительствами кредитных организаций, на срок от 91 до 180 календарных дней. При этом поправочные коэффициенты, применяемые для расчета стоимости нерыночных активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России, были повышены с 0,2—0,5 до 0,5—0,8;

- принято решение о начале проведения операций прямого РЕПО с обеспечением в виде корзины ценных бумаг на Санкт-Петербургской Валютной Бирже.

Указанные меры денежно-кредитной политики существенно увеличили потенциальные возможности рефинансирования кредитных организаций в Банке России.

### II.1.3. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА

В 2011 году курсовая политика Банка России была направлена на сглаживание колебаний курса рубля и осуществлялась в рамках режима управляемого плавающего валютного курса. Банк России продолжал использовать в качестве операционного ориентира рублевую стоимость бивалютной корзины (сумма 0,55 доллара США и 0,45 евро), диапазон допустимых значений которой задавался плавающим операционным интервалом.

Механизм реализации курсовой политики, который в 2011 году оставался неизменным, предполагал осуществление валютных интервенций при нахождении стоимости бивалютной корзины как внутри операционного интервала, так и на его границах. Операционный интервал включал “нейтральный” диапазон, внутри которого интервенции не проводились. При выходе стоимости бивалютной корзины за пределы “нейтрального” диапазона Банк России начинал осуществлять операции по покупке или продаже иностранной валюты. Корректировка границ операционного интервала осуществлялась автоматически при достижении накопленным объемом валютных интервенций установленной величины. При этом в целях компенсации систематического дисбаланса между спросом и предложением на внутреннем валютном рынке при расчете указанной суммы учитывалось только превышение совокупного объема операций над определенной величиной — целевыми интервенциями.

В 2011 году в целях создания условий для увеличения действенности процентной политики Банк России продолжил осуществлять шаги, направленные на повышение гибкости курсообразования. За 2011 год дважды был расширен плавающий коридор допустимых колебаний стоимости бивалютной корзины: 1 марта — с 4 до 5 рублей, а 27 декабря — до 6 рублей. Кроме того, величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ операционного интервала на 5 копеек, с 1 марта была снижена с 650 до 600 млн. долларов США, а с 27 декабря — до 500 млн. долларов США.

На динамику курса рубля в 2011 году оказывали влияние противоположно направленные факторы. Сохранение в течение всего года достаточно высокого положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса на фоне благоприятной конъюнктуры мировых рынков сырьевых товаров формировало фундаментальные предпосылки для укрепления рубля, которое, однако, сдерживалось оттоком капитала. При этом изменения направления и масштаба потоков капитала стали ключевым фактором, определявшим внутригодовую динамику валютного курса.

В январе—июле 2011 года умеренный отток капитала лишь частично компенсировал приток средств от внешнеторговых операций, что обусловило превышение предложения иностранной валюты на внутреннем рынке над спросом на нее и, соответственно, тенденцию к укреплению рубля. Начиная с августа ситуация изменилась. Значительное снижение склонности инвесторов к риску, обусловленное нарастанием беспокойства относительно состояния государственных финансов развитых стран, в частности некоторых государств еврозоны, а также появление признаков замедления восстановления мировой экономики привело к усилению оттока капитала из России и ослаблению национальной валюты в августе—сентябре (аналогичные процессы наблюдались в большинстве стран с формирующимися рынками). В октябре ситуация на глобальных рынках в некоторой степени стабилизировалась и курс рубля частично скорректировался. До конца 2011 года явные тенденции в динамике курса национальной валюты отсутствовали. На 31 декабря 2011 года стоимость бивалютной корзины составила 36,46 рубля, что на 4,4% выше, чем на конец 2010 года.

С учетом превышения предложения иностранной валюты над спросом на нее на внутреннем валютном рынке в январе—июле 2011 года Банк России осуществлял операции по покупке иностранной валюты. В августе сальдо покупок и продаж было практически нулевым. С сентября до конца года осуществ-



**ИНТЕРВЕНЦИИ БАНКА РОССИИ НА ВНУТРЕННЕМ ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ  
И ДИНАМИКА СТОИМОСТИ БИВАЛЮТНОЙ КОРЗИНЫ**



*Рисунок 42*

лялись только продажи. Объем нетто-покупки иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке за 2011 год составил 12,4 млрд. долларов США<sup>1</sup> в долларовом эквиваленте (34,1 млрд. долларов США за

2010 год). Совокупный объем покупок за 2011 год составил 29,3 млрд. долларов США (45,9 млрд. долларов США в 2010 году), объем продаж — 16,9 млрд. долларов США (11,8 млрд. долларов США в 2010 году)<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Сделки за 2011 год учитываются по дате заключения.

<sup>2</sup> Данные об объеме валютных интервенций Банка России за 2011 год приведены в таблице 35 раздела IV.3 “Статистические таблицы”.

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

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

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

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

активы), а также с учетом имеющихся у Банка России обязательств в иностранной валюте<sup>5</sup>. Резервные и нерезервные валютные активы группируются в одновалютные портфели в зависимости от валюты номинала. Управление активами Банка России в золоте осуществляется отдельно от управления резервными валютными активами Банка России.

В 2011 году обеспечение сохранности резервных валютных активов достигалось за счет применения комплексной системы управления рисками, основанной на использовании высоконадежных инструментов финансового рынка, предъявления высоких требований к надежности контрагентов и ограничения рисков на каждого из них в зависимости от оценок его кредитоспособности, а также проведения операций в соответствии с защищающими интересы Банка России договорами, заключенными с иностранными контрагентами.

Оптимальное соотношение ликвидности и доходности резервных валютных активов обес-

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

<sup>2</sup> За исключением ценных бумаг зарубежных эмитентов в резервных валютах, купленных Банком России с обязательством обратной продажи (обратное РЕПО).

<sup>3</sup> В течение 2011 года в резервных валютных активах Банка России отсутствовали инструменты, номинированные в австралийских долларах.

<sup>4</sup> В основном вложения Банка России в еврооблигации Российской Федерации.

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

**ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
В 2011 ГОДУ (млрд. долларов США)**

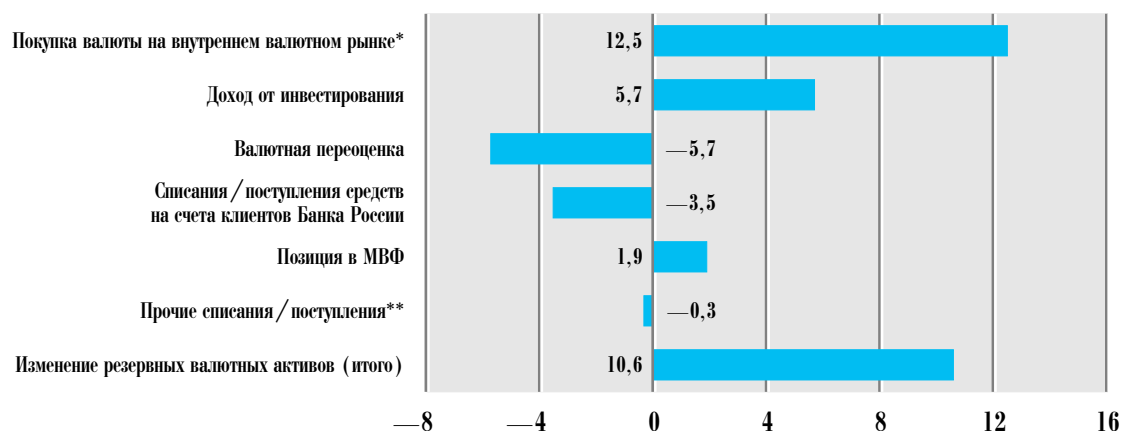


Рисунок 43

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

\*\* Статья "Прочие списания / поступления" включает изменение стоимости в результате списания / поступления от операций Банка России с еврооблигациями и других операций, в том числе операций с драгоценными металлами.

печивалось сочетанием использования краткосрочных инструментов (депозитов, сделок РЕПО, краткосрочных ценных бумаг) и долгосрочных ценных бумаг иностранных эмитентов. Инвестиционные решения принимались на основе текущей конъюнктуры мирового валютного и финансового рынков и с учетом прогнозов ее развития.

За 2011 год резервные валютные активы Банка России увеличились на 10,6 млрд. долларов США. Основными факторами роста резервных валютных активов в этот период стали операции Банка России на внутреннем валютном рынке (покупка валюты) и доходы от инвестирования резервных валютных активов (процентные доходы и переоценка ценных бумаг). Положительное влияние на величину резервных валютных активов оказало и включение в начале 2011 года в их состав чистой позиции Российской Федерации в МВФ<sup>1</sup>. Между тем укрепление доллара США по отношению к другим резервным валютам и снижение объема средств на счетах клиентов Банка России действовали как факторы сокращения резервных валютных активов в отчетный период.

**ОГРАНИЧЕНИЕ РИСКОВ ПРИ УПРАВЛЕНИИ  
РЕЗЕРВНЫМИ ВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ  
БАНКА РОССИИ**

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

Поскольку для целей подсчета совокупного объема и структуры валютных активов и обязательств Банка России в качестве базовой валюты используется доллар США, под **валютным риском** понимается вероятность снижения стоимости валютных активов в результате изменений курсов иностранных валют к доллару США. Источником валютного риска являются чистые валютные активы, представляющие собой сумму резервных и нерезервных валютных активов Банка России за вычетом обязательств Банка России в резервных ино-

<sup>1</sup> В соответствии с заключенным соглашением между Министерством финансов Российской Федерации (Минфин России) и Банком России с 18 января 2011 года Минфин России передал на возмездной основе Банку России требования к МВФ и обязательства перед МВФ, номинированные в рублях и СДР.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ  
РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ  
БАНКА РОССИИ ПО ВИДАМ  
РЕЗЕРВНЫХ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ\*  
НА 1.01.2012\*\***  
(в % от их рыночной стоимости)

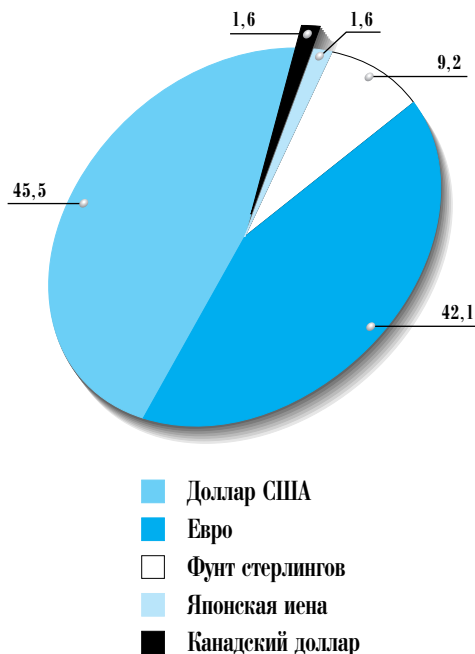


Рисунок 44

\* Для целей расчета валютной структуры позиция Российской Федерации в МВФ в СДР учитывается как активы в резервных иностранных валютах в пропорциях, определяемых МВФ для расчета стоимости СДР (0,66 доллара США; 0,423 евро; 0,111 фунта стерлингов; 12,1 японской иены).

\*\* Распределение резервных валютных активов Банка России по видам резервных иностранных валют приведено без учета конверсионных сделок, расчеты по которым на 1 января 2012 года не были завершены.

и иностранных валютах. Принимаемый Банком России уровень валютного риска ограничивается путем установления нормативной валютной структуры, которая определяет целевые значения долей резервных валют в чистых валютных активах, и пределов допустимых отклонений от них. В декабре 2011 года в норматив-

ной валютной структуре была увеличена доля канадского доллара за счет сокращения долей евро и доллара США.

По состоянию на 1 января 2012 года в долларах США было номинировано 45,5% резервных валютных активов Банка России (45,2% на 1 января 2011 года), в евро — 42,1% (43,1%), в фунтах стерлингов — 9,2% (9,3%), в японских иенах — 1,6% (1,6%) и в канадских долларах — 1,6% (0,8%). Объем резервных активов в швейцарских франках в 2011 году, как и в 2010 году, оставался незначительным.

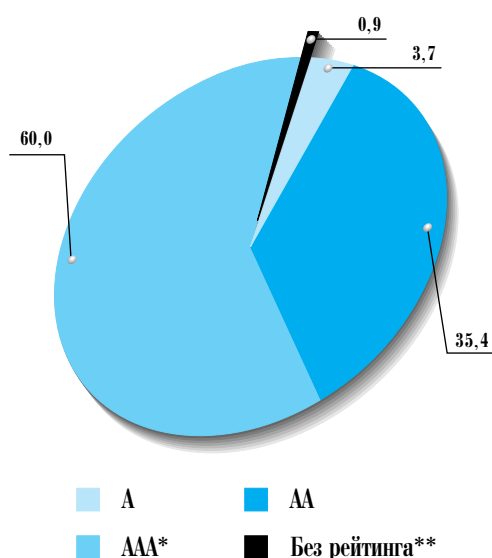
**Кредитный риск** в отчетный период ограничивался лимитами, установленными на контрагентов Банка России, и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству эмитентов и выпусков ценных бумаг, входящих в состав резервных валютных активов Банка России. Минимальный допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности контрагентов<sup>1</sup> Банка России по операциям с резервными валютными активами Банка России установлен на уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s и “A2” по классификации рейтингового агентства Moody’s. Минимальный рейтинг выпусков ценных бумаг и иных долговых обязательств либо рейтинг долгосрочной кредитоспособности эмитента (в случае отсутствия рейтингов у выпуска ценных бумаг или иного долгового обязательства) установлен на уровне “AA-” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s и “Aa3” по классификации рейтингового агентства Moody’s.

По состоянию на 1 января 2012 года активы с рейтингом “AAA” составляли 60,0% всех резервных валютных активов Банка России, с рейтингом “AA” — 35,4%, с рейтингом “A” — 3,7%<sup>2</sup>. Доля активов, не имеющих кредитного

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

<sup>2</sup> Распределение резервных валютных активов Банка России по уровню кредитного риска построено на основе информации рейтинговых агентств Fitch Ratings, Standard & Poor’s и Moody’s о рейтингах долгосрочной кредитоспособности иностранных контрагентов Банка России, а также принадлежащих Банку России выпусков ценных бумаг иностранных эмитентов и представлено по основным рейтинговым категориям — “AAA”, “AA”, “A” без детализации рейтинговой шкалы внутри каждой категории. Если рейтинги контрагента или эмитента по классификации указанных агентств различались, во внимание принимался наиболее низкий рейтинг.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ  
НА 1.01.2012 (%)



\* Банк международных расчетов рассматривался как субъект с кредитным рейтингом "AAA".  
\*\* К данной категории в основном относится позиция Российской Федерации в МВФ.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
ПО КЛАССАМ ИНСТРУМЕНТОВ  
НА 1.01.2012 (%)



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

Рисунки 45, 46

рейтинга, составила 0,9%. Уменьшение в 2011 году доли активов с рейтингом "AAA" (92,7% на 1 января 2011 года) и увеличение доли активов с рейтингом "AA" (3,8% на 1 января 2011 года) обусловлены снижением 5 августа 2011 года рейтинговым агентством Standard & Poor's долгосрочного кредитного рейтинга США с "AAA" до "AA+".

Под **процентным риском** понимается вероятность снижения стоимости валютных активов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок (и соответственно цен на финансовые активы). Для сравнения риска и доходности активов Банка России в резервных валютах используются нормативные портфели

по каждой из резервных валют, отражающие целевое распределение активов Банка России.

Уровень процентного риска для фактических и соответствующих нормативных портфелей определялся дюрацией<sup>1</sup>. В целях ограничения процентного риска, принимаемого Банком России, устанавливались минимальное и максимальное значения дюрации активов Банка России в каждой из резервных валют.

Доходность валютных активов Банка России<sup>2</sup> рассчитывалась как совокупная (реализо-

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

<sup>2</sup> Относительный показатель изменения стоимости одновалютного портфеля активов в процентах за один рабочий день. В общем виде показатель доходности портфеля за день рассчитывается по формуле:

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

R — доходность портфеля за один день;

MV<sub>0</sub> — рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

MV<sub>1</sub> — рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

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

ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ  
НА 1.01.2012 (%)

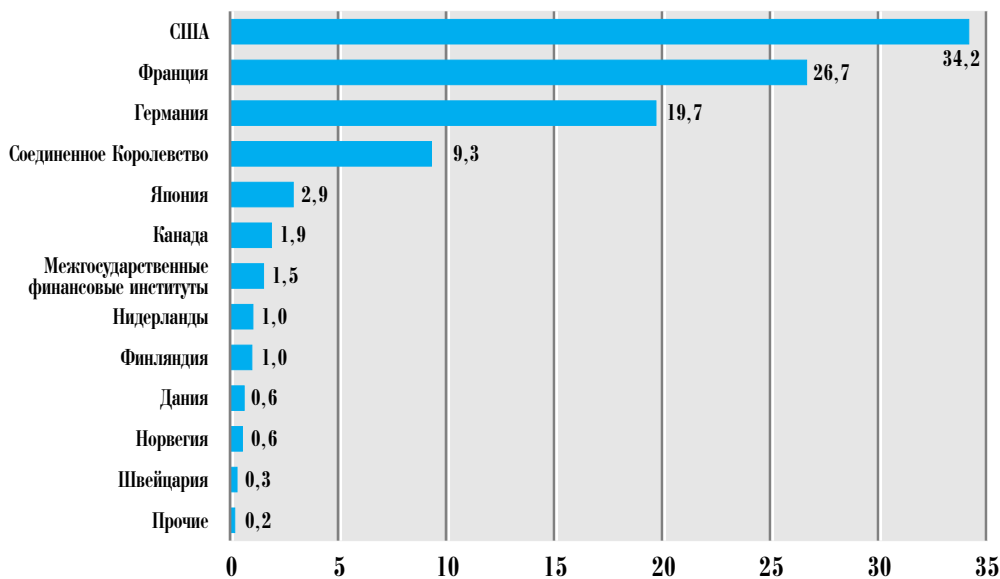


Рисунок 47

ванная и нереализованная) прибыль на вложенные средства в процентах годовых, в разбивке по резервным иностранным валютам. Показатели доходности резервных валютных активов Банка России за 2011 год, рассчитанные накопленным итогом<sup>1</sup>, приведены в главе IV “Приложения”, разделе IV.3 “Статистические таблицы”.

По состоянию на 1 января 2012 года резервные валютные активы Банка России были инвестированы в следующие классы инструментов: государственные ценные бумаги иностранных эмитентов — 84,9%; негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов — 0,8%; депозиты и остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках — 12,8%; сделки РЕПО, заключенные с иностранными контрагентами Банка России, — 0,6%; чистая позиция в МВФ — 0,9%.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Герма-

нии, Соединенного Королевства, Японии, Канады, Нидерландов, Финляндии, Дании, Швеции и Австрии, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии.

Географическое распределение резервных валютных активов<sup>2</sup> по состоянию на 1 января 2012 года было представлено следующим образом. На США приходилось 34,2% активов, Францию — 26,7%, Германию — 19,7%, Соединенное Королевство — 9,3%, на остальные страны — 10,1%.

В 2011 году активы Банка России в золоте увеличились на 93,7 тонны и на 1.01.2012 составили 944,1 тонны. При этом объем монетарного золота в 2011 году вырос на 99,5 тонны, в том числе за счет покупки 81,3 тонны золота на внутреннем рынке, и на 1.01.2012 составил 866,0 тонны.

<sup>1</sup> Совокупная доходность портфелей подсчитана по методу ценных 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  $i$ -й день.

<sup>2</sup> Распределение построено по признаку местонахождения (регистрации) юридических лиц — контрагентов Банка России или иностранных эмитентов ценных бумаг, входящих в состав резервных валютных активов Банка России.

## II.3. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

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

В 2011 году сохранялась тенденция к консолидации банковского сектора. Количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, сократилось (в том числе за счет процедур реорганизации) на 34 единицы, или на 3,4%, и на 1.01.2012 составило 978. При этом общее количество зарегистрированных кредитных организаций сократилось на 3%, до 1112 на 1.01.2012. В результате присоединения к 18 банкам прекратили свою деятельность 18 кредитных организаций, в том числе 17 банков (в 2010 году в результате присоединений прекратили свою деятельность 19 банков).

В 2011 году зарегистрированы 3 вновь созданные кредитные организации (в 2010 году — 2), а 18 кредитных организаций, или 1,8% от общего числа действующих кредитных организаций (в 2010 году — 32, или 3,2%), расширили свою деятельность путем получения лицензий (при этом 2 банкам выдано несколько видов лицензий), из них:

- 4 банкам выданы генеральные лицензии на осуществление банковских операций, в том числе 1 из них — в результате реорганизации в форме присоединения одновременно с выдачей лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 6 банкам выданы лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, в том числе 1 банку — в результате реорганизации в форме присоединения одновременно с выдачей генеральной лицензии на осуществление банковских операций и 1 банку — одновременно с выдачей лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте;
- 3 банкам — участникам системы страхования вкладов, имевшим лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, были выданы лицензии на проведение соответствующих операций в иностранной валюте;
- 5 банкам выданы лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, из них: 1 банку — одновременно с выдачей лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 1 банку выдана лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права при-

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

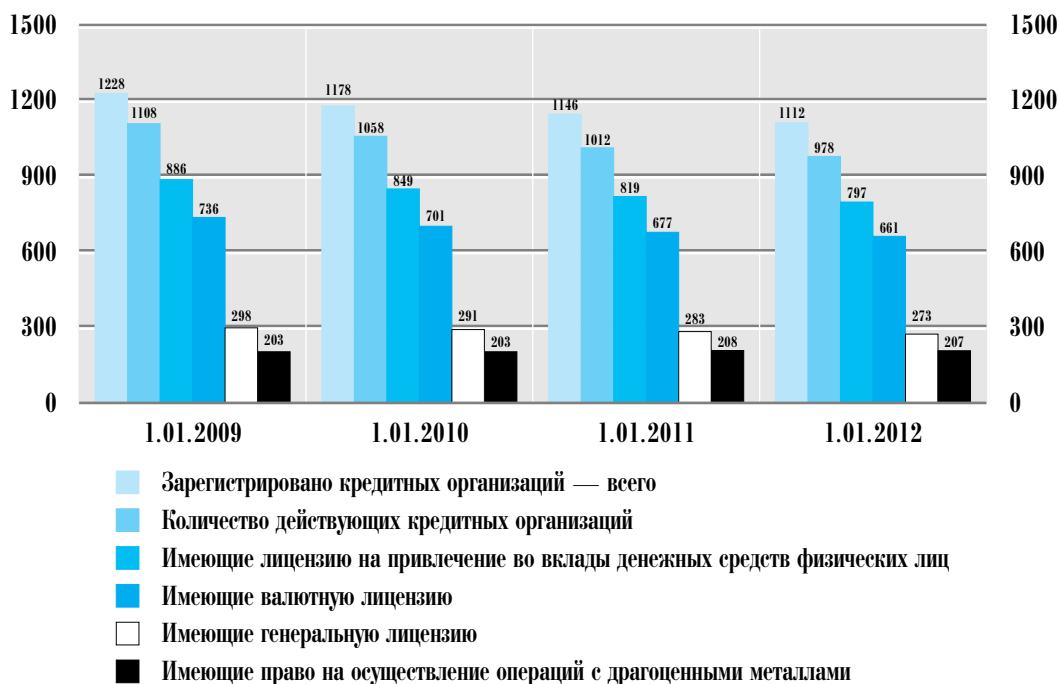


Рисунок 48

влечения во вклады денежных средств физических лиц);

- 1 небанковской кредитной организации выдана лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, содержащая более широкий перечень банковских операций по сравнению с ранее выданной лицензией.

В 2011 году Банк России отказал в расширении деятельности 9 кредитным организациям (в 2010 году — 3 кредитным организациям) в связи с несоответствием требованиям Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 177-ФЗ) и нормативных актов Банка России. Кроме того, 1 небанковской кредитной организации было отказано в получении статуса банка и выдаче лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) в связи с несоответствием требованиям нормативных актов Банка России.

В 2011 году 4 кредитные организации изменили организационно-правовую форму с общества с ограниченной ответственностью на акционерное общество.

По состоянию на 1.01.2012 из 978 действующих кредитных организаций 797, или 81,5%, имели лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц; 661, или 67,6%, — лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте; 273, или 27,9%, — генеральную лицензию; 207, или 21,2%, — лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

В 2011 году банки с размером собственных средств (капитала) менее 180 млн. рублей в основном привели величину собственных средств (капитала) в соответствие с требованиями законодательства. Из 185 банков, перед которыми на 1.01.2011 стояла задача по наращиванию собственных средств (капитала) до 180 млн. рублей, 169 банков увеличили собственные средства (капитал) до требуемого уровня, общая сумма докапитализации составила 16,7 млрд. рублей; 10 бан-



**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,  
СГРУППИРОВАННЫХ ПО ВЕЛИЧИНЕ ИХ УСТАВНОГО КАПИТАЛА  
(доля от общего количества действующих кредитных организаций, %)**

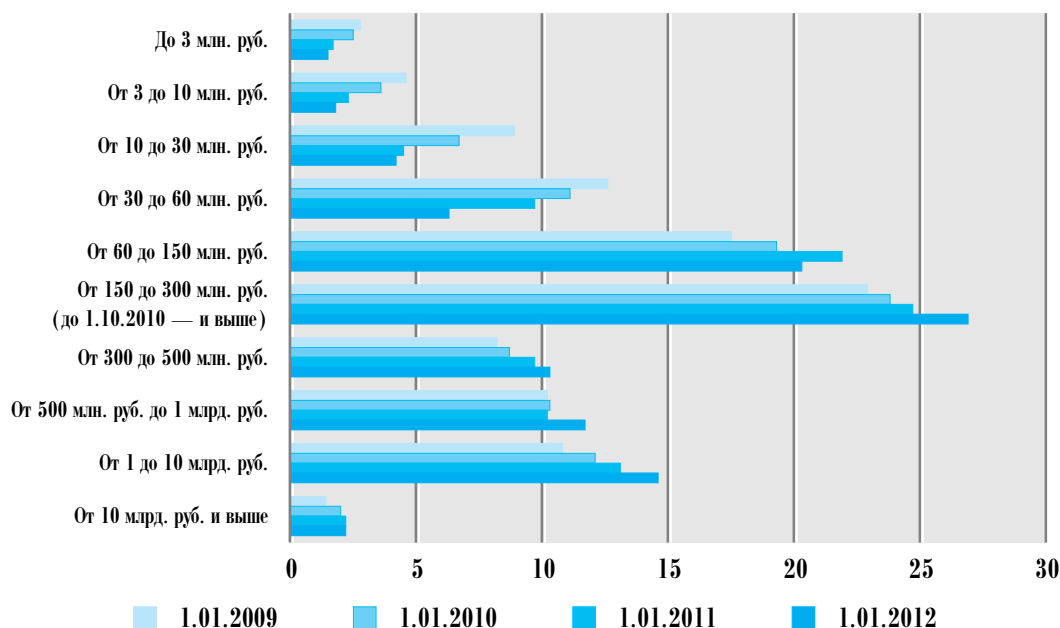


Рисунок 49

**ДИНАМИКА ЗАРЕГИСТРИРОВАННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА  
ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млрд. рублей)**

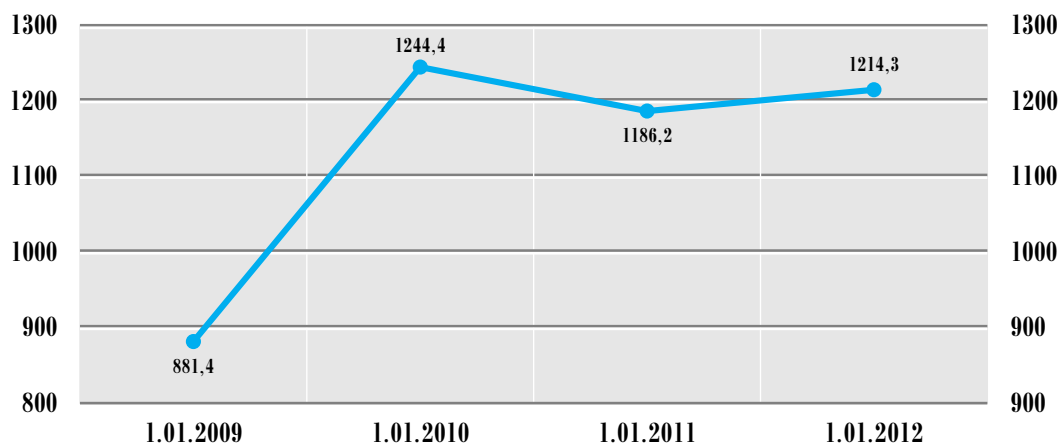


Рисунок 50

ков прекратили свою деятельность (3 — в связи с присоединением к другим банкам, 7 — в связи с отзывом лицензий на осуществление банковских операций). На 1.01.2012 шесть банков не достигли размера собственных средств (капитала) 180 млн. рублей, из них 4 банка приняли решение об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации, 2 банка на-

ходились на разных стадиях увеличения уставного капитала.

Федеральным законом от 3.12.2011 № 391-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” установлены новые ориентиры, а именно предусмотрено повышение минимальных размеров уставного капитала вновь создаваемых банков (с 1 января 2012 года)

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ (по федеральным округам, единиц)**

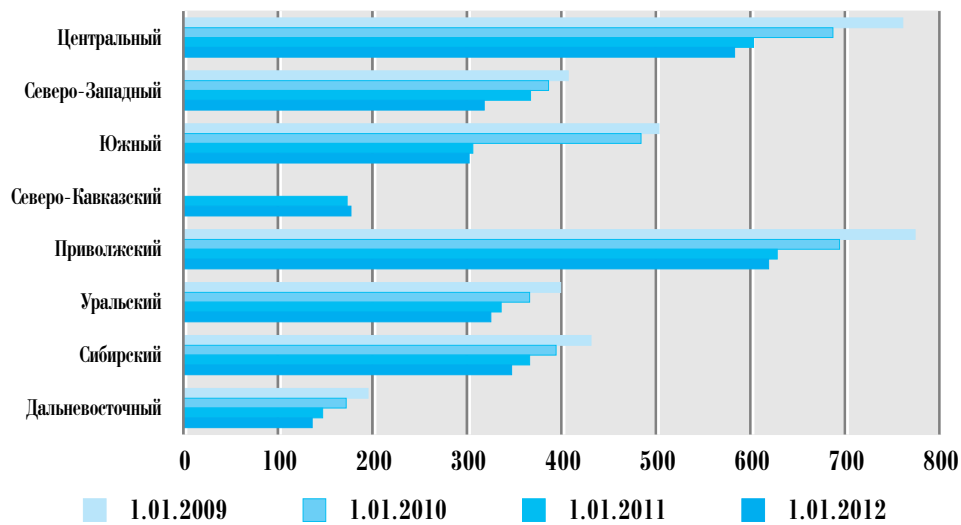


Рисунок 51

и собственных средств (капитала) действующих банков (с 1 января 2015 года) до 300 млн. рублей.

На 1.01.2012 собственные средства (капитал) в размере менее 300 млн. рублей имели 304 банка. Для докапитализации такого количества банков требовалось порядка 25 млрд. рублей, или более 38% от фактического размера собственных средств (капитала) этих банков.

В 2011 году совокупная доля кредитных организаций, уставный капитал которых превышает 300 млн. рублей, в их общем количестве увеличилась с 35,2% (356 кредитных организаций) на 1.01.2011 до 38,9% (380 кредитных организаций) на 1.01.2012. На 1.01.2012 количество кредитных организаций, имеющих размер уставного капитала от 60 до 300 млн. рублей, составило 462, или 47,2% от общего количества действующих кредитных организаций.

Суммарная величина зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций составила 1214,3 млрд. рублей на 1.01.2012, что на 2,4% больше аналогичного показателя на 1.01.2011.

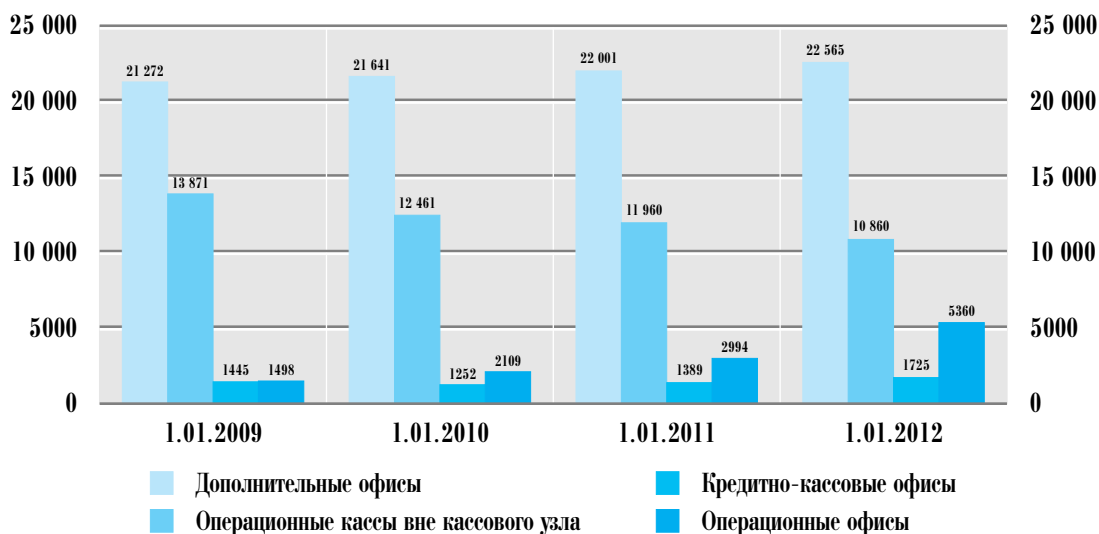
Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций в 2011 году возросла незначительно — на 0,9%, до 336,4 млрд. руб-

лей на 1.01.2012 (в 2010 году — на 9,2%, до 333,3 млрд. рублей на 1.01.2011). Таким образом, в 2011 году рост совокупного зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций опережал рост инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций. В результате доля участия нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале российских кредитных организаций сократилась до 27,7% на 1.01.2012 с 28,1% на 1.01.2011.

Общее количество действующих кредитных организаций с иностранным участием за 2011 год увеличилось с 220 до 230, а количество кредитных организаций с долей участия нерезидентов более 50% — со 111 до 113.

Общая сумма участия нерезидентов в уставных капиталах действующих кредитных организаций на 1.01.2012 без учета нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, составила 291,4 млрд. рублей на 1.01.2012 (292,1 млрд. рублей на 1.01.2011). Без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале кредитных организаций составила 24,0% на 1.01.2012 (24,6% на 1.01.2011).

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



*Рисунок 52*

Кредитные организации с иностранными инвестициями расположены в 37 субъектах Российской Федерации, в том числе 148 кредитных организаций, или 64,3% их общего количества, — в Московском регионе, 12 — в Санкт-Петербурге.

В результате продолжающейся работы кредитных организаций по оптимизации региональных сетей количество филиалов действующих кредитных организаций уменьшилось на 119, или на 4,1% (в том числе за счет 50 филиалов ОАО «Сбербанк России»), и на 1.01.2012 составило 2807 (в том числе 524 филиала ОАО «Сбербанк России»). Наиболее активно указанные процессы проходили в Северо-Западном, Дальневосточном и Сибирском федеральных округах: количество филиалов здесь сократилось соответственно на 13,4; 7,5 и 5,2%. В остальных федеральных округах этот показатель колебался от 1,4% в Приволжском федеральном округе до 3,3% в Центральном федеральном округе.

Уменьшение количества филиалов обусловлено их трансформацией во внутренние структурные подразделения, характерной особенностью которых являются оперативность и простота открытия и закрытия, а также минимизация административных расходов. Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций за отчет-

ный период увеличилось на 2179, или на 5,7%, до 40 610 на 1.01.2012 (в 2010 году — на 884, или на 2,4%, до 38 431 на 1.01.2011). Количество операционных офисов за отчетный период увеличилось на 79%, до 5360 (в 2010 году — на 42%, до 2994). Такой рост объясняется универсальностью данного вида внутренних структурных подразделений в отношении осуществляемых банковских операций, а также возможностью его расположения в пределах того федерального округа, на территории которого зарегистрирована кредитная организация.

Увеличение количества кредитно-кассовых офисов на 24,2%, до 1725 на 1.01.2012, обусловлено потребностью в кредитных ресурсах субъектов малого предпринимательства и физических лиц. Количество дополнительных офисов в 2011 году возросло на 2,6% и на 1.01.2012 составило 22 565. Количество операционных касс вне кассового узла сократилось на 9,2%, до 10 860 на 1.01.2012, что объясняется ограниченным спектром банковских операций, осуществляемых данным видом внутренних структурных подразделений.

Уровень обеспеченности населения банковскими услугами увеличился. Количество внутренних структурных подразделений на 100 тыс. населения выросло с 27,1 на конец 2010 года до 28,4 на конец 2011 года.

### II.3.2. ДИСТАНЦИОННЫЙ НАДЗОР

**В** 2011 году в условиях роста банковской активности, в частности увеличения объемов кредитования, основные усилия по совершенствованию банковского надзора были направлены на развитие содержательных риск-ориентированных подходов при оценке устойчивости кредитных организаций и надзорных действий, ориентированных на защиту интересов кредиторов и вкладчиков кредитных организаций и поддержание стабильности банковского сектора.

Дистанционный надзор в 2011 году был сосредоточен на выявлении проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их возникновения, оценке перспектив их устранения собственниками и руководством кредитной организации и определении характера надзорных действий, отвечающих ситуации.

Проводилась работа по интенсификации надзора за крупнейшими банками федерального и регионального значения, входящими во “второй контур” надзора, в том числе проводился более детальный анализ всех аспектов их деятельности.

В процессе осуществления риск-ориентированных подходов к надзору проводился анализ основных аспектов деятельности кредитных организаций. Кроме того, оценивались экономическая природа проводимых операций, уровень принятых рисков, состояние ликвидности, качество управления рисками и внутреннего контроля. При этом первостепенное внимание уделялось выяснению реального качества активов кредитных организаций, установлению величины их обязательств, собственных средств (капитала), а также оценке реальности бизнеса их клиентов, в том числе заемщиков.

Повышение прозрачности операций кредитных организаций и адекватное отражение в отчетности принятых рисков являлось важным направлением работы дистанционного надзора Банка России. Особое внимание обращалось на экономическую целесообразность осуществляемых операций по размещению средств, в том числе изучались факты наличия активов, длительное время остающихся без движения,

активов со значительными оборотами, не приносящих сопоставимых доходов, операции с нерезидентами.

Изучались последствия, связанные с возможным обесценением вложений банков в ценные бумаги, качество управления рыночным риском в банках и проводимые ими стресс-тесты. Значительное внимание уделялось также достоверности сведений о наличии прав на эмиссионные ценные бумаги, фактическому наличию ценных бумаг, выявлению искусственного формирования кредитными организациями котировок, реальности хозяйственной деятельности эмитентов ценных бумаг.

В 2011 году развивалось взаимодействие Банка России с ФСФР России, а также органами банковского и финансового надзора зарубежных стран по вопросам оценки рисков кредитных организаций.

Внимание в 2011 году уделялось выявлению и анализу операций, проводимых кредитными организациями с контрагентами-нерезидентами, включая зарегистрированные на территориях офшорных зон, в том числе в части движения денежных средств и иных финансовых активов при формировании источников собственных средств (капитала) банков.

Банк России проводил работу по развитию надзора за банками на консолидированной основе. Проводился содержательный анализ достоверности отражения отдельных операций в балансах дочерних банков. Осуществлялась работа по установлению взаимосвязей между банками — участниками неформальных групп, в том числе в целях более адекватной оценки принятых ими рисков. При необходимости по результатам работы предпринимались меры надзорного реагирования.

В отчетный период продолжилась работа по выявлению высокой концентрации рисков кредитных организаций, особенно рисков, принятых в связи с обслуживанием бизнеса собственников и иных аффилированных с банком лиц.

В целях защиты интересов кредиторов и вкладчиков банка в ходе дистанционного надзора на регулярной основе при проведении

комплексного анализа деятельности кредитных организаций изучалась проводимая банками политика по привлечению вкладов физических лиц.

С кредитными организациями, проводившими агрессивную политику на рынке вкладов, проводилась работа, в том числе изучались качество и доходность активов; в адрес кредитных организаций направлялись рекомендации по корректировке политики, в отдельных случаях вводились ограничения на проведение банковских операций.

В 2011 году к кредитным организациям применялись преимущественно предупредительные меры воздействия. Принудительные меры воздействия в виде требований об устранении нарушений применены в отношении 519 кредитных организаций, штрафных санкций — 296 кредитных организаций, ограничений отдельных операций — 68 кредитных организаций, запретов на осуществление отдельных банковских операций — 25 кредитных организаций, запретов на открытие филиалов — 35 кредитных организаций.

В рамках работы по повышению транспарентности банковского сектора продолжилась работа по раскрытию информации по формам отчетности “Расчет собственных средств (капитала)” и “Информация об обязательных нормативах”. По состоянию на 1.01.2012 согласие на раскрытие информации по указанным фор-

мам отчетности представили 920 кредитных организаций, или 94,1% от общего количества действующих кредитных организаций.

Также раскрывалась информация по формам отчетности “Оборотная ведомость по счетам учета кредитной организации” и “Отчет о прибылях и убытках кредитной организации”. По состоянию на 1.01.2012 согласие на раскрытие информации по указанным формам отчетности представили 949 кредитных организаций, или почти 97% от общего количества действующих кредитных организаций.

Продолжилась ежемесячная публикация интернет-версии сборника “Обзор банковского сектора Российской Федерации”. Помимо этого, в целях повышения оперативности информации на официальном сайте Банка России в сети Интернет регулярно публиковались основные показатели банковского сектора (без данных по ОАО “Сбербанк России”), а также информация, характеризующая риски кредитования физических лиц.

В целях проведения анализа устойчивости финансовой системы (так называемый макропруденциальный анализ) Банк России рассчитывает показатели финансовой устойчивости (далее — ПФУ). С 2008 года Банк России размещает ПФУ на сайте МВФ на полугодовой основе, с 2010 года — на ежеквартальной (в 2011 году ПФУ были рассчитаны более чем 70 странами и опубликованы МВФ).

### II.3.3. ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2011 году Банком России был продолжен курс на повышение качества инспекционной деятельности, включая создание необходимых организационных и правовых условий. Осуществлялись мероприятия по подготовке ко второму этапу централизации инспекционной деятельности Банка России. С 1 января 2012 года в единую централизованную структуру инспектирования в дополнение к межрегиональным инспекциям по Северо-Западному, Сибирскому и Дальневосточному федеральным округам вошли межрегиональные инспекции по Центральному (кроме Московского региона) и Уральскому федеральным округам. Таким образом, в рамках централизации будут действовать региональные инспекции в 43 субъектах Российской Федерации (в централизации задействовано 64% территориальных учреждений Банка России)<sup>1</sup>.

Уполномоченными представителями Банка России в 2011 году были проведены 1143 проверки кредитных организаций и их филиалов, из них в 96 проверках принимали участие служащие государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее — АСВ).

Усилия инспекционных подразделений Банка России были сфокусированы в первую очередь на определении профиля рисков, их концентрации (включая концентрацию на реальных собственниках кредитных организаций и аффилированных с ними лиц), оценке качества активов и капитала, выявлении конечных получателей заемных средств и источников погашения ссудной задолженности, состоянии расчетной дисциплины, соблюдении регулятивных требований. Особое внимание уделялось проверкам кредитных организаций, оказывающих существенное влияние на системную устойчивость банковского сектора, то есть

банкам «второго контура» надзора. При этом акцент в инспектировании был сделан на проведении тематических проверок, количество которых составило 1072, или 93,8% всех проверок.

Основная доля проверок (76,6%) была проведена в соответствии со «Сводным планом комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) на 2011 год» (875 проверок). На внеплановой основе осуществлено 268 проверок, из которых 185 проведено в рамках рассмотрения ходатайств кредитных организаций в связи с принятием решения об увеличении уставного капитала<sup>2</sup>.

Продолжилась работа по формированию системы внутреннего контроля инспекционной деятельности. В целях повышения качества проверок и обеспечения непрерывности надзорного процесса осуществлялся оперативный контроль качества инспекционной деятельности на этапах предпроверочной подготовки, проведения проверок, оформления результатов, в том числе путем проведения мониторинга проверок 136 банков «второго контура» надзора.

Комплекс контрольных мероприятий позволил повысить качество инспекционных проверок, уровень взаимодействия служб инспектирования и дистанционного надзора и в целом способствовал повышению эффективности надзорного реагирования на недостатки в деятельности кредитных организаций.

В целях оценки рисков на консолидированной основе было проведено 150 межрегиональных проверок, в рамках которых одновременно исследовалась деятельность головных офисов и филиалов, концентрирующих существенный объем операций и рисков кредитных организаций.

<sup>1</sup> В некоторых субъектах Российской Федерации региональные инспекции упразднены, их функции возложены непосредственно на межрегиональные инспекции.

<sup>2</sup> Обусловлено вступлением в силу части шестой статьи II.2 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», устанавливающей с 1 января 2012 года минимальный размер собственных средств (капитала) действующего банка не менее 180 млн. рублей (для банков, размер капитала которых на 1 января 2010 года составлял не менее 90 млн. рублей).

По результатам инспекционной деятельности были зафиксированы нарушения, связанные в основном с недооценкой кредитных рисков (30,7% всех нарушений), а также в сфере законодательства и нормативных актов Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (24,3%). Отдельные нарушения были связаны с организацией работы по ведению бухгал-

терского учета (7,0%), несоблюдением требований валютного законодательства Российской Федерации и нормативных актов органов валютного регулирования (5,3%), организацией кассовой работы (4,0%).

Информация по операциям и сделкам кредитных организаций, содержащих признаки возможных нарушений в сфере экономики, направлялась в органы прокуратуры Российской Федерации<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 3.03.1998 № 224 “Об обеспечении взаимодействия государственных органов в борьбе с правонарушениями в сфере экономики”.

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

В 2011 году Банком России осуществлялась работа в области предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в рамках Федерального закона от 25.02.1999 № 40-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” (далее — Федеральный закон № 40-ФЗ) и Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года” (далее — Федеральный закон № 175-ФЗ).

В рамках реализации комплекса мер, осуществляемых с сентября 2008 года, по обеспечению платежеспособности банков, испытывавших финансовые трудности в период мирового финансово-экономического кризиса, в соответствии с Федеральным законом № 175-ФЗ Банком России совместно с АСВ в 2011 году осуществлялись меры по предупреждению банкротства 12 банков, из которых в отчетный период в рамках запланированных мероприятий 3 банка реорганизовались путем присоединения к другим банкам либо инвесторам, 2 банка в полном объеме завершили меры по финансовому оздоровлению и действовали в общеустановленном порядке. По состоянию на 1.01.2012 запланированные мероприятия в рамках утвержденных планов участия АСВ в предупреждении банкротства продолжали осуществляться в отношении 7 банков.

Финансирование мероприятий по финансовому оздоровлению в рамках Федерального закона № 175-ФЗ осуществлялось за счет средств имущественного взноса Российской Федерации в АСВ либо за счет кредитов Банка России, предоставляемых АСВ. В 2011 году Банком России предоставлено указанных кредитов на общую сумму 294,8 млрд. рублей, АСВ погашено 54,6 млрд. рублей. По состоянию на 1.01.2012 задолженность АСВ перед

Банком России по кредитам, предоставленным в соответствии с Федеральным законом № 175-ФЗ, составила 346,4 млрд. рублей.

Советом директоров Банка России 30.06.2011 в соответствии с Федеральным законом № 175-ФЗ утвержден План участия государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в предупреждении банкротства ОАО “Банк Москвы” сроком до конца 2015 года. В целях устранения обстоятельств, вызвавших неустойчивое финансовое положение ОАО “Банк Москвы”, и в соответствии с указанным планом Банком России предоставлен АСВ долгосрочный кредит на сумму 294,8 млрд. рублей. В свою очередь, АСВ оказана финансовая помощь банку в виде займа на указанную сумму. В результате осуществления, в том числе инвесторами — компаниями группы ВТБ, комплекса запланированных мероприятий в короткие сроки восстановлена финансовая устойчивость кредитной организации. Реализуются меры, направленные на взыскание проблемной задолженности по кредитам, предоставленным прежним руководством ОАО “Банк Москвы”.

Кроме того, на 1.01.2012 меры по предупреждению банкротства с участием иных инвесторов продолжали осуществляться в 1 банке, в отношении которого решение о санации принято до вступления в силу Федерального закона № 175-ФЗ.

Количество кредитных организаций, имевших основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренные статьей 4 Федерального закона № 40-ФЗ, сократилось с 83 в 2010 году до 56 в 2011 году, из них:

— 3 кредитные организации осуществляли свою деятельность в рамках планов мер по финансовому оздоровлению (2 — улучшили финансовое состояние и успешно завершили меры по финансовому оздоровлению,



- у 1 — отозвана лицензия на осуществление банковских операций (далее — лицензия);
- 30 кредитных организаций устранили причины возникновения оснований (в том числе 24 — самостоятельно, без предъявления соответствующих требований со стороны Банка России);
- 2 кредитные организации имеют основание для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренное абзацем 7 статьи 4 Федерального закона № 40-ФЗ, и осуществляют свою деятельность менее двух лет со дня выдачи им банковской лицензии, в связи с чем в силу особенностей, установленных указанным Федеральным законом, к ним не применялись меры по предупреждению банкротства;
- 2 кредитные организации реорганизованы в связи с присоединением к другим кредитным организациям;
- у 15 кредитных организаций Банком России отозваны лицензии;
- у 1 кредитной организации лицензия аннулирована в связи с принятым акционерами (участниками) решением о добровольной ликвидации.

В 2011 году Банком России в соответствии со статьей 74 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее — Федеральный закон № 86-ФЗ) и статьей 20 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 “О банках и банковской деятельности” (далее — Федеральный закон № 395-1) отозваны лицензии у 18 кредитных организаций (в 2010 году — у 27).

Основаниями для отзыва лицензии являлись:

- неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, учитывая применение мер, предусмотренных Федеральным законом № 86-ФЗ, — у 18 кредитных организаций (в 2010 году — у 22);
- неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей — у 8 кредитных организаций (в 2010 году — у 9);

- установление фактов существенной недостоверности отчетных данных — у 6 кредитных организаций (в 2010 году — у 8);
- утрата собственных средств (капитала) — у 6 кредитных организаций (в 2010 году — у 7);
- 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 3 кредитных организаций (в 2010 году — у 3).

У 4 кредитных организаций (в 2010 году — у 1) лицензии аннулированы в связи с принятием решения акционерами (участниками) кредитных организаций о добровольной ликвидации.

Более половины кредитных организаций (14), лицензии которых отозваны (аннулированы) в 2011 году, зарегистрировано в Московском регионе.

В целях защиты законных интересов кредиторов (вкладчиков) кредитных организаций в течение 2011 года Банк России назначил 18 временных администраций по управлению кредитными организациями (далее — временная администрация) в связи с отзывом у них лицензий. В соответствии с пунктом 2 статьи 19 Федерального закона № 40-ФЗ в 2011 году в составе 16 временных администраций, назначенных Банком России, работали представители АСВ. По состоянию на 1.01.2012 действовало 5 временных администраций, назначенных в связи с отзывом у банков лицензий.

По состоянию на 1.01.2012 подлежали ликвидации 134 кредитные организации, у которых отозваны (аннулированы) лицензии и Банком России из уполномоченного регистрирующего органа не получены свидетельства об их государственной регистрации в связи с ликвидацией, в том числе ликвидационные процедуры осуществлялись в 130 кредитных организациях. В оставшихся 4 кредитных организациях по состоянию на 1.01.2012 не были приняты соответствующие судебные решения после отзыва у них лицензий.

Большинство ликвидируемых кредитных организаций (117) признаны несостоятельными (банкротами), и в них открыто конкурсное производство (в том числе в 2011 году банкротами признаны 28 кредитных организаций, из них в отношении 1 кредитной организации арбитражным судом ранее было принято решение о принудительной ликвидации). В отношении 8 кредитных организаций арбитражными судами приняты решения о принудительной ликвидации (в том числе в 2011 году — в отношении 2 кредитных организаций). Кроме того, 5 кредитных организаций ликвидируются в добровольном порядке на основании решений их учредителей (участников). В 2011 году решения о добровольной ликвидации приняты учредителями (участниками) 3 кредитных организаций.

В большинстве ликвидируемых по состоянию на 1.01.2012 кредитных организаций (118) ликвидационные процедуры осуществлялись корпоративным ликвидатором — АСВ, назначаемым в соответствии с пунктом 2 статьи 50.11 Федерального закона № 40-ФЗ и статьей 23.2 Федерального закона № 395-1, в том числе в 112 кредитных организациях АСВ осуществляло функции конкурсного управляющего и в 6 — функции ликвидатора.

В 2011 году Банком России приняты решения о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 19 кредитным организациям, из них по 12 кредитным организациям — на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства, по 6 кредитным организациям — в связи с принудительной ликвидацией по решению суда без признаков банкротства, по 1 кредитной организации — на основании решений учредителей (участников) о добровольной ликвидации.

В течение 2011 года Банком России проведено 16 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций, в том числе 15 проверок деятельности АСВ и 1 проверка деятельности арбитражного управляющего — физического лица. Поскольку выявленные в ходе проверок недостатки не повлекли ущемления законных прав и интересов кредиторов кредитных организаций, предписания, а также иные меры, преду-

смотренные Федеральным законом № 40-ФЗ и Положением Банка России от 3.07.2007 № 306-П “О проведении Банком России проверок деятельности конкурсных управляющих и ликвидаторов кредитных организаций”, в отношении конкурсных управляющих не применялись.

По результатам проверок направлено 8 рекомендательных писем в адрес АСВ, а также в одном случае о результатах проверки арбитражного управляющего — физического лица проинформирована саморегулируемая организация арбитражных управляющих, членом которой он являлся.

В 2011 году 13 арбитражных управляющих аккредитованы при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций, продлена аккредитация 20 арбитражным управляющим. Кроме того, 2 арбитражным управляющим отказано в аккредитации и у 1 арбитражного управляющего аккредитация аннулирована в связи с несоответствием арбитражных управляющих условиям аккредитации. Еще 1 арбитражному управляющему отказано в продлении срока действия аккредитации в связи с нарушениями в его деятельности, выявленными в 2010 году в ходе проверки. По ходатайству Банка России данный арбитражный управляющий отстранен арбитражным судом от исполнения своих обязанностей. По состоянию на 1.01.2012 при Банке России аккредитованы 33 арбитражных управляющих.

В 2011 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 решения об осуществлении выплат Банка России не принимались. Всего по состоянию на 1.01.2012 Банком России приняты решения об осуществлении выплат 40 308 вкладчикам на общую сумму 1264,7 млн. рублей, выплаты Банка России получили 36 172 вкладчика (89,7% от числа вкладчиков, получивших на это право) на общую сумму 1231,2 млн. рублей (97,4% от общей суммы выделенных денежных средств).

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

В 2011 году Банк России осуществлял контроль за соответствием банков — участников системы обязательного страхования вкладов требованиям к участию в системе страхования вкладов, установленным Федеральным законом № 177-ФЗ, применялись меры, предусмотренные Федеральным законом № 177-ФЗ, за их нарушение.

В отчетный период Банком России в отношении 2 банков было реализовано право ввести запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц в соответствии со статьей 48 Федерального закона № 177-ФЗ в связи с наличием в деятельности банков угрозы интересам кредиторов и вкладчиков и несоответствием банков более 2 месяцев подряд требованиям к участию в системе страхования вкладов по группе показателей оценки капитала либо качества управления банком, его операциями и рисками, а также невыполнением одних и тех же обязательных нормативов из числа установленных Банком России. Кроме того, в отношении 1 банка в соответствии с положениями статьи 48 Федерального закона № 177-ФЗ Банк России исполнил обязанность ввести запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц в связи с несоответствием банка требованиям к участию в системе страхования вкладов по группе показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками 3 месяца подряд. Впоследствии у всех 3 банков лицензии на осуществление банковских операций были отозваны.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 177-ФЗ и ранее заключенными соглашениями в 2011 году Банком России осуществлялись взаимодействие, координация деятельности и обмен информацией с 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 иным вопросам, связанным с функционированием системы страхования вкладов.

Из 896 банков (909 банков на 1.01.2011), являющихся участниками системы страхования вкладов по состоянию на 1.01.2012, у 90 банков лицензии на осуществление банковских операций были отозваны (аннулированы) ранее.

В систему страхования вкладов в 2011 году включены 5 банков, исключены 18 банков (в связи с реорганизацией — 13, ликвидацией — 4, прекращением права на привлечение денежных средств физических лиц в связи с заменой лицензии — 1).

Всего за период функционирования системы страхования вкладов (по состоянию на 1.01.2012) страховые случаи наступили в 116 банках — участниках системы страхования вкладов, из них в течение 2011 года — в 17 банках (у 15 банков отозваны лицензии на осуществление банковских операций, у 2 банков аннулированы лицензии в связи с принятым решением о добровольной ликвидации). Во всех банках выплаты вкладчикам начались в установленный законом срок, а именно не позднее 14 дней с даты отзыва лицензии.

В целях поддержания стабильности банковской системы и решения потенциальной проблемы вынужденного введения Банком России запрета на привлечение денежных средств физических лиц во вклады и открытие банковских счетов физических лиц по жизнеспособным банкам, имеющим недостаточную финансовую устойчивость по причине неудовлетворительной оценки по группе показателей доходности, при участии Банка России подготовлен Федеральный закон от 11.07.2011 № 171-ФЗ “О признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов

Российской Федерации”, предусматривающий исключение критерия, касающегося доходности банка, из числа обязательных критериев, на основании которых в целях статьи 48 Фе-

дерального закона № 177-ФЗ финансовая устойчивость банка — участника системы страхования вкладов признается Банком России недостаточной.

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

В 2011 году, на шестой год реализации Федерального закона от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях”, существенно сократилось число заемщиков, впервые дающих согласие на формирование кредитной истории. В связи с этим, несмотря на рост потребительского кредитования в отчетный период, бюро кредитных историй передали в Центральный каталог кредитных историй (далее — ЦККИ) 29,7 млн. титульных частей кредитных историй, что в 1,5 раза меньше, чем в 2010 году. Таким образом, на конец 2011 года для субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй в ЦККИ стало доступно 142,1 млн. титульных частей кредитных историй.

Указанному количеству титульных частей кредитных историй соответствует 64,3 млн. субъектов кредитных историй — заемщиков, которые дали согласие на передачу информации в бюро кредитных историй (рост на 19,7% по сравнению с 2010 годом). Большая часть кредитных историй сформирована для субъектов кредитных историй — физических лиц, количество которых возросло за отчетный период на 19,7%, до 64 млн. на конец отчетного

периода. Число субъектов кредитных историй — юридических лиц составило 271 тыс. на конец отчетного периода.

Количество запросов от субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй в ЦККИ о бюро кредитных историй, в которых хранятся кредитные истории, возросло на 33,3% по сравнению с 2010 годом и в абсолютных значениях составило 2 млн. запросов на конец 2011 года. При этом количество запросов субъектов кредитных историй, направленных посредством обращения в кредитные организации, возросло по сравнению с 2010 годом более чем в 2 раза и составило 282 тысячи.

В отчетный период доля субъектов кредитных историй, по которым информация в ЦККИ найдена в общем количестве запросов, поступивших от субъектов кредитной истории и пользователей кредитной истории о бюро кредитных историй, в которых хранятся кредитные истории субъектов кредитных историй, составила 71%. Данный показатель свидетельствует о том, что у подавляющего большинства потенциальных заемщиков кредитные истории уже сформированы.

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

**В** 2011 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ).

Одним из важнейших событий в деятельности Банка России в 2011 году стало возложение на него как на орган банковского надзора обязанности по рассмотрению дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (далее — КоАП), связанных с неисполнением кредитными организациями и должностными лицами кредитных организаций требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее — ПОД/ФТ)<sup>1</sup>.

В целях реализации возложенных обязанностей Банком России была проведена работа по созданию организационных основ, необходимых для внедрения в надзорную деятельность процедур возбуждения и рассмотрения должностными лицами Банка России дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 КоАП. В рамках этой работы был определен перечень должностных лиц Банка России (центрального аппарата и территориальных учреждений), которые уполномочены составлять протоколы об административных правонарушениях<sup>2</sup>, определены должностные лица, уполномоченные рассматривать дела об административных правонарушениях<sup>3</sup>, изданы необходимые методические рекомендации<sup>4</sup>.

Введение с апреля 2011 года специальной отчетности<sup>5</sup> позволило Банку России оперативно получать информацию о процессуальных действиях территориальных учреждений Бан-

<sup>1</sup> Федеральный закон от 23.07.2010 № 176-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и Кодексу Российской Федерации об административных правонарушениях”, вступивший в силу с 24.01.2011.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 17.12.2010 № 2542-У “О перечне должностных лиц Банка России, уполномоченных составлять протоколы об административных правонарушениях”, Распоряжение Банка России от 19.01.2011 № Р-7 “О должностных лицах территориальных учреждений Банка России, уполномоченных составлять протоколы об административных правонарушениях”.

<sup>3</sup> Распоряжение Банка России от 2.11.2010 № Р-1281 “О перечне должностных лиц Банка России, уполномоченных рассматривать дела об административных правонарушениях”.

<sup>4</sup> Письма Банка России от 19.01.2011 № 7-Т “О методических рекомендациях по организации работы, связанной с возбуждением и рассмотрением Банком России дел об административных правонарушениях, предусмотренных частями 1—4 статьи 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях”, от 31.05.2011 № 77-Т “Об организации работы, связанной с производством по делам об административных правонарушениях при получении информации Росфинмониторинга” и от 13.07.2011 № 105-Т “О рекомендациях по направлению запроса кредитной организации, предусмотренного пунктом 2 письма Банка России от 31.05.2011 № 77-Т”.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 28.03.2011 № 2604-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30 июля 2010 года № 2483-У “О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Центральный банк Российской Федерации”.

ка России, связанных с возбуждением и рассмотрением дел об административных правонарушениях за неисполнение требований законодательства о ПОД/ФТ.

По состоянию на 1 января 2012 года территориальными учреждениями Банка России в отношении 424 кредитных организаций и/или их должностных лиц было возбуждено 1400 дел об административных правонарушениях. При этом 165 дел об административных правонарушениях было прекращено на этапе проведения расследования. В результате в течение 2011 года было завершено рассмотрение 1103 дел об административных правонарушениях, по которым вынесено 260 постановлений о наложении штрафа, в том числе 67 постановлений (около 26%) в отношении должностных лиц, 373 постановления о назначении предупреждений, из них 117 (31%) в отношении должностных лиц и 470 постановлений о прекращении производства по административным делам, в том числе 176 постановлений (37%) по делам в отношении должностных лиц.

Важным событием прошедшего года стала успешная защита на пленарных заседаниях ФАТФ<sup>1</sup> в июне 2011 года и МАНИВЭЛ<sup>2</sup> в сентябре 2011 года Второго отчета о прогрессе Российской Федерации по устранению недостатков системы ПОД/ФТ, выявленных международными экспертами по итогам Третьего раунда взаимных оценок. В составе межведомственной российской делегации в защите отчетов в части банковского сектора принимали активное участие представители Банка России. По итогам защиты Второго отчета о прогрессе международные эксперты не высказали замечаний в отношении деятельности кредитных организаций и Банка России в сфере ПОД/ФТ.

В целях совершенствования правовых и методологических основ, обеспечивающих более слаженное функционирование российской

системы ПОД/ФТ, концентрации усилий на ее ключевых элементах при активном участии Банка России в 2011 году в Федеральный закон № 115-ФЗ был внесен ряд изменений и дополнений<sup>3</sup>.

В частности, Банк России вместо ранее действовавших полномочий по разработке методических рекомендаций получил право устанавливать (по согласованию с уполномоченным органом) для кредитных организаций требования по разработке правил внутреннего контроля (далее — ПВК), что призвано повысить эффективность работы по созданию и поддержанию в актуальном состоянии “противолегализационных” механизмов в кредитных организациях.

Исключение из числа операций, подлежащих обязательному контролю, собственных операций кредитных организаций, а также уточнение квалификационных признаков операций с недвижимым имуществом исключительно как операций, связанных с переходом права собственности на недвижимое имущество, было направлено на снижение нагрузки на кредитные организации при осуществлении ими “противолегализационной” деятельности.

Увеличение с одного до трех рабочих дней срока представления в уполномоченный орган сведений по операциям, подлежащим обязательному контролю, и операциям, в отношении которых у кредитных организаций на основании реализации ПВК возникают подозрения, что такие операции осуществляются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, направлено в первую очередь на снижение рисков неисполнения кредитными организациями установленных законом сроков, а также на предоставление кредитным организациям дополнительного ресурса времени для подготовки более качественной информации.

<sup>1</sup> Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег.

<sup>2</sup> Комитет Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 27.06.2011 № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе” и Федеральный закон от 8.11.2011 № 308-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях”.

Учитывая вступление в силу с 24 января 2011 года статьи 15.27 КоАП в целях минимизации оттока из кредитных организаций высококвалифицированных кадров из перечня оснований, по которым ответственный сотрудник (должностное лицо кредитной организации, ответственное за реализацию ПВК) мог признаваться не соответствующим квалификационным требованиям, было исключено такое основание, как привлечение ответственного сотрудника к административной ответственности.

В 2011 году Банк России на основе анализа информации, получаемой в рамках надзорной деятельности, при взаимодействии с уполномоченным органом продолжил практику издания рекомендаций для кредитных организаций, содержащих описание признаков, характерных для операций, требующих повышенного внимания в ходе реализации ПВК, и призванных оказать содействие по выявлению таких операций и принятию мер по ограничению рисков при их проведении<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Письма Банка России от 17.02.2011 № 19-Т “Об информации, размещенной на сайте Росфинмониторинга” и от 12.05.2011 № 70-Т “О товарно-транспортных накладных, оформленных грузоотправителями на территории Республики Беларусь”.



## II.4. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

### II.4.1. ОЦЕНКА УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

**В** 2011 году российская финансовая система функционировала в условиях ухудшения ситуации на внешних финансовых рынках и формирования во втором полугодии более высокого уровня потенциальных системных рисков.

Развитие глобальной экономики в 2011 году на фоне обострившихся проблем в бюджетной сфере ряда развитых стран привело к пересмотру международными инвесторами склонности к риску, ребалансировке рискованной структуры портфелей и как следствие — усилению вывода капитала из развивающихся рынков. Масштабный отток капитала из России послужил причиной значительного сужения валютного канала формирования денежного предложения и появления объективных предпосылок для использования банковским сектором инструментов рефинансирования Банка России, потребность в которых возросла в условиях профицита государственного бюджета и накопления бюджетных средств на счетах в Банке России.

Российский банковский сектор как ключевой сегмент финансовой системы определял ее устойчивость и способность противостоять неблагоприятным шокам внешнеэкономической

конъюнктуры. Из числа таких шоков можно выделить ужесточение условий на международном долговом рынке и рынке капитала и как следствие — усложнение доступа банков к рыночным инструментам фондирования.

Совокупность указанных факторов стала причиной для усиления мониторинга рисков ликвидности и рыночных рисков, присущих российской финансовой системе, а также регулярной оценки ее устойчивости. Работа Банка России в этой области была сосредоточена на количественной оценке потенциальной потребности кредитных организаций в рефинансировании, стресс-тестировании стоимости портфелей ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по операциям предоставления ликвидности Банку России, а также определении достаточности капитала банковского сектора и отдельных ключевых участников финансовых рынков в случае реализации неблагоприятных внешних шоков.

Результаты оценки устойчивости банковского сектора в части системных рисков ликвидности свидетельствуют о существенном превышении потенциала рефинансирования Банка России над стрессовым уровнем дефицита банковской ликвидности и отсутствии

при умеренном шоке потребности во введении дополнительных механизмов предоставления ликвидности. В то же время в случае реализации масштабного внешнего шока Банк России располагает возможностью дополнительно увеличить потенциал рефинансирования банковского сектора в рамках действующих инструментов.

В последние годы устойчивость финансовой системы в развитых странах определяется уровнем стабильности не только кредитных организаций, но и так называемого параллельного банковского сектора<sup>1</sup>. Особенно актуальной проблема влияния параллельного банковского сектора на системные риски стала в результате наступления мирового финансового кризиса 2008—2009 годов, который показал наличие тесной взаимосвязи традиционного банковского сектора с институтами, осуществляющими содержательно схожие с банковскими операции, но формально не являющимися банками и соответственно не подпадающими под банковское регулирование и надзор.

В 2011 году относительные объемы и риски параллельного банковского сектора в России оставались на относительно низком уровне и не представляли значимой угрозы для финансовой системы. Тем не менее наличие такого сектора и его возможное ускоренное развитие в будущем, в том числе на фоне ужесточения надзорной нагрузки в отношении кредитных организаций, потенциально может представлять угрозу для стабильности отдельных секторов финансовой системы, поскольку субъекты параллельного банковского сектора могут:

- способствовать формированию “пузырей” на рынках активов;
- накапливать “скрытые” риски и перекладывать их на непрофессиональных инвесторов (например, строительные фирмы, привлекая средства у населения до момента завершения строительства);
- использоваться банками для “приукрашивания” отчетности (например, паевые ин-

вестиционные фонды, которые иногда применяются для вывода “плохих” активов с баланса банковских организаций).

В связи с этим в 2011 году усилия Банка России по сдерживанию системных финансовых рисков были направлены на расширение охвата мониторинга субъектов финансовой системы посредством повышения интенсивности информационного взаимодействия с ФСФР России, ЗАО ММВБ (в настоящее время — ОАО ММВБ-РТС), а также саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг (НФА, НАУФОР).

Наиболее значимой для устойчивости финансовой системы группой субъектов параллельного банковского сектора в настоящее время являются профессиональные участники рынка ценных бумаг, не имеющие банковской лицензии, но в то же время в значительной степени взаимосвязанные с банками как напрямую (посредством вхождения в одну группу или холдинг или наличия открытых взаимных позиций с банками), так и косвенно (посредством влияния на рыночный риск и риск контрагентов банков).

Прямое взаимодействие банков с субъектами параллельного банковского сектора происходит также на денежных рынках в процессе перераспределения ликвидности и, как правило, принимает форму операций РЕПО. По этой причине в процессе оценки устойчивости финансовой системы особое внимание Банк России уделял стресс-тестированию рынка междилерского РЕПО и формированию условий для его бесперебойного функционирования.

Стресс-тестирование рынка междилерского РЕПО проводилось Банком России в разрезе оценки рисков ликвидности и рисков дефицита капитала, обусловленных снижением стоимости обеспечения по операциям междилерского РЕПО. Факторами усиления системных рисков в 2011 году были сохраняющаяся высокая концентрация рынка, наличие на рынке сделок с обеспечением, подверженным зна-

<sup>1</sup> В соответствии с определением Совета по финансовой стабильности к параллельному банковскому сектору (*shadow banking sector*) относятся финансовые посредники, деятельность которых не регулируется банковским законодательством.

чительному колебанию стоимости, а также поддержание чрезмерно высокого уровня левриджа<sup>1</sup> отдельными, преимущественно небанковскими, участниками.

Вместе с тем в качестве благоприятных факторов поддержания необходимой устойчивости рынка междилерского РЕПО можно выделить широкое использование в операциях РЕПО ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по операциям предоставления ликвидности Банка России, а также дальней-

шее развитие договорной базы заключения сделок.

В целом в 2011 году риски рынка междилерского РЕПО находились на относительно низком уровне и не представляли угрозы для устойчивости финансовой системы. Результаты стрессовых оценок Банка России подтверждали наличие достаточной прочности финансовых институтов и способности противостоять потенциальным неблагоприятным шокам экономической конъюнктуры.

---

<sup>1</sup> В рамках данного подраздела под левриджем понимается отношение средств, привлеченных на рынке междилерского РЕПО (в том числе клиентами организации), к собственным средствам (капиталу) организации.

## II.4.2. УЧАСТИЕ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

**В** настоящее время на российском финансовом рынке происходят одни из самых значительных преобразований с начала 1990-х годов. На государственном уровне была поставлена амбициозная задача по превращению Москвы в международный финансовый центр, в которой Банк России принимает активное участие. Решение этой задачи требует существенных законодательных и инфраструктурных изменений, многие из которых были реализованы в 2011 году.

### ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ

В декабре 2011 года при поддержке Банка России на российском финансовом рынке произошли глобальные инфраструктурные преобразования: в результате слияния крупнейших российских биржевых групп ММВБ и РТС появился вертикально интегрированный холдинг ОАО ММВБ-РТС.

Интеграция платформ и технологий биржевых групп ММВБ и РТС позволяет в ближайшей перспективе создать в Москве одну из лидирующих мировых торговых площадок, обеспечивающую обслуживание всех видов финансовых активов и предоставляющую необходимый спектр услуг.

### ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Для участников российского финансового рынка 2011 год ознаменован принятием ряда фундаментальных федеральных законов, в разработке которых Банк России принимал непосредственное участие.

Основное достижение — это завершение многолетней работы над Федеральным законом от 7.12.2011 № 414-ФЗ “О центральном депозитарии”, устанавливающим особенности правового положения и деятельности центрального депозитария. Создание такого института позволяет решить ключевые проблемы российской системы учета прав на ценные бумаги, в

том числе повысить ее прозрачность и надежность защиты прав собственности на ценные бумаги, сократить сроки расчетов по операциям с ценными бумагами, сделать процедуру раскрытия информации о составе владельцев ценных бумаг и проведения корпоративных действий более простой и быстрой, минимизировать транзакционные издержки участников рынка ценных бумаг.

Кроме того, отсутствие в России центрального депозитария являлось одним из ключевых препятствий для работы иностранных институциональных инвесторов с российскими финансовыми активами. В этой связи была реализована концепция признания иностранных депозитариев в качестве номинальных держателей по российскому праву. Фактически для иностранных инвесторов это означает снятие регулятивных барьеров по выходу на российский финансовый рынок.

Другим ключевым событием в развитии инфраструктуры российского финансового рынка стало закрепление на уровне федерального законодательства правовой основы функционирования такого элемента инфраструктуры российского финансового рынка, как центральный контрагент<sup>1</sup>.

Мировой опыт создания и функционирования центральных контрагентов демонстрирует высокую надежность и эффективность этого института. Являясь покупателем для каждого продавца и продавцом для каждого покупателя на обслуживаемом им рынке, центральный контрагент берет на себя риски неисполнения по заключаемым участниками сделкам. В то же время использование клиринга с участием центрального контрагента позволяет снизить системные риски за счет неттинга обязательств по совершенным сделкам. Одновременно механизм центрального контрагента позволяет повысить информационную и юридическую прозрачность совершаемых операций.

Также на уровне федерального законодательства были установлены правовые основы

<sup>1</sup> Федеральный закон от 7.02.2011 № 7-ФЗ “О клиринге и клиринговой деятельности”.

осуществления клиринга и более полно урегулированы отношения, связанные с осуществлением клиринговой деятельности.

Кроме того, по предложению Банка России были внесены поправки в законодательство о банкротстве, предоставившие участникам финансового рынка возможность применения с 2011 года механизма “ликвидационного неттинга”<sup>1</sup>, что позволяет значительно снижать риски по заключаемым сделкам за счет возможности расчета нетто-обязательства по финансовым сделкам в случае банкротства одной из сторон.

Одно из обязательных условий применения механизма “ликвидационного неттинга” заключается в направлении участниками финансового рынка информации по совершенным сделкам в специальные базы данных. Таким образом, на законодательном уровне были созданы условия появления такой известной в международной практике инфраструктурной организации, как торговый репозиторий, который поддерживает централизованную базу данных об операциях с финансовыми инструментами. Направляемая в торговый репозиторий информация будет использоваться регуляторами (ФСФР России, Банком России) для оценки системных рисков, проведения анализа состояния финансового рынка и осуществления надзора за деятельностью его участников.

В 2011 году был принят Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ “Об организованных торгах”, в разработке которого Банк России также принимал непосредственное участие, поскольку Банк России подавляющее большинство операций в рамках денежно-кре-

дитной политики проводит на биржевом рынке. Данный федеральный закон установил единообразное регулирование порядка проведения организованных торгов на всех сегментах российского финансового рынка, требования к организаторам и участникам таких торгов, а также определил основы государственного регулирования указанной деятельности и контроля за ее осуществлением.

Кроме того, по предложению Банка России в 2011 году был принят Федеральный закон от 3.06.2011 № 122-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и статьи 214.1 и 310 части второй Налогового кодекса Российской Федерации”, который в связи с либерализацией рынка государственных ценных бумаг создал правовые условия для унификации порядка депозитарного учета федеральных государственных и иных ценных бумаг в целях сохранения действующих условий по выплате доходов для владельцев федеральных государственных ценных бумаг, а также сокращения сроков проведения выплат эмитентом и снижения операционной нагрузки при их осуществлении.

Все перечисленные выше мероприятия были направлены на повышение стабильности и конкурентоспособности национальной финансовой системы: сделаны значимые шаги по направлению к снижению сегментированности и повышению уровня интеграции в глобальные рынки, привлечению долгосрочных инвестиций, в том числе иностранных, путем создания прозрачной и эффективной для зарубежных инвесторов инфраструктуры финансового рынка.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 7.02.2011 № 8-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О клиринге и клиринговой деятельности”.

## II.5. СТАБИЛЬНОСТЬ И РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

### II.5.1. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ СТАБИЛЬНОСТИ И РАЗВИТИЮ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Обеспечение стабильности и развития национальной платежной системы на уровне, соответствующем текущим и перспективным потребностям экономики Российской Федерации, предполагает реализацию комплекса мер, среди которых приоритетное место занимает совершенствование правового регулирования национальной платежной системы.

В целях формирования современной комплексной правовой базы национальной платежной системы в 2011 году были приняты разработанные с участием Банка России Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” и Федеральный закон от 27.06.2011 № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе”.

Для реализации указанных законов Банком России утверждены нормативные акты:

— по регулированию деятельности операторов электронных денежных средств;

- по установлению порядка осуществления контроля операторами по переводу денежных средств за деятельностью привлеченных ими банковских платежных агентов;
- по внесению изменений в действующий нормативный акт Банка России в части регулирования деятельности кредитных организаций, связанной с выпуском и обслуживанием банковских предоплаченных карт, а также взаимодействия кредитных организаций и банковских платежных агентов, привлекаемых для распространения платежных карт;
- по внесению изменений в действующие нормативные акты Банка России, устанавливающие правила осуществления безналичных расчетов между юридическими лицами, физическими лицами, в части порядка осуществления перевода денежных средств, в том числе перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование).

Банк России осуществлял деятельность по развитию национальной платежной системы.

В 2011 году были утверждены организационная структура и основные направления деятельности Технического комитета по стандартизации “Стандарты финансовых операций” (далее — ТК122)<sup>1</sup>. Помимо Банка России в ТК122 участвуют более 50 организаций, представляющих органы государственной власти, кредитные организации и их ассоциации, инфраструктурные организации финансовых рынков и иные заинтересованные стороны. Основными направлениями деятельности ТК122 являются организация разработки национального стандарта безналичных расчетов на основе методологии ISO 20022<sup>2</sup>, сопровождение и развитие стандартов информационной безопасности банковской системы, работы в области стандартизации при осуществлении операций с использованием банковских карт, а также ряда операций эмитентов на финансовых рынках.

В 2011 году Банк России в качестве члена Комитета по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов (далее — КПРС БМР) принимал активное участие в его работе.

В рамках Руководящей группы по пересмотру стандартов под эгидой КПРС БМР и Международной организации комиссий по ценным бумагам Банк России участвовал в подготовке доклада “Принципы для инфраструктур

финансового рынка”, который содержит международные принципы для системно значимых платежных систем, центральных депозитариев ценных бумаг, систем расчетов по ценным бумагам, центральных контрагентов и торговых репозитариев. Положения доклада заменят существующие принципы и рекомендации.

Представители Банка России включены в ряд рабочих групп КПРС БМР по различным вопросам функционирования платежных систем, а также вопросам инноваций в сфере розничных платежей.

В рамках проекта по обновлению описания платежных, расчетных и клиринговых систем государств — участников КПРС БМР Банк России подготовил совместно с КПРС БМР документ “Платежные, клиринговые и расчетные системы в России”, включенный в состав официальной сводной публикации и представляющий развернутую характеристику национальной платежной системы и инфраструктур, осуществляющих деятельность на российском финансовом рынке.

Банк России выступал соорганизатором мероприятий под эгидой КПРС БМР, в частности семинаров, посвященных показателям мониторинга платежных систем, проблемам кибербезопасности и ее значения для инфраструктур финансового рынка, новым принципам для инфраструктур финансового рынка.

<sup>1</sup> Технический комитет по стандартизации “Стандарты финансовых операций” образован на базе Банка России согласно Приказу Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 30.12.2010 № 5527 и зарегистрирован Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 19.10.2011 № 5481.

<sup>2</sup> ISO 20022 — стандарт, содержащий методологию формализованного описания бизнес-процессов, сопровождающихся обменом электронными финансовыми сообщениями, и проектирования схем и форматов этих сообщений.



## II.5.2. РАЗВИТИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Развитие платежной системы Банка России осуществлялось в соответствии с Концепцией развития платежной системы Банка России до 2015 года, предусматривающей дальнейшее совершенствование функциональных возможностей и расширение услуг платежной системы Банка России.

В 2011 году подготовлены указания Банка России, в соответствии с которыми у Банка России появляется возможность осуществления расчетов по операциям государственной денежно-кредитной политики в системе БЭСП на основании инкассовых поручений в режиме реального времени, а у инфраструктурных организаций финансовых рынков — возможность развития схем завершения расчетов денежными средствами, находящимися на счетах в Банке России, с использованием механизмов “поставка против платежа” и “платеж против платежа”.

Для уточнения и подтверждения правильности реквизитов расчетных документов при осуществлении электронных расчетов через расчетную сеть Банка России реализован сервис обмена электронными запросами и ответами между клиентами Банка России — участниками обмена электронными сообщениями. О востребованности указанных информационных услуг Банка России свидетельствует значительный рост их количества, которое за период с августа по декабрь 2011 года составило 474,4 тыс. единиц.

Во всех субъектах Российской Федерации реализована возможность обмена электронными сообщениями через подразделения расчетной сети Банка России при проведении кредитными организациями электронных платежей на общую сумму документов, принятых от физических лиц для перевода денежных средств

без открытия банковского счета территориальным органам Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации, для передачи администраторам доходов бюджета информации из принятых документов о плательщиках — физических лицах и совершаемых по их распоряжениям переводах денежных средств.

Завершена работа по организации электронного документооборота, предусмотренного Налоговым кодексом Российской Федерации для реализации в 2011 году, между банками и налоговыми органами через Банк России.

Обеспечивалась для многофилиальных кредитных организаций централизация обмена электронными сообщениями с Банком России. Осуществлялось совершенствование системы идентификации участников платежной системы Банка России в направлении соответствия банковских идентификационных кодов кредитных организаций (филиалов), осуществляющих платежи через расчетную сеть Банка России, и международных банковских идентификационных кодов системы S.W.I.F.T.

Банком России проводились мероприятия по оптимизации его структуры, в результате которых ликвидированы 66 РКЦ Банка России (12,5% от количества действовавших на начало года).

В 2011 году Банком России начаты мероприятия по включению валюты Российской Федерации в число расчетных валют системы Continuous Linked Settlement, являющейся централизованной мультивалютной расчетной инфраструктурой, взаимосвязанной с системами валовых расчетов в режиме реального времени центральных банков стран-участниц и обеспечивающей проведение расчетов на основе механизма “платеж против платежа”.



### II.5.3. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

**Т**ехническая инфраструктура платежной системы Банка России получила свое дальнейшее развитие на пути совершенствования системы коллективной обработки информации (КОИ) в интересах обеспечения эффективного и надежного функционирования платежной системы.

В целях перехода на использование в платежной системе одного унифицированного типового программного комплекса (ТПК) обработки учетно-операционной информации (РАБИС-НП) продолжены работы по переводу обработки учетно-операционной информации территориальных учреждений Банка России из коллективного центра обработки информации КЦОИ-2 (Санкт-Петербург) в КЦОИ-МР (Москва) и КЦОИ-1 (Нижний Новгород). На 1.01.2012 в КЦОИ-МР осуществлялась обработка платежной информации Московского региона и 16 территориальных учреждений Банка России, а в КЦОИ-1 — 40 территориальных учреждений Банка России. Завершение этих работ позволит в перспективе обеспечить возможность создания единой учетно-операционной системы Банка России.

Для обеспечения взаимодействия прямых участников расчетов с системой БЭСП с использованием Системы международных финансовых телекоммуникаций S.W.I.F.T. введена в промышленную эксплуатацию Подсистема взаимодействия системы БЭСП с системой S.W.I.F.T.

Организован перевод участников электронных расчетов на прямое (одноуровневое) взаи-

модействие с КЦОИ, позволивший полностью исключить операции по обработке информации на региональном уровне, повысить устойчивость платежной системы. Для обеспечения управления сертификатами ключей кодов аутентификации при переводе системы БЭСП и КОИ на прямое (одноуровневое) взаимодействие участников расчетов введена в эксплуатацию автоматизированная система управления сертификатами ключей кодов аутентификации системы БЭСП и КОИ.

Внедрена оптимизированная схема проведения межрегиональных электронных платежей, проведены работы по реализации логической маршрутизации электронных сообщений в транспортной системе электронных расчетов Банка России.

В интересах обеспечения информационной безопасности платежной системы Банка России продолжены работы по созданию комплексов средств и мер защиты подсистем информационной безопасности. С целью автоматизации процессов обеспечения информационной безопасности коллективных центров обработки информации и соответственно увеличения степени контролируемости действий персонала служб информатизации со стороны подразделений безопасности проведены работы по развитию Систем обеспечения информационной безопасности КЦОИ.

Для обеспечения безопасной передачи платежных сообщений введена в эксплуатацию Единая криптографическая сеть прикладных транспортных систем платежной системы Банка России.

## II.6. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2011 году Банк России принимал участие в совершенствовании актов валютного законодательства, а также в работе по обеспечению передачи уполномоченными банками органам и агентам валютного контроля информации, необходимой для выполнения ими функций валютного контроля.

В целях повышения эффективности и оптимизации функционирования системы валютного контроля при осуществлении внешнеэкономической деятельности при активном участии Банка России был разработан и принят Федеральный закон от 6.12.2011 № 406-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» в части упрощения процедур валютного контроля» (далее — Федеральный закон № 406-ФЗ), который вступает в силу 5 июня 2012 года.

Для обеспечения контроля за репатриацией резидентами денежных средств Федеральным законом № 406-ФЗ установлена обязанность представления резидентами уполномоченным банкам данных об ожидаемых в соответствии с условиями договоров максимальных сроках получения валютной выручки, а также о максимальных сроках исполнения нерезидентами обязательств в счет осуществленных резидентами авансовых платежей для последующего отражения этой информации уполномоченными банками в ведомостях банковского

контроля. Разработка порядка представления резидентами указанной информации и последующего ее отражения уполномоченными банками в ведомостях банковского контроля возложена на Банк России.

Кроме того, Федеральным законом № 406-ФЗ сокращен перечень информации, подлежащей отражению в паспорте сделки, оформляемом резидентом по внешнеэкономическому контракту. В целях расширения информационного обеспечения и повышения оперативности работы органов и агентов валютного контроля для уполномоченных банков установлена обязанность в срок, не превышающий трех рабочих дней с даты оформления паспорта сделки, направлять его в электронном виде органам и агентам валютного контроля, а при наличии информации о нарушении юридическим лицом — резидентом требований статьи 19 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ) передавать органу валютного контроля, имеющему право применять санкции к такому лицу, ведомости банковского контроля по состоянию на дату выявления нарушения. Разработка порядка передачи уполномоченными банками указанной информации в электронном виде в соответствии с Федеральным законом № 406-ФЗ также возложена на Банк России.

В настоящее время на основании Положения Банка России от 20.07.2007 № 308-П “О порядке передачи уполномоченными банками информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования” осуществляется передача от уполномоченных банков через Банк России в Федеральную службу финансово-бюджетного надзора, являющуюся органом валютного контроля, только информации о выявленных нарушениях валютного законодательства. По итогам 2011 года уполномоченными банками была направлена информация о 750 тысячах нарушений, в том числе о 38 тысячах нарушений статьи 19 Федерального закона № 173-ФЗ.

В 2011 году в соответствии с Положением Банка России от 29.12.2010 № 364-П “О порядке передачи уполномоченными банками и территориальными учреждениями Банка России в таможенные органы для выполнения ими функций агентов валютного контроля информации по паспортам сделок по внешнеэкономическим договорам (контрактам) в электронном виде”, вступившим в силу 18 мая 2011 года, была введена в эксплуатацию система переда-

чи соответствующей информации в ФТС России. По состоянию на конец 2011 года передано 0,4 млн. паспортов сделок.

В 2011 году отмечалось повышение активности населения на рынке наличной иностранной валюты. Объемы покупки населением в уполномоченных банках наличной иностранной валюты возросли по сравнению с 2010 годом более чем на 30%, при этом объемы ее продаж уполномоченным банкам сохранились практически на уровне 2010 года.

В целях удовлетворения спроса уполномоченные банки увеличили ввоз наличной иностранной валюты в страну. Всего в 2011 году было ввезено наличной иностранной валюты на сумму 10,8 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте, что почти в 2 раза больше, чем годом ранее. Доля долларов США в структуре ввоза уменьшилась до 50% (63% в 2010 году), доля евро возросла до 45% (35% в 2010 году). Объемы вывоза из страны наличной иностранной валюты уполномоченными банками уменьшились более чем в 2 раза и составили 7,0 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте. В 2011 году на вывоз наличных долларов США приходилось 68%, наличных евро — 31% (в 2010 году — 45 и 55% соответственно).

## II.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

В 2011 году деятельность Банка России в сфере государственных финансов была направлена на содействие Федеральному казначейству в повышении эффективности управления денежными средствами федерального бюджета, переходу бюджетных учреждений субъектов Российской Федерации и муниципальных бюджетных учреждений, организаций, не являющихся участниками бюджетного процесса, на обслуживание через счета, открытые органам Федерального казначейства, финансовым органам субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, а также на дальнейшее совершенствование порядка обслуживания счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и администрирования отдельных видов доходов федерального бюджета.

Эффективному управлению бюджетными средствами способствовало совершенствование порядка перечисления подразделениями расчетной сети Банка России неиспользованных остатков средств федерального бюджета, образовавшихся на конец операционного дня, со счетов управлений Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации на единый счет федерального бюджета в целях их дальнейшего перераспределения в соответствии с потребностями текущего дня. Оперативное функционирование единого счета федерального бюджета стало возможным благода-

ря росту операций, проводимых Федеральным казначейством и его территориальными органами через систему БЭСП. В 2011 году около 50% объема операций Федеральным казначейством и его территориальными органами осуществлено через систему БЭСП.

В результате количество операций, проводимых Федеральным казначейством и его территориальными органами через платежную систему Банка России, возросло на 4,5 млн. (на 2,3%) и составило 196,1 млн., объем операций увеличился на 4,7 трлн. рублей (на 10,9%) — до 47,4 трлн. рублей. Стабилизировался среднедневной остаток денежных средств на счетах территориальных органов Федерального казначейства на конец дня.

В целях совершенствования расчетно-кассового обслуживания счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Банком России совместно с Федеральным казначейством проведена работа по унификации договоров банковского счета, заключаемых подразделениями расчетной сети Банка России с органами Федерального казначейства и финансовыми органами субъектов Российской Федерации (муниципальных образований), при открытии счетов по учету средств, находящихся во временном распоряжении организаций, и средств, предназначенных для выплаты наличных денег.

На территории Российской Федерации по согласованию с Банком России в 2011 году на-

чали применяться правила обеспечения наличными деньгами получателей средств бюджетов, не являющихся участниками бюджетного процесса, с использованием расчетных (дебетовых) карт, что создало предпосылки для сокращения доли наличного денежного обращения в сфере государственного управления.

В связи с изменениями, внесенными в законодательство Российской Федерации, усовершенствован порядок завершения финансового года по операциям по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах).

В рамках дальнейшего совершенствования порядка администрирования Банком России поступления отдельных видов доходов федерального бюджета, в том числе в связи с изменениями, внесенными в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях, и уточнения порядка ведения учета поступлений по денежным взысканиям (штрафам) и уплаты государственной пошлины в целях составления годовой бюджетной отчетности в 2011 году были внесены изменения и дополнения в 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».

В периоды избирательных кампаний по выборам депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации шестого созыва и Президента Российской Федерации Банк России совместно с Центральной избирательной комиссией Российской Федерации обеспечил нормативное регулирование порядка ведения счетов избирательных комиссий для осуществления операций со средствами федерального бюджета и их своевременное открытие.

Банк России продолжил работу по контролю за полнотой перехода казенных и бюджет-

ных учреждений на кассовое обслуживание через лицевые счета, открытые в органах Федерального казначейства, финансовых органах субъектов Российской Федерации (муниципальных образований). В целях принятия мер по закрытию казенными, бюджетными учреждениями счетов, открытых в учреждениях Банка России и кредитных организациях, в соответствии с Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» в Федеральное казначейство и его территориальные органы ежеквартально направлялась информация об открытых счетах. Принимались также меры по закрытию счетов, открытых медицинским учреждениям по учету средств государственных внебюджетных фондов, счетов по учету средств внебюджетных фондов, образованных по решениям органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

В результате проведенной работы в 2011 году общее количество клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, сократилось на 3,5 тысячи, или на 27,0%, и составило 9,6 тысячи. Однако в соответствии с законодательством Российской Федерации в 2011 году в учреждениях Банка России открывались счета органам Федерального казначейства и финансовым органам субъектов Российской Федерации (муниципальных образований) для учета средств организаций, не являющихся участниками бюджетного процесса. В результате общее количество счетов, открытых в учреждениях Банка России организациями, не являющимися кредитными организациями, за год увеличилось на 6,0 тысячи и составило 75,2 тысячи, в том числе органам Федерального казначейства — на 11,2 тысячи и 57,7 тысячи счетов соответственно. Сохранилась тенденция роста количества открытых счетов в головных расчетно-кассовых центрах Банка России. Их доля в общем количестве счетов возросла с 70 до 75,6%.

## II.8. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

В течение 2011 года Банк России проводил работу, направленную на развитие системы управления наличным денежным обращением, обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой различных номиналов.

В отчетный период сохранилась тенденция роста количества наличных денег в обращении. Темп прироста данного показателя в 2011 году составил 19,2% (в 2010 году — 25,1%).

По состоянию на 1.01.2012, по данным баланса, в обращении с учетом наличных денег в кассах учреждений Банка России находилось денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, на сумму 6903,0 млрд. рублей, в том числе банкнот — на сумму 6854,3 млрд. рублей (6,3 млрд. листов), монеты — на сумму 48,5 млрд. рублей (51,1 млрд. кружков)<sup>1</sup>. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,3%, монета — 0,7%, в общем количестве денежных знаков банкноты составили 11,0%, монета — 89,0%.

Сумма денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, за 2011 год, по данным баланса, увеличилась на 1110,6 млрд. рублей, в том числе банкнот — на 1098,0 млрд. рублей и монеты — на 12,5 млрд. рублей<sup>1</sup>. Количество банкнот сократилось на

0,03 млрд. листов, а количество монеты возросло на 3,3 млрд. кружков.

В купюрном составе наличной денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 5000 рублей увеличился за отчетный период с 49,7 до 57,0%. Одновременно сократились доли банкнот номиналом 1000 рублей (с 39,3 до 34,1%), номиналом 500 рублей (с 8,5 до 6,7%), номиналом 100 рублей (с 1,9 до 1,6%). Удельные веса банкнот номиналом 50, 10 и 5 рублей остались практически на уровне 2010 года.

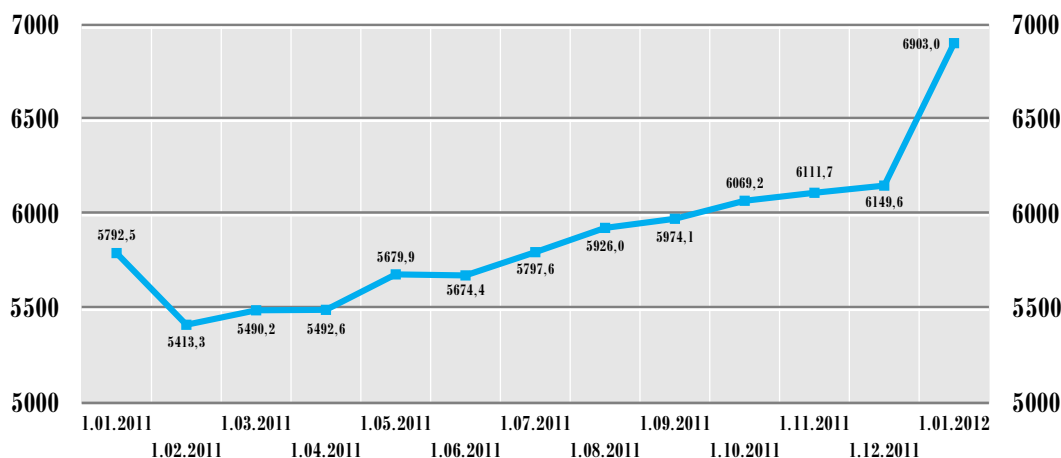
В 2011 году банкноты номиналом 10 рублей активно замещались монетой аналогичного номинала: количество указанных банкнот в обращении сократилось на 37,6%, а монеты — возросло в 1,9 раза.

Банком России проводились мониторинг состояния наличного денежного оборота и 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

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

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



*Рисунок 53*

учреждениями Банка России по вине Банка России в отчетный период не было.

В 2011 году проводилась работа по совершенствованию нормативной базы Банка России в области организации наличного денежного обращения, ведения эмиссионных и кассовых операций, хранения, инкассации и перевозки наличных денег с учетом изменений, произошедших в экономике и законодательстве Российской Федерации.

По состоянию на 1.01.2012 на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России находились 8502 кредитные организации и их подразделения и 110 371 организация, которые не являются кредитными. В 2011 году количество кредитных организаций и их подразделений, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, увеличилось на 272 единицы. Закрытие в учреждениях Банка России банковских счетов организаций бюджетной сферы привело к сокращению на 1755 единиц количества находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России организаций, не являющихся кредитными.

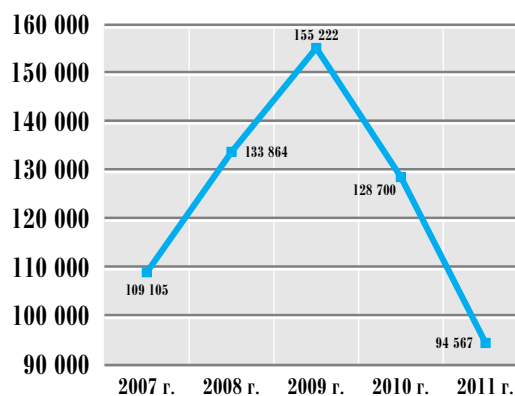
Банк России продолжал работу по оптимизации количества кассовых центров с целью снижения затрат на обработку, хранение и перевозку денежной наличности, а также по повышению производительности труда кассовых работников.

В 2011 году учреждениями Банка России было проведено 1,24 млн. экспертиз денежных

знаков Банка России, в том числе 0,62 млн. экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,62 млн. экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. По данным, полученным от территориальных учреждений Банка России, в отчетный период в банковской системе России было обнаружено, изъято из платежного оборота и передано в органы внутренних дел 94 567 поддельных банкнот и монет Банка России, что на 26,5% меньше по сравнению с 2010 годом.

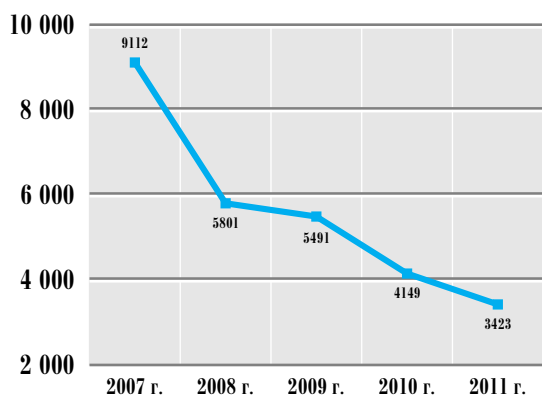
Доля поддельных банкнот номиналом 1000 рублей в общем числе подделок в 2011 году составила 82,9% (в 2010 году — 95,3%).

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



*Рисунок 54*

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



*Рисунок 55*

В 2011 году количество поддельных банкнот номиналом 5000 рублей составило 12 478, что в 3,4 раза больше по сравнению с 2010 годом. В целях снижения количества поддельных банкнот номиналом 5000 рублей Банком России введена в платежный оборот банкнота аналогичного номинала модификации 2010 года с усиленным комплексом защитных признаков. В рамках модернизации банкнот в платежный

оборот введена также банкнота номиналом 500 рублей модификации 2010 года с усиленным комплексом защитных признаков и небольшими изменениями дизайна.

Наибольшее количество поддельных денежных знаков, как и в предыдущие годы, выявлено в Центральном, Северо-Западном и Приволжском федеральных округах.

Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, осталась почти на уровне 2010 года и составила 41,6% от общего объема выявленных подделок.

В 2011 году учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 3423 штуки.

В отчетный период Банк России выпустил в обращение 54 вида монет из драгоценных металлов, в том числе 14 золотых, 40 серебряных, а также 14 видов памятных монет из недрагоценных материалов.

В 2011 году началась реализация монетной программы “Сочи 2014”.



## II.9. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

Основные направления совершенствования и развития бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в банковском секторе обусловлены продолжающимися мероприятиями по реформированию национальной системы бухгалтерского учета в Российской Федерации и приведению ее в соответствие с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее — МСФО).

Банк России активно участвовал в работе по подготовке принятого в отчетном году Федерального закона от 6.12.2011 № 402-ФЗ “О бухгалтерском учете”, который предусматривает применение международных стандартов как основы для разработки федеральных и отраслевых стандартов бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Закон устанавливает, что Банк России наряду с Министерством финансов Российской Федерации является органом государственного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, на который возложены функции по утверждению отраслевых стандартов бухгалтерского учета в банковском секторе.

На протяжении 2011 года Банк России принимал участие в мероприятиях, осуществляе-

мых Министерством финансов Российской Федерации по созданию условий и определению порядка признания МСФО и Разъяснений МСФО для применения их на территории Российской Федерации (Постановление Правительства Российской Федерации от 25.02.2011 № 107), по проведению экспертизы применимости стандартов, входящих в МСФО, а также по разработке и согласованию Плана развития бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации на основе МСФО на 2012—2015 годы.

Указанный план предусматривает участие Банка России в ряде мероприятий, направленных на совершенствование системы регулирования бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, усиление контроля за качеством его ведения, международное сотрудничество в области бухгалтерского учета.

Дальнейшее внедрение МСФО в банковском секторе требует разработки новых и внесения изменений в нормативные акты Банка России, регламентирующие порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для приведения порядка бухгалтерского учета производных финансовых инструментов (далее — ПФИ) в соответствие с МСФО при-

няты обязательные к применению кредитными организациями с 1 января 2012 года: Положение Банка России от 4.07.2011 № 372-П “О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов”, устанавливающее порядок отражения ПФИ на балансовых счетах по справедливой стоимости, представляющей собой актив или обязательство, признания и прекращения признания ПФИ по договорам как предусматривающим, так и не предусматривающим поставку базисного актива, а также периодичность проведения оценки справедливой стоимости ПФИ и порядок бухгалтерского учета расчетов по обеспечению, вариационной маржи и прочих промежуточных платежей по ПФИ; Указание Банка России от 4.07.2011 № 2654-У, вносящее изменения в Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях в части открытия новых счетов для учета справедливой стоимости ПФИ, для учета выбытия ПФИ и расчетов по промежуточным платежам, а также в части изменения наименований счетов для учета требований и обязательств по поставке ПФИ.

Выпущены методические рекомендации “О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов” (Письмо Банка России от 23.12.2011 № 191-Т), разъясняющие порядок бухгалтерского учета ПФИ и содержащие примеры бухгалтерского учета форвардного, фьючерсного, опционного и своп-договоров, а также опубликовано Письмо Банка России от 2.12.2011 № 175-Т “Об отражении в бухгалтерском учете справедливой стоимости производных финансовых инструментов и о порядке переноса остатков по закрываемым счетам главы Г “Срочные сделки” по договорам, заключенным до 1 января 2012 года” по порядку отражения ПФИ в первый рабочий день 2012 года.

В отчетном году Банк России внес изменения в Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях в части:

- порядка бухгалтерского учета имущества, в том числе норм принятия объекта недвижимости к бухгалтерскому учету в качестве объекта основных средств независимо от наличия факта подачи документов на государственную регистрацию права собствен-

- ности на такой объект, резервов на возможные потери по объектам основных средств, капитальным вложениям в объекты основных средств, внеоборотным запасам;
- уточнения характеристик счетов по учету бюджетных средств;
- организации бухгалтерской работы при совершении кассовых операций;
- определения порядка бухгалтерского учета денежных средств платежных агентов, банковских платежных агентов (субагентов) и средств для осуществления расчетов чеками, предоплаченными картами и осуществления переводов электронных денежных средств с использованием электронного средства платежа.

В рамках деятельности по совершенствованию методической базы, используемой кредитными организациями при подготовке финансовой отчетности по МСФО, повышению ее качества Банком России выпущены методические рекомендации:

- о представлении и раскрытии информации о долгосрочных активах (или выбывающих группах), предназначенных для продажи или распределения, при составлении кредитными организациями финансовой отчетности в соответствии с МСФО (Письмо Банка России от 14.06.2011 № 87-Т);
- о признании, оценке, представлении и раскрытии информации о деловой репутации при составлении кредитными организациями финансовой отчетности в соответствии с МСФО (Письмо Банка России от 21.07.2011 № 110-Т);
- о порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности (Письмо Банка России от 24.11.2011 № 169-Т).

В целях совершенствования организации и ведения бухгалтерского учета в Банке России в территориальных учреждениях Банка России в 2011 году продолжалась работа по централизации ведения бухгалтерского учета внутрибанковских операций на уровне бухгалтерских служб главных управлений (национальных банков) Банка России.

По состоянию на 1 января 2012 года функции по ведению бухгалтерского учета внутрибанковских операций осуществляются в пол-

ном объеме в управлениях бухгалтерского учета и отчетности в 73 территориальных учреждениях Банка России.

В связи с осуществлением Банком России новых операций и сделок, предусмотренных статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом в соответствии с Федеральным законом от 3.11.2010 № 291-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, внесением изменений в МСФО, а также с учетом сложившейся практики применения МСФО и составления консолидированной финансовой отчетности Группы Банка России и финансовой отчетности Банка России за 2010 год по МСФО внесены изменения в Положение Банка России от 27.10.2005 № 278-П “О составлении Банком России финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности” (Указание Банка

России от 29.12.2011 № 2768-У), Учетную политику Группы Банка России для целей составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО (Приказ Банка России от 29.12.2011 № ОД-937).

В связи с внедрением передовых технологий обработки учетно-операционной информации, организацией электронного документооборота и созданием в подразделениях Банка России фонда единиц хранения в электронном виде расчетных, кассовых и бухгалтерских документов внесены изменения в Правила ведения бухгалтерского учета в Банке России, позволяющие осуществлять ведение регистров бухгалтерского учета и хранение бухгалтерских документов в электронном виде.

В целях усиления качества организации контроля при ведении бухгалтерского учета и составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности в Банке России внесены изменения в требования к организации, методам и процедурам внутреннего контроля, в том числе с применением средств автоматизации.

## II.10. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

### II.10.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В 2011 году Банк России принимал участие в регулярных сессиях МВФ (далее — Фонд) и Всемирного банка, консультациях в соответствии со статьей IV Устава Фонда, встречах с миссиями МВФ по вопросам денежно-кредитной политики.

В рамках Программы оценки финансового сектора (ПОФС) в 2011 году МВФ пересмотрел оценку соблюдения Россией положений Кодекса надлежащей практики по обеспечению прозрачности в денежно-кредитной и финансовой политике. Миссия МВФ, работавшая в Москве в рамках ПОФС, отметила значительный прогресс, достигнутый Банком России в повышении прозрачности денежно-кредитной политики и ее полное соответствие международным стандартам транспарентности.

Реализуя принятые ранее Российской Федерацией решения, в отчетном году Банк России подтвердил Фонду согласие на пополнение капитала МВФ в рамках 14-го Общего пересмотра квот с увеличением почти в 2,2 раза в абсолютном выражении квоты России. В процентном отношении квота России также несколько увеличится (до 2,7%) и вместе с другими странами БРИКС (Бразилия, Россия,

Индия, Китай и Южная Африка) превысит 14,6% при необходимых 15% плюс один голос для блокирующего пакета голосов.

На основе заключенного с Минфином России соглашения Банк России принял на себя функции по финансовому взаимодействию с МВФ. С марта 2011 года Банк России подключился в качестве кредитора к операциям финансирования МВФ, а с мая 2011 года также приступил к дополнительному кредитованию МВФ в рамках Новых соглашений о займствованиях. В результате за 2011 год объем дополнительных ресурсов, которые Банк России предоставил МВФ, составил 1,4 млрд. СДР. Основная их часть использована Фондом на содействие странам еврозоны (включая Грецию, Ирландию и Португалию), испытывавшим трудности в доступе на рынок капитала.

В отчетном году впервые на территории Российской Федерации Банком России было проведено XXIV годовое пленарное заседание Комитета МВФ по статистике платежного баланса с участием ведущих мировых экспертов в области статистики внешнего сектора. Специалисты Банка России участвовали также в работе 58-го конгресса Международного статисти-

стического института, где обсуждались методические и методологические вопросы составления статистики внешнего сектора, совершенствования систем сбора информации, оптимизации информационных потоков в условиях глобализации.

В 2011 году в Банке России проведен ряд встреч с представителями Всемирного банка по исследованию влияния банковского регулирования на глобальные процессы, идущие на мировых финансовых рынках.

Совместно с Минфином России Банк России участвовал в создании с Международной финансовой корпорацией (МФК) Фонда капитализации российских банков с общим объемом средств порядка 1,5 млрд. долларов США. Соответствующее соглашение между Правительством Российской Федерации и МФК было заключено в отчетном году. Цель создания этого фонда — содействие расширению капитальной базы российской банковской системы.

На заседании Группы управляющих центральными банками и руководителей надзорных органов рассмотрены и одобрены предложения Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН) в отношении совершенствования подходов к банковскому регулированию и банковскому надзору, в том числе в отношении системно значимых банков. Представители Банка России на постоянной основе принимали участие в работе БКБН и профильных рабочих групп, готовящих предложения по соответствующим направлениям деятельности БКБН. С учетом принятых на международном уровне решений Банк России приступил к разработке национальных подходов к расчетам показателей достаточности капитала и ликвид-

ности, предусмотренных документами БКБН (Базель III)<sup>1</sup>. В рамках проводимых БКБН оценок количественного влияния (QIS) требований Базеля III на национальные кредитные организации Банк России проводил работу по сбору и мониторингу запрашиваемых БКБН данных.

В работе по линии Группы 20 основное внимание было уделено вопросам реализации Рамочного соглашения “двадцатки” об уверенном, устойчивом и сбалансированном росте<sup>2</sup>. В этом контексте важным итогом четырех состоявшихся в 2011 году встреч министров финансов и управляющих центральными банками стало согласование набора индикативных руководящих принципов оценки глобальных дисбалансов. В их основе — экономические индикаторы<sup>3</sup>, которые должны быть под контролем прежде всего в крупных экономиках. Указанные принципы легли в основу исследований “двадцатки” в странах-членах, проводимых в рамках так называемого Процесса взаимной оценки<sup>4</sup> с целью выявления проблем в их экономике и финансовых системах, порождающих глобальные дисбалансы. Такая оценка была проведена и по России. Она не выявила значительных дисбалансов.

В ходе реализации Рамочного соглашения и Сеульского плана действий “двадцатки”<sup>5</sup> Банк России выполнял в своей части обязательства, принятые Россией в соответствии с этими документами, в том числе по снижению инфляции до 5—7%, по ограничению прямого вмешательства в динамику валютного курса и по повышению гибкости обменного курса рубля, а также по совершенствованию регулирования и надзора за банковским сектором в соответствии с международными стандартами,

<sup>1</sup> Документы БКБН “Базель III: международные подходы к оценке, стандартам и мониторингу риска ликвидности” и “Базель III: Общие регулятивные подходы к повышению устойчивости банков и банковского сектора”.

<sup>2</sup> Рамочное соглашение представляет собой многосторонний механизм по достижению целей мировой экономики на современном этапе, инструмент согласования мер экономической политики стран — членов Группы 20 (принято в 2009 году на саммите “двадцатки” в Питтсбурге).

<sup>3</sup> Этими индикаторами являются: (i) государственный долг и дефицит бюджета, а также норма частных сбережений и уровень задолженности частного сектора; (ii) внешний дисбаланс, рассчитанный на основе торгового баланса и динамики чистого инвестиционного дохода и трансфертов, с учетом бюджетной, денежно-кредитной политики и политики валютного курса.

<sup>4</sup> Процесс взаимной оценки является одним из главных механизмов реализации Рамочного соглашения и новацией в международном экономическом сотрудничестве.

<sup>5</sup> Принят по итогам саммита Группы 20 в Сеуле в 2010 году.

инициативами Группы 20, Совета по финансовой стабильности и БКБН.

В 2011 году “двадцатка” приняла новый, Каннский план действий<sup>1</sup>. Этот план является развитием Сеульского и продлевает действие указанных выше обязательств России (в том числе Банка России) до 2013 года. В Каннском плане дана позитивная оценка “изменениям в валютном режиме России, позволяющим курсу рубля в большей степени отражать рыночные силы”.

В 2011 году Банк России вместе с Минфином России и ФСФР России продолжал работу в Совете по финансовой стабильности (СФС)<sup>2</sup>. Постоянное взаимодействие осуществлялось с Секретариатом СФС.

В отчетном году Банк России принял участие во всех основных мероприятиях ежегодного цикла “процесса министров финансов” (ПМФ) форума “Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество” (АТЭС). Одним из важных итогов проведенных мероприятий стали министерские договоренности о необходимости скоординированных действий по укреплению стабильности финансового сектора и об обеспечении выполнения новых требований Базельского комитета по банковскому надзору.

В течение года представители Банка России принимали участие в переговорах о вступлении России в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), а также в заседаниях ее Инвестиционного комитета и Комитета по финансовым рынкам. Основная работа велась по подготовке проекта обязательств России в этой организации, в том числе в банковской сфере, а также соответствующего национального плана по приведению российского законодательства в соответствие с будущими обязательствами России по членству в ОЭСР.

Банк России продолжал участвовать в работе Диалога Россия—ЕС по вопросам финансовой и макроэкономической политики, а также в заседаниях Рабочей группы Россия—ЕС по банковской деятельности и ценным бумагам. В контексте развития интеграционных процессов между Россией и ЕС работа в рамках Диалога способствует гармонизации подходов к регулированию финансовых секторов, включая, в частности, выработку согласованных мер по обеспечению финансовой стабильности, сближение подходов к регулятивным мерам в области денежно-кредитной и валютной политики, к повышению эффективности надзора за кредитными институтами.

<sup>1</sup> Принят на саммите в Каннах в ноябре 2011 года. На Каннском саммите было также принято решение о председательстве России в Группе 20 в 2013 году.

<sup>2</sup> Решение о создании СФС принято в 2009 году на саммите Группы 20 в Лондоне. По существу, СФС является основным рабочим органом “двадцатки” по выработке предложений и рекомендаций по широкому кругу проблем обеспечения финансовой стабильности и совершенствованию архитектуры мировой финансовой системы.

## II.10.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ

В 2011 году Банк России совместно с Минфином России активно участвовал в формировании нормативно-правовой базы Единого экономического пространства (ЕЭП) в составе Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации. В этой работе основное внимание было уделено решению задач, вытекающих из Соглашения стран-участниц о согласованных принципах валютной политики от 9 декабря 2010 года (далее — Соглашение). С этой целью при участии Банка России были разработаны Договор о согласованной валютной политике государств — участников Соглашения (подписан 12 декабря 2011 года), Договор о взаимодействии уполномоченных органов государств — участников Соглашения, осуществляющих валютный контроль (подписан 15 декабря 2011 года)<sup>1</sup>, и Договор о согласованных подходах к регулированию валютных правоотношений и принятии мер либерализации государствами — участниками Соглашения (готовится к подписанию). Упомянутые документы будут во многом определять дальнейшее развитие интеграционных процессов в рамках ЕЭП в валютно-финансовой сфере, включая формирование интегрированного валютного рынка, определенный уровень координации курсовой политики, расширение сферы использования национальных валют во взаимных расчетах, устранение валютных ограничений, повышение эффективности совместной работы по противодействию нарушениям валютно-законодательства.

В 2011 году состоялось два заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков стран — членов ЕврАзЭС (далее — Совет). Деятельность Совета, по существу, охватывает всю банковскую проблематику стран Сообщества. В отчетном году она была сосредоточена преимущественно на вопросах обеспечения финансовой устойчивости стран-

участниц как в текущих условиях, так и в периоды возможных будущих кризисов, а также на гармонизации их нормативно-правовой базы. В частности, Советом был разработан проект соглашения о гармонизации принципов и механизмов проведения сторонами денежно-кредитной и валютной политики, который был представлен в Интеграционный Комитет ЕврАзЭС для проведения необходимых согласительных процедур.

В работе Межбанковского валютного совета Банка России и Национального банка Республики Беларусь (состоялось два заседания) главными были вопросы, связанные с реализацией основных направлений денежно-кредитной политики двух стран, а также меры по стабилизации экономики Беларуси после резкой девальвации в 2011 году ее национальной валюты.

В 2011 году состоялось очередное, 13-е заседание Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Российской Федерацией и Республикой Казахстан. Работа Подкомиссии способствует решению практических вопросов развития взаимодействия между банковскими системами России и Казахстана, совершенствованию их финансово-банковской инфраструктуры, а также обеспечению условий для формирования общего финансового и биржевого пространства, созданию интегрированного валютного рынка в регионе ЕврАзЭС/ЕЭП.

В 2011 году активизировались отношения Банка России с Национальным банком Украины (НБУ), которым было принято решение о признании за российским рублем статуса, аналогичного свободно конвертируемым валютам. Это позволяет устранить имеющиеся в Украине ограничения на проведение трансграничных расчетных операций в российской валюте.

В течение 2011 года также были проведены очередные заседания рабочих органов по

<sup>1</sup> <http://www.evrazes.com/docs/base>.

вопросам межбанковского сотрудничества, действующих в рамках двусторонних межправительственных комиссий по торгово-экономическому сотрудничеству (МПК) с Китаем, Вьетнамом, Индией, Бразилией, Турцией. Российскую сторону на этих совещаниях возглавлял Банк России. В отчетном году в центре внимания были вопросы, связанные с расширением использования национальных валют во взаимных расчетах. Рост недоверия к основным резервным валютам в результате мирового кризиса 2008—2009 годов привел к существенному возрастанию интереса к этой теме. Наиболее заметно работа на этом направлении продвинулась с Китаем. В июне 2011 года было подписано соглашение между Банком России и Народным банком Китая о расчетах и платежах<sup>1</sup>, создавшее основу для активизации использования национальных валют двух стран в их взаиморасчетах по внешнеторговым операциям.

К результатам этой работы центральных банков России и Китая большой интерес проявили российские и китайские кредитные организации, что позволило ММВБ начать в 2011 году регулярные торги валютной парой рубль/юань. Этот инструмент оказался востребованным: количество банков — участников торгов с обеих сторон увеличилось за год почти в 4 раза (до 77 банков). Значительно выросли и объемы конверсионных операций по паре рубль/юань на межбанковском рынке.

Российско-вьетнамская рабочая группа по межбанковскому сотрудничеству в отчетном году также активно занималась вопросами расчетов в национальных валютах. В частности, при посредничестве Совместного Вьетнам-Российского банка был реализован пилотный проект с использованием национальных валют в расчетах при поставке во Вьетнам автомобилей КамАЗ.

В 2011 году Банк России продолжал взаимодействие и обмен информацией с органами банковского надзора иностранных государств.

Совершенствование надзора оставалось в 2011 году одним из ключевых вопросов международной финансовой повестки дня. Всего Банком России заключено 34 соглашения о сотрудничестве (меморандума о взаимопонимании) с органами банковского надзора иностранных государств. В 2011 году подписаны меморандумы о взаимопонимании с Комиссией по надзору за финансовым сектором Люксембурга и Управлением надзора за финансовым рынком Лихтенштейна. Проведены встречи по актуальным вопросам банковского регулирования и надзора с надзорными органами Австрии, Германии, Италии, Китая, Соединенного Королевства.

В течение 2011 года обсуждались возможности расширения участия Банка России в деятельности надзорных коллегий, организуемых надзорными органами стран Европейского союза. С этой целью велись консультации по вопросам, связанным с оценкой соответствия российского законодательства европейским нормам в области обеспечения конфиденциальности информации, получаемой от иностранных органов банковского надзора. Представители Банка России в 2011 году участвовали в деятельности надзорных коллегий по банковским группам ОТП (Венгрия) и ЭйчЭсБиСи (Соединенное Королевство).

В 2011 году продолжала работать подгруппа “Банки и финансовые услуги” под эгидой российско-германской Стратегической рабочей группы высокого уровня по сотрудничеству в области экономики и финансов. На ее очередных заседаниях обсуждались, в частности, вопросы реализации Базеля III, развития платежных систем, а также российский законопроект о центральном депозитарии и законодательство об инсайдерской информации России и Германии. Опыт партнеров анализируется в Банке России на предмет возможного его использования в работе по совершенствованию российского банковского законодательства.

<sup>1</sup> [http://www.cbr.ru/today/ms/fo/Agreement\\_China.pdf](http://www.cbr.ru/today/ms/fo/Agreement_China.pdf).



## II.11. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### II.11.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА РОССИИ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

**В** 2011 году была продолжена работа по оптимизации организационной структуры и сокращению численности работников Банка России.

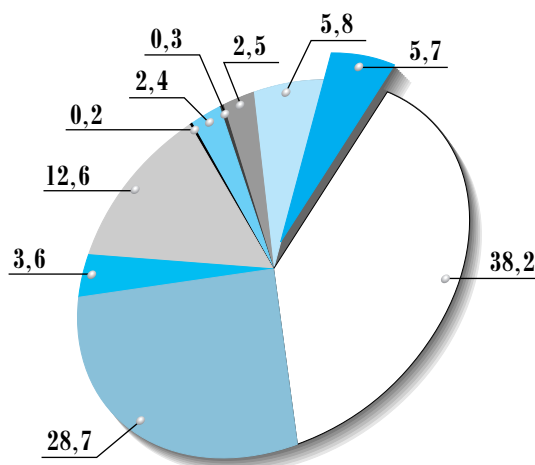
Согласно утвержденному Советом директоров Банка России Примерному плану-графику ликвидации расчетно-кассовых центров в 2011—2015 годах в отчетный период упразднено 66 подразделений численностью 894 единицы. С начала реализации в 2003 году программы по оптимизации расчетной сети общее количество РКЦ сократилось почти на 58% и на конец 2011 года составило 458 подразделений. За 2011 год упразднено также 16 полевых учреждений Банка России.

Одновременно в целях обеспечения полноценного функционирования Национального банка Чеченской Республики в его составе был создан Головной расчетно-кассовый центр.

Изменения организационной структуры произошли также в центральном аппарате Банка России.

В целях совершенствования работы в сфере оценки финансовой стабильности, координации и аналитического обеспечения реализации макропруденциальной политики Банка России, наблюдения за функционированием системно значимых объектов финансовой инфраструктуры, взаимодействия по указанным вопросам с международными организациями и центральными банками других стран был образован Департамент финансовой стабильности.

**ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ БАНКА РОССИИ  
В РАЗРЕЗЕ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ  
НА 1.01.2012 (%)**



*Рисунок 56*

- 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)
- Аппарат территориальных учреждений

В течение 2011 года службой главного аудитора Банка России в рамках реализации Концепции совершенствования внутреннего аудита проведены организационные мероприятия по оптимизации подразделений внутреннего аудита. В структуре центрального аппарата Банка России образован Департамент внутреннего аудита, подготовлены материалы по созданию в территориальных учреждениях Банка России центров внутреннего аудита.

На 1.01.2012 структура Банка России включает 921 подразделение, из них: центральный аппарат, Первое операционное управление, 79 территориальных учреждений, 536 подразделений расчетной сети, 5 отделений и Опера-

ционное управление Московского главного территориального управления, Межрегиональный центр безопасности, 3 подразделения Центрального хранилища, 99 полевых учреждений, 4 информационно-вычислительных подразделения и другие вспомогательные подразделения.

Помимо упразднения подразделений расчетной сети в 2011 году было проведено сокращение численности работников всех подразделений Банка России в среднем на 5%.

В целом в результате проведенных организационно-штатных мероприятий численность сотрудников Банка России уменьшилась на 4,2 тыс. единиц, или на 5,9%, и составила на начало 2012 года 66,3 тыс. единиц.

## II.11.2. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

**В** 2011 году работа с персоналом была направлена на повышение результативности деятельности структурных подразделений Банка России за счет формирования высокопрофессионального кадрового состава, развития управленческой компетенции руководителей подразделений, личностного и профессионального потенциала работников, укрепления внутрикорпоративных отношений и ценностей.

В отчетный период количество должностей руководителей и специалистов Банка России уменьшилось на 5,3%, показатель укомплектованности этих должностей не изменился и на 1 января 2012 года составил 98,7%. Численность работников до 30 лет возросла на 0,1 процентного пункта и составила 10,2%. Более половины работников Банка России (56,2%) в возрасте от 30 до 50 лет; доля руководителей и специалистов, достигших пенсионного возраста, снизилась на 1,9 процентного пункта и составила 11,2%.

В 2011 году доля работников с опытом работы в системе Банка России от 3 до 15 лет сократилась на 3,8 процентного пункта и составила 36,1%, в то время как доля руководителей и специалистов с опытом работы в Банке России более 15 лет возросла на 4,6 процентного пункта и составила 55,8%.

В последние несколько лет отмечается увеличение в общей численности руководителей и специалистов Банка России доли работников с высшим профессиональным образованием.

В 2011 году особая роль в кадровом обеспечении отводилась мониторингу состояния персонала и работе по повышению мотивации труда. В отчетный период оценкой персонала было охвачено 94% специалистов и руководителей 78 территориальных учреждений Банка России. С учетом полученных результатов принято более 43 тыс. управленческих решений, в том числе по вопросам назначения на должность, включения в резерв, направления на обучение, премирования и другим.

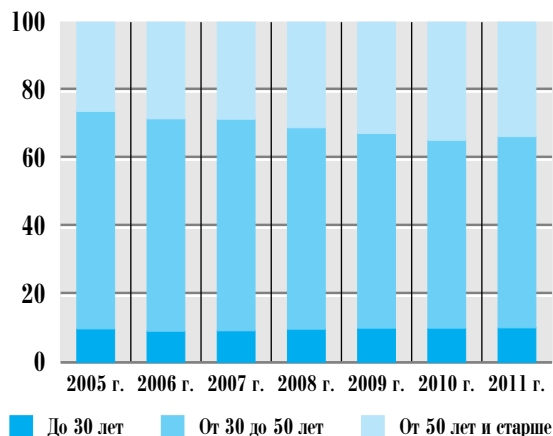
Важной составляющей кадрового обеспечения деятельности Банка России остается внут-

рикорпоративная система дополнительного профессионального образования, предусматривающая обучение по актуальным вопросам банковской деятельности. В 2011 году в системе Банка России проведено более 4,5 тыс. учебных мероприятий с обучением более 37 тыс. руководителей и специалистов.

По результатам проведенной в 2011 году договорной работы с ведущими российскими и зарубежными высшими учебными заведениями, сертифицированными учебными центрами, различными институтами и организациями было заключено около 200 договоров на централизованное обучение персонала. Кроме этого, в Банке России проводилось децентрализованное обучение персонала по тематике, сопряженной с функциональной деятельностью отдельных подразделений, а также в соответствии с установленными требованиями и нормами федерального уровня (охрана труда и техника безопасности, лицензирование медицинской деятельности). В рамках самостоятельно заключенных территориальными учреждениями и организациями Банка России договоров в 2011 году прошли обучение 8,7 тыс. человек.

Особое место в системе дополнительного профессионального образования занимает обучение

**ВОЗРАСТНАЯ СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ, ЗАНИМАЮЩЕГО ДОЛЖНОСТИ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ (%)**



*Рисунок 57*

**ДОЛЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ  
С ВЫСШИМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОБРАЗОВАНИЕМ  
( в % к общей численности руководителей и специалистов )**

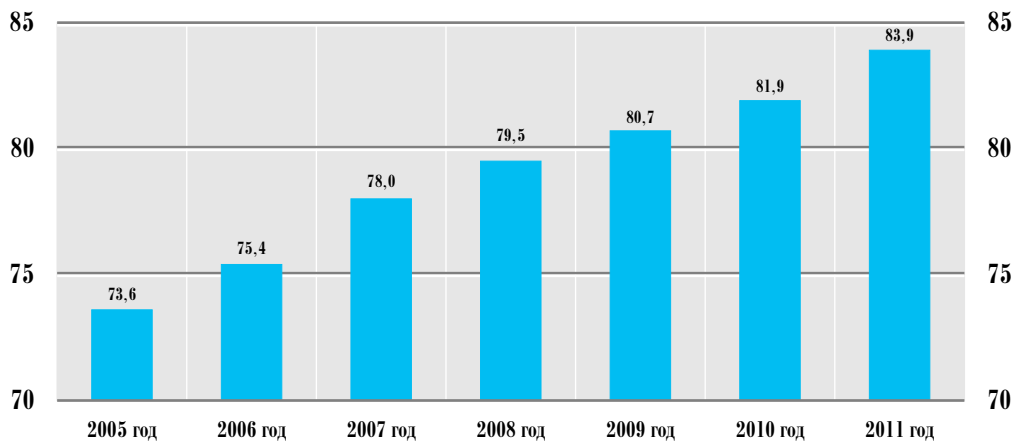


Рисунок 58

персонала Банка России по специализированным программам профессиональной переподготовки, включая программы “Мастер делового администрирования”, или MBA (от английского названия “Master of Business Administration”), разработанным по заказу Банка России ведущими московскими вузами. Программы сочетают профессиональное и бизнес-образование применительно к задачам организации современной банковской деятельности.

В соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года тематика профессиональной подготовки персонала Банка России охватывала такие сферы банковской деятельности, как платежные системы, денежно-кредитная политика, банковский надзор, инспектирование. Были организованы специализированные программы профессиональной подготовки руководящего состава Банка России, специалистов в области финансовых рынков, безопасности и защиты информации, юридических и кадровых служб.

Общий объем обучения по базовым программам профессиональной переподготовки с начала реализации проекта в 2003 году составил около 1,2 тыс. человек, квалификацию “Мастер делового администрирования” получили 30% от общего числа выпускников базовых программ.

Значительное внимание Банк России уделял вопросам обучения персонала международ-

ным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В 2011 году была завершена реализация двухлетнего учебного проекта по программам базового профессионального образования по МСФО. Всего в 2010—2011 годах было проведено 39 учебных мероприятий, в которых приняли участие более 800 человек, из них 75% были обучены в 2011 году.

Около 200 руководителей и специалистов центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России, прошедших обучение по МСФО, прослушали в отчетный период 9 специализированных курсов с целью более глубокого изучения отдельных международных стандартов финансовой отчетности и их применения в практической деятельности.

В 2011 году продолжена реализация программ обучения современным процессам организации эксплуатации информационно-телекоммуникационной системы Банка России, адресованных работникам подразделений информатизации и руководителям территориальных учреждений Банка России, курирующим вопросы информатизации. Осуществлялась централизованная подготовка персонала по вопросам внедрения и использования современных информационных технологий в области документационного обеспечения управления, автоматизации управленческого документооборота, совершенствования экспедирования и архивного хранения документов Банка России. Проводилось обучение специалистов

Банка России работе с прикладными информационными системами.

Более 1 тысячи сотрудников Банка России имели возможность изучить мировую практику организации и функционирования центральных банков, ознакомиться с опытом деятельности региональных филиалов зарубежных банков в ходе международных учебных мероприятий в рамках сотрудничества с Немецким федеральным банком, Банком Франции, Банком Англии, Национальным банком Польши, Банком Нидерландов, Чешским национальным банком, Банком Италии, Банком международных расчетов, Федеральной резервной системой США, Международным валютным фондом, Агентством по обмену финансовыми технологиями (Люксембург) и центральными банками государств — участников ЕврАзЭС.

В отчетный период в рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС на базе учебных центров Банка России было проведено 12 международных семинаров для более чем 300 представителей банков государств — участников ЕврАзЭС и СНГ. В структурных подразделениях центрального аппарата Банка России с целью закрепления на практике полученных профессиональных знаний и обмена опытом работы были организованы 15 стажировок для представителей банков государств — участников ЕврАзЭС и СНГ.

Заметный вклад в обучение персонала Банка России вносят его образовательные учреждения со штатом высококвалифицированных преподавателей. Помимо реализации крупных учебных проектов на базе учебных центров и банковских школ (колледжей) Банка России проводились семинары и тренинги, компьютерная подготовка и обучение иностранным языкам, краткосрочные курсы повышения квалификации.

В 2011 году проведено 56 корпоративных и управленческих социально-психологических тренингов с участием свыше 800 руководителей и специалистов Банка России. Получила развитие практика проведения психологических тренингов для работников банковского надзора, внутреннего аудита, бухгалтерского

### ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2011 ГОДУ

(в % от общего числа прошедших обучение)

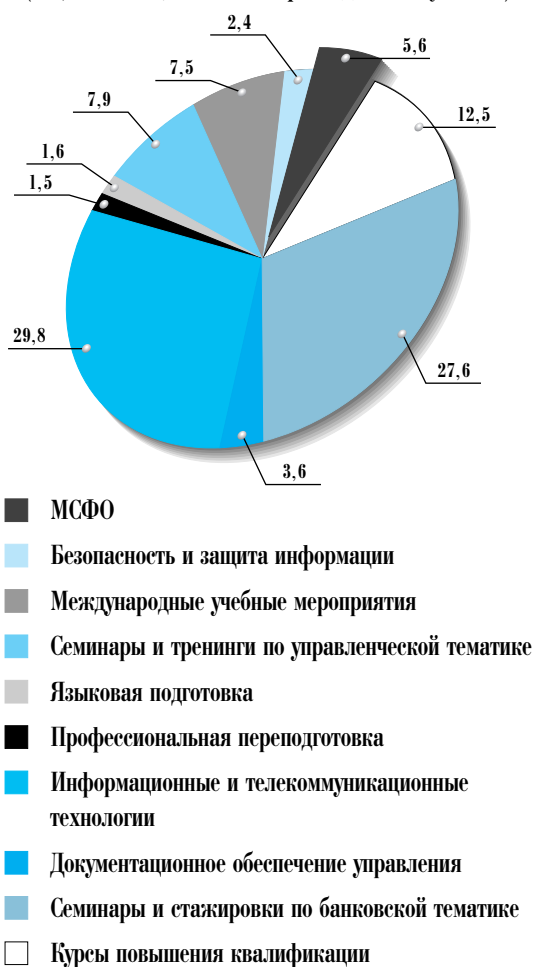


Рисунок 59

учета и отчетности, безопасности и защиты информации, эмиссионно-кассовых операций.

В целях отработки принципов практико-ориентированного обучения, соответствующего федеральному государственному образовательному стандарту среднего профессионального образования и экспериментальной образовательной программе прикладного бакалавриата по специальности “Банковское дело”, для студентов Московской банковской школы (колледжа) Банка России были организованы семинар в Университете прикладных наук Немецкого федерального банка, а также летняя школа с проведением практических занятий на базе Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Санкт-Петербургу.

### II.11.3. РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В отчетный период информационно-телекоммуникационная система (ИТС) Банка России получила дальнейшее развитие в условиях перехода от децентрализованной к централизованной модели информационного обеспечения Банка России.

Начаты работы по переходу на единую централизованную инфраструктуру информационно-аналитического обеспечения системы Банка России. Для этого проводилось развитие комплекса технических и программных средств коллективного центра обработки информации КЦОИ-2 (Санкт-Петербург).

Начата опытная эксплуатация централизованной автоматизированной системы сметного планирования и финансирования Финансового департамента Банка России, внедрение которой позволит обеспечить комплексную автоматизацию процесса сметного планирования и финансирования, электронный обмен финансовой информацией, возможность применения современных методов финансового моделирования, прогнозирования и статистического анализа.

В рамках работ по созданию Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России по регулированию и развитию банковского сектора (блок банковского надзора) введены в эксплуатацию программные комплексы “Ведение Книги государственной регистрации кредитных организаций” и “Анализ корреспондентских счетов”.

Реализован сбор отчетности от подразделений Банка России с использованием единого типового программно-технологического комплекса подготовки и сбора данных, что позволило вывести из эксплуатации более 70 различных программных комплексов по сбору отчетности.

Продолжены работы по обеспечению электронного информационного взаимодействия между Банком России и федеральными органами исполнительной власти. В настоящее время организовано взаимодействие с 14 министерствами и ведомствами.

В целях обеспечения качества предоставляемых сервисов в интересах платежной и информационно-аналитических систем продолжены работы по развитию мультисервисной телекоммуникационной банковской сети Московского региона, модернизации сетей спутниковой связи, локальных вычислительных сетей центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России.

Завершена программа работ консолидации и виртуализации вычислительных ресурсов территориальных учреждений Банка России. Результатом явилось существенное, до 10 раз, уменьшение количества серверов и повышение коэффициента их полезного использования в 8 раз.

Продолжались работы по повышению защищенности электронных информационных систем Банка России. Завершены работы по созданию централизованной системы управления правами доступа пользователей Банка России к ресурсам информационно-аналитических систем Банка России, региональной системы управления доступом пользователей к информационным системам территориальных учреждений Банка России (в 76 территориальных учреждениях). Введен в эксплуатацию комплекс гарантированной и защищенной доставки ключевой информации, используемой в автоматизированных системах Банка России.

В целях обеспечения надежности функционирования ИТС продолжалось развитие систем управления, эксплуатации и программно-технического обеспечения ИТС Банка России.

## II.11.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

### ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

**В** 2011 году законодательно были установлены правовые и организационные основы национальной платежной системы, был принят целый ряд законов, направленных на совершенствование инфраструктуры финансового рынка, а также внесены текущие изменения в основные законы, регулирующие банковскую деятельность.

С принятием Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” и связанного с ним Федерального закона от 27 июня 2011 года № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе” законодательное регулирование национальной платежной системы вышло на принципиально новый уровень.

Законом о национальной платежной системе помимо установления правовых и организационных основ национальной платежной системы был урегулирован порядок оказания платежных услуг, в том числе осуществления перевода денежных средств, использования электронных средств платежа, деятельность субъектов национальной платежной системы, а также определены требования к организации и функционированию платежных систем, порядок осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе.

Законодательно были урегулированы отношения, связанные с электронными денежными средствами. Операторами электронных денежных средств могут быть только кредитные организации, включая новый вид небанков-

ских кредитных организаций с упрощенным режимом создания и регулирования.

На основании Закона о национальной платежной системе Банк России получил новые полномочия по надзору и наблюдению в национальной платежной системе. В сферу надзора в национальной платежной системе включены как кредитные организации, являющиеся операторами платежных систем, операционными центрами, клиринговыми центрами, так и организации, не являющиеся кредитными.

В целях совершенствования инфраструктуры финансового рынка было принято сразу несколько основополагающих законов. Основной целью принятия законов инфраструктурного характера — Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ “О клиринге и клиринговой деятельности”, Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ “Об организованных торгах” и Федерального закона от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ “О центральном депозитарии”, а также законов, которыми были внесены изменения в отдельные законодательные акты в связи с принятием данных федеральных законов, является повышение эффективности и конкурентоспособности инфраструктуры российского фондового рынка, в том числе ускорение и упрощение расчетов, снижение рисков при проведении расчетов, создание высокоэффективной системы управления рисками участников гражданско-правового оборота и как следствие — снижение издержек участников финансового рынка.

Повышению финансовой устойчивости банковской системы и реализации положений Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года будет способствовать принятый 3 декабря 2011 года Федеральный закон № 391-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, в соответствии с которым в случае, если банк не

достиг размера собственных средств (капитала), к 2010 году равного 90 млн. рублей и соответственно к 2012 году равного 180 млн. рублей, а к 2015 году — 300 млн. рублей, и не подал при этом в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации, Банк России обязан отозвать у такого банка лицензию на осуществление банковских операций.

В связи с принятием Федерального закона от 1 июля 2011 года № 169-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” был дополнен нормой о том, что помимо документов, предоставляемых в Банк России для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций, Банк России самостоятельно запрашивает в федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств, сведения о государственной регистрации юридических лиц, являющихся учредителями кредитной организации, а в налоговом органе запрашивает сведения о выполнении учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года. При этом закон предоставляет право кредитной организации представить документы, содержащие указанные сведения, по собственной инициативе.

Изменения в статью 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, внесенные Федеральным законом от 21 ноября 2011 года № 329-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием государственного управления в области противодействия коррупции”, направлены на повышение эффективности деятельности по проверке достоверности и полноты сведений о доходах, имуществе и обязательствах имущественного характера граждан, претендующих на замещение должностей, указан-

ных в статье 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”. Кредитные организации обязаны при наличии запроса, направленного в порядке, определяемом Президентом Российской Федерации, выдавать справки по операциям, счетам и вкладам физических лиц руководителям (должностным лицам) федеральных государственных органов, перечень которых определяется Президентом Российской Федерации, и высшим должностным лицам субъектов Российской Федерации (руководителям высших исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации).

В связи с принятием Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 409-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” статья 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” была дополнена положением о том, что документы и сведения, которые содержат банковскую тайну юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, предоставляются кредитными организациями таможенным органам Российской Федерации в случаях, порядке и объеме, предусмотренных Таможенным кодексом Таможенного союза и Федеральным законом от 27 ноября 2010 года № 311-ФЗ “О таможенном регулировании в Российской Федерации”.

В 2011 году Банк России на основании Федерального закона от 23 июля 2010 года № 176-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и Кодексе Российской Федерации об административных правонарушениях” начал применять к кредитным организациям и их должностным лицам за допущенные нарушения требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма положения Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях.

Федеральным законом от 8 ноября 2011 года № 308-ФЗ “О внесении изменений в Фе-



Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях” решены определенные проблемы, которые возникли в связи с применением Федерального закона № 176-ФЗ, в частности:

- увеличен до трех рабочих дней срок представления в уполномоченный орган сведений об операциях, подлежащих обязательному контролю, начиная со дня совершения (выявления) соответствующей операции;
- внесена определенность в представление информации по сделкам с недвижимым имуществом;
- установлено, что квалификационные требования к специальным должностным лицам не могут содержать ограничения по замещению данных должностей для лиц, привлекавшихся к административной ответственности за неисполнение требований законодательства о ПОД/ФТ, не предусматривающей дисквалификацию таких лиц.

Кроме того, статья 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях изложена в новой редакции, которой дифференцирована ответственность кредитных организаций и их должностных лиц за неисполнение законодательства в части организации и (или) осуществления внутреннего контроля в зависимости от того, представлены или нет сведения об операциях в уполномоченный орган.

Федеральный закон от 19 октября 2011 года № 285-ФЗ “О внесении изменений в статьи 4 и 57 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статью 2 Федерального закона “Об официальном статистическом учете и системе государственной статистики в Российской Федерации” направлен на дальнейшее совершенствование российской системы национальных счетов и наделяет Банк России полномочиями по участию в разработке методологии составления финансового счета Российской Федерации в системе национальных счетов и организации составления финансового счета Российской Федерации. Разработка финансового счета

позволит осуществлять мониторинг за финансовыми операциями между институциональными секторами, оценивать структуру различных категорий финансовых инструментов в соответствующих операциях.

Кроме того, данным Федеральным законом в перечень субъектов официального статистического учета, определенный в Федеральном законе “Об официальном статистическом учете и системе государственной статистики в Российской Федерации”, был включен Банк России.

В соответствии с принятым Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 406-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле” в части упрощения процедур валютного контроля” на законодательном уровне закреплен исчерпывающий перечень сведений, подлежащих указанию в паспорте сделки. Теперь Банк России может лишь установить единые правила оформления резидентами в уполномоченных банках паспорта сделки при осуществлении валютных операций между резидентами и нерезидентами. До принятия данного закона сведения, подлежащие отражению в паспорте сделки, устанавливались нормативным актом Банка России (Инструкция 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”).

Наряду с работой, связанной с участием в подготовке и рассмотрении названных федеральных законов, рассмотрении проектов иных федеральных законов и проектов концепций федеральных законов, Банком России за период с 1 января по 31 декабря 2011 года издано 214 нормативных актов, из них: инструкций Банка России — 1, положений Банка России — 9, указаний Банка России — 204.

Из числа изданных были направлены в Министерство юстиции Российской Федерации и прошли государственную регистрацию 75 нормативных актов Банка России: 1 инструкция, 2 положения, 72 указания.

С информационно-методическими и организационно-распорядительными целями были подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России 205 писем Банка России.

### ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2011 году к территориальным учреждениям Банка России были заявлены 291 требование и иск имущественного характера на общую сумму 119,36 млн. рублей, из которых удовлетворено 98 на сумму 6,79 млн. рублей, что свидетельствует о неправомерности большей части заявленных требований и исков.

В 2011 году к Банку России было предъявлено 14 исков, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Восемь из 112 заявленных требований были удовлетворены.

Территориальными учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций. К кредитным организациям было предъявлено 897 требований и 47 исков (всего 944) на общую сумму 25 млн. рублей, из которых на конец отчетного периода было удовлетворено 855 требований и исков на общую сумму 21,16 млн. рублей.

### II.11.5. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

В 2011 году основными задачами службы главного аудитора Банка России являлись проведение проверок выполнения структурными подразделениями Банка России возложенных на них задач и функций, оценка состояния внутреннего контроля и управления рисками, а также совершенствование внутреннего аудита в Банке России.

Службой главного аудитора Банка России в отчетный период обеспечивалось проведение аудиторских проверок по всем основным направлениям деятельности Банка России, в том числе по вопросам совершения операций в рамках реализации денежно-кредитной политики, наличного денежного обращения, осуществления расчетов, надзора за деятельностью кредитных организаций, информатизации деятельности Банка России, расходования сметных ассигнований, а также по другим направлениям.

В целях предоставления руководству Банка России независимой информации Департаментом внутреннего аудита осуществлялся ежедневный мониторинг операций с активами в иностранной валюте и драгоценными металлами, в том числе достаточности процедур внутреннего контроля.

Службой главного аудитора Банка России обеспечивалось взаимодействие Банка России со Счетной палатой Российской Федерации при проведении контрольных мероприятий.

В рамках взаимодействия с внешним аудитором службой главного аудитора Банка России осуществлялись подготовка и контроль исполнения плана мероприятий по рекомендациям внешнего аудитора.

В 2011 году Советом директоров Банка России одобрена Концепция совершенствования деятельности службы главного аудитора Банка России, предусматривающая внедрение риск-ориентированного подхода и оптимизацию подразделений внутреннего аудита.

Службой главного аудитора в течение 2011 года проводились мероприятия по реализации Концепции. В структуре центрального аппарата Банка России образован Департамент внутреннего аудита Банка России, проведены необходимые подготовительные мероприятия по созданию в территориальных учреждениях Банка России центров внутреннего аудита, переработана нормативная база, проведена работа по развитию технических возможностей внутреннего аудита.

Все основные изменения в деятельности службы главного аудитора Банка России осуществляются с учетом опыта работы и международной практики внутреннего аудита.

В 2011 году завершена Программа сотрудничества Центрального банка Российской Федерации и Евросистемы в области внутреннего аудита, начатая в 2008 году. Издано учебное пособие “Внутренний аудит — опыт и практика Евросистемы”, подготовленное специалистами Европейского центрального банка с участием сотрудников службы главного аудитора Банка России.

По результатам аудиторских проверок, проведенных службой главного аудитора Банка России в 2011 году, руководству Банка России представлялась информация о нарушениях и недостатках, выявленных в деятельности структурных подразделений, принимались соответствующие управленческие решения, направленные на предотвращение нарушений, давались необходимые рекомендации по совершенствованию деятельности Банка России.

Главным аудитором Банка России в соответствии со статьями 13 и 95 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” представлен доклад Национальному банковскому совету “Деятельность службы главного аудитора Банка России в 2011 году”.

## II.12. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее — Федеральный закон № 86-ФЗ) Банк России в 2011 году участвовал в капитале Открытого акционерного общества “Сбербанк России” (ОАО “Сбербанк России”) и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России: Открытого акционерного общества “ММВБ-РТС” (ОАО ММВБ-РТС; до 19.12.2012 — Закрытое акционерное общество “Московская межбанковская валютная биржа” (ЗАО ММВБ) и Закрытого акционерного общества “Санкт-Петербургская Валютная Биржа” (ЗАО СПВБ). Участие в деятельности указанных организаций-резидентов было направлено на реализацию стратегических задач государственной экономической политики, последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков и осуществлялось Банком России через своих представителей в их органах управления и контроля.

Доля Банка России в капитале ОАО “Сбербанк России” в 2011 году не изменялась и составляла 57,58%. ОАО “Сбербанк России” оставалось лидирующей кредитной организацией Российской Федерации. По состоянию на 1.01.2012 собственные средства (капитал) ОАО “Сбербанк России” составили 1527,2 млрд. рублей (без учета событий после

отчетной даты), или 29,1% от собственных средств (капитала) банковского сектора; доля ОАО “Сбербанк России” в общем объеме привлеченных средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, составила 29,7%, в объеме предоставленных кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам — 23,5%. Рыночная цена акций в 2011 году составила в среднем 92,37 рубля за одну обыкновенную акцию. При этом сформировавшиеся в первом полугодии 2011 года благоприятные условия для роста цен на акции сменились понижательным рыночным трендом, что обусловило падение цены акций ОАО “Сбербанк России” до 79,13 рубля за акцию к концу 2011 года и не позволило осуществить реализацию части пакета акций, принадлежащего Банку России, до уровня 50% плюс одна голосящая акция.

В 2011 году Наблюдательным советом ОАО “Сбербанк России” была рассмотрена и утверждена новая дивидендная политика ОАО “Сбербанк России”, направленная на рост капитализации банка и повышение его инвестиционной привлекательности. В рамках реализации планов по оптимизации структуры капитала и выстраиванию долгосрочного взаимодействия с акционерами ОАО “Сбербанк России” увеличило дивидендные выплаты за 2010 год — до 12% от чистой прибыли. С учетом указанного решения и роста чистой при-

были ОАО “Сбербанк России” сумма выплаченных Банку России дивидендов составила более 11,9 млрд. рублей, что на 10,9 млрд. рублей больше дивидендов, полученных за 2009 год.

В течение 2011 года Банк России активно участвовал в осуществлении Группой ММВБ перехода на единую акцию, а также в подготовке и реализации мероприятий по реорганизации ЗАО ММВБ в форме присоединения к нему Открытого акционерного общества “Фондовая биржа РТС” (ОАО “РТС”). В результате создания 19.12.2011 объединенной биржи доля Банка России в уставном капитале ОАО ММВБ-РТС снизилась с 36,8 до 21,6% в связи с увеличением числа акционеров объединенной биржи. В рамках создания объединенной биржи в 2011 году осуществлена конвертация (дробление) обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ. На внеочередном общем собрании акционеров ЗАО ММВБ 8.12.2011 был утвержден Устав объединенной биржи ОАО ММВБ-РТС.

В 2011 году Банку России выплачены дивиденды по результатам деятельности ЗАО ММВБ за 2010 год в сумме свыше 3,9 млрд. рублей, что больше суммы дивидендов, полученных Банком России за 2009 год, на 3,8 млрд. рублей. Часть объявленных дивидендов подлежала выплате акциями ОАО “РТС”. В ходе реорганизации ЗАО ММВБ Банк России заключил с одним из акционеров ЗАО ММВБ договор мены акций, по которому причитающиеся Банку России в виде дивидендов акции ОАО “РТС” были переданы в собственность этого акционера в обмен на акции ОАО ММВБ-РТС, которые акционер передал Банку России по завершении реорганизации после 1.01.2012.

Доля участия Банка России в капитале ЗАО СПВБ в 2011 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 целях поддержки банковского сектора Российской Федерации, расширения возможностей рефинансирования Банком России кредитных организаций в конце 2011 года ЗАО СПВБ совместно с Банком России начало проводить операции прямого РЕПО с обеспечением в виде корзины ценных бумаг.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России в 2011 году участвовал в капиталах и деятельности международных организаций, таких как Банк международных расчетов, Базель (0,57% уставного капитала), Межгосударственный банк, Москва (50,0% уставного капитала) и Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия (0,006% уставного капитала). В 2011 году наблюдалось уменьшение доли участия Банка России в уставном капитале Банка международных расчетов, Базель на 0,02% и в голосующем капитале на 0,01% по сравнению с 2010 годом, обусловленное выпуском акций в пользу новых акционеров.

На основании Федерального закона от 3.11.2010 № 291-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” Банк России заключил 18 января 2011 года Соглашение с Минфином России и принял в отчетном году на свой баланс требования Российской Федерации к МВФ, включая квоту Российской Федерации в фонде в сумме 5,95 млрд. СДР. На 1.01.2012 доля участия Банка России в совокупных квотах (капитале) МВФ составила 2,5%, а в общем числе голосов стран-участниц — 2,39%.



**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2012 ГОДА**



## ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность раскрывает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (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 2012 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.

В 2011 году в условиях повышенной нестабильности на мировых финансовых рынках деятельность Банка России была направлена на создание благоприятных условий для сдерживания возможного распространения внешних шоков на российский финансовый сектор. В результате повышения напряжен-

ности на внутренних рынках и перехода банковского сектора к состоянию структурного дефицита ликвидности Банк России осуществлял меры по сдерживанию системных рисков ликвидности и процентных рисков, в результате чего обеспечивал необходимые условия для снижения инфляции и формирования устойчивых темпов экономического роста.

В отчетном году на фоне повышенной волатильности на мировом валютном рынке Банк России продолжал использовать режим управляемого плавающего валютного курса с использованием в качестве операционного ориентира рублевой стоимости бивалютной корзины. Банк России обеспечивал сохранность резервных валютных активов за счет применения комплексной системы управления рисками, строящейся на использовании 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.

В 2011 году российский банковский сектор развивался достаточно динамично; темп прироста активов кредитных организаций более чем в 1.5 раза превысил показатель 2010 года. Во втором полугодии 2011 года в условиях дефицита ликвидности фондирование активных операций банков наряду с вкладами населения поддерживалось расширением рефинансирования кредитных организаций со стороны Банка России и привлечением депозитов Минфина России.

В течение 2011 года Банком России обеспечивалось эффективное и надежное функционирование и развитие платежной системы. В соответствии с Концепцией развития платежной системы Банка России до 2015 года Банком России проводились мероприятия по дальнейшему совершенствованию функциональных возможностей и расширению услуг платежной системы.



## ГОДОВОЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2011	2010
<b>АКТИВЫ</b>			
1. Драгоценные металлы	3	1 527 545	1 200 916
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	4	14 245 276	13 271 928
3. Кредиты и депозиты	5	1 663 280	514 303
4. Ценные бумаги, из них:	6	426 150	440 512
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		332 738	347 161
5. Требования к МВФ	7	602 627	0
6. Прочие активы, из них:	8	97 857	91 590
6.1. Основные средства		75 429	74 388
6.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		167	164
<b>Всего активов</b>		<b>18 562 735</b>	<b>15 519 249</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
1. Наличные деньги в обращении	9	6 896 064	5 785 322
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	10	7 742 221	6 429 961
2.1. Правительства Российской Федерации		4 443 546	3 222 298
2.2. Кредитных организаций — резидентов		1 748 402	1 817 134
3. Средства в расчетах	11	36 217	6 708
4. Выпущенные ценные бумаги	12	0	588 598
5. Обязательства перед МВФ	13	472 335	720
6. Прочие пассивы	14	158 612	144 797
7. Капитал, в том числе:		3 235 383	2 358 878
7.1. Уставный капитал		3 000	3 000
7.2. Резервы и фонды		3 232 383	2 355 878
8. Прибыль отчетного года	15	21 903	204 265
<b>Всего пассивов</b>		<b>18 562 735</b>	<b>15 519 249</b>

Председатель Банка России



С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России



Л.И. Гуденко

10 мая 2012 года

## СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2011	2010
<b>ДОХОДЫ</b>			
Процентные доходы	16	182 748	228 075
Доходы от операций с ценными бумагами	17	31 144	77 708
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций	18	15 929	1 210
Чистые доходы от восстановления провизий	19	12 323	153 992
Прочие доходы	20	14 361	8 497
<b>Итого доходов</b>		<b>256 505</b>	<b>469 482</b>
<b>РАСХОДЫ</b>			
Процентные расходы	21	78 245	108 365
Расходы по операциям с ценными бумагами	22	8 837	12 300
Расходы по организации наличного денежного обращения	23	15 906	10 732
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	24	4 070	5 193
Прочие операционные расходы	25	47 997	54 871
Расходы на содержание служащих Банка России	26	79 547	73 756
<b>Итого расходов</b>		<b>234 602</b>	<b>265 217</b>
<b>Финансовый результат деятельности: прибыль</b>		<b>21 903</b>	<b>204 265</b>

## КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого капитал	Прибыль за год
<b>Остаток на 1 января 2011 года до налогообложения и распределения прибыли за 2010 год</b>	<b>3 000</b>	<b>207 054</b>	<b>5 413</b>	<b>1 002 098</b>	<b>1 065 491</b>	<b>67 857</b>	<b>7 965</b>	<b>2 358 878</b>	<b>204 265</b>
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2010 год	0	0	0	0	0	0	0	0	(172)
Распределение прибыли за 2010 год	0	48 982	2 041	0	0	0	0	51 023	(51 023)
Перечислено в федеральный бюджет	0	0	0	0	0	0	0	0	(153 070)
<b>Остаток на 1 января 2011 года после налогообложения и распределения прибыли за 2010 год в 2011 году</b>	<b>3 000</b>	<b>256 036</b>	<b>7 454</b>	<b>1 002 098</b>	<b>1 065 491</b>	<b>67 857</b>	<b>7 965</b>	<b>2 409 901</b>	<b>0</b>
Прибыль за год	0	0	0	0	0	0	0	0	21 903
Направлено в фонды	0	0	2	197 709	593 010	69 555	1	860 277	0
Использовано за счет фондов	0	0	(2 719)	0	0	(32 076)	0	(34 795)	0
<b>Остаток на 1 января 2012 года до налогообложения и распределения прибыли за 2011 год</b>	<b>3 000</b>	<b>256 036</b>	<b>4 737</b>	<b>1 199 807</b>	<b>1 658 501</b>	<b>105 336</b>	<b>7 966</b>	<b>3 235 383</b>	<b>21 903</b>
Налоги и сборы, уплаченные авансовыми платежами в 2011 году из прибыли Банка России	0	0	0	0	0	0	0	0	(167)
Налоги и сборы, доначисленные в 2012 году по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России в 2011 году	0	0	0	0	0	0	0	0	(1)
Прибыль за 2011 год после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	0	0	0	0	0	0	0	0	21 735
— подлежит перечислению в федеральный бюджет	0	0	0	0	0	0	0	0	(16 301)
— подлежит распределению в фонды	0	5 217	217	0	0	0	0	5 434	(5 434)
<b>Итого после налогообложения и распределения в 2012 году прибыли за 2011 год</b>	<b>3 000</b>	<b>261 253</b>	<b>4 954</b>	<b>1 199 807</b>	<b>1 658 501</b>	<b>105 336</b>	<b>7 966</b>	<b>3 240 817</b>	<b>0</b>



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, в сумме 197 709 млн. руб. отнесены на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и по состоянию на 1 января 2012 года составили 1 199 807 млн. руб. (2010 год: 1 002 098 млн. руб.) (примечание 1 (в), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2011 году сложилось превышение положительных нереализованных курсовых разниц по иностранной валюте над отрицательными нереализованными курсовыми разницами по иностранной валюте в сумме 593 010 млн. руб., которое отражено на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала. По состоянию на 1 января 2012 года накопленные курсовые разницы по иностранной валюте в составе капитала составили 1 658 501 млн. руб. (2010 год: 1 065 491 млн. руб.) (примечание 1 (г), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2011 году произошло увеличение накопленной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на сумму 37 479 млн. руб., вследствие зачисления сумм превышения положительной переоценки по ценным бумагам соответствующего выпуска, имеющимся в наличии для продажи, над отрицательной переоценкой данного выпуска, в том числе отнесенной на расходы в предыдущие годы — в общей сумме 69 555 млн. руб., и списания сумм превышения отрицательной переоценки по ценным бумагам соответствующего выпуска, имеющимся в наличии для продажи, над положительной переоценкой в пределах ранее накопленной переоценки, учтенной в составе капитала, по ценным бумагам данного выпуска и ранее накопленной переоценки, учтенной в составе капитала, по ценным бумагам, реализованным в 2011 году — в общей сумме 32 076 млн. руб. По состоянию на 1 января 2012 года сумма накопленной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в составе капитала составила 105 336 млн. руб. (2010 год: 67 857 млн. руб.) (примечание 1 (д), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2011 году Банком России произведена уплата налога на прибыль организаций в сумме 167 млн. руб., в том числе авансовыми платежами за 2011 год в сумме 165 млн. руб. и доначисленного налога на прибыль организаций по уточненным декларациям по налогу на прибыль организаций за 2008 и 2009 годы в сумме 2 млн. руб. (примечание 8, отчет о полученной прибыли и ее распределении).

Корректировка суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период в сумме 1 млн. руб., перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2011 год, оставшейся после перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 5 и 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) с учетом урегулирования суммы налога на прибыль, отражены в учетных записях Банка России в 2012 году (примечание 28, отчет о полученной прибыли и ее распределении).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 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: корректировки суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период, перечисление в федеральный бюджет 75% (2010 год: 75%) 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, остающейся в распоряжении Банка России (примечание 28, 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.

#### *(в) Драгоценные металлы*

Драгоценные металлы отражаются по учетной цене и переоцениваются по мере установления учетных цен на драгоценные металлы в соответствии с нормативными актами Банка России.

Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на Лондонском рынке наличного металла. Значения фиксинга, номинированные в долларах США, пересчитываются в рубли по официальному курсу доллара США к рублю, действующему на день, следующий за днем установления учетных цен, которые в свою очередь, также вступают в силу со следующего дня.

Превышение положительных нереализованных разниц, возникающих от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, над отрицательными нереализованными разницами относится на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и не включается в 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 купли-продажи с драгоценными металлами по цене, отличной от учетной цены на драгоценный металл, рассчитываются по каждой отдельной операции. Реализованная разница определяется как разница между фактической суммой сделки и суммой, определенной на основе учетной цены на соответствующий драгоценный металл. Реализованные разницы по операциям с драгоценными металлами определяются на дату перехода прав на драгоценный металл по сделке. Чистые положительные реализованные разницы отражаются в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

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 2012 года составили: 1 629.8100 рубля за 1 грамм золота (2010 год: 1 383.0600 рубля за 1 грамм золота); 27.0800 рубля за 1 грамм серебра (2010 год: 29.8300 рубля за 1 грамм серебра); 1 429.5100 рубля за 1 грамм платины (2010 год: 1 724.5400 рубля за 1 грамм платины); 658.3400 рубля за 1 грамм палладия (2010 год: 780.9400 рубля за 1 грамм палладия).

#### *(г) Активы и пассивы в иностранной валюте*

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю, устанавливаемым Банком России (далее по тексту — официальные курсы) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их начисления или получения (совершения).

Превышение положительных нереализованных курсовых разниц, возникающих при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса, на которых учитываются средства в иностранной валюте, над отрицательными нереализованными курсовыми разницами при изменении официальных курсов относится на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала и не включается в счет прибылей и убытков.

В случае превышения за год отрицательных нереализованных курсовых разниц над положительными нереализованными курсовыми разницами указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы”) относятся на расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с иностранными валютами по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России. Сумма превышения положительных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над отрицательными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих доходов по статье “Чистые реализованные курсовые разницы по иностранной валюте”, а сумма превышения отрицательных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над положительными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих операционных расходов по статье “Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте”.

Требования и обязательства Банка России по срочным сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте, на 1 января 2012 года составили: 32.1961 рубля за 1 доллар США (2010 год: 30.4769 рубля за 1 доллар США); 41.6714 рубля за 1 евро (2010 год: 40.3331 рубля за 1 евро), 49.6335 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства (2010 год: 47.2605 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства); 31.5679 рубля за 1 канадский доллар (2010 год: 30.4921 рубля за 1 канадский доллар); 41.4978 рубля за 100 японских иен (2010 год: 37.3789 рубля за 100 японских иен); 49.2729 рубля за 1 СДР (специальные права заимствования) (2010 год: 46.7269 рубля за 1 СДР).

#### *(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, установленному 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 обращаются 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 положительной переоценки над отрицательной переоценкой ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, списывается на счет по учету доходов по ценным бумагам в пределах отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами в предыдущие годы, а при отсутствии отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на расходы в предыдущие годы, либо в сумме, ее превышающей, — на счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала. По ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, приобретенным в отчетном году, сумма положительной переоценки 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.

По итогам года сумма превышения отрицательной переоценки над положительной переоценкой ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) списывается за счет положительной переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учтенной в составе капитала, в пределах ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), а при отсутствии (или недостаточности) ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), учтенных в составе капитала, отражается на счете по учету расходов по операциям с ценными бумагами. По ценным бумагам, имею-



щимся в наличии для продажи, приобретенным в отчетном году, сумма отрицательной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмиссента) списывается на счет по учету расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в счете прибылей и убытков.

Финансовый результат при выбытии ценных бумаг, имеющих 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 выбытия (реализации), определенной договором.

Реализованные 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 по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе переданные 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 операции, 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.

Ценные бумаги, полученные Банком России в качестве дивидендов, выплачиваемых имуществом (в неденежной форме), признаются в учете на дату перехода прав собственности на соответствующие ценные бумаги.

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 списано 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, в том числе в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России, отражаются в сумме основного долга за вычетом провизий под обесценение.

Банком России предоставляются кредиты, обеспеченные золотом, залогом (блокировкой) ценных бумаг, а также активами или поручительствами кредитных организаций.

Банком России размещались депозиты и предоставлялись субординированные кредиты и кредиты без обеспечения (в рублях и иностранной валюте) в соответствии с отдельными федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России.

Депозиты, размещенные в иностранных валютах в банках-нерезидентах, отражаются в сумме основного долга за вычетом провизий под обесценение.

*(и) Провизии на возможные потери по операциям Банка России*

В целях покрытия рисков (возможных потерь) при осуществлении Банком России операций и исполнении обязательств в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России формирует провизии на возможные потери по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по требованиям по получению процентных доходов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по ценным бумагам, удерживаемым до погашения; по задолженность Минфина России перед Банком России, кроме оформленной в государственные ценные бумаги; по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации; по другим операциям Банка России в рублях и иностранной валюте; по будущим расходам по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России; по будущим расходам, связанные с оптимизацией структуры Банка России, а также с необходимостью покрытия потерь при недостаточности средств резервов и фондов Банка России; по условным обязательствам кредитного характера Банка России. При наличии оснований, свидетельствующих о возможности возникновения потерь, Банк России может формировать провизии под иные активы и потенциальные убытки.

Формирование провизий осуществляется по единой шкале определения кредитного риска по кредитным и иным приравненным к ним требованиям Банка России в рублях и иностранной валюте на индивидуальной основе и (или) по портфелям однородных кредитных требований со схожими характеристиками кредитного риска.

Провизии на возможные потери по портфелю однородных кредитных требований формируются по потерям в целом по портфелю однородных кредитных требований и отражают величину возможных потерь, обусловленных общим обесценением совокупности однородных кредитных требований, объединенных (сгруппированных) в портфель. При определении схожих характеристик кредитного риска могут приниматься во внимание вид актива, вид обеспечения, осуществление сделок в рамках одного договора, урегулирование обязательств по нескольким сделкам на нетто-основе и другие характеристики сделок.

Провизии формируются в рублях. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России. При уменьшении величины сформированных провизий в случае полного или частичного погашения кредитов, возврата депозитов, погашения требований по получению процентов, оплаты векселей, погашения иной задолженности, выбытия иных активов, уменьшения обязательств и (или) расходов, прекращения условных обязательств, возврата не востребованных вкладчиками банка-банкрота и перечисленных Банку России банком-агентом средств после окончания осуществления выплат

Банка России или удовлетворения конкурсным управляющим банка-банкрота требований Банка России, изменения официального курса иностранных валют по отношению к рублю, а также при улучшении качества активов, снижении риска возможных потерь по активам (условным обязательствам) Банка России соответствующая часть провизий подлежит восстановлению на доходы Банка России.

Провизии используются на списание безнадежных ко взысканию активов Банка России, по которым Банком России предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по активам Банка России, а также на покрытие иных потерь и обеспечение пенсионных обязательств и (или) расходов.

Оценка риска возможных потерь по активам Банка России, под которые формируются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных средств Банка России и величины потенциальных убытков Банка России в соответствии с порядком формирования провизий Банка России, утвержденным Национальным банковским советом.

Провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям, требованиям по получению процентных доходов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям формируются Банком России при возникновении риска возможных потерь (кредитного риска) по операциям с кредитными организациями и другими заемщиками в рублях и иностранной валюте вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения (существования угрозы такого неисполнения либо ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств по кредитам (депозитам) и прочим размещенным средствам Банка России в соответствии с условиями договора или других соответствующих документов, подтверждающих предоставление кредитов (размещение депозитов) и размещение прочих средств Банком России, иным требованиям Банка России, неплатежа по векселю.

Оценка кредитного риска производится Банком России по следующим кредитным и иным приравненным к ним требованиям: кредиты предоставленные (депозиты размещенные) Банком России; векселя; прочие размещенные средства, включая средства, размещенные по сделкам РЕПО. При оценке кредитного риска оцениваются финансовое состояние заемщика и качество обслуживания долга. Величина провизий определяется с учетом стоимости (величины) предоставленного в соответствии с заключенными договорами обеспечения, определенной с учетом поправочных коэффициентов (дисконтов), если иное не установлено решением Совета директоров Банка России. Корректировка задолженности по кредитному требованию на стоимость предоставленного обеспечения не производится, если Банк России утратил возможность обращения или право на обращение взыскания на соответствующее обеспечение.

Провизии по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее — выплаты Банка России), формируются в размере фактически перечисленных Банком России банку-агенту денежных средств для осуществления выплат Банка России, а также в размере задолженности банка-банкрота перед Банком России по обязательствам, возникшим в связи с перечислением Банком России денежных средств вкладчикам банка-банкрота.

Провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России формируются в целях обеспечения исполнения обязательств по дополнительному пенсионному обеспечению служащих Банка России в соответствии с условиями пенсионного плана, согласно прогнозируемой величине стоимости пенсионных обязательств на конец года, следующего за отчетным, определенной на основании результатов актуарных расчетов пенсионных обязательств Банка России. Величина провизий при формировании определяется в размере превышения прогнозируемой стоимости пенсионных обязательств над ожидаемым остатком средств на пенсионном счете по состоянию на конец года, следующего за отчетным.

Провизии на возможные потери по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от

13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций, сформированы при списании кредитной организацией компенсационного депозита.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в балансе за вычетом сумм сформированных провизий.

*(к) Основные средства*

Основными средствами Банком России признается имущество со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и стоимостью, превышающей лимит, установленный Банком России для отнесения имущества к основным средствам. В 2011 году действовал лимит в размере 20 000 рублей, установленный с 1 января 2008 года.

Основные средства отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта основных средств в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования (кроме случаев нахождения объекта на реконструкции и модернизации продолжительностью свыше 12 месяцев и перевода объекта на консервацию с продолжительностью свыше 3 месяцев по решению Банка России), прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта основных средств.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 “О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР”:

	%
Здания и сооружения	1—10
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	1—10

Снижение годовой нормы амортизационных отчислений происходит по мере 100% начисления амортизации на объекты основных средств, введенных в эксплуатацию до 1 января 2002 года.

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 28 сентября 2011 года № ОД-715 “Об утверждении Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования и Порядка применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования”, разработанному на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 “О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы” (в редакции постановлений Правительства Российской Федерации от 9 июля 2003 года № 415, от 8 августа 2003 года № 476, от 18 ноября 2006 года № 697, от 12 сентября 2008 года № 676, от 24 февраля 2009 года № 165 и от 10 декабря 2010 года № 1011):

	%
Здания и сооружения	1—20
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—50

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 с учетом накопленной амортизации и отражаются в счете прибылей и убытков, в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

#### *(л) Нематериальные активы*

К нематериальным активам относятся идентифицируемые объекты, не имеющие материально-вещественной формы и предназначенные для использования в течение длительного времени, на которые Банк России имеет исключительные права пользования.

Нематериальные активы отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации).

Изменение стоимости нематериального актива допускается в случае переоценки нематериального актива. Переоценка нематериальных активов производится путем пересчета их остаточной стоимости. Нематериальные активы ранее не переоценивались.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта нематериальных активов в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования, прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта нематериальных активов.

По нематериальным активам, приобретенным до 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации:

	%
Нематериальные активы	9—10

Снижение годовой нормы амортизационных отчислений происходит по мере 100% начисления амортизации на объекты нематериальных активов, введенных в эксплуатацию до 1 января 2002 года.

По нематериальным активам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации:

	%
Нематериальные активы	9—67

Сроки полезного использования нематериальных активов в Банке России устанавливались в соответствии с Указанием Банка России от 26 мая 2005 года № 1580-У “О сроках полезного использования программных продуктов и (или) баз данных, применяемых в сфере информатизации Банка России” и применялись до 22 февраля 2011 года, с 22 февраля 2011 года применяются сроки полезного использования нематериальных активов в Банке России, установленные Указанием Банка России от 22 февраля 2011 года № 2581-У “О сроках полезного использования программных продуктов и (или) баз данных, применяемых Банком России, и порядке от-

несения затрат на приобретение права использования программного продукта на расходы Банка России”.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия нематериальных активов, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью и стоимостью выбытия с учетом накопленной амортизации и отражаются в счете прибылей и убытков, в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

*(м) Наличные деньги в обращении*

Банк России монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости, за вычетом наличных денег в рублях в кассах Банка России и в пути.

*(н) Средства на счетах в Банке России*

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, 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.

*(о) 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.

*(п) Капитал*

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной финансовой отчетности Банка России на 1 января 2012 года.

*(р) Прибыль отчетного года*

Прибыль Банка России определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и суммой расходов, связанных с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 указанного Федерального закона.

Прибыль отчетного года, отраженная на балансе Банка России, является финансовым результатом деятельности Банка России за отчетный год.

Во исполнение статей 5 и 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) после утверждения годовой финансовой отчетности

Банка России за 2011 год Советом директоров, Банк России перечислит в федеральный бюджет 75% 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 28, отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Финансовый результат деятельности: прибыль/убыток определяется как разница между суммой отраженных в бухгалтерском учете доходов и расходов по основной и неосновной деятельности Банка России за отчетный год.

#### *(с) Признание доходов и расходов Банка России*

Доходы и расходы отражаются на счете прибылей и убытков по методу “начисления”, если сумма дохода или расхода может быть определена и отсутствует неопределенность в получении или уплате, т.е. отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций отражаются на счете прибылей и убытков по факту их получения.

Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России отражаются на счете прибылей и убытков по факту их совершения, исходя из результатов актуарной оценки пенсионных обязательств Банка России.

Доходы (расходы), полученные (совершенные) и начисленные за предыдущие отчетные периоды, отражаются на соответствующих статьях счета прибылей и убытков за отчетный период.

Получение процентов по всем кредитным и иным приравненным к ним требованиям в отношении заемщиков, требования к которым согласно порядку формирования провизий по кредитным и иным приравненным к ним требованиям классифицированы в группы ниже группы со стандартной задолженностью, или операциям, по которым сформирован портфель однородных кредитных требований, для отражения на счетах бухгалтерского учета признается неопределенным с даты классификации. Отражение процентов по указанным кредитным требованиям осуществляется на внебалансовых счетах.

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

#### *(т) Налогообложение Банка России*

Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые принципы и методы ведения налогового учета, правила и порядок формирования налоговой базы для исчисления налогов и сборов, уплачиваемых Банком России.

#### *(у) Перечисление прибыли в федеральный бюджет*

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Статьей 5 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) до 1 января 2015 года приостановлено действие части первой статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части размера перечисляемых в федеральный бюджет процентов фактически полученной Бан-

ком России по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Статьей 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) установлено, что 75% прибыли, фактически полученной Банком России по итогам 2010, 2011, 2012 и 2013 годов, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров перечисляется Банком России в федеральный бюджет.

#### *(ф) Требования к МВФ и обязательства перед МВФ*

В соответствии с Федеральным законом от 3 ноября 2010 года № 291-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” Банк России является депозитарием средств Международного валютного фонда (МВФ) в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ. В январе 2011 года Банк России на основании соглашения с Минфином России принял на себя на возмездной основе требования Российской Федерации к МВФ (включая квоту Российской Федерации в МВФ), а также обязательства Российской Федерации перед МВФ.

Требования к МВФ включают установленную в СДР сумму участия (квоту) Российской Федерации в МВФ, оплаченную в рублях и иностранной валюте (часть квоты, оплаченная в иностранной валюте, составляет позицию по резервному траншу в МВФ), остаток средств на счете Российской Федерации в Департаменте специальных прав заимствования в МВФ (Департамент СДР) и кредиты, предоставленные Банком России МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях. Новые соглашения о заимствованиях являются механизмом предоставления средств МВФ группой стран с устойчивым платежным балансом и достаточным объемом международных резервов, к которому Российская Федерация в лице Банка России присоединилась в марте 2011 года.

Обязательства перед МВФ представлены остатками средств в рублях на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России, суммой векселя Банка России в пользу МВФ в рублях и суммой обязательств по полученным Российской Федерацией СДР в ходе ранее проведенных МВФ выпусков СДР.

Учет требований к МВФ и обязательств перед МВФ, а также начисление процентов осуществляется по установленным МВФ правилам. В целях поддержания суммы обязательств Банка России перед МВФ в рублях в эквиваленте СДР по установленному МВФ курсу к рублю вексель и остатки по счетам МВФ № 1 и № 2 переоцениваются. Суммы курсовых разниц, начисленные по векселю и счету МВФ № 1, отражаются в корреспонденции со счетом по учету части квоты, оплаченной в рублях. Суммы курсовых разниц, начисленных по счету МВФ № 2, относятся на доходы или расходы Банка России. Начисление переоценки по курсу СДР к рублю, установленному МВФ, Банк России производит ежемесячно в первый рабочий день месяца, следующего за отчетным. По окончании финансового года МВФ (30 апреля), по требованию МВФ или Банка России сумма начисленных курсовых разниц по переоценке относится на увеличение (уменьшение) суммы обязательств по векселю и/или остатка по счету МВФ № 1, переоценка по счету МВФ № 2 относится на увеличение (уменьшение) остатка по этому счету.

Требования к МВФ и обязательства перед МВФ в СДР переоцениваются по официальному курсу СДР к рублю, устанавливаемому Банком России.

#### *(х) Изменение сравнительных данных*

В связи с выделением кредитов без обеспечения, предоставленных кредитным организациям в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, во исполнение Федерального закона “О Централь-



ном банке Российской Федерации (Банке России)” (ст. 46), из состава кредитов в рублях, предоставленных кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в таблице примечания “Кредиты и депозиты” в статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях)” указанная задолженность выделена в отдельную статью “— кредиты без обеспечения”, а в таблице примечания “Процентные доходы” — процентные доходы по указанным кредитам выделены в отдельную статью “— по кредитам без обеспечения”.

В связи с решением Совета директоров Банка России о реструктуризации задолженности отдельных кредитных организаций по кредитам, предоставленным Банком России как кредиты без обеспечения в рамках реализации установленных законодательством мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, и выделением кредитов без обеспечения в таблице примечания “Кредиты и депозиты” в отдельную статью из состава кредитов в рублях, предоставленных кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в примечании “Чистые доходы/(расходы) от восстановления (по формированию) провизий” статья по изменению провизий по кредитам, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в рублях, разделена на две статьи: по изменению провизий по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в рублях, и по изменению провизий по кредитам без обеспечения, в рублях.

В связи с решением Совета директоров Банка России о включении балансовых счетов по учету кассы (в части банкнот и монеты Российской Федерации) и по учету денежных средств в пути (в части банкнот и монеты Российской Федерации) в примечание “Наличные деньги в обращении” остатки денежных средств в рублях в кассе и в пути перенесены из примечания “Прочие активы” в примечание “Наличные деньги в обращении”.

В связи с разъяснениями Минфина России, в случае если Минфином России принято в установленном порядке решение о перечислении средств со счетов, открытых для учета операций со средствами бюджетных и автономных учреждений в соответствующий бюджет и их возвратом до 31 декабря текущего финансового года на счета, с которых они ранее перечислены, то в остатках средств федерального бюджета не отражаются остатки, числящиеся на счетах, открытых территориальным органам Федерального казначейства на балансовом счете по учету средств финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности. Средства бюджетных и автономных учреждений, числящиеся на балансовом счете по учету средств финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности, перенесены из статьи “Средства Правительства Российской Федерации” в статью “Прочие” примечания “Средства на счетах в Банке России”.

В связи с принятием Банком России в январе 2011 года на возмездной основе от Минфина России обязательств и требований Российской Федерации в отношении Международного валютного фонда (МВФ), вытекающих из участия Российской Федерации в МВФ во исполнение Федерального закона от 3 ноября 2010 года № 291-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, в балансе Банка России открыты новые примечания “Требования к МВФ” и “Обязательства перед МВФ” и из примечания “Средства на счетах в Банке России” остатки средств МВФ, числящиеся в Банке России на 1 января 2011 года, перенесены в примечание “Обязательства перед МВФ” в статью “Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России”.

Для раскрытия информации о расходах Банка России по операциям с государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов” (далее — государственная корпорация АСВ) в таблице примечания “Процентные расходы” из статьи “Прочие” процентные расходы по депозитам, привлеченным от государственной корпорации АСВ, выделены в отдельную статью “По депозитам, привлеченным от государственной корпорации”.

В связи с внесением с 1 января 2011 года изменений в классификацию статей (подстатей) сметы расходов на содержание Банка России внесены изменения в Отчет о расходах на содержание служащих Банка России.

Изменения сравнительных данных представлены ниже:

(в миллионах рублей)

Статьи баланса		2010 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2010 (пересчитанные суммы)
<b>Активы</b>				
<b>Кредиты и депозиты</b>		<b>514 303</b>	<b>0</b>	<b>514 303</b>
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях),		573 631	0	573 631
из них:				
— по отдельным федеральным законам	А	302 559	-2 559	300 000
— кредиты без обеспечения	А	0	+2 559	2 559
<b>Прочие активы, из них:</b>	<b>Б</b>	<b>98 732</b>	<b>-7 142</b>	<b>91 590</b>
Наличные деньги в кассах	Б	7 326	-7 139	187
Прочие	Б	5 060	-3	5 057
<b>Всего активов</b>		<b>15 526 391</b>	<b>-7 142</b>	<b>15 519 249</b>
<b>Пассивы</b>				
<b>Наличные деньги в обращении</b>	<b>Б</b>	<b>5 792 464</b>	<b>-7 142</b>	<b>5 785 322</b>
<b>Средства на счетах в Банке России, из них:</b>		<b>6 430 681</b>	<b>-720</b>	<b>6 429 961</b>
Средства Правительства Российской Федерации	В	3 269 720	-47 422	3 222 298
Прочие	В, Г	285 083	+46 702	331 785
<b>Обязательства перед МВФ</b>		<b>0</b>	<b>+720</b>	<b>720</b>
Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России	Г	0	+720	720
<b>Всего пассивов</b>		<b>15 526 391</b>	<b>-7 142</b>	<b>15 519 249</b>

(А) из статьи “— по отдельным федеральным законам” в отдельную статью “— кредиты без обеспечения” выделена сумма просроченной задолженности по кредиту без обеспечения, предоставленному кредитной организации.

(Б) из примечания “Прочие активы” наличные деньги в кассах в части банкнот и монеты Российской Федерации и денежные средства в пути в части банкнот и монеты Российской Федерации перенесены в примечание “Наличные деньги в обращении”.

(В) из статьи “Средства Правительства Российской Федерации” средства автономных и бюджетных учреждений перенесены в статью “Прочие”.

(Г) из статьи “Прочие” примечания “Средства на счетах в Банке России, из них:” остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2, числящиеся в балансе Банка России на 1 января 2011 года, перенесены в примечание “Обязательства перед МВФ” статью “Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России”.

(в миллионах рублей)

Статьи счета прибылей и убытков		2010 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2010 (пересчитанные суммы)
<b>Процентные доходы</b>				
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них:				
— по отдельным федеральным законам	Д	34 177	–5 995	28 182
— по кредитам без обеспечения	Д	0	+5 995	5 995
<b>Чистые доходы/(расходы) от восстановления (по формированию) провизий</b>				
<b>153 992</b>				
<b>0</b>				
<b>153 992</b>				
Уменьшение провизий по кредитам, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в рублях	Е	38 764	–38 764	0
Уменьшение провизий по кредитам без обеспечения, в рублях	Е	0	+26 367	26 367
Уменьшение провизий по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в рублях	Е	0	+12 397	12 397
<b>Процентные расходы</b>				
По депозитам, привлеченным от государственной корпорации	Ж	0	+590	590
Прочие	Ж	593	–590	3

(Д) из статьи “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них: — по отдельным федеральным законам” выделены в отдельную статью “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них: — по кредитам без обеспечения” процентные доходы по кредитам без обеспечения, предоставленные кредитным организациям.

(Е) статья “Уменьшение провизий по кредитам, предоставленным кредитным организациям по отдельным федеральным законам, в рублях” разделена на две статьи “Уменьшение провизий по кредитам без обеспечения, в рублях” и “Уменьшение провизий по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в рублях”.

(Ж) из статьи “Прочие” примечания “Процентные расходы” процентные расходы по депозитам, привлеченным от государственной корпорации АСВ, перенесены в отдельную статью “По депозитам, привлеченным от государственной корпорации”.

(в миллионах рублей)

Статьи отчета о расходах на содержание служащих Банка России		2010	Изменения	2010
		(суммы, отраженные ранее)		(пересчитанные суммы)
Оплата труда	3	61 647	+4 745	66 392
Другие выплаты служащим	3	4 745	-4 745	0

(3) сумма других выплат служащим перенесена из отдельной статьи “Другие выплаты служащим” в статью “Оплата труда” согласно решению Совета директоров Банка России о внесении изменений в структуру Отчета о расходах на содержание служащих Банка России.

## 2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

В отчетном году внутренние и внешние экономические условия, а также меры и решения Банка России оказали значительное влияние на показатели годового баланса Банка России и финансовые результаты его деятельности. Денежно-кредитная политика Банка России в 2011 году проводилась на основе обеспечения баланса между инфляционными рисками и рисками замедления экономического роста.

Благоприятная конъюнктура для российских товаропроизводителей на мировых товарных рынках обеспечивала в течение года превышение экспорта над импортом и соответствующий приток иностранной валюты в страну. Однако в сентябре усиление напряженности на глобальных финансовых рынках стало причиной оттока капитала из стран с развивающимися финансовыми рынками. Для сглаживания резких курсовых колебаний Банк России сохранял свое присутствие на внутреннем валютном рынке, проводя с января по август операции по покупке иностранной валюты, а с сентября по декабрь — операции по ее продаже. Международные резервы Российской Федерации по итогам года с учетом изменения валютного курса рубля возросли, что привело к увеличению остатков по статье “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов” на 7.3% при снижении ее доли до 76.7% в составе активов сводного баланса Банка России. На фоне нарастания долгового кризиса в зоне евро и повышения мировых цен на золото Банк России увеличил свои вложения в драгоценные металлы, доля которых с учетом переоценки достигла 8.2% в составе активов.

В 2011 году рост производства, поддержанный увеличением внутреннего потребительского и инвестиционного спроса, и высокие мировые цены на сырье обеспечивали наполнение доходной базы бюджетов Российской Федерации. В целом бюджет расширенного правительства\* был исполнен с профицитом в размере 1.6% ВВП. При этом остатки средств Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России увеличились на 37.9%, а доля указанной статьи в структуре пассивов сводного баланса возросла до 23.9%.

В IV квартале 2011 года кредитные организации предъявили повышенный спрос на рефинансирование в Банке России. В этих условиях Банк России в сентябре приостановил размещение собственных облигаций, и остатки по статье “Выпущенные ценные бумаги” на 1 января 2012 года стали равны нулю. В результате доля средств кредитных организаций на счетах в Банке России в структуре пассивов сводного баланса снизилась до 9.4%. При этом размер остатков по статье “Кредиты и депозиты” вырос более чем в 3 раза, а доля этой статьи увеличилась до 9.0% в структуре активов сводного баланса Банка России.

\* Консолидированный бюджет Российской Федерации и бюджеты государственных внебюджетных фондов.

В течение 2011 года финансовые показатели деятельности Банка России формировались в основном под влиянием неопределенности в динамике мировой экономики и проведения Банком России операций по регулированию ликвидности банковского сектора. В этих условиях при разнонаправленной динамике международных резервов в течение года на фоне низких процентных ставок на мировых финансовых рынках доходы Банка России от размещения резервных активов сложились ниже, чем в 2010 году. Доходы от операций по предоставлению банковской ликвидности уменьшились по сравнению с 2010 годом, что связано с отсутствием спроса кредитных организаций на инструменты рефинансирования в течение 9 месяцев 2011 года (потребность кредитных организаций в дополнительной ликвидности появилась только в IV квартале 2011 года). Указанные факторы обусловили существенно более низкий уровень прибыли Банка России по итогам 2011 года.

### 3. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Драгоценные металлы	1 527 545	1 200 916
<b>Итого</b>	<b>1 527 545</b>	<b>1 200 916</b>

Увеличение по статье связано в основном с приобретением партий золота у российских кредитных организаций на основании генеральных соглашений и переоценкой драгоценных металлов по учетным ценам.

### 4. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ценные бумаги иностранных эмитентов	12 309 665	12 095 808
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	1 841 269	934 958
Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО	94 342	241 162
<b>Итого</b>	<b>14 245 276</b>	<b>13 271 928</b>

Ценные бумаги иностранных эмитентов отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Германии, Соединенного Королевства, Канады, Японии, Нидерландов, Финляндии, Дании, Швеции, Австрии, долговые обязательства международных финансовых организаций, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии. В состав указанной статьи включены ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе, на внешнем рынке общей текущей (справед-

ливой) стоимостью 208 240 млн. руб. (2010 год: 215 344 млн. руб.), из них переданные по операциям РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 16 118 млн. руб. (2010 год: 30 357 млн. руб.) (примечание 10), переданные в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 324 млн. руб. (2010 год: 332 млн. руб.) и переданные в виде займа общей текущей (справедливой) стоимостью 191 798 млн. руб. (2010 год: 184 655 млн. руб.).

Рост по данной статье произошел в основном за счет увеличения в конце 2011 года по сравнению с концом 2010 года курсов иностранных валют по отношению к рублю Российской Федерации.

Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, находящихся в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2012 года, составила 12 309 665 млн. руб. (2010 год: 12 095 808 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".

Увеличение по статье "Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах" связано в основном с ростом объемов операций по размещению средств в иностранной валюте.

В рамках таможенного союза, образованного Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Российской Федерацией, и в соответствии с Соглашением об установлении и применении в таможенном союзе порядка зачисления и распределения ввозных таможенных пошлин (иных пошлин, налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие) от 20 мая 2010 года, заключенным между Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Российской Федерацией, а также в соответствии с Соглашением о порядке применения специальных защитных, антидемпинговых и компенсационных мер в течение переходного периода от 19 ноября 2010 года, заключенным между Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Российской Федерацией, и Соглашением о применении специальных защитных, антидемпинговых и компенсационных мер по отношению к третьим сторонам от 25 января 2008 года, заключенным между Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Российской Федерацией, а также в соответствии с Соглашением о некоторых вопросах предоставления обеспечения уплаты таможенных пошлин, налогов в отношении товаров, перевозимых в соответствии с таможенной процедурой таможенного транзита, особенностях взыскания таможенных пошлин, налогов и порядке перечисления взысканных сумм в отношении таких товаров от 21 мая 2010 года, заключенным между Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Российской Федерацией, на Банк России возложена обязанность продажи за российские рубли долларов США по официальному курсу. На основании заключенных двусторонних договоров Банка России с Национальным банком Республики Беларусь и Национальным банком Республики Казахстан открыты корреспондентские счета в национальных валютах стран-участниц таможенного союза. В соответствии с перечисленными выше соглашениями Банк России осуществляет зачет взаимных обязательств в долларах США, распределенных Федеральным казначейством в пользу Республики Беларусь и Республики Казахстан ввозных таможенных пошлин, иных пошлин, налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие в российских рублях и распределенных уполномоченными органами стран-участниц таможенного союза ввозных таможенных пошлин, иных пошлин, налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие в национальных валютах в пользу Российской Федерации. По состоянию на 1 января 2012 года на корреспондентских счетах Банка России, открытых в Национальном банке Республики Беларусь и Национальном банке Республики Казахстан в рамках таможенного союза, учтено 417 млн. руб. (2010 год: 342 млн. руб.).

По статье "Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО" отражены средства, размещенные в банках-нерезидентах по сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитен-

тов с обязательством обратной продажи (сделки обратного РЕПО). В состав указанных средств включены в том числе размещенные денежные средства в сумме 16 100 млн. руб. (2010 год: 30 318 млн. руб.), полученные по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (сделки прямого РЕПО), заключенным с тем же контрагентом (примечание 10).

Ценные бумаги, приобретенные Банком России по сделкам обратного РЕПО с нерезидентами, отражены на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости в размере 95 357 млн. руб. (2010 год: 243 145 млн. руб.) (примечание 27). Из них ценные бумаги, приобретенные по сделкам обратного РЕПО, заключенным для размещения средств, полученных по сделкам прямого РЕПО, имеют текущую (справедливую) стоимость 16 117 млн. руб. (2010 год: 30 425 млн. руб.) (примечания 10, 27).

Уменьшение по статье “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” обусловлено снижением общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО на конец года.

## 5. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях), из них:	949 904	573 631
— по отдельным федеральным законам	300 000	300 000
— кредиты без обеспечения	2 559	2 559
Прочие размещенные средства в кредитных организациях (по операциям РЕПО)	520 369	2 927
Прочие, из них:	357 517	116 491
— по отдельным федеральным законам	348 705	108 518
Провизии	(164 510)	(178 746)
<b>Итого</b>	<b>1 663 280</b>	<b>514 303</b>

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях)” отражена задолженность по операциям Банка России по предоставлению кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций, залогом ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, а также субординированных кредитов, предоставленных ОАО “Сбербанк России” в 2008 году в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, задолженность по кредиту без обеспечения, предоставленному кредитной организации, и размещению депозитов во Внешэкономбанке по решениям Совета директоров Банка России в 2008—2009 годах.

Кроме того, в состав статьи “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях)” включены реструктурированные кредиты, первоначально предоставленные кредитным организациям как кредиты без обеспечения в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации во исполнение Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (статья 46 с изменениями, внесенными Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 171-ФЗ “О внесении изменений в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федера-

ции (Банке России)” и Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Задолженность по реструктурированным кредитам составляет 42 972 млн. руб. (2010 год: 43 872 млн. руб.). В обеспечение исполнения обязательств по реструктурированным кредитам Банком России были приняты в залог контрольные пакеты акций промышленных предприятий, паи закрытых паевых инвестиционных фондов и поручительство физического лица. В настоящее время Банк России ведет работу по обращению взыскания в судебном порядке на предмет залога для его последующей реализации.

Кроме того, по задолженности перед Банком России в размере 31 777 млн. руб. (2010 год: 31 777 млн. руб.) в целях обеспечения сохранности принятого в обеспечение имущества контрольные пакеты акций промышленных предприятий были переданы судом в доверительное управление Банку России без права отчуждения. В свою очередь, полномочия по управлению указанным имуществом были переданы Банком России ОАО “Объединенная судостроительная компания” на основании договоров поручения.

Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях), доля участия государства в уставных капиталах которых составляет более 50%, составляют 604 890 млн. руб. (2010 год: 518 310 млн. руб.).

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях), из них: по отдельным федеральным законам” отражены операции по предоставлению субординированных кредитов ОАО “Сбербанк России” в сумме 300 000 млн. руб. (2010 год: 300 000 млн. руб.), доля участия Банка России в уставном капитале которого составляет более 50%; по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях), из них: кредиты без обеспечения” отражена сумма задолженности по кредиту без обеспечения, предоставленному кредитной организации, в общей сумме 2 559 млн. руб. (2010 год: 2 559 млн. руб.) в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации.

Увеличение по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в рублях)” связано с увеличением в конце 2011 года спроса кредитных организаций на кредиты Банка России, обеспеченные залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций, а также под залог ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России.

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. Увеличение по статье обусловлено повышением общего объема денежных средств, предоставленных Банком России на внутреннем рынке по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи. Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями, отражаются на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости и составляют 561 035 млн. руб. (2010 год: 4 864 млн. руб.) (примечание 27).

Сумма прочих размещенных средств по операциям РЕПО с кредитными организациями, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет более 50%, составляет 176 376 млн. руб. (2010 год: 0 млн. руб.).

По статье “Прочие” отражена задолженность по предоставлению кредитов государственной корпорации АСВ и компенсационный депозит в сумме 2 301 млн. руб., размещенный Банком России в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13.10.2008 № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” части убытков (расходов), возникших у данной кредитной организации в связи с невозвратом средств заемщиком, у которого отозвана лицензия на осуществление банковских операций.



Увеличение по статье “Прочие” обусловлено увеличением задолженности по кредитам Банка России, предоставленным государственной корпорации АСВ для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций.

Под задолженность по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам в рублях и иностранной валюте созданы провизии в общей сумме 164 510 млн. руб. (2010 год: 178 746 млн. руб.), в том числе:

- под задолженность по обеспеченным кредитам, предоставленным Банком России банкам-резидентам в рублях, и депозитам, размещенным Банком России во Внешэкономбанке в рублях, в общей сумме 44 910 млн. руб. (2010 год: 106 999 млн. руб.);
- под задолженность по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным кредитным организациям как кредиты без обеспечения, в сумме 42 972 млн. руб. (2010 год: 43 872 млн. руб.);
- под задолженность по кредиту без обеспечения в рублях, предоставленному кредитной организации, в сумме 2 559 млн. руб. (2010 год: 2 559 млн. руб.);
- под задолженность по средствам, предоставленным Банком России для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства банков, в сумме 69 281 млн. руб. (2010 год: 21 325 млн. руб.);
- под задолженность по прочим кредитам и депозитам, а также операциям РЕПО в общей сумме 4 788 млн. руб. (2010 год: 3 991 млн. руб.).

## 6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Долговые обязательства Правительства Российской Федерации</b>		
Облигации федеральных займов (ОФЗ)	183 926	185 675
Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации	148 812	161 486
в том числе:		
— Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)	148 812	143 693
— Облигации внутренних облигационных валютных займов Российской Федерации (ОВГВЗ)	0	17 793
<b>Всего</b>	<b>332 738</b>	<b>347 161</b>
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	93 005	92 929
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	407	422
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	23	27
Провизии	(23)	(27)
<b>Итого</b>	<b>426 150</b>	<b>440 512</b>

Долговые обязательства, находящиеся в портфеле Банка России, отнесены в категорию ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

*Облигации федеральных займов (ОФЗ)*

Портфель ОФЗ Банка России сформировался в результате реоформления государственных ценных бумаг в 2003—2005 годах в соответствии с федеральными законами о федеральных бюджетах, а также сделок покупки на рынке ценных бумаг в 2007—2009 годах с учетом последующих сделок продажи. Характеристики ценных бумаг, полученных в результате реоформления, определены требованиями федеральных законов и соглашениями, заключенными между Минфином России и Банком России.

Структура портфеля ОФЗ по состоянию на 1 января 2012 года представлена в следующей таблице.

*(в миллионах рублей)*

Виды ОФЗ	2011		2010	
	Ставка текущего купонного дохода, %	Текущая (справедливая) стоимость	Ставка текущего купонного дохода, %	Текущая (справедливая) стоимость
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2019—2028 годах	0	102 319	0	94 264
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2029 году	3.74	29 270	2.90	25 619
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2036 году	6.90	20 870	6.90	21 746
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2018—2023 годах	с 6 до 6.5	2 046	7	5 874
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2021 году	8	12 547	8	14 350
ОФЗ с амортизацией долга со сроком погашения в 2018 году	—	0	7	2 175
ОФЗ с амортизацией долга с переменным купонным доходом со сроком погашения в 2018 году	6.5	16 874	7	19 037
ОФЗ с постоянным купонным доходом со сроком погашения в 2011—2012 годах	—	0	с 6 до 6.1	2 610
<b>Итого</b>		<b>183 926</b>		<b>185 675</b>

Различие между ставками текущих купонных доходов по ОФЗ на 1 января 2012 года и 1 января 2011 года обусловлено изменением ставок купонного дохода в соответствии с условиями выпуска ценных бумаг.

ОФЗ по состоянию на 1 января 2012 года и на 1 января 2011 года представлены в отчетности по текущей (справедливой) стоимости.

Текущая (справедливая) стоимость выпусков ОФЗ определялась на основании предоставленных организатором торговли (ОАО ММВБ-РТС) рыночных цен или по модели оценки будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставок бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, рассчитанных организатором торгов на последний торговый день.

По состоянию на 1 января 2012 года текущая (справедливая) стоимость ОФЗ, оценка которых осуществлялась по рыночным ценам, составляет 118 631 млн. руб. По состоянию на 1 января 2011 года текущая (справедливая) стоимость таких ценных бумаг составила 149 568 млн. руб.

По состоянию на 1 января 2012 года текущая (справедливая) стоимость ОФЗ, оценка которых осуществлялась с использованием модели оценки будущих денежных потоков, составляет 65 295 млн. руб. Указанные ценные бумаги представлены облигациями со сроком погашения в 2021—2028 годах и купонным доходом 0% годовых. По состоянию на 1 января 2011 года текущая (справедливая) стоимость таких ценных бумаг составила 36 107 млн. руб.

Уменьшение на отчетную дату по сравнению с предыдущей отчетной текущей (справедливой) стоимости ОФЗ, оцененных по рыночным ценам, объясняется применением по состоянию на 1 января 2012 года для оценки ОФЗ, по которым организатором торговли не определялись рыночные цены, модели оценки будущих денежных потоков.

Изменение стоимости ОФЗ связано с продажей и погашением ОФЗ, а также с переоценкой по справедливой стоимости.

В портфеле по состоянию на 1 января 2012 года находятся ОФЗ со сроком погашения с 2018 по 2036 год, при этом наибольшую часть по номинальной стоимости (64%) или при расчете по текущей (справедливой) стоимости (56%) составляют облигации со сроками погашения в 2019—2028 годах с купонным доходом 0% годовых.

В портфеле по состоянию на 1 января 2011 года находились ОФЗ со сроком погашения с 2011 по 2036 год, при этом наибольшую часть по номинальной стоимости (61%) или при расчете по текущей (справедливой) стоимости (51%) 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, со сроком погашения с 2018 по 2030 год с купонным доходом от 7.5 до 12.75% годовых. Текущая (справедливая) стоимость еврооблигаций Российской Федерации по состоянию на 1 января 2012 года составляет 148 812 млн. руб. Текущая (справедливая) стоимость еврооблигаций Российской Федерации по состоянию на 1 января 2011 года составила 143 693 млн. руб.

Изменение стоимости облигаций внешних облигационных валютных займов Российской Федерации обусловлено переоценкой еврооблигаций Российской Федерации по текущей (справедливой) стоимости, а также изменением курса доллара США по отношению к российскому рублю.

Изменение стоимости облигаций внутренних облигационных валютных займов Российской Федерации (ОВГВЗ) обусловлено погашением ценных бумаг в 2011 году.

Для определения текущей (справедливой) стоимости еврооблигаций Российской Федерации использовались последние репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе “Bloomberg”.

#### *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*

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2012 года и на 1 января 2011 года представлены облигациями, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в рублях.

Облигации субъектов Российской Федерации имеют срок погашения с 2014 по 2015 год и купонный доход от 7 до 8% годовых.

Текущая (справедливая) стоимость долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2012 года составляет 407 млн. руб. Текущая (справедливая) стоимость долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2011 года составила 422 млн. руб.

Для определения текущей (справедливой) стоимости долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации использовались последние рыночные цены, предоставленные организатором торговли ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

*Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России*

В состав задолженности по статье входит задолженность по векселю, полученному Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения.

Уменьшение остатка по статье «Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России» связано с погашением векселя.

По статье «Провизии» отражена провизия, сформированная под вексель кредитной организации в сумме 23 млн. руб. (2010 год: 27 млн. руб.).

**7. ТРЕБОВАНИЯ К МВФ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Квота Российской Федерации в МВФ	292 947	0
— квота в МВФ, оплаченная в рублях	192 868	0
— позиция по резервному траншу МВФ	100 690	0
— переоценка квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченной в рублях (отрицательные разницы)	(611)	0
Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ	280 057	0
Кредиты, предоставленные Банком России МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях	29 623	0
<b>Итого</b>	<b>602 627</b>	<b>0</b>

В связи с передачей Банку России требований к МВФ и обязательств перед МВФ в январе 2011 года Банком России от Минфина России были приняты на возмездной основе следующие требования к МВФ:

квота Российской Федерации в МВФ в сумме 5 945.4 млн. СДР (275 943 млн. руб.), из них часть квоты, оплаченная в иностранной валюте (позиция Российской Федерации в МВФ по резервному траншу), 1 229.5 млн. СДР (57 064 млн. руб.) — принята на возмездной основе. Часть квоты, оплаченная в рублях, составила 4 715.9 млн. СДР (218 879 млн. руб.);

средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в сумме 5 677.8 млн. СДР (263 522 млн. руб.), из них приняты на возмездной основе 6.0 млн. СДР (277 млн. руб.) — остаток средств на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в части, превышающей сумму накопленных обязательств Российской Федерации перед МВФ по СДР, полученных от МВФ в порядке общего и специального распределения СДР в сумме 5 671.8 млн. СДР (263 245 млн. руб.) (примечание 13).

Требования были приняты без учета начисленных процентов и вознаграждения, расчет по которым состоялся по факту их зачисления МВФ на счет в Департаменте СДР в феврале 2011 года в соответствии с Дополнительным соглашением с Минфином России от 15 февраля 2011 года.

С даты принятия требований к МВФ по 31 декабря 2011 года произошли следующие изменения.

Остаток на счете Российской Федерации в Департаменте СДР МВФ увеличился на 6.0 млн. СДР в связи с зачислением процентов и вознаграждения по требованиям к МВФ и по состоянию на 1 января 2012 года составил 5 683.8 млн. СДР (280 057 млн. руб., в том числе увеличение с учетом переоценки по официальному курсу СДР к рублю на 16 535 млн. руб.).

Изменилось соотношение компонентов квоты Российской Федерации в МВФ в сторону увеличения позиции по резервному траншу в МВФ и соответствующего уменьшения части, оплаченной в рублях, в связи с предоставлением Банком России МВФ средств по Плану финансовых операций на общую сумму 813.8 млн. СДР. В целом размер квоты Российской Федерации в МВФ не изменился (292 947 млн. руб., в том числе увеличение за счет переоценки по официальному курсу СДР к рублю на 17 004 млн. руб.).

В связи с участием Российской Федерации в механизме кредитования МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях Банком России открыта кредитная линия, в рамках которой выданы кредиты МВФ на общую сумму 601.2 млн. СДР (по состоянию на 1 января 2012 года — 29 623 млн. руб.). По состоянию на 1 января 2012 года сумма неиспользованной кредитной линии составила 8 139.6 млн. СДР (401 063 млн. руб.) (примечание 27).

## 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Основные средства (по остаточной стоимости)</b>		
Здания и сооружения	42 456	41 729
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	32 973	32 659
<b>Всего основных средств</b>	<b>75 429</b>	<b>74 388</b>
Незавершенное строительство	7 598	5 921
Требования Банка России по получению процентов	5 337	3 550
Требования по операциям с ценными бумагами	3 845	0
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	1 658	1 683
Нематериальные активы (по остаточной стоимости)	1 007	938
Средства, перечисленные Банком России банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов	279	571
Наличные деньги в кассах	205	187
Авансовые платежи по налогу на прибыль	167	164
Корреспондентские счета Банка России	4	7
Прочие	4 834	5 057
Провизии	(2 506)	(876)
<b>Всего других активов</b>	<b>22 428</b>	<b>17 202</b>
<b>Итого</b>	<b>97 857</b>	<b>91 590</b>

Движение основных средств представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)

	2011	2010
<b>Стоимость основных средств за вычетом накопленной амортизации</b>		
Остаток на 1 января	135 954	119 238
Поступление	11 748	19 948
Выбытие	(3 621)	(3 232)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>144 081</b>	<b>135 954</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на 1 января	61 566	54 675
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов	10 546	10 051
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	2	3
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(3 462)	(3 163)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>68 652</b>	<b>61 566</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств на конец года</b>	<b>75 429</b>	<b>74 388</b>
<b>Состав и стоимость основных средств за вычетом накопленной амортизации:</b>		
<i>(в миллионах рублей)</i>		
	2011	2010
Здания и сооружения	50 934	49 264
Оборудование	41 957	38 795
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	25 979	24 248
Информационные системы и системы обработки данных	21 028	19 467
Транспортные средства	3 346	3 368
Другие	837	812
<b>Итого</b>	<b>144 081</b>	<b>135 954</b>

Увеличение по статье “Здания и сооружения” обусловлено в основном строительством и реконструкцией административных зданий Банка России.

Увеличение по статье “Оборудование” связано с приобретением оборудования для механизации обработки денежной наличности, кассовой техники и другого технологического оборудования, технических средств для развития и модернизации систем инженерного обеспечения информационно-телекоммуникационной системы Банка России.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель” связано с приобретением компьютерной техники, технических комплексов и устройств различной модификации, предназначенных для обеспечения функционирования учетно-операционных систем, включая оборудование для масштабирования комплекса технических средств коллективных

центров обработки информации, развития информационно-аналитических систем Банка России и систем хранения данных, приобретением дополнительного оборудования к вычислительной технике и копировально-множительной техники.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” связано в основном с приобретением телекоммуникационного оборудования, включая оборудование магистральной компоненты единой телекоммуникационной банковской системы, средств связи, созданием и модернизацией локально-вычислительных сетей в целях развития и совершенствования информационно-телекоммуникационной системы Банка России.

Увеличение по статье “Незавершенное строительство” в основном обусловлено увеличением строительства и реконструкции служебных зданий Банка России, созданием и развитием информационно-аналитических систем, а также средств для защиты банковской информации и инженерно-технических средств охраны.

Увеличение по статье “Требования Банка России по получению процентов” обусловлено увеличением задолженности по размещенным в кредитных организациях средствам в рублях, по операциям, связанным с предоставлением Банком России кредитов кредитным организациям и по операциям РЕПО, получение процентов по которым признано определенным.

Увеличение по статье “Требования по операциям с ценными бумагами” обусловлено отражением в 2011 году требования Банка России по договору мены акций, возникшего в связи с реорганизацией ЗАО ММВБ путем присоединения к нему ОАО “РТС”. В ходе реорганизации собранием акционеров ЗАО ММВБ было принято решение о выплате всем акционерам, включая Банк России, дополнительных дивидендов по акциям ЗАО ММВБ за 2010 год акциями ОАО “РТС”. В связи с тем, что Банк России в соответствии со статьей 8 Федерального закона № 86-ФЗ может участвовать в капитале только тех организаций, которые обеспечивают его деятельность, Советом директоров Банка России было принято решение об обмене причитающихся Банку России в виде дивидендов акций ОАО “РТС” на акции объединенной биржи ОАО ММВБ-РТС путем заключения договора мены акций с одним из акционеров биржи. В соответствии с договором причитающиеся Банку России акции ОАО “РТС” были переданы в отчетном году в собственность этого акционера на условиях передачи им равноценного количества акций объединенной биржи после завершения реорганизации и конвертации акций ОАО “РТС” в акции ОАО ММВБ-РТС. Под указанное требование была сформирована провизия в сумме 1 923 млн. руб. Погашение требования Банка России по договору мены акций и восстановление провизии отражено по балансу Банка России в 2012 году (примечание 28, отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

Увеличение по статье “Нематериальные активы” связано с приобретением программных продуктов с исключительными правами Банка России на них.

По статье “Авансовые платежи по налогу на прибыль” по состоянию на 1 января 2012 года отражены авансовые платежи по налогу на прибыль за 2011 год в сумме 165 млн. руб. и доначисленный налог на прибыль организаций по уточненным декларациям по налогу на прибыль организаций за 2008 и 2009 годы в сумме 2 млн. руб. (таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”, отчет о полученной прибыли и ее распределении).

По статье “Наличные деньги в кассах” числятся денежные средства в иностранных валютах.

По статье “Прочие” в основном отражены затраты, связанные с приобретением и получением программных продуктов, лицензий и сертификатов.

По статье “Провизии” отражена сумма провизий, созданных под:

- средства, перечисленные банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов, — в сумме 279 млн. руб. (2010 год: 571 млн. руб.);
- другие активы — в сумме 2 227 млн. руб. (2010 год: 305 млн. руб.), из них: под требование Банка России по договору мены акций — в сумме 1 923 млн. руб. (2010 год: 0 млн. руб.).

## 9. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Увеличение по статье “Наличные деньги в обращении” обусловлено расширением емкости наличного денежного оборота.

## 10. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Средства Правительства Российской Федерации, из них:	4 443 546	3 222 298
— Резервный фонд	811 517	728 863
— Фонд национального благосостояния	2 119 050	2 067 892
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах, из них:	981 773	995 544
— средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте	87	625
Средства государственных и других внебюджетных фондов	633 990	591 917
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов	490 114	436 509
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	388 259	633 214
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	378 370	188 376
Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО	16 100	30 318
Прочие	410 069	331 785
<b>Итого</b>	<b>7 742 221</b>	<b>6 429 961</b>

Увеличение остатка по статье “Средства Правительства Российской Федерации” вызвано ростом средств федерального бюджета, средств в иностранных валютах на счетах Резервного фонда и переоценки средств в иностранной валюте в связи с ростом официальных курсов к рублю. В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России заключил с Федеральным казначейством договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета в иностранных валютах соответственно по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния.

По статье “Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах, из них: в иностранной валюте” отражены остатки средств в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков-резидентов, открытых в соответствии с договорами банковского счета.

Рост по статье “Средства государственных и других внебюджетных фондов” обусловлен увеличением остатков на счетах Фонда социального страхования Российской Федерации и Федерального фонда обязательного медицинского страхования.

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 41 136 млн. руб. (2010 год: 140 281 млн. руб.).



Уменьшение объемов привлеченных Банком России средств в депозиты обусловлено уменьшением объемов свободных денежных средств кредитных организаций в связи с изменением ситуации на финансовых рынках.

Увеличение по статье “Обязательные резервы, депонированные в Банке России” обусловлено повышением нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России и ростом резервируемых обязательств.

В состав статьи “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” входят денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной покупки (сделки прямого РЕПО). Банк России заключает сделки прямого РЕПО для покрытия кассовых разрывов и для кредитования иностранного контрагента ценными бумагами.

Кредитование осуществляется путем заключения с контрагентом одновременно сделок прямого и обратного РЕПО. По сделке прямого РЕПО осуществляется предоставление контрагенту интересующих его ценных бумаг с обязательством контрагента вернуть эти ценные бумаги Банку России. По сделке обратного РЕПО Банк России размещает полученные по сделке прямого РЕПО денежные средства под более высокую процентную ставку и получает в обеспечение другие ценные бумаги. Сделки обратного РЕПО и прямого РЕПО заключаются на одинаковый срок. Экономическая выгода для Банка России возникает за счет разницы в ставках по сделкам обратного РЕПО и прямого РЕПО. Сумма привлеченных денежных средств по открытым на конец года сделкам прямого РЕПО и размещенных по сделкам обратного РЕПО составляет 16 100 млн. руб. (2010 год: 30 318 млн. руб.). Предоставленные по этим сделкам ценные бумаги иностранных эмитентов имеют текущую (справедливую) стоимость 16 118 млн. руб. (2010 год: 30 357 млн. руб.) (примечание 4). Полученные по этим сделкам в обеспечение ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую текущую (справедливую) стоимость 16 117 млн. руб. (2010 год: 30 425 млн. руб.) (примечание 27).

По итогам проведения указанных сделок прямого и обратного РЕПО процентные доходы составили 98 млн. руб. (2010 год: 208 млн. руб.) и включены в статьи “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” в сумме 67 млн. руб. (2010 год: 172 млн. руб.), “Прочие” — в сумме 31 млн. руб. (2010 год: 36 млн. руб.) примечания 16 “Процентные доходы”. Процентные расходы составили 30 млн. руб. (2010 год: 55 млн. руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” примечания 21 “Процентные расходы”. Уменьшение остатка по статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” связано с уменьшением объемов денежных средств, привлеченных Банком России по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки на конец года.

Ценные бумаги иностранных эмитентов, предоставленные по сделкам прямого РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 16 118 млн. руб. (2010 год: 30 357 млн. руб.), учитываются в составе ценных бумаг иностранных эмитентов по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” примечания 4.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности, некоммерческих организаций, по счетам негосударственных организаций и других клиентов, средства, привлеченные в депозит Банка России от государственной корпорации АСВ, а также средства на корреспондентских счетах Национального банка Республики Беларусь и Национального банка Республики Казахстан, открытых в Банке России в рамках таможенного союза, в сумме 215 млн. руб. (2010 год: 241 млн. руб.). Увеличение по статье в основном связано с ростом средств государственной корпорации АСВ, привлеченных в депозит Банка России, а также ростом средств негосударственных финансовых организаций.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации и статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществ-

ляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

## 11. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Рост остатка по статье произошел в результате увеличения в последние дни года объемов платежей по операциям между учреждениями Банка России, связанным с перечислением платежей учреждений Банка России и обслуживаемых ими клиентов.

## 12. ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2011	2010
Облигации Банка России	0	588 598
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>588 598</b>

По статье “Облигации Банка России” по состоянию на 1 января 2011 года отражена номинальная стоимость размещенных Облигаций Банка России (ОБР), уменьшенная на сумму дисконта (с учетом начисленных процентных расходов). Уменьшение по статье обусловлено погашением ОБР в отчетном году. Учитывая конъюнктуру денежного рынка и состояние ликвидности банковской системы в IV квартале 2011 года, Банк России не осуществлял операций по размещению ОБР, в связи с чем по состоянию на 1 января 2012 года находящиеся в обращении ОБР отсутствовали.

## 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД МВФ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2011	2010
Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР МВФ	279 466	0
Вексель Банка России в рублях в пользу МВФ	129 736	0
Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России	63 133	720
<b>Итого</b>	<b>472 335</b>	<b>720</b>

В связи со вступлением Российской Федерации в МВФ в 1992 году в Банке России были открыты счета МВФ № 1 и № 2. Пополнение счета МВФ № 1 производится в основном за счет зачисления денежных средств, предоставляемых Российской Федерацией в рамках исполнения обязательств по векселю, выданному в пользу МВФ. Средства на счете № 1 используются МВФ для проведения финансовых операций и сделок, а также пополнения счета МВФ № 2 в целях оплаты административных расходов представительства МВФ в Российской Федерации.

В соответствии с Соглашением между Минфином России и Банком России о передаче долговых обязательств Российской Федерации перед МВФ и требований Российской Федерации к МВФ от 18 января 2011 года, заключенным на основании статьи 4 Федерального закона от 3 ноября 2010 года № 291-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, 18 января 2011 года Банком России от Минфина России были приняты к учету обязательства Российской Федерации перед МВФ по СДР, полученным от МВФ в результате распределения выпусков СДР в сумме 5 671,8 млн. СДР (263 245 млн. руб.), и после аннулирования векселя Минфина России в пользу МВФ (20 января 2011 года) Банком России выдан в пользу МВФ вексель на сумму 217 396 млн. руб.

Обязательства по векселю Банка России в пользу МВФ уменьшились в связи с перечислением средств на счет МВФ № 1 и по состоянию на 1 января 2012 года составили 129 736 млн. руб.

Обязательства по векселю подлежат погашению по первому требованию МВФ путем зачисления средств на счет МВФ № 1.

В целях поддержания остатков на счете МВФ № 1 и суммы векселя в пользу МВФ в установленном МВФ эквиваленте СДР часть квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченная в рублях, ежемесячно в первый рабочий день месяца переоценивается по курсу МВФ. В отчетный период начисленная переоценка векселя в пользу МВФ и счета МВФ № 1 в сумме 11 779 млн. руб. была зачислена на счет МВФ № 1.

В соответствии с проведением МВФ общего пересмотра квот и на основании решения Совета директоров Банка России о согласии на увеличение квоты Российской Федерации в МВФ, которое фактически произойдет в 2012 году, Банком России отражены условные обязательства Банка России перед МВФ по оплате увеличения квоты Российской Федерации в МВФ в сумме 6 958,3 млн. СДР (342 856 млн. руб.) (примечание 27).

#### 14. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России	91 663	90 081
Обязательства по уплате процентов	56 893	43 471
Прочие	989	2 178
Провизии	9 067	9 067
<b>Итого</b>	<b>158 612</b>	<b>144 797</b>

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует пенсионный план с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной профессиональным актуарием. По состоянию на 1 января

2012 года осуществлено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России в сумме 2 487 млн. руб. (2010 год: 7 853 млн. руб.) за счет расходов Банка России (примечание 25).

Увеличение по статье “Обязательства по уплате процентов” в основном обусловлено ростом общей суммы обязательств по уплате процентов за пользование средствами на счетах Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в связи с ростом средств на счетах Резервного фонда и переоценкой средств в иностранной валюте в связи с ростом официальных курсов к рублю, начислением обязательств Российской Федерации перед МВФ по распределенным СДР за май—декабрь 2011 года (согласно Статьям Соглашения МВФ уплата процентов производится ежеквартально, исходя из финансового года МВФ с 1 мая по 30 апреля). В соответствии с соглашением к договору банковского счета проценты, начисляемые на денежные средства, размещенные на счетах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, уплачиваются по состоянию на 15 января года, следующего за отчетным (примечание 21, 28). За период с 16 января по 31 декабря 2011 года начислено 56 723 млн. руб. (2010 год: за период с 16 января по 31 декабря 2010 года — 43 382 млн. руб.). Согласно условиям договора осуществлена сверка расчетной суммы процентного дохода, по результатам которой за период с 1 по 15 января 2011 года сумма начисленных процентов была скорректирована в сторону уменьшения на 3 710 млн. руб.

По статье “Прочие” в основном отражены средства, изъятые органами предварительного следствия и дознания, средства образовательных учреждений — банковских школ (колледжей) и образовательных учреждений среднего образования, учрежденных Банком России; суммы начисленных налогов и сборов, подлежащие уплате в бюджет и внебюджетные фонды.

По статье “Провизии” отражена провизия по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, созданная за счет расходов за 2010 год по решению Совета директоров Банка России, согласно прогнозируемой величине увеличения стоимости пенсионных обязательств на конец года, следующего за отчетным, определенной на основании результатов актуарных расчетов пенсионных обязательств Банка России (примечание 28).

## 15. ПРИБЫЛЬ ОТЧЕТНОГО ГОДА

По балансовой статье “Прибыль отчетного года” отражен финансовый результат деятельности Банка России за 2011 год, сложившийся в результате отражения в бухгалтерском учете доходов полученных и начисленных, получение которых признано определенным, и расходов уплаченных и начисленных, в отношении которых при выполнении договорных отношений отсутствует неопределенность.

Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет 75% фактически полученной Банком России по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 5 и 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями), отражено в учетных записях Банка России в 2012 году (примечание 28, отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Финансовый результат деятельности Банка России за 2011 год изменился по сравнению с финансовым результатом за 2010 год в основном за счет:

- увеличения доходов от участия в капиталах кредитных и иных организаций (примечание 18);
- увеличения прочих доходов, в том числе от реализации монет из драгоценных металлов (примечание 20);

- уменьшения доходов от операций с ценными бумагами (примечание 17);
- уменьшения процентных доходов (примечание 16);
- уменьшения процентных расходов в части расходов по выпущенным долговым обязательствам Банка России (примечание 21);
- уменьшения чистых доходов от восстановления провизий (примечание 19).

## 16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
По ценным бумагам	131 140	153 982
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них:	38 134	57 236
— по отдельным федеральным законам	19 500	28 182
— по кредитам без обеспечения	0	5 995
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте, из них:	6 385	9 426
— по отдельным федеральным законам	0	5 832
По требованиям Банка России к МВФ	1 290	0
Прочие, из них:	5 799	7 431
— по отдельным федеральным законам	5 388	7 050
<b>Итого</b>	<b>182 748</b>	<b>228 075</b>

По статье “По ценным бумагам” отражены процентные доходы по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, в сумме 116 105 млн. руб. (2010 год: 135 582 млн. руб.), а также по долговым обязательствам эмитентов Российской Федерации в сумме 15 035 млн. руб. (2010 год: 18 400 млн. руб.).

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” отражены процентные доходы по кредитам Банка России, предоставленным под залог ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, под залог золота, векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или обеспеченным поручительствами кредитных организаций, субординированным кредитам, предоставленным в 2008 году ОАО “Сбербанк России” в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, депозитам в валюте Российской Федерации, размещенным во Внешэкономбанке в соответствии с решениями Совета директоров Банка России в 2008—2009 годах, а также процентные доходы по сделкам РЕПО.

По статье “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них по отдельным федеральным законам” отражены процентные доходы по субординированным кредитам, предоставленным ОАО “Сбербанк России”, в сумме 19 500 млн. руб. (2010 год: 28 182 млн. руб.). Уменьшение процентных доходов по статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” обусловлено переходом в отчетном году к использованию преимущественно стандартных инструментов денежно-кредитного регулирования и относительно невысоким в течение первых трех

кварталов 2011 года спросом со стороны кредитных организаций на получение ликвидности Центрального банка Российской Федерации, а также уменьшением процентных доходов по субординированным кредитам ОАО «Сбербанк России» в связи с погашением в 2010 году части предоставленных средств и снижением процентной ставки.

В статье «По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте» отражены начисленные и полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, и по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов, по депозитам, размещенным в банках-нерезидентах в иностранной валюте и драгоценных металлах.

По статье «По требованиям Банка России к МВФ» отражены начисленные и полученные проценты по средствам на счете в Департаменте СДР, по кредитам, предоставленным Банком России МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях, а также суммы вознаграждения на позицию по резервному траншу.

В статью «Прочие» в основном включены процентные доходы по кредитам, предоставленным государственной корпорации АСВ в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ, от операций по предоставлению ценных бумаг на возвратной основе банкам-нерезидентам, а также процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах.

## 17. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов, из них:	28 284	50 998
доходы от возмещения расходов прошлых лет от переоценки ценных бумаг	4 960	5 756
Доходы от операций с ценными бумагами эмитентов Российской Федерации, из них:	2 860	26 710
доходы от возмещения расходов прошлых лет от переоценки ценных бумаг	2 812	18 608
<b>Итого</b>	<b>31 144</b>	<b>77 708</b>

В статью «Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов» включены доходы от продажи и переоценки по текущей (справедливой) стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных государств, банков-нерезидентов, прочих долговых обязательств нерезидентов. В указанную статью также включены доходы от положительной переоценки ценных бумаг иностранных эмитентов, которая была направлена на возмещение сумм отрицательной переоценки соответствующих выпусков, отнесенной на расходы в предыдущие годы.

По статье «Доходы от операций с ценными бумагами эмитентов Российской Федерации» в основном отражены доходы от положительной переоценки по текущей (справедливой) стоимости долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, направленной на возмещение сумм отрицательной переоценки по текущей (справедливой) стоимости соответствующих выпусков, которая была отнесена на расходы в предыдущие годы; доходы от продажи и переоценки выбывших (реализованных) долговых обязательств эмитентов Российской Федерации. По указанной статье в 2010 году также отражены доходы от выбытия акций ЗАО НДЦ, принадлежа-

щих Банку России, внесенных в оплату акций дополнительного выпуска ЗАО ММВБ в соответствии с решением Совета директоров Банка России о выходе из капитала ЗАО НДЦ.

## 18. ДОХОДЫ ОТ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых кредитных организаций	11 966	1 041
Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых организаций	3 920	67
Доходы от вложений в акции банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)	43	102
<b>Итого</b>	<b>15 929</b>	<b>1 210</b>

По статье “Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых кредитных организаций” отражены доходы от участия Банка России в капитале ОАО “Сбербанк России”.

По статье “Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых организаций” отражены доходы от участия в капитале ЗАО ММВБ (с декабря 2011 года — ОАО ММВБ-РТС).

В 2011 году доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций увеличились за счет дивидендов, полученных от участия в уставных капиталах ОАО “Сбербанк России” и ЗАО ММВБ (с декабря 2011 года — ОАО ММВБ-РТС).

В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров ЗАО ММВБ часть дополнительных дивидендов после принятия решения о реорганизации ЗАО ММВБ путем присоединения к нему ОАО “РТС” была выплачена имуществом — акциями ОАО “РТС”, которые были переданы Банком России одному из акционеров биржи в обмен на акции ЗАО ММВБ (с декабря 2011 года — ОАО ММВБ-РТС) (примечания 8, 28, отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящих в состав имущества Банка России).

**19. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ (ПО ФОРМИРОВАНИЮ)  
ПРОВИЗИЙ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Уменьшение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах, в рублях	62 068	6 075
Уменьшение провизий по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в рублях	900	12 397
Уменьшение провизий по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов	5	42
Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций	4	0
(Увеличение)/уменьшение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	(2 699)	902
(Увеличение)/уменьшение провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации	(47 955)	2 281
Уменьшение провизий по кредитам, депозитам, размещенным в банках-резидентах, в иностранной валюте	0	117 296
Уменьшение провизий по кредитам без обеспечения, в рублях	0	26 367
(Увеличение) провизий под требования по использованному кредитной организацией компенсационному депозиту, ранее размещенному в ней Банком России	0	(2 301)
(Увеличение) провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России	0	(9 067)
<b>Итого</b>	<b>12 323</b>	<b>153 992</b>

Уменьшение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах, в рублях связано со снижением уровня кредитного риска по размещенным депозитам.

Уменьшение провизий по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, связано с частичным погашением задолженности кредитной организацией.

Провизии по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов созданы в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 2004 года № 96-ФЗ "О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и нормативным актом Банка России. Снижение провизий связано с уменьшением средств, перечисленных Банком России банкам-агентам для осуществления выплат вкладчикам банков-банкротов.

Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, обусловлено погашением векселя по сроку.

Увеличение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям связано с изменением классификации активов и возникновением требования Банка России по договору мены акций (примечания 8, 28, отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).



Увеличение провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации АСВ, связано с увеличением объема средств, предоставленных Банком России в целях осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.

## 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам	6 896	5 507
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	5 537	1 248
Чистые реализованные разницы по драгоценным металлам	347	0
Доходы прошлых лет (кроме процентных), выявленные в отчетном году	156	113
Штрафы, пени, неустойки, полученные	58	161
Доходы, связанные с технологической обработкой драгоценных металлов, и прочие доходы	3	12
Прочие	1 364	1 456
<b>Итого</b>	<b>14 361</b>	<b>8 497</b>

В статье “Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам” отражена в основном плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России, в сумме 6 864 млн. руб. (2010 год: 5 479 млн. руб.), возмещение клиентами телеграфных расходов в сумме 7 млн. руб. (2010 год: 11 млн. руб.) и плата за другие услуги в сумме 25 млн. руб. (2010 год: 17 млн. руб.).

По статье “Доходы от реализации монет из драгоценных металлов” отражены доходы от реализации монет — валюты Российской Федерации из драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках. Увеличение по статье произошло за счет роста объемов реализации монет из драгоценных металлов и повышения цен на драгоценные металлы.

По статье “Чистые реализованные разницы по драгоценным металлам” отражены чистые положительные реализованные разницы по сделкам купли-продажи драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках.

## 21. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2011	2010
На остатки средств фондов федерального бюджета, в т.ч.:	53 013	52 969
— на остатки средств Резервного фонда	14 737	20 656
— на остатки средств Фонда национального благосостояния	38 276	32 313
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций, на внутреннем рынке	14 678	18 197
По выпущенным долговым обязательствам Банка России	8 890	36 549
По обязательствам Банка России перед МВФ	1 010	0
По депозитам, привлеченным от государственной корпорации	607	590
По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке	44	57
Прочие	3	3
<b>Итого</b>	<b>78 245</b>	<b>108 365</b>

В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России в 2008 году заключил с Федеральным казначейством договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета Федеральному казначейству в рублях и иностранных валютах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, на которые 30 января 2008 года переведены остатки денежных средств со счетов по учету средств Стабилизационного фонда.

По статье “На остатки средств фондов федерального бюджета” по состоянию на 1 января 2012 года отражены проценты, начисленные на остатки средств на счетах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в иностранных валютах согласно договорам банковского счета за период с 16 января по 31 декабря 2011 года.

В соответствии с договорами банковского счета Банк России уплачивает проценты, исходя из доходностей индексов, каждый из которых представляет собой совокупность ценных бумаг иностранных государств, имеющих определенные доли в данной совокупности. В соответствии с договорами банковского счета, заключенными между Банком России и Федеральным казначейством, набор ценных бумаг иностранных государств, входящих в индекс, определяется и регулярно пересматривается Федеральным казначейством.

На основании договоров банковского счета уплата процентов в доход федерального бюджета за период с 16 января 2010 года по 15 января 2011 года произведена 21 января 2011 года, за период с 16 января по 31 декабря 2011 года — 20 января 2012 года (примечания 14 и 28).

Уменьшение расходов по статье “По депозитам, привлеченным от кредитных организаций, на внутреннем рынке” обусловлено изменением структуры привлеченных денежных средств (увеличение доли депозитов, привлеченных на стандартном условии “овернайт”, при одновременном уменьшении доли депозитов, привлеченных на стандартном условии “1 неделя”).

В статью “По выпущенным долговым обязательствам Банка России” включены процентные расходы по ОБР. Уменьшение по статье обусловлено снижением объемов операций с ОБР.

В статью “По обязательствам Банка России перед МВФ” включены проценты, начисленные на остаток обязательств Российской Федерации перед МВФ по распределенным СДР.

В статью “По депозитам, привлеченным от государственной корпорации” включены процентные расходы по депозитам, привлеченным от государственной корпорации АСВ.

В статью “По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” включены процентные расходы по прочим привлеченным средствам банков-нерезидентов (прямое РЕПО).

## 22. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	7 831	10 340
Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	782	939
Прочие	224	1 021
<b>Итого</b>	<b>8 837</b>	<b>12 300</b>

В статью “Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены расходы от продажи и отрицательной переоценки по текущей (справедливой) стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных государств, банков-нерезидентов, прочих долговых обязательств нерезидентов.

В статью “Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” включены расходы от продажи и отрицательной переоценки выбывших (реализованных) долговых обязательств Российской Федерации.

В статью “Прочие” в основном включены расходы по оплате депозитарных услуг НКО ЗАО “НРД” и комиссионного вознаграждения организациям, обеспечивающим заключение и исполнение сделок с ценными бумагами на внутреннем рынке ценных бумаг.

## 23. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Увеличение расходов по статье обусловлено увеличением объема производства монеты номиналом 10 рублей и началом изготовления банкнот номиналом 5 000 и 500 рублей модификации 2010 года с усиленным комплексом защитных признаков.

**24. РАСХОДЫ ПО ОТРИЦАТЕЛЬНОЙ ПЕРЕОЦЕНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ,  
ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихсЯ в наличии для продажи	4 070	5 193
<b>Итого</b>	<b>4 070</b>	<b>5 193</b>

По итогам 2011 года сложилась отрицательная нереализованная переоценка по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств Российской Федерации в сумме 3 675 млн. руб. (2010 год: 288 млн. руб.) и долговых обязательств иностранных эмитентов в сумме 395 млн. руб. (2010 год: 4 905 млн. руб.), которая отнесена на расходы Банка России (примечание 1 (д)).

**25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Амортизационные отчисления	10 935	10 389
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	6 622	5 875
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	4 552	4 077
Расходы по охране	4 154	4 024
Расходы на ремонт	3 687	3 652
Расходы по содержанию зданий	2 965	2 686
Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения	2 487	7 853
Налоги и сборы, уплаченные	1 955	1 774
Расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности	1 955	1 707
Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	1 725	5 906
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 620	1 584
Расходы от операций с драгоценными металлами	127	193
Расходы по операциям с иностранной валютой	14	295
Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам	0	568
Прочие	5 199	4 288
<b>Итого</b>	<b>47 997</b>	<b>54 871</b>

Пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России по состоянию на 1 января 2012 года осуществлено на основании Отчета об актуарной оценке пенсионных обязательств Банка России на 1 января 2012 года и пенсионных расходов за 2011 год в соответствии с МСФО в сумме 2 487 млн. руб. за счет расходов Банка России (примечание 14).

По статье “Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте” отражены реализованные курсовые разницы, возникшие при проведении операций купли (продажи) иностранной валюты на внутреннем и внешнем рынках по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, установленных Банком России. Образование чистых отрицательных реализованных курсовых разниц произошло за счет расходов по сделкам купли (продажи) иностранной валюты, заключенным Банком России на внешнем рынке, и обусловлено колебаниями курсов иностранных валют.

В статью “Расходы по операциям с иностранной валютой” в основном включены расходы по оплате комиссионного вознаграждения в соответствии с заключенными договорами администратору единой торговой сессии межбанковских валютных бирж и уполномоченной кредитной организации по операциям покупки-продажи иностранной валюты на бирже, а также расходы за ведение корреспондентских счетов Банка России, открытых 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, переданных в эксплуатацию (пользование), а также ежегодный сбор для компенсации административных расходов Департамента СДР.

## 26. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье приведено в отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

## 27. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2011	2010
<b>Требования</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	3 863	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	45 618	24 133
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	6 418	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам	0	9 980
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	32 371	41 367
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	0	17 575
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (отрицательные)	22	0
<b>Итого требований</b>	<b>88 292</b>	<b>93 055</b>
<b>Обязательства</b>		
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	3 864	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	25 189	23 938
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	26 797	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам	0	10 083
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	32 442	58 771
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (положительные)	0	263
<b>Итого обязательств</b>	<b>88 292</b>	<b>93 055</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 по наличным сделкам” обусловлено наличием на отчетную дату заключенных на внутреннем рынке наличных конверсионных сделок.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” в основном связано с наличием на отчетную дату заключенных на внешних финансовых рынках наличных сделок по продаже ценных бумаг.

Увеличение требований по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” связано с наличием на отчетную дату заключенных на внешних финансовых рынках наличных сделок по покупке ценных бумаг.

Уменьшение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по срочным сделкам” обусловлено отсутствием на отчетную дату срочных конверсионных сделок, заключенных на внутреннем финансовом рынке.

Уменьшение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” обусловлено сокращением на отчетную дату по сравнению с предыдущей отчетной датой объемов срочных конверсионных сделок, заключенных на внешних финансовых рынках.

Уменьшение требований по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” связано с отсутствием на отчетную дату срочных сделок по покупке ценных бумаг, заключенных на внешних финансовых рынках.

Увеличение обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” в основном связано с наличием на отчетную дату заключенных на внешних финансовых рынках наличных сделок по покупке ценных бумаг.

Увеличение обязательств по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” связано с наличием на отчетную дату заключенных на внешних финансовых рынках наличных сделок по продаже ценных бумаг.

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам	18 812	2 654
Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	656 392	248 299
Полученные гарантии и поручительства	297 020	28 661
Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов	133 008	7 883
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	408 683	0
Выданные гарантии и поручительства	342 856	0
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса	2 107	1 434

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, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе, представляют собой в основном ценные бумаги, принятые в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями на внутреннем рынке ценных бумаг, а также ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России в качестве обеспечения по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами на внешнем рынке.

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями — резидентами на внутреннем рынке ценных бумаг, учитываются по текущей (справедливой) стоимости и составляют 561 035 млн. руб. (2010 год: 4 864 млн. руб.).

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам обратного РЕПО, заключенным с нерезидентами, учитываются по текущей (справедливой) стоимости и составляют 95 357 млн. руб. (2010 год: 243 145 млн. руб.), из них ценные бумаги, полученные по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО, имеют текущую (справедливую) стоимость 16 117 млн. руб. (2010 год: 30 425 млн. руб.).

Увеличение по статье обусловлено ростом объемов операций по сделкам РЕПО по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами, заключенным на внутреннем рынке.

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой поручительства кредитных организаций, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам.

Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов, представляет собой права требования по кредитным договорам, принятые Банком России в обеспечение по кредитам, предоставленным кредитным организациям, и составляет 133 008 млн. руб. (2010 год: 7 883 млн. руб.).

Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов в сумме 408 683 млн. руб. (2010 год: 0 млн. руб.) представляют собой в основном неиспользованную кредитную линию по предоставлению кредитов МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях в сумме 8 139.6 млн. СДР (или 401 063 млн. руб.) (2010 год: 0 млн. СДР или 0 млн. руб.).

Выданные гарантии и поручительства представляют собой условные обязательства Банка России перед МВФ по оплате увеличения квоты Российской Федерации в МВФ в соответствии с проведением МВФ общего пересмотра квот, запланированного на 2012 год. Банком России отражены условные обязательства перед МВФ по оплате увеличения квоты Российской Федерации в МВФ в сумме 6 958.3 млн. СДР (342 856 млн. руб.) (примечание 13).

Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса, в основном представлена неопределенными к получению начисленными процентами по кредитам, предоставленным Банком России кредитным организациям.

## 28. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Корректировка суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период, перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2011 год, оставшейся после перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральным законом от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) с учетом урегулирования суммы налога на прибыль, отражены в учетных записях Банка России в 2012 году (отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Налоги и сборы, уплаченные 28 марта 2012 года по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России за 2011 год, составили 1 млн. руб. (отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В соответствии с Федеральным законом от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями), приостанавливающим до 1 января 2015 года действие части первой статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части относительного размера перечисляемой в федеральный бюджет фактически полученной Банком России по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, подлежит перечислению



в федеральный бюджет 16 301 млн. руб. (отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Из прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, по решению Совета директоров Банка России направлено: в Резервный фонд Банка России 5 217 млн. руб., в Социальный фонд Банка России 217 млн. руб. (отчет о полученной прибыли и ее распределении, отчет о формировании и использовании резервов и фондов Банка России, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В январе 2012 года обязательства перед Банком России по передаче в собственность Банка России причитающихся ему по договору мены акций ОАО ММВБ-РТС исполнены (примечания 8, 18, отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России). Требование Банка России по договору мены акций погашено, провизия восстановлена на доходы Банка России. Доля участия Банка России в уставном капитале ОАО ММВБ-РТС составляет 24.3%.

Сумма процентов по средствам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния за период с 16 января по 31 декабря 2011 года составила 56 723 млн. руб. Согласно условиям договора осуществлена сверка расчетной суммы процентного дохода, по результатам которой за период с 1 по 15 января 2012 года сумма начисленных процентов была скорректирована в сторону уменьшения на 438 млн. руб. Сумма корректировки учтена в 2012 году в составе прочих доходов Банка России.

В связи с решением Национального банковского совета, принятым в марте 2011 года, об уменьшении в 2011—2013 годах доли участия Банка России в капитале ОАО “Сбербанк России” в размере 7.58% минус одна акция и согласованным с Правительством Российской Федерации, Банком России организована работа по продаже акций ОАО “Сбербанк России”. Приватизация акций в указанном размере позволяет сохранить долю участия Банка России в уставном капитале ОАО “Сбербанк России” на уровне 50% плюс одна голосующая акция и является достаточным для контроля мажоритарного акционера над крупнейшим банком страны.

Банк России с 1 января 2012 года установил лимит для отнесения имущества к основным средствам в сумме 40 000 рублей.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в марте 2012 года ранее созданная провизия для обеспечения обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России увеличена на 2 348 млн. руб. за счет расходов Банка России за 2012 год (примечание 14).

## ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

	(в миллионах рублей)	
	2011	2010
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	21 903	204 265
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, всего:	168	172
в том числе:		
— в отчетном году в виде авансовых платежей	167	164
— по итогам окончательного расчета за отчетный год*	1	8
3. Прибыль после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	21 735	204 093
4. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”*	16 301	153 070
5. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего*	5 434	51 023
Из нее направлено:		
в Резервный фонд Банка России	5 217	48 982
в Социальный фонд Банка России	217	2 041

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 этого же закона.

В течение 2011 года финансовые показатели деятельности Банка России формировались в основном под влиянием неопределенности в динамике мировой экономики и проведения Банком России операций по регулированию ликвидности банковского сектора. В этих условиях при разнонаправленной динамике международных резервов в течение года на фоне низких процентных ставок на мировых финансовых рынках доходы Банка России от размещения резервных активов сложились ниже, чем в 2010 году. Доходы от операций по предоставлению банковской ликвидности уменьшились по сравнению с 2010 годом, что связано с отсутствием спроса кредитных организаций на инструменты рефинансирования в течение 9 месяцев 2011 года (потребность кредитных организаций в дополнительной ликвидности появилась только в IV квартале 2011 года). Указанные факторы обусловили существенно более низкий уровень прибыли Банка России по итогам 2011 года.

В 2011 году произведено доначисление налога на прибыль организаций по уточненным декларациям по налогу на прибыль организаций за 2008 и 2009 годы в сумме 2 млн. руб. (отражено по строке “Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации в отчетном году в виде авансовых платежей”).

\* Уплата налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период из прибыли за отчетный год и распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, отражены по балансу Банка России в текущем году (примечание 28).

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.

В соответствии со статьями 5 и 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) до 1 января 2015 года приостановлено действие части первой статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, и установлен относительный размер перечисляемой Банком России в федеральный бюджет фактически полученной по итогам 2011 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, на уровне 75 процентов.

## 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 по иностранной валюте	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого
<b>Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, предшествующего отчетному</b>	<b>256 036</b>	<b>7 454</b>	<b>1 002 098</b>	<b>67 857</b>	<b>1 065 491</b>	<b>7 965</b>	<b>2 406 901</b>
Направлено в фонды за счет других источников	0	2	197 709	69 555	593 010	1	860 277
Использовано средств фондов	0	(2 719)	0	(32 076)	0	0	(34 795)
<b>Остаток на начало года, следующего за отчетным</b>	<b>256 036</b>	<b>4 737</b>	<b>1 199 807</b>	<b>105 336</b>	<b>1 658 501</b>	<b>7 966</b>	<b>3 232 383</b>
Направлено из прибыли отчетного года*	5 217	217	0	0	0	0	5 434
<b>Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года</b>	<b>261 253</b>	<b>4 954</b>	<b>1 199 807</b>	<b>105 336</b>	<b>1 658 501</b>	<b>7 966</b>	<b>3 237 817</b>

\* Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, остающейся 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 28).

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, 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 2011 год в Резервный фонд Банка России в оставшейся после распределения сумме перечислено 5 217 млн. руб. (2010 год: 48 982 млн. руб.).

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд работников Банка России и в отдельных случаях — пенсионеров, состоящих на учете в Банке России.

Средства Социального фонда Банка России направляются в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами работников Банка России. Социальный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда Банка России регламентируется Положением Банка России о Социальном фонде Центрального банка Российской Федерации.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2011 год в Социальный фонд Банка России перечислено 217 млн. руб., или 4% (2010 год: 2 041 млн. руб., или 4%) 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 2011 году по итогам года образовалась накопленная переоценка драгоценных металлов в виде превышения положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 197 709 млн. руб. (2010 год: 341 724 млн. руб.), которая была направлена на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала Банка России (примечание 1 (в), таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте образуются в связи с переоценкой средств в иностранной валюте при изменении официального курса иностранных валют к рублю. В 2011 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных курсовых разниц над отрицательными в сумме 593 010 млн. руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала Банка России (по итогам 2010 года превышение отрицательных нереализованных курсовых разниц над положительными составило 119 091 млн. руб.) (примечание 1 (г), таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

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 2011 году по итогам года накопленная положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в сумме

69 555 млн. руб. (2010 год: 28 555 млн. руб.) была направлена на балансовый счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала Банка России. Накопленная за предыдущие годы положительная переоценка ценных бумаг была списана при выбытии (реализации) ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в 2011 году, а также на погашение образовавшейся по итогам 2011 года отрицательной нереализованной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в общей сумме 32 076 млн. руб. (2010 год: 53 350 млн. руб.) (примечание 1 (д), таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

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

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:</b>		
Долговые обязательства эмитентов США и Канады	5 082 950	5 326 043
— с номиналом в долларах США	4 860 551	5 223 967
— с номиналом в евро	0	0
— с номиналом в канадских долларах	222 399	102 076
Долговые обязательства эмитентов стран Европы	6 925 705	6 503 210
— с номиналом в долларах США	140 232	124 309
— с номиналом в евро	5 710 820	5 343 568
— с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	1 074 653	1 035 333
Долговые обязательства эмитентов Японии	214 616	201 633
— с номиналом в японских иенах	214 616	201 633
Долговые обязательства международных организаций	86 394	64 922
— с номиналом в долларах США	50 873	42 177
— с номиналом в евро	32 932	22 745
— с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	2 589	0
<b>Всего</b>	<b>12 309 665</b>	<b>12 095 808</b>
<b>Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации и иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации, в том числе:</b>		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	332 738	347 161
— с номиналом в рублях	183 926	185 675
— с номиналом в долларах США	148 812	161 486
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	407	422
— с номиналом в рублях	407	422
Долговые обязательства иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации	0	0
— с номиналом в рублях	0	0
Векселя кредитных организаций	23	27
<b>Всего</b>	<b>333 168</b>	<b>347 610</b>
<b>Итого</b>	<b>12 642 833</b>	<b>12 443 418</b>

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Германии, Соединенного Королевства, Канады, Японии, Нидерландов, Финляндии, Дании, Швеции, Австрии, долговые обязательства международных финансовых организаций, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии.

Рост по данной статье произошел в основном за счет увеличения в конце 2011 года по сравнению с концом 2010 года курсов иностранных валют по отношению к рублю Российской Федерации.

В 2011 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 внутреннем рынке ценных бумаг как операции по изъятию свободной ликвидности, так и операции по предоставлению денежных средств кредитным организациям, а именно:

- продажа Банком России государственных облигаций из собственного портфеля;
- покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи на срок 1 и 7 дней, 3 месяца (сделки РЕПО);
- операции по размещению (продаже) ОБР.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях представляют собой ОФЗ. Уменьшение остатка по данной статье связано с продажей и погашением ценных бумаг.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации. Уменьшение остатка по данной статье связано с погашением ценных бумаг.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации с номиналом в рублях представляют собой ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации. Уменьшение остатка по данной статье связано с погашением ценных бумаг.



## ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*(в миллионах рублей)*

Наименование	2011		2010	
	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>91 582</b>		<b>91 582</b>	
Открытое акционерное общество “Сбербанк России”, ОАО “Сбербанк России”, Москва	84 004	57.58	84 004	57.58
Открытое акционерное общество “ММВБ-РТС”, ОАО ММВБ-РТС, Москва	7 575	21.60	7 575	36.82
Закрытое акционерное общество “Санкт-Петербургская Валютная Биржа”, ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8.90	3	8.90
<b>Вложения в акции нерезидентов, в том числе:</b>	<b>1 423</b>		<b>1 347</b>	
Банк международных расчетов, Базель	1 422	0.57	1 346	0.59
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	0.671	0.006	0.649	0.006
<b>Прочие вложения, в том числе:</b>	<b>10</b>		<b>10</b>	
Межгосударственный банк, Москва	10	50.00	10	50.00

Банк России участвует в капиталах кредитных и иных организаций — резидентов Российской Федерации в соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В 2011 году Банк России не осуществлял операций с акциями ОАО “Сбербанк России” и ЗАО СПВБ.

В 2011 году произошла реорганизация ЗАО ММВБ в форме присоединения к нему ОАО “РТС” (с 19 декабря 2011 года Открытое акционерное общество “ММВБ-РТС” (ОАО ММВБ-РТС)). Уменьшение доли участия Банка России в капитале ОАО ММВБ-РТС по сравнению с ЗАО ММВБ связано с увеличением числа акционеров объединенной биржи. В ходе реорганизации ЗАО ММВБ Банк России заключил с одним из акционеров биржи договор мены акций, по которому причитающиеся Банку России в виде дивидендов акции ОАО “РТС” были переданы в собственность этого акционера в обмен на акции ОАО ММВБ-РТС, которые акционер передал Банку России по завершении реорганизации после отчетной даты (примечания 8, 18, 28).

Изменение по статье “Акции кредитных и прочих организаций” в части вложений в акции нерезидентов произошло в связи с переоценкой вложений Банка России в уставные капиталы Банка международных расчетов, Базель и Общества международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия при изменении курсов иностранных валют к рублю. Изменение процентной доли вложений Банка России в Банке международных расчетов, Базель обусловлено выпуском акций в пользу новых акционеров.

## 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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	ОАО ММВБ-РТС*	28 269 566	4 609 144	826 528	885 430	0
ЗАО “Фондовая биржа ММВБ”	15 781 069	1 865 388	0	0	0	0
ЗАО “Санкт- Петербургская Валютная Биржа”	2 152	0	0	0	0	0
	<b>44 052 787</b>	<b>6 474 532</b>	<b>826 528</b>	<b>885 430</b>	<b>0</b>	<b>96</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:

- продажа государственных ценных бумаг Российской Федерации из портфеля Банка России;
- размещение (продажа), выкуп выпущенных Банком России ценных бумаг (облигаций Банка России);
- приобретение ценных бумаг по первой части и продажа ценных бумаг по второй части сделок РЕПО.

На изменение показателя объема сделок в основном повлияло значительное 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, совершаемых Банком России по поручению Пенсионного фонда Российской Федерации и Минфина России 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 ломбардным кредитам, осуществленной при неисполнении кредитными организациями своих обязательств по возврату денежных средств Банку России.

\* 19 декабря 2011 года ЗАО ММВБ было реорганизовано в ОАО ММВБ-РТС.

## ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2011	2010
Оплата труда	69 032	66 392
Начисления на оплату труда	10 515	7 364
<b>Итого расходов на содержание служащих Банка России</b>	<b>79 547</b>	<b>73 756</b>

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2010 годом увеличились на 5 791 млн. руб., или на 7.9%, при этом расходы на оплату труда выросли на 2 640 млн. руб., или на 4.0%, начисления на оплату труда — на 3 151 млн. руб., или на 42.8%.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; доплаты за участие в ревизиях или проверках; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными актами Банка России; ежемесячное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; оплату очередных и учебных отпусков; единовременную выплату к ежегодному оплачиваемому отпуску; материальную помощь при чрезвычайных обстоятельствах; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации вследствие катастрофы на Чернобыльской атомной электростанции; работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет; пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые три дня временной нетрудоспособности и другие.

В соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России также осуществляются выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях; компенсация указанным работникам и неработающим членам семьи этих работников расходов на оплату стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно и расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность по окончании трудового договора (контракта) или в связи с выходом на пенсию.

Среднесписочная численность служащих Банка России за 2011 год уменьшилась на 3 190 человек (4.6%) и составила 66 452 единицы. Сокращение численности обусловлено проведением мероприятий по оптимизации структуры и штата работников Банка России.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2011 году составил 86 568 рублей (2010 год: 79 444 рубля).

Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды составили 15.0% от общей суммы расходов на оплату труда (2010 год: 10.9%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0.2%.

Расходы на оплату труда ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров Банка России, заместителей Председателя Банка России, главного аудитора Банка России — 17 человек) составили 233.7 млн. руб. или 0.3% от общей суммы расходов на оплату труда служащих Банка России, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2010 год 46.6 млн. руб. (2010 год: 210.0 млн. руб. или 0.3%, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2009 год 40.4 млн. руб.).

## ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

*(в миллионах рублей)*

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2011 год	Факт за 2011 год	Факт за 2010 год
<b>Капитальные вложения</b>	<b>16 872</b>	<b>14 173</b>	<b>14 138</b>
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:	15 090	13 656	13 506
— капитальные вложения в области информатизации	7 047	6 359	7 053
— капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения)	4 329	3 852	3 440
— капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения	2 115	1 918	1 347
— капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	1 599	1 527	1 666
Капитальные вложения в нематериальные активы	735	517	632
Централизованный резерв капитальных вложений	1 047	0	0
Справочно:			
<b>Другие затраты капитального характера</b>	<b>1 859</b>	<b>1 578</b>	<b>1 806</b>
<b>Итого затрат капитального характера</b>	<b>18 731</b>	<b>15 751</b>	<b>15 944</b>

В структуре капитальных вложений Банка России наибольший удельный вес приходится на капитальные вложения в области информатизации (44.9%) и в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (27.2%). Доля капитальных вложений, связанных с организацией наличного денежного обращения, составляет 13.5%, с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России — 10.8%, капитальных вложений в нематериальные активы — 3.6%.

Капитальные вложения в области информатизации в 2011 году по сравнению с 2010 годом сократились на 694 млн. руб., или на 9.8%. Средства направлены на развитие и поддержание функционирования действующих учетно-операционных систем; перевод обработки учетно-операционной информации территориальных учреждений Банка России в Коллективные центры обработки информации; развитие и централизацию информационно-аналитических систем Банка России; развитие функциональности транспортной системы электронных расчетов и унифицированной транспортной среды электронного взаимодействия территориальных учреждений Банка России с клиентами, прикладных транспортных систем, Интранет и подсистем информационной безопасности информационно-аналитических систем; развитие и поддержание функционирования технической инфраструктуры, обеспечивающей функционирование информационно-телекоммуникационной системы Банка России; обеспечение безопасности и защиты информации; замену средств вычислительной и организационной техники, технических средств связи.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обра-

щения) увеличились на 412 млн. руб., или на 12%, и использованы на строительство (реконструкцию) 115 служебных зданий и сооружений; приобретение оборудования, инвентаря и мебели для замены аналогичного имущества с истекшим сроком эксплуатации, дооснащения действующих объектов и объектов капитального ремонта; приобретение транспортных средств; создание систем кондиционирования воздуха и автоматических систем пожаротушения в технологических помещениях, систем бесперебойного гарантированного электроснабжения.

Капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, выросли на 571 млн. руб., или на 42.4%. В 2011 году средства направлялись на строительство (реконструкцию) 14 денежных хранилищ и кассовых центров; модернизацию кассового оборудования и переоснащение подразделений Банка России современными высокопроизводительными техническими средствами для автоматизации и механизации кассовых операций; приобретение спецтранспорта для перевозки и сопровождения ценностей.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, сократились на 139 млн. руб., или на 8.3%. Средства направлены на замену выслуживших установленных сроки эксплуатации и технически устаревших систем охранно-пожарной сигнализации, телевизионных систем охраны и наблюдения, систем контроля и управления доступом.

Капитальные вложения в нематериальные активы сократились на 115 млн. руб., или на 18.2%, и направлены на приобретение и разработку программных продуктов (объектов интеллектуальной собственности Банка России) для сферы информатизации, обеспечения безопасности и защиты информации.

В разделе “Другие затраты капитального характера” учтены затраты на приобретение прав использования программных продуктов (не относящихся к нематериальным активам), а также лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года. По сравнению с 2010 годом указанные затраты сократились на 228 млн. руб., или на 12.6%.



## **Аудиторское заключение**

**по Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2012 года**

**Руководству Центрального банка Российской Федерации:**

### **Аудируемое лицо**

Полное наименование Банка: Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

Почтовый адрес: 107016, Российская Федерация, Москва, ул. Неглинная, 12.

Свидетельство о государственной регистрации 77.№ 006996300 от 10 января 2003 года.

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) и иными федеральными законами.

### **Аудитор**

Закрытое акционерное общество “ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит” (ЗАО “ПвК Аудит”) с местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства “Аудиторская Палата России” (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов — регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 10201003683.

### **Субподрядчик**

Общество с ограниченной ответственностью “Финансовые и бухгалтерские консультанты” (ООО “ФБК”) с местом нахождения: 101990, Российская Федерация, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Свидетельство о государственной регистрации серия ЮЗ 3 № 484.583 выдано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, от 24 июля 2002 года, за основным государственным номером 1027700058286.

Член некоммерческого партнерства “Аудиторская Палата России” (НП АПР). Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве “Аудиторская палата России” № 5353.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 10201039470.

---

*Закрытое акционерное общество “ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит” (ЗАО “ПвК Аудит”)  
Бизнес-центр “Белая площадь”, ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047  
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)*



### **Аудиторское заключение**

Мы провели аудит прилагаемой Годовой финансовой отчетности Центрального Банка Российской Федерации (далее “Банк России”) за период с 1 января по 31 декабря 2011 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) Годовая финансовая отчетность Банка России состоит из: годового баланса, 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 именуются “Годовая финансовая отчетность”). Годовая финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовая финансовая отчетность, подготовленная на этой основе, отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Ответственность аудируемого лица за Годовую финансовую отчетность**

Руководство Банка России несет ответственность за составление и достоверность указанной Годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями), Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ “О бухгалтерском учете” и Положения Банка России от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления Годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность Годовой финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Банка России, а также оценку представления Годовой финан-





совой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности с учетом ограничения объема проверки.

### Ограничение объема проверки

Объем нашей работы и аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых счетов и операций 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 изменениями). В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) достоверность указанных ниже данных, включенных в статьи баланса и счета прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 28 апреля 2012 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с изменениями), на 1 января 2012 года и за период с 1 января по 31 декабря 2011 года включительно. Указанные операции и статьи в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2012 года и за период с 1 января по 31 декабря 2011 года включают:

- Активы на общую сумму 81 263 млн. рублей;
- Пассивы на общую сумму 839 млн. рублей;
- Доходы на общую сумму 159 млн. рублей;
- Расходы на общую сумму 18 963 млн. рублей;
- Отрицательные нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов в сумме 16 640 млн. рублей.

### Мнение

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на Годовую финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в разделе “Ограничение объема проверки”, Годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России по состоянию на 1 января 2012 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2011 года включительно в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями), Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ “О бухгалтерском учете” и Положения Банка России от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями).

Генеральный директор  
 ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

Е.В. Филиппова

10 мая 2012 года



# СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ул. Зубовская, д. 2, Москва, 119991

Тел.: 986-05-09, факс: 986-09-52

28 апреля 2012 года

№ 06-209/06-03

Председателю  
Центрального банка  
Российской Федерации

С.М. ИГНАТЬЕВУ

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2011 год (утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 28 апреля 2012 года, протокол № 19К (852))**

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2011 год в структурных подразделениях, территориальных и полевых учреждениях Центрального банка Российской Федерации (Банка России) 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 2012 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 “Прайсвотерхаус-Куперс Аудит” — Аудитора годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2012 года, несет руководство Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством — представить Банку России заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2011 год, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2012 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 2011 год в структурных подразделениях, территориальных и полевых учреждениях Центрального банка Российской Федерации (Банка России) проводилась Счетной палатой Российской Федерации таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что сводный годовой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию на 1 января 2012 года, сводный отчет о прибылях и убытках за 2011 год и отчеты, входящие в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2011 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 2012 года, доходы и расходы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за 2011 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 2011 год, в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, подтверждаются данные:

— годового баланса Банка России по состоянию на 1 января 2012 года (итог по активу — 81 263 млн. рублей, итог по пассиву — 839 млн. рублей), счета прибылей и убытков Банка России на 1 января 2012 года (всего доходы — 159 млн. рублей, всего расходы — 18 963 млн. рублей) и других отчетов, входящих в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2011 год;

— по переоценке драгоценных металлов, сложившейся за отчетный год и на 1 января 2012 года — нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов — отрицательные в сумме 16 640 млн. рублей;

— сводного годового баланса на 1 января 2012 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и сводного отчета о прибылях и убытках за 2011 год;

— информацию о сумме банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, выпущенной к юбилейным датам и по другим случаям), которые по состоянию на 1 января 2012 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 2012 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России образца 1997 года в сумме 6 902 790,1 млн. рублей (без учета монеты с драгоценными металлами, выпущенной к юбилейным датам и по другим случаям).

За период с 1 января по 31 декабря 2011 года включительно выпущено в обращение банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, выпущенной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 9 499 622,5 млн. рублей, изъяты из обращения банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, выпущенной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 8 389 125,1 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, выпущенной к юбилейным датам и по другим случаям), находящихся в обращении, увеличилась на 1 110 497,4 млн. рублей.

Аудитор

М.И. Бесхмельницын



# ПРИЛОЖЕНИЯ

# IV

## IV.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2011 ГОДУ

### ИНСТРУМЕНТЫ И МЕРЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

**ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ.** 1. В первом полугодии 2011 года были приняты указания Банка России от 31.01.2011 № 2573-У, от 25.02.2011 № 2582-У, от 25.03.2011 № 2601-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”, предусматривающие поэтапное повышение нормативов обязательных резервов:

- по обязательствам перед юридическими лицами — нерезидентами в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте с 2,5 до 3,5% с 1 февраля 2011 года, до 4,5% с 1 марта 2011 года и до 5,5% с 1 апреля 2011 года;
- по обязательствам перед физическими лицами и иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте с 2,5 до 3,0% с 1 февраля 2011 года, до 3,5% с 1 марта 2011 года и до 4,0% с 1 апреля 2011 года.

2. В рамках работы по совершенствованию механизма обязательного резервирования были приняты:

- Указание Банка России от 14.09.2011 № 2691-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 7.08.2009 № 342-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”, уточняющее состав резервируемых обязательств кредитных организаций, порядок принятия Банком России решения о проведении внеплановой проверки выполнения кредитной организацией нормативов обязательных резервов, а также порядок переоформления обязательных резервов при изменении места нахождения кредитной организации;
- Указание Банка России от 28.10.2011 № 2722-У “Об установлении коэффициента усреднения для небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций”, подготовленное в связи с принятием федеральных законов от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”, от 27.06.2011 № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе” и предусматривающее установление с 1 января 2012 года коэффициента усреднения в размере 1,0 для небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций.

**ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ.** На начало 2011 года ставка рефинансирования Банка России и процентная ставка по кредитам “овернайт” составляли 7,75% годовых. По решению Совета директоров Банка России данные ставки были повышены с 28.02.2011 — до 8%, с 3.05.2011 — до 8,25%, а затем снижены с 26.12.2011 — до 8% годовых.

Минимальные процентные ставки по ломбардным кредитным аукционам по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 неделя: на начало 2011 года — 5%, с 28.02.2011 — 5,25%, с 3.05.2011 — 5,5%, с 15.09.2011 — 5,25% годовых;
- на срок 3 месяца: на начало 2011 года — 6,5%, с 28.02.2011 — 6,75%, с 3.05.2011 — 7%, с 15.09.2011 — 6,75% годовых;
- на срок 6 месяцев: на начало 2011 года — 7%, с 28.02.2011 — 7,25%, с 3.05.2011 — 7,5%, с 15.09.2011 — 7,25% годовых;

— на срок 12 месяцев: на начало 2011 года — 7,5%, с 28.02.2011 — 7,75%, с 3.05.2011 — 8%, с 15.09.2011 — 7,75% годовых.

Фиксированные 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, 7 дней, 30 дней: на начало 2011 года — 6,75%, с 15.09.2011 — 6,5%, с 26.12.2011 — 6,25% годовых.

Процентные ставки по кредитам, обеспеченным активами или 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 90 дней: на начало 2011 года — 6,75%, с 28.02.2011 — 7%, с 3.05.2011 — 7,25%, с 15.09.2011 — 7% годовых;

— на срок от 91 до 180 дней: на начало 2011 года — 7,25%, с 28.02.2011 — 7,5%, с 3.05.2011 — 7,75%, с 15.09.2011 — 7,5% годовых;

— на срок от 181 до 365 дней: на начало 2011 года — 7,75%, с 28.02.2011 — 8%, с 3.05.2011 — 8,25%, с 26.12.2011 — 8% годовых.

Процентные ставки по кредитам, обеспеченным золотом, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П, по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

— на срок до 90 дней: с 29.08.2011 — 7% годовых; с 15.09.2011 — 6,75% годовых;

— на срок от 91 до 180 дней: с 1.11.2011 — 7,25% годовых.

Максимальные процентные ставки по депозитным аукционам были установлены Советом директоров Банка России на следующем уровне:

— на срок 1 месяц: на начало 2011 года — 5%, с 3.05.2011 — 5,25%, с 31.05.2011 — 5,5% годовых;

— на срок 3 месяца: на начало 2011 года — 6%, с 3.05.2011 — 6,25%, с 31.05.2011 — 6,5% годовых.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям по решению Совета директоров Банка России были установлены на следующем уровне:

— на стандартных условиях “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст” и “до востребования”: на начало 2011 года — 2,75%, с 28.02.2011 — 3%, с 3.05.2011 — 3,25%, с 31.05.2011 — 3,5%, с 15.09.2011 — 3,75%, с 26.12.2011 — 4% годовых;

— на стандартных условиях “1 неделя”, “спот-неделя”: на начало 2011 года — 3%, с 3.05.2011 — 3,25%, с 31.05.2011 — 3,5%, с 15.09.2011 — 3,75%, с 26.12.2011 — 4% годовых.

Минимальные процентные ставки по операциям прямого РЕПО на аукционной основе по решению Совета директоров Банка России в 2011 году были установлены на уровне:

— на сроки 1 день и 7 дней: на начало 2011 года — 5%, с 28.02.2011 — 5,25%, с 3.05.2011 — 5,5%, с 15.09.2011 — 5,25% годовых;

— на срок 3 месяца: на начало 2011 года — 6,5%, с 28.02.2011 — 6,75%, с 3.05.2011 — 7%, с 15.09.2011 — 6,75% годовых;

— на срок 6 месяцев: на начало 2011 года — 7%, с 28.02.2011 — 7,25%, с 3.05.2011 — 7,5%, с 15.09.2011 — 7,25% годовых;

— на срок 12 месяцев: на начало 2011 года — 7,5%, с 28.02.2011 — 7,75%, с 3.05.2011 — 8%, с 15.09.2011 — 7,75% годовых.

Фиксированные процентные ставки по операциям прямого РЕПО по решению Совета директоров Банка России в 2011 году были установлены на следующем уровне:

— на сроки 1 день и 7 дней: на начало 2011 года — 6,75%, с 15.09.2011 — 6,5%, с 26.12.2011 — 6,25% годовых;

— на срок 12 месяцев: на начало 2011 года — 7,5%, с 28.02.2011 — 7,75%, с 3.05.2011 — 8%, с 15.09.2011 — 7,75% годовых.

Процентные ставки по операциям “валютный своп” в долларах США и евро на срок 1 день по решению Совета директоров Банка России в 2011 году были установлены на уровне:  
 — на начало 2011 года — 7,75%, с 28.02.2011 — 8%, с 3.05.2011 — 8,25%, с 26.12.2011 — 8% годовых.

**РЕФИНАНСИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** 1. В первом полугодии 2011 года в рамках завершения свертывания антикризисных мер по поддержке банковского сектора, принятых в период глобального финансового кризиса, Банком России были приняты следующие решения:

- 9 февраля 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о приостановлении проведения операций по предоставлению кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами, на срок от 91 до 180 календарных дней и ломбардных кредитов по фиксированной процентной ставке на срок 30 календарных дней (с 10.02.2011), а также операций по предоставлению кредитов Банка России, обеспеченных поручительствами кредитных организаций, путем снижения до нуля коэффициента, применяемого для расчета максимальной суммарной величины обязательств кредитной организации в качестве заемщика и поручителя по возврату кредитов Банка России (с 1.03.2011);
- Советом директоров Банка России были приняты решения о повышении требований к минимальному уровню международного рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг, которые могут быть включены в Ломбардный список Банка России (решение от 31 января 2011 года), а также требований к минимальному уровню рейтинга организаций, применяемых при формировании Перечня Банка России<sup>1</sup> (решение от 25 февраля 2011 года), с 1 апреля 2011 года — с “В–”/“В3”<sup>2</sup> до “В”/“В2”, с 1 июля 2011 года — с “В”/“В2” до “В+”/“В1”;
- подготовлен Приказ Банка России от 25.03.2011 № ОД-223 “О внесении изменений в пункт 3 Приказа Банка России от 14 февраля 2008 года № ОД-101 “О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”, предусматривающий снижение с 0,5—0,8 до 0,2—0,5 поправочных коэффициентов, применяемых для расчета стоимости нерыночных активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России;
- 9 февраля 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение повысить значение начального дисконта, применяемого для расчета стоимости обеспечения по операциям прямого РЕПО Банка России сроком до 6 календарных дней с облигациями федерального займа и облигациями Банка России, с 0 до 1,25%;
- 11 марта 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о переходе с 1 апреля 2011 года к проведению аукционов прямого РЕПО на срок 3 месяца на ежемесячной основе (ранее данные операции проводились на еженедельной основе);
- 11 марта 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение приостановить с 1 июля 2011 года операции прямого РЕПО с акциями, установив по ним дисконт в размере 100%;
- 25 марта 2011 года Совет директоров Банка России (в соответствии с Указанием Банка России от 1 апреля 2011 года № 2606-У “О внесении изменения в положение Банка России от 16 октября 2008 года № 323-П “О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения”) принял решение приостановить с 3 мая 2011 года заключение с кредитными организациями генеральных соглашений о предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения.

<sup>1</sup> Перечень организаций, упомянутый в подпункте 3.6.1 пункта 3.6 Положения Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”.

<sup>2</sup> Здесь и далее — по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor’s, Fitch Ratings и Moody’s Investors Service.



2. Во втором полугодии 2011 года, учитывая возросшие потребности кредитных организаций в рефинансировании, Банк России принял ряд мер, направленных на расширение доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования Банка России и на поддержание уровня ликвидности банковского сектора:

- 28 сентября 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о возобновлении проведения операций по предоставлению кредитов Банка России, обеспеченных поручительствами кредитных организаций (с 1.10.2011);
- 12 октября 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о возобновлении проведения операций по предоставлению кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами, на срок от 91 до 180 календарных дней (с 1.11.2011);
- 25 ноября 2011 года Советом директоров Банка России было принято решение о снижении требований к минимальному уровню международного рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг, которые могут быть включены в Ломбардный список Банка России (с 5.12.2011), а также требований к минимальному уровню рейтинга организаций, применяемых при формировании Перечня Банка России, с “B+”/“B1” до “B-”/“B3”;
- подготовлен Приказ Банка России от 28.11.2011 № ОД-862 “О поправочных коэффициентах Банка России”, предусматривающий повышение с 0,98 до 1 поправочного коэффициента, применяемого для корректировки стоимости облигаций федерального займа, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России;
- подготовлен Приказ Банка России от 13.10.2011 № ОД-742 “О внесении изменений в пункт 3 Приказа Банка России от 14 февраля 2008 года № ОД-101 “О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”, предусматривающий повышение с 0,2—0,5 до 0,5—0,8 поправочных коэффициентов, применяемых для расчета стоимости нерыночных активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России;
- Банком России была завершена работа по введению в систему инструментов денежно-кредитной политики кредитов Банка России, обеспеченных золотом, предоставляемых в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом”, и установлены процентные ставки по ним. В целях начала и совершенствования порядка проведения указанных операций подготовлен Приказ Банка России от 13.05.2011 № ОД-355 “О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом”, а также вносящие в него изменения и дополнения приказы Банка России от 25.08.2011 № ОД-593, от 6.09.2011 № ОД-664, от 27.09.2011 № ОД-707, от 3.11.2011 № ОД-793, от 2.12.2011 № ОД-871;
- 18 ноября 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение снизить с 1 декабря 2011 года значение начального дисконта, применяемого для расчета стоимости обеспечения по операциям прямого РЕПО Банка России сроком до 6 календарных дней с облигациями федерального займа и облигациями Банка России, с 1,25 до 0%;
- 2 ноября 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о начале проведения с 15 ноября 2011 года операций прямого РЕПО с обеспечением в виде корзины ценных бумаг на Санкт-Петербургской Валютной Бирже.

3. В целях формирования перечня активов, которые могут быть использованы в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России, были подготовлены:

- указания Банка России от 15.02.2011 № 2580-У и от 12.05.2011 № 2629-У “О внесении изменения в пункт 2 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”, подготовленные во исполнение решений Совета директоров Банка России об изменении требований к минимальному уровню международного рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг, которые могут быть включены в Ломбардный список Банка России;

- письма Банка России от 7.02.2011 № 15-Т, от 4.03.2011 № 30-Т, от 21.04.2011 № 56-Т, от 21.06.2011 № 91-Т, от 10.08.2011 № 116-Т, от 28.09.2011 № 142-Т, от 14.10.2011 № 147-Т, от 1.12.2011 № 172-Т, от 16.12.2011 № 187-Т, от 23.12.2011 № 193-Т “О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России”, от 21.06.2011 № 92-Т “Об исключении ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России”;
- письма Банка России от 8.02.2011 № 16-Т, от 4.03.2011 № 31-Т, от 1.04.2011 № 42-Т, от 11.04.2011 № 48-Т, от 29.04.2011 № 66-Т, от 12.05.2011 № 68-Т, от 4.07.2011 № 98-Т, от 15.07.2011 № 107-Т, от 11.11.2011 № 162-Т, от 9.12.2011 № 177-Т, от 23.12.2011 № 192-Т “О перечне организаций”;
- приказы Банка России от 25.02.2011 № ОД-140, от 28.03.2011 № ОД-228 “О поправочных коэффициентах Банка России”.

4. Было подготовлено Указание Банка России от 18.10.2011 № 2717-У “О внесении изменений в пункт 2 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”, дающее возможность Банку России оперативно изменять требования к активам, включаемым в Ломбардный список, без принятия соответствующих указаний Банка России. Данное указание предусматривает, что информация об установленных Банком России минимальных уровнях рейтингов эмитентов (выпусков) ценных бумаг, которые могут быть включены в Ломбардный список Банка России, не отражается в составе Указания Банка России от 27.11.2008 № 2134-У, а размещается на официальном сайте Банка России и публикуется в “Вестнике Банка России”.

5. Во исполнение решений Совета директоров Банка России об изменении уровня процентных ставок по отдельным операциям Банка России в 2011 году были подготовлены следующие нормативные акты:

- указания Банка России от 25.02.2011 № 2583-У, от 29.04.2011 № 2618-У, от 23.12.2011 № 2758-У “О размере ставки рефинансирования Банка России”;
- указания Банка России от 25.02.2011 № 2584-У, от 29.04.2011 № 2621-У, от 23.12.2011 № 2759-У “О размере процентной ставки по кредиту “овернайт” Банка России”;
- указания Банка России от 14.09.2011 № 2689-У, от 23.12.2011 № 2760-У “О размере процентных ставок по ломбардным кредитам Банка России”;
- указания Банка России от 25.02.2011 № 2586-У, от 29.04.2011 № 2620-У, от 14.09.2011 № 2687-У, от 23.12.2011 № 2761-У “О размере процентных ставок по кредитам, обеспеченным активами или поручительствами”;
- указания Банка России от 26.08.2011 № 2678-У, от 14.09.2011 № 2690-У, от 28.10.2011 № 2721-У “О размере процентных ставок по кредитам, обеспеченным золотом”;
- Указание Банка России от 26.08.2011 № 2677-У “О размере платы за право пользования внутрисуточными кредитами Банка России”.

**ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ.** 1. В целях предоставления кредитным организациям возможности более эффективного управления собственной ликвидностью и оптимизации параметров проведения депозитных операций Банком России были приняты следующие меры:

- 9 февраля 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о продлении времени заключения депозитных сделок на условии “овернайт” с 13.00 до 17.00 по московскому времени через систему “Рейтерс-Дилинг” и распространил процедуру заключения депозитных сделок на данном условии с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ на вторую торговую сессию. Период времени согласования условий депозитных операций на других стандартных условиях по фиксированной процентной ставке и на аукционной основе, а также приема обращений кредитных организаций о востребовании депозитов до востребования, совершаемых по системе “Рейтерс-Дилинг”, был изменен с 17.00 до 15.00 по московскому времени (с 1.03.2011);

- 26 апреля 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение об увеличении минимальной суммы, принимаемой Банком России в депозит от кредитных организаций при проведении депозитных операций по фиксированным процентным ставкам с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”, с 20 до 100 млн. рублей (с 27.04.2011);
  - в связи с ликвидацией филиальной сети Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества “Национальный расчетный депозитарий” (НКО ЗАО НРД), являющейся одним из уполномоченных РЦ ОРЦБ на проведение расчетов по депозитным сделкам, заключенным с использованием СЭТ ММВБ, была изменена схема проведения расчетов по указанным депозитным сделкам: в соответствии с Письмом Банка России от 23.03.2011 № 37-Т “О проведении работы, связанной с оптимизацией филиальной сети НКО ЗАО НРД” расчеты были переведены из ликвидированных филиалов в головной офис НКО ЗАО НРД, при этом бухгалтерский учет всех депозитов, привлеченных от кредитных организаций с использованием СЭТ ММВБ, централизованно стал вестись в Первом операционном управлении Банка России;
  - было подготовлено Указание Банка России от 28.12.2011 № 2767-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”, в соответствии с которым небанковские кредитные организации, имеющие право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, получили возможность размещения денежных средств на депозитах Банка России, а также были нормативно закреплены изменения временного регламента проведения депозитных операций Банка России, которые были установлены Банком России с 1 марта 2011 года (вступило в силу с 19.02.2012).
2. Во исполнение решений Совета директоров Банка России об изменении уровня процентных ставок по депозитным операциям Банка России были подготовлены указания Банка России от 25.02.2011 № 2585-У, от 29.04.2011 № 2619-У, от 30.05.2011 № 2641-У, от 14.09.2011 № 2688-У, от 23.12.2011 № 2762-У “О размере процентных ставок по депозитным операциям Банка России”.

**ОПЕРАЦИИ С ОБР.** С учетом конъюнктуры денежного рынка и оценки динамики факторов формирования банковской ликвидности 22 сентября 2011 года Комитет Банка России по денежно-кредитной политике принял решение о приостановлении проведения аукционов по размещению выпуска облигаций Банка России № 4-21-21BR1-1. После погашения 14 октября 2011 года выпуска № 4-20-21BR1-1 решения о размещении новых выпусков ОБР Банком России не принимались.

### МЕРЫ ПОЛИТИКИ ВАЛЮТНОГО КУРСА

В рамках деятельности по повышению гибкости курсообразования Банком России в 2011 году были реализованы следующие изменения параметров механизма курсовой политики:

- 1 марта 2011 года было проведено симметричное расширение с 4 до 5 рублей операционного интервала допустимых значений рублевой стоимости бивалютной корзины (сумма 0,45 евро и 0,55 доллара США), а также была снижена величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ операционного интервала на 5 копеек, с 650 до 600 млн. долларов США;
- 27 декабря 2011 года было проведено симметричное расширение с 5 до 6 рублей операционного интервала допустимых значений рублевой стоимости бивалютной корзины (сумма 0,45 евро и 0,55 доллара США), а также была снижена величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ операционного интервала на 5 копеек, с 600 до 500 млн. долларов США.

## IV.2. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2011 ГОДУ

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2011 году Банк России продолжил работу по совершенствованию нормативной базы Банка России в области государственной регистрации кредитных организаций и выдачи лицензий на осуществление банковских операций.

Указанием Банка России от 17.05.2011 № 2638-У внесены изменения в Инструкцию Банка России от 2 апреля 2010 года № 135-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций”, которые предусматривают возможность выдачи создаваемым банкам лицензий на осуществление банковских операций со средствами юридических лиц без права на кассовое обслуживание клиентов, определяют порядок расширения деятельности таких банков путем выдачи лицензий, предусматривающих возможность кассового обслуживания клиентов, а также устанавливают необходимость направления территориальным учреждением Банка России в отношении учреждаемых кредитных организаций в центральный аппарат Банка России как положительного, так и отрицательного заключения для принятия решения.

В целях реализации Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” (далее — Федеральный закон № 161-ФЗ) и Федерального закона от 27.06.2011 № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе” (далее — Федеральный закон № 162-ФЗ) внесены изменения в ряд нормативных актов Банка России, устанавливающие порядок государственной регистрации и лицензирования деятельности нового вида небанковских кредитных организаций (далее — НКО) — НКО, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (осуществление функций оператора электронных денежных средств). Банком России изданы следующие нормативные акты:

- Указание Банка России от 15.09.2011 № 2698-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 2 апреля 2010 года № 135-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций”. Указанием также расширен перечень банковских операций, право на осуществление которых могут получить расчетные НКО: добавлены операции по купле-продаже иностранной валюты в наличной форме, по кассовому обслуживанию физических лиц, а также регламентирован порядок получения банком разрешения Банка России на создание филиала на территории иностранного государства;
- Указание Банка России от 15.09.2011 № 2697-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 9 июня 2005 года № 271-П “О рассмотрении документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для принятия решения о государственной регистрации кредитных организаций, выдаче лицензий на осуществление банковских операций, и ведении баз данных по кредитным организациям и их подразделениям”;
- Указание Банка России от 15.09.2011 № 2700-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 11 августа 2005 года № 1606-У “О порядке работы с документами, на основании которых кредитные организации действовали до государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы, государственной регистрации кредитных организа-

ций, создаваемых путем реорганизации, а также до замены лицензий на осуществление банковских операций”.

В связи с внесением Федеральным законом № 162-ФЗ изменений в наименования двух банковских операций издано Указание Банка России от 15.09.2011 № 2699-У “О замене Банком России кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций в связи с изменением наименований отдельных банковских операций в соответствии с Федеральным законом от 27 июня 2011 года № 162-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О национальной платежной системе”. Указанием определен упрощенный порядок (в том числе вдвое сокращен срок) замены лицензии Банка России действующим кредитным организациям. Срок для подачи кредитными организациями ходатайства о замене лицензии данным федеральным законом не определен. В этой связи подача документов для замены лицензии может быть осуществлена кредитной организацией в удобное для нее время в ходе текущей деятельности. Ограничений на осуществление банковской деятельности на основании лицензии Банка России, содержащей прежнюю редакцию наименований банковских операций, не устанавливается.

Кроме того, Банком России издано Указание Банка России от 15.09.2011 № 2702-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 27 марта 2007 года № 1807-У “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы банка, и выдаче лицензии на осуществление банковских операций в связи с получением ходатайства банка об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации”. Указание предусматривает распространение порядка представления и рассмотрения документов при изменении статуса кредитной организации с банка на НКО на случай изменения вида НКО. Одновременно определено, что для получения статуса НКО, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, в Банк России необходимо будет дополнительно представить правила осуществления перевода электронных денежных средств.

В связи с принятием Федерального закона от 3.12.2011 № 381-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” и статью 4 Федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О некоммерческих организациях” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, которым предусматривается продление срока действия Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” (далее — Федеральный закон № 175-ФЗ) до 31.12.2014, а также принятием Федерального закона от 3.12.2011 № 391-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, которым предусматривается увеличение минимального размера уставного капитала вновь создаваемых банков (с 1.01.2012) и размера собственных средств (капитала) действующих банков (с 1.01.2015) до 300 млн. рублей, Банком России изданы:

- Указание Банка России от 9.12.2011 № 2743-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 2 апреля 2010 года № 135-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций”;
- Указание Банка России от 9.12.2011 № 2744-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 11 августа 2005 года № 275-П “О порядке выдачи Банком России лицензии на осуществление банковских операций кредитной организации, производство по делу о банкротстве которой прекращено в связи с погашением ее обязательств учредителями (участниками) или третьим лицом (третьими лицами)”.

Изменения в указанные нормативные акты:

- направлены на реализацию положений указанных федеральных законов;

- конкретизируют порядок работы территориальных учреждений Банка России и центрального аппарата Банка России в случае оформления кредитной организацией одним документом различных изменений в устав (в том числе в виде устава в новой редакции);
- уточняют порядок и срок представления кредитной организацией в территориальное учреждение Банка России документов для государственной регистрации изменений, вносимых в ее устав в случае конвертации акций кредитной организации без изменения размера ее уставного капитала.

В рамках проводимой Банком России работы по повышению уровня контроля за приобретением акций (долей) кредитных организаций Указанием Банка России от 29.09.2011 № 2710-У внесены изменения в Инструкцию Банка России от 21.02.2007 № 130-И “О порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации”, которые:

- регулируют вопрос получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации при приобретении акций кредитной организации, которые обращаются за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения и обращения иностранных ценных бумаг;
- уточняют перечень случаев, когда сделки по приобретению акций (долей) кредитной организации не требуют получения нового разрешения и осуществляются на основании ранее полученного предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации.

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО РАЗВИТИЮ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ И НАДЗОРА ЗА БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

В целях реализации мер по совершенствованию банковского регулирования с учетом уроков международного финансового кризиса Банком России принят ряд решений, основанных на более консервативных подходах к оценке рисков, предусматривающих повышение требований к капиталу и к транспарентности российских банков.

С 1.10.2011 в целях расчета обязательных нормативов (Указание Банка России от 20.04.2011 № 2613-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков”) и определения величины рыночного риска (Указание Банка России от 20.04.2011 № 2611-У “О внесении изменения в пункт 1.3 Положения Банка России от 14 ноября 2007 года № 313-П “О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска”) действуют повышенные требования по покрытию капиталом рисков банков, связанных с осуществлением ими нетранспарентных сделок, сделок с нетранспарентными контрагентами и сделок с непрозрачным экономическим результатом.

В 2011 году было издано и с 1.01.2012 вступило в силу Указание Банка России от 20.04.2011 № 2612-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 20 марта 2006 года № 283-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери”, направленное на адекватную оценку стоимости непрофильных активов и вложений в паи паевых инвестиционных фондов, активы (имущество) которых сформированы непрофильными активами, а также денежными требованиями и требованиями, вытекающими из сделок с финансовыми инструментами, признаваемыми ссудами.

Издано Указание Банка России от 17.11.2011 № 2732-У “Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются организациями (депозитариями)”, предусматривающее формирование резерва на возможные потери в размере 50% по вложениям кредитных организаций в ценные бумаги, права на которые удостоверены организациями (депозитариями), не соответствующими определенным критериям.

В связи с принятием федеральных законов № 161-ФЗ и № 162-ФЗ Банком России в целях регулирования (ограничения) рисков, принимаемых платежными НКО, вступила в силу Инструкция Банка России от 15.09.2011 № 137-И “Об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением”, устанавливающая обязательные нормативы платежных НКО, их числовые значения, методики расчета, а также порядок осуществления Банком России надзора за платежными НКО.

В рамках уточнения подходов к оценке финансовой устойчивости банков изданы Указание Банка России от 29.04.2011 № 2617-У “Об особенностях порядка оценки экономического положения банков”, предусматривающее введение на период до 31.12.2012 моратория на использование результатов оценки доходности при осуществлении классификации банков в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У “Об оценке экономического положения банков”, а также Письмо Банка России от 29.04.2011 № 65-Т “Об особенностях оценки экономического положения банков”, разъясняющее порядок организации работы территориальных учреждений Банка России в период действия указанного моратория.

В соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года одной из задач Банка России является внедрение в практику банковского регулирования и надзора положений документа Базельского комитета по банковскому надзору “Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы” (далее — Базель II). В рамках этого процесса была начата работа по разработке методических рекомендаций по реализации в надзорных целях продвинутого подхода оценки кредитных рисков заемщиков, основанных на применении внутрибанковских рейтингов (IRB-подход в рамках Компонента 1 “Минимальные требования к капиталу” Базеля II).

В рамках работы по внедрению Компонента 2 “Надзорный процесс” Базеля II подготовлен и доведен до кредитных организаций документ по разработке и применению внутренних процедур по оценке достаточности собственных средств (капитала) (Письмо Банка России от 29.06.2011 № 96-Т), содержащий рекомендации по управлению отдельными видами рисков, в том числе риском ликвидности, а также по организации процедур контроля со стороны органов управления кредитных организаций за достаточностью капитала и объемами принятых рисков. Банком России предложено кредитным организациям, особенно крупнейшим, которым в первую очередь адресованы положения Базеля II, начать на добровольной основе разработку и практическое применение внутренних процедур оценки достаточности капитала.

В целях приближения российской практики организации консолидированного надзора к передовым международно признанным подходам в данной области, а также в связи с изменением законодательства Российской Федерации (вступление в действие норм Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ “О консолидированной финансовой отчетности”) осуществлялась работа по совершенствованию нормативной базы консолидированного надзора путем подготовки нормативных актов Банка России, регулирующих вопросы организации консолидированного надзора.

В целях расширения использования МСФО-отчетности кредитных организаций и банковских групп в надзорных целях внесены изменения в Указание Банка России от 12.11.2009 № 2332-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”, предусматривающие представление в Банк России начиная с отчетности за 2011 год неконсолидированной и консолидированной финансовой отчетности, составленной кредитными организациями по международным стандартам, в электронном виде.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2011 году Банком России продолжена работа по совершенствованию нормативного и методического обеспечения инспекционной деятельности Банка России.

В рамках основной (текущей) деятельности изданы:

- Письмо Банка России от 28.12.2011 № 198-Т “О предоставлении информации по результатам проверок кредитных организаций”, содержащее разъяснения относительно оценки влияния операций с повышенным уровнем риска на соблюдение кредитными организациями пруденциальных норм деятельности (прежде всего обязательных нормативов) и порядка отражения данной информации (оценок) в материалах проверок;
- ряд рекомендаций, посвященных вопросам:
  - а) формирования задания на проведение проверки источников происхождения средств, вносимых в оплату акций (долей) уставного капитала, и осуществления проверочных действий;
  - б) повышения качества надзорной информации, отражаемой в материалах проверок;
  - в) организации и проведения проверок соблюдения кредитными организациями нормативных актов Банка России по организации наличного денежного обращения, в том числе в целях снижения административной нагрузки на кредитные организации.

В рамках мероприятий по проведению поэтапной централизации инспекционной деятельности изданы:

- Приказ Банка России от 20.07.2011 № ОД-533 “Об утверждении Плана мероприятий по разработке нормативных и иных актов Банка России и внесению в них изменений”, содержащий график подготовки изменений в нормативные и иные акты Банка России, необходимых в связи с проводимой централизацией инспекционной деятельности;
- ряд распорядительных документов, регламентирующих отдельные аспекты взаимодействия межрегиональных инспекций и территориальных учреждений Банка России, а также подготовки и проведения централизации инспекционной деятельности в Центральном (кроме Московского региона) и Уральском федеральных округах.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ И ЛИКВИДАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях реализации Федерального закона от 3.12.2011 № 381-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” и статью 4 Федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О некоммерческих организациях” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” принято Указание Банка России от 9.12.2011 № 2745-У “О продлении срока действия отдельных нормативных актов Банка России”, продлевающее до 31.12.2014 срок действия нормативных актов Банка России, ранее принятых в целях реализации Федерального закона № 175-ФЗ (продлен срок действия Положения Банка России от 29.10.2008 № 325-П, указаний Банка России от 29.10.2008 № 2106-У, № 2107-У, № 2108-У, № 2109-У, № 2111-У, № 2112-У, от 4.10.2010 № 2505-У).

В соответствии с Федеральным законом от 2.12.1990 № 395-1 “О банках и банковской деятельности” в целях совершенствования процедуры аннулирования лицензий на осуществление банковских операций издано Указание Банка России от 24.06.2011 № 2652-У “О порядке представления и рассмотрения ходатайства кредитной организации об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций в случае прекращения деятельности кредитной организации в порядке ликвидации на основании решения ее учредителей (участников)” (далее — Указание № 2652-У), которое представляет собой новую редакцию действовавшего ранее Указа-



ния Банка России от 1.03.2000 № 749-У “О порядке представления в Банк России ходатайства кредитной организации об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций при прекращении деятельности в порядке ликвидации кредитной организации на основании решения ее учредителей (участников)”.

Указание № 2652-У уточняет порядок представления в Банк России и рассмотрения ходатайства кредитной организации об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций в случае прекращения деятельности кредитной организации в порядке ликвидации на основании решения ее учредителей (участников), который, в частности, дополнен положениями, определяющими четкий перечень оснований для возврата территориальным учреждением Банка России ходатайства об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций и для отказа в его удовлетворении Банком России.

В целях приведения в соответствие с нормами законодательства, касающимися очередности удовлетворения требований кредиторов по недействительным сделкам, совершенствования порядка отражения в отчетности ликвидируемых кредитных организаций движения денежных средств и формирования конкурсной массы, а также с учетом накопленного опыта работы территориальных учреждений Банка России и государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” издано Указание Банка России от 19.04.2011 № 2609-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”.

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО ВЕДЕНИЮ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

В целях обеспечения выполнения требований Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ “О персональных данных”, а также совершенствования деятельности Центрального каталога кредитных историй (далее — ЦККИ) в 2011 году приняты:

- Указание Банка России от 17.01.2011 № 2567-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 14 апреля 2009 года № 2214-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством передачи заявления через нотариуса”, предусматривающее обеспечение защиты персональных данных при взаимодействии ЦККИ с Федеральной нотариальной палатой путем использования средств криптографической защиты информации;
- Указание Банка России от 17.01.2011 № 2568-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 25 апреля 2007 года № 1821-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории посредством обращения в отделения почтовой связи”, устанавливающее порядок оформления ответов ЦККИ на запрос субъекта кредитной истории с учетом необходимости обезличивания части персональных данных при ответах ЦККИ на такие запросы субъектов кредитных историй;
- Указание Банка России от 3.05.2011 № 2625-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 31 августа 2005 года № 1612-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством обращения в кредитную организацию”, обеспечивающее защиту персональных данных при взаимодействии ЦККИ с кредитными организациями путем использования средств криптографической защиты информации.

## МЕРОПРИЯТИЯ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В рамках работы, направленной на реализацию предоставленных должностным лицам Банка России полномочий по составлению протоколов и рассмотрению дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях, за неисполнение требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также оказания методической помощи территориальным учреждениям Банка России издано:

- Письмо Банка России от 19.01.2011 № 7-Т “О методических рекомендациях по организации работы, связанной с возбуждением и рассмотрением Банком России дел об административных правонарушениях, предусмотренных частями 1—4 статьи 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях”;
- Письмо Банка России от 31.05.2011 № 77-Т “Об организации работы, связанной с производством по делам об административных правонарушениях при получении информации Росфинмониторинга”;
- Письмо Банка России от 13.07.2011 № 105-Т “О рекомендациях по направлению запроса кредитной организации, предусмотренного пунктом 2 Письма Банка России от 31.05.2011 № 77-Т”.

В рамках работы по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, в 2011 году Банком России были изданы:

- Указание Банка России от 14.09.2011 № 2696-У “Об установлении срока передачи сведений, полученных при проведении идентификации”, установившее срок передачи кредитной организацией, организацией федеральной почтовой связи, банковским платежным агентом сведений, полученных при проведении по поручению другой кредитной организации идентификации, в целях осуществления перевода денежных средств без открытия банковского счета, в том числе электронных денежных средств;
- Указание Банка России от 31.10.2011 № 2726 У “О признании утратившим силу абзаца третьего пункта 4 Указания Банка России от 9 августа 2004 года № 1486 У “О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления в кредитных организациях”, исключившее из перечня оснований, по которым ответственный сотрудник считается не соответствующим квалификационным требованиям, такое основание, как привлечение ответственного сотрудника к административной ответственности;
- Указание Банка России от 9.12.2011 № 2742-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 12 ноября 2009 года № 2332-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”, которым введена новая форма отчетности 0409602 “Информация о лицах, которым поручено проведение идентификации”, а также установлен порядок ее составления и представления кредитной организацией в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью этой кредитной организации;
- Письмо Банка России от 12.05.2011 № 70-Т “О товарно-транспортных накладных, оформленных грузоотправителями на территории Республики Беларусь”, рекомендуемое кредитным организациям при проверке достоверности представленных резидентами уполномоченным банкам в качестве подтверждающих документов товарно-транспортных накладных, оформленных грузоотправителями на территории Республики Беларусь, использовать информацию по делам об экономической несостоятельности (банкротстве), размещенную в сети Интернет на официальном сайте Высшего Хозяйственного Суда Республики Беларусь.

## МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В 2011 году были приняты следующие федеральные законы, в подготовке которых принимал участие Банк России:

- Федеральный закон от 3.12.2011 № 391-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части увеличения минимального размера уставного капитала вновь создаваемых банков (с 1.01.2012) и размера собственных средств (капитала) действующих банков (с 1.01.2015) до 300 млн. рублей);
- Федеральный закон от 3.12.2011 № 381-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года” и статью 4 Федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О некоммерческих организациях” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части продления до 31.12.2014 срока действия Федерального закона № 175-ФЗ);
- Федеральный закон от 11.07.2011 № 171-ФЗ “О признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” (в части исключения из числа обязательных критериев, на основании которых в целях статьи 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” финансовая устойчивость банка — участника системы страхования вкладов признается Банком России недостаточной, критерия, касающегося доходности банка);
- Федеральный закон от 6.12.2011 № 401-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О защите конкуренции” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части изменения признаков группы лиц, применяемых при согласовании приобретения акций (долей) кредитных организаций и контроле за структурой собственности);
- Федеральный закон от 16.11.2011 № 322-ФЗ “О внесении изменений в статью 6 Федерального закона “Об иностранных инвестициях в Российской Федерации” и Федеральный закон “О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства” (в части уточнения видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, порядка рассмотрения ходатайства о предварительном согласовании сделки и заключения соглашения об обеспечении выполнения заявителем обязательств).

В 2011 году Банк России принимал участие в работе над следующими проектами федеральных законов, касающихся различных сфер деятельности кредитных организаций:

- “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, направленный на уточнение основных положений консолидированного надзора и требований по раскрытию кредитными организациями, банковскими группами и банковскими холдингами информации о своей деятельности, закрепление полномочий Банка России по определению требований к системам управления рисками в кредитных организациях и банковских группах, расширение состава информации, подлежащей обмену между головными организациями банковских групп (банковских холдингов) и участниками данных объединений юридических лиц, а также между уполномоченными органами, осуществляющими надзор за участниками, в том числе трансграничных групп и холдингов. Кроме того, законодательные новации затрагивают область регулирования рисков, принимаемых кредитными организациями, в том числе рисков от операций и сделок со связанными с кредитными организациями лицами, а также наделяют Комитет банковского надзора Банка России правом принимать решение об отнесении лица к числу связанных с кредитной организацией лиц;

- “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, устанавливающий законодательные основы обмена информацией между внешними аудиторами финансовых организаций и надзорными органами, в том числе Банком России;
- “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части введения в законодательство понятия “металлический счет”, в том числе для физических лиц);
- “О внесении изменений в часть вторую Гражданского кодекса Российской Федерации, статью 36 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” и статьи 10, 12 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (в части предоставления банку права заключать с вкладчиком договор банковского вклада на условиях, не предусматривающих права вкладчика на досрочное востребование суммы вклада, в том числе оформленного сертификатом);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и иные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием регулирования операций кредитных организаций с депозитными и сберегательными сертификатами”;
- “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О валютном регулировании и валютном контроле” (в части установления запрета на открытие филиалов иностранных банков);
- “О внесении изменения в статью 11 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части отмены запрета на выход учредителей банка из состава его участников в течение первых 3 лет со дня государственной регистрации банка);
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (в части упрощения процедуры эмиссии ценных бумаг кредитными организациями, обеспечения контроля за крупными приобретателями акций (долей) кредитных организаций, конкретизации требований к должностным лицам и учредителям кредитных организаций);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях” (в части уточнения порядка взаимодействия бюро кредитных историй, субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй с ЦККИ);
- “О регистрации уведомлений о залоге или об ином обременении движимого имущества”, “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О регистрации уведомлений о залоге или об ином обременении движимого имущества”;
- “О защите прав и законных интересов физических лиц при взыскании задолженности”;
- “О деятельности по взысканию просроченной задолженности” и “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О деятельности по взысканию просроченной задолженности”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, предусматривающий закрепление нормы, препятствующей получению страхового возмещения из фонда обязательного страхования вкладов по искусственно сформированным обязательствам банка перед вкладчиками — юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями, а также физическими лицами, размер денежных средств на счетах (во вкладах) которых превышает сумму денежных средств, подлежащих страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (в части обеспечения унифицированных надзорных требований к оценке устойчивости кредитных организаций и требований к участию в системе страхования вкладов на основе международных принципов надзора и применения мер воздействия);

- “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и иные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования процедур банкротства кредитных и иных финансовых организаций, усиления ответственности за совершение правонарушений в преддверии банкротства”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и иные акты Российской Федерации” (в части регулирования отношений, связанных с осуществлением инвестиций в форме приобретения акций (долей), составляющих уставные капиталы инфраструктурных организаций, а также с совершением иных сделок, в результате которых устанавливается контроль над такими хозяйственными обществами);
- “О внесении изменений в части первую, вторую, третью и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации, а также в отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части введения новой классификации юридических лиц и сокращения существующих организационно-правовых форм);
- “О внесении изменений в пункт 3 статьи 35 Федерального закона “Об акционерных обществах” и в пункт 3 статьи 20 Федерального закона “Об обществах с ограниченной ответственностью” (в части уточнения порядка расчета стоимости чистых активов);
- “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части введения дифференцированного регулирования для открытых и закрытых акционерных обществ, в том числе в части структуры и порядка формирования органов управления, возможности перераспределения компетенции между органами управления);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рекламе” в части введения дополнительных ограничений на рекламу отдельных видов услуг и отдельных видов деятельности”;
- “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием государственного управления в области противодействия коррупции”;
- “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации и другие законодательные акты Российской Федерации (в части развития проектного финансирования)”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и иные законодательные акты Российской Федерации” (в части создания системы пруденциального надзора за рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части приведения законодательства Российской Федерации в соответствие с требованиями Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) в целях присоединения Российской Федерации к Многостороннему меморандуму IOSCO);
- “Об ипотечных ценных бумагах” (в части совершенствования отдельных норм законодательства о выпуске и обращении ипотечных ценных бумаг);
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (в части установления минимальных стандартов оказания финансовых услуг);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ);
- “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части компетенции судебных приставов);
- “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования механизмов учреждения и ликвидации коммерческих организаций”;
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” и некоторые законодательные акты Российской Федерации (в части совершенствования механизмов, способствующих выявлению признаков преднамеренного банкротства, а также расширения полномочий арбитражного управляющего, направленных на возврат активов должника, отчужденных в преддверии банкротства)”.

### IV.3. СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Таблица 1

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ**  
(в постоянных ценах, в % к предыдущему году)

	2009 год	2010 год	2011 год
Валовой внутренний продукт	92,2	104,3	104,3
Из него:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	101,5	90,2	115,8
— добыча полезных ископаемых	97,6	107,0	101,6
— обрабатывающие производства	85,4	108,1	105,9
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	95,3	103,4	100,2
— строительство	85,3	103,1	104,7
— оптовая и розничная торговля и другие	94,2	106,8	104,9
— транспорт и связь	91,4	104,7	102,8
Индекс-дефлятор ВВП	102,0	111,6	115,8
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года)	108,8	108,8	106,1
Инвестиции в основной капитал	84,3	106,0	108,3
Оборот розничной торговли	94,9	106,4	107,0
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ (в среднем за год), в % к экономически активному населению	8,4	7,5	6,6

Таблица 2

**ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ**  
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)

	2009 год	2010 год	2011 год
Потребительские цены — всего	8,8	8,8	6,1
В том числе:			
— на продовольственные товары	6,1	12,9	3,9
В том числе:			
— на продовольственные товары без плодоовощной продукции	6,9	9,4	7,4
— на плодоовощную продукцию	-1,7	45,6	-24,7
— на непродовольственные товары	9,7	5,0	6,7
— на платные услуги населению	11,6	8,1	8,7
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	8,3	6,6	6,6

Примечание. Таблицы 1, 2, 6—11 — данные Росстата на 3.05.2012.

Таблицы 3, 4, 5 — данные Росстата на 3.05.2012, расчеты Банка России.

Таблица 3

## СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ

	2010 год		2011 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %
<b>Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)</b>	<b>8,8</b>	<b>100</b>	<b>6,1</b>	<b>100</b>
Прирост инфляции за счет:				
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	5,3	60,3	5,3	86,5
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	3,5	39,7	0,8	13,5
В том числе:				
— изменения цен на плодоовощную продукцию	1,6	18,7	-1,0	-16,9
— изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	1,8	20,9	1,9	30,3

Таблица 4

СТРУКТУРА ВАЛОВОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТИ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ,  
В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)

	2009 год	2010 год	2011 год
<b>Валовая добавленная стоимость</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Из нее:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	4,4	3,8	4,0
— добыча полезных ископаемых	8,5	9,9	10,7
— обрабатывающие производства	14,8	14,9	16,0
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	4,1	3,9	3,8
— строительство	6,2	6,7	6,5
— оптовая и розничная торговля и другие	17,9	19,0	19,0
— транспорт и связь	9,6	9,6	8,9
— прочие виды деятельности	34,5	32,2	31,1

Таблица 5

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,  
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2009 год	2010 год	2011 год
<b>ВВП, рассчитанный методом использования доходов</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Расходы на конечное потребление	74,1	69,6	66,8
В том числе:			
— домашних хозяйств	53,1	50,9	48,9
— государственного управления	20,4	18,2	17,5
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	0,5	0,5	0,4
Валовое накопление	18,6	22,3	24,6
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	21,6	21,3	21,0
Чистый экспорт товаров и услуг	7,3	8,1	8,6

Таблица 6

**ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП, В ПОСТОЯННЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)**

	2009 год	2010 год	2011 год
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>92,2</b>	<b>104,3</b>	<b>104,3</b>
В том числе:			
— расходы на конечное потребление	96,1	103,3	105,3
— домашних хозяйств	94,9	105,2	106,8
— государственного управления	99,4	98,6	101,5
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	92,0	99,5	97,1
— валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	59,0	128,8	120,8
— экспорт товаров и услуг	95,3	107,0	100,4
— импорт товаров и услуг	69,6	125,8	120,3

Таблица 7

**СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ, В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2009 год	2010 год	2011 год
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	52,6	49,9	49,8
— чистые налоги на производство и импорт	16,6	18,2	20,0
— валовая прибыль экономики и валовые смешанные доходы	30,8	31,9	30,2



Таблица 8

## БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	2010 год	2011 год	2011 год в % к 2010 году
<b>Денежные доходы</b>	<b>32099669,8</b>	<b>35192581,2</b>	<b>109,6</b>
Оплата труда	20744710,9	23605087,7	113,8
Удельный вес, %	64,6	67,1	
Социальные выплаты	5711334,8	6395848,9	112,0
Удельный вес, %	17,8	18,2	
Доходы от предпринимательской деятельности	2981563,5	3196959,7	107,2
Удельный вес, %	9,3	9,1	
Доходы от собственности	2026879,7	1298328,5	64,1
Удельный вес, %	6,3	3,6	
Другие доходы	635180,9	696356,4	109,6
Удельный вес, %	2,0	2,0	
<b>Денежные расходы</b>	<b>25598102,5</b>	<b>29524524,9</b>	<b>115,3</b>
— потребительские расходы	22440010,6	25973793,6	115,7
— обязательные платежи и взносы	3158091,9	3550731,3	112,4
<b>Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты</b>	<b>6501567,3</b>	<b>5668056,2</b>	<b>87,2</b>
— сбережения <sup>1</sup>	4694483,9	3621476,3	77,1
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	2472539,0	1857485,8	75,1
— покупка валюты	1172333,4	1498796,1	127,8
— наличные деньги на руках	634750,0	547783,9	86,3
Справочно			
<b>Доля в денежных доходах, %</b>			
— потребительских расходов	69,9	73,8	
— обязательных платежей и взносов	9,8	10,1	
— сбережений	14,6	10,3	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	7,7	5,3	
— покупки валюты	3,7	4,2	
— наличных денег на руках	2,0	1,6	
<b>Располагаемые денежные доходы</b>	<b>29080126,7</b>	<b>31783703,1</b>	<b>109,3</b>
Доля в них, %			
— потребительских расходов	77,2	81,7	
— сбережений	16,1	11,4	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	8,5	5,8	
— покупки валюты	4,0	4,7	
— наличных денег на руках	2,2	1,7	
— денег, отосланных по переводам	0,5	0,5	

<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**

	2009 год	2010 год	2011 год
Коэффициент фондов, раз <sup>1</sup>	16,7	16,5	16,3
Коэффициент Джини, единиц <sup>2</sup>	0,422	0,421	0,418

<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.

Таблица 10

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ  
(БЕЗ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА, БАНКОВ, СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ) В 2011 ГОДУ (в % к предыдущему 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>119,8</b>	<b>122,2</b>	<b>110,7</b>	<b>118,9</b>	<b>118,5</b>	<b>120,1</b>	<b>121,1</b>	<b>111,4</b>
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	144,7	126,1	127,6	100,5	108,7	95,6	114,0	91,9
Добыча полезных ископаемых	148,7	121,9	115,8	182,2	120,0	110,0	119,6	118,3
В том числе:								
— добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	146,3	119,3	110,8	195,2	119,8	111,5	119,8	114,7
Обработывающие производства	120,4	112,1	97,1	118,2	119,7	118,8	117,1	102,7
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	33,3	121,2	72,8	120,0	117,9	135,5	123,0	116,8
Строительство	105,4	136,7	114,8	131,3	115,8	101,3	119,7	91,9
Оптовая и розничная торговля и другие	177,7	131,2	127,1	112,0	116,7	141,3	127,3	115,5
Транспорт и связь	107,7	122,0	111,2	111,1	110,1	101,1	118,6	170,1

Таблица 11

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ, ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ  
КРУПНЕЙШИХ СУБЪЕКТОВ ЕСТЕСТВЕННЫХ МОНОПОЛИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ  
В ПРОМЫШЛЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ**

	2011 год		В % к 2010 году
	млрд. рублей	структура оплаты, %	
<b>Объем отгруженной продукции</b>	<b>25562,5</b>		<b>120,8</b>
В том числе:			
— оплаченной продукции	23871,0	100,0	123,1
Из нее:			
— денежными средствами	23446,9	98,2	123,0
— векселями	35,9	0,2	71,5
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	54,3	0,2	в 3,4 раза
— взаимным зачетом требований	307,2	1,3	124,9
— по прямому товарообмену (бартером)	2,3	0,0	116,8
— прочими видами расчетов	24,4	0,1	121,7

Таблица 12

**ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ**  
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США							В % к предыдущему году						
	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год
<b>Со всеми странами</b>														
Оборот	369,2	467,8	577,9	763,5	495,2	649,3	845,8	131,6	126,7	123,5	132,1	64,9	131,1	130,3
Экспорт	243,8	303,6	354,4	471,6	303,4	400,6	522,0	133,1	124,5	116,8	133,1	64,3	132,1	130,3
Импорт	125,4	164,3	223,5	291,9	191,8	248,6	323,8	128,8	131,0	136,0	130,6	65,7	129,6	130,2
Сальдо	118,4	139,3	130,9	179,7	111,6	152,0	198,2	137,9	117,7	94,0	137,3	62,1	136,2	130,4
<b>Со странами дальнего зарубежья</b>														
Оборот	313,8	400,4	492,3	653,4	423,0	551,3	713,5	136,1	127,6	122,9	132,7	64,7	130,3	129,4
Экспорт	210,2	260,2	300,6	400,5	255,3	338,0	438,2	137,4	123,7	115,5	133,2	63,7	132,4	129,7
Импорт	103,5	140,2	191,7	252,9	167,7	213,3	275,3	133,6	135,4	136,7	131,9	66,3	127,2	129,0
Сальдо	106,7	119,9	108,9	147,5	87,5	124,7	162,9	141,3	112,4	90,8	135,5	59,3	142,4	130,7
<b>Со странами СНГ</b>														
Оборот	55,4	67,4	85,6	110,1	72,2	98,0	132,4	110,7	121,6	127,0	128,6	65,6	135,7	135,1
Экспорт	33,5	43,4	53,8	71,1	48,1	62,7	83,8	111,1	129,3	124,1	132,2	67,6	130,2	133,8
Импорт	21,9	24,0	31,8	39,0	24,1	35,3	48,6	110,1	109,8	132,2	122,5	61,8	146,7	137,5
Сальдо	11,7	19,3	22,0	32,2	24,0	27,3	35,3	113,0	166,0	114,0	146,0	74,7	113,7	129,0

Примечание. В таблицах 12, 15 и 16 в 2005—2008 годах страны СНГ учтены в составе 12 государств, а с сентября 2009 года — 11 государств.

Таблица 13

**ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 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>133</b>	<b>125</b>	<b>117</b>	<b>133</b>	<b>65</b>	<b>132</b>	<b>130</b>
Минеральные продукты	64,8	65,9	64,9	69,8	67,4	68,8	71,1	149	127	115	143	62	134	134
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	64,0	65,4	64,2	68,8	66,7	68,0	69,9	149	127	115	142	63	134	134
Из них:														
— нефть	34,6	34,0	34,5	34,5	33,3	34,2	35,2	141	123	119	133	62	135	134
— природный газ	13,0	14,5	12,7	14,8	13,9	12,0	12,4	144	140	102	154	61	114	135
Металлы и изделия из них	14,0	13,7	14,0	11,7	11,1	10,7	9,3	111	122	119	111	61	127	112
Продукция химической промышленности, каучук	5,6	5,6	5,9	6,5	6,2	6,4	6,3	96	117	124	145	62	135	129
Машины, оборудование и транспортные средства	5,9	5,8	5,5	4,8	5,9	5,6	5,0	120	129	113	116	79	126	115
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	1,9	1,8	2,6	2,0	3,3	2,4	2,6	137	122	165	102	107	94	143
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,4	3,2	3,5	2,5	2,8	2,5	2,2	118	115	129	94	73	117	117
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	2,8	2,6	1,9	1,5	1,7	2,2	2,2	107	114	88	106	70	171	130
Текстиль, текстильные изделия и обувь	0,4	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	86	100	98	92	82	113	111
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	93	111	92	106	68	127	128
Другие товары	1,1	1,0	1,3	0,9	1,3	1,1	1,0	117	125	141	100	85	117	130
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	241,5	301,2	351,9	467,6	301,7	397,1	516,5							

Таблица 14

**ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 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>131</b>	<b>140</b>	<b>145</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>137</b>	<b>134</b>
Машины, оборудование и транспортные средства	44,0	47,7	50,9	52,7	43,4	44,5	48,2	140	151	155	138	52	140	145
Продукция химической промышленности, каучук	16,5	15,8	13,8	13,2	16,7	16,3	15,1	136	134	126	128	79	134	124
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	17,7	15,7	13,8	13,2	17,9	15,9	13,9	126	124	128	127	85	121	117
Металлы и изделия из них	7,5	7,5	7,9	6,9	6,5	7,4	7,3	127	140	153	118	59	156	132
Текстиль, текстильные изделия и обувь	3,7	4,0	4,3	4,4	5,7	6,2	5,5	111	152	157	135	82	148	118
Минеральные продукты	3,1	2,4	2,3	3,1	2,4	2,6	3,4	99	109	142	177	49	145	177
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	1,6	1,4	1,2	1,5	1,4	1,6	2,2	97	115	134	166	58	155	177
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,3	2,9	2,7	2,4	3,0	2,6	2,2	114	121	134	122	78	115	115
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	112	157	161	149	74	161	127
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	150	119	173	134	58	117	131
Другие товары	3,6	3,5	3,6	3,4	3,6	3,8	3,7	114	131	148	128	65	145	128
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	98,7	137,8	199,8	267,1	167,3	228,9	305,6							

Таблица 15

**ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 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>133</b>	<b>125</b>	<b>117</b>	<b>133</b>	<b>65</b>	<b>132</b>	<b>130</b>
В том числе:														
Страны СНГ	13,5	14,0	15,0	14,9	15,5	15,0	15,2	111	130	124	132	67	127	132
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	7,1	8,0	9,2	8,8	9,6	8,1	8,2	106	139	134	127	71	111	131
Из них:														
Страны ТС						7,2	7,4							133
Прочие страны	6,4	6,0	5,8	6,1	5,9	6,9	7,0	117	119	112	141	62	154	134
Страны дальнего зарубежья	86,5	86,0	85,0	85,1	84,5	85,0	84,8	138	124	116	133	64	132	130
В том числе:														
Страны ЕС	55,3	56,6	55,7	56,9	53,3	53,3	51,6	160	128	115	136	61	131	126
Страны АТЭС	12,4	11,8	12,2	12,9	15,1	16,9	18,0	111	119	121	140	75	148	138
Прочие страны	18,8	17,6	17,1	15,3	16,1	14,8	15,2	110	116	115	119	68	121	133
Справочно														
Страны ОЭСР	64,6	66,6	65,5	66,8	64,2	65,3	63,8	147	128	115	135	62	134	127

*Примечание. В таблицах 15, 16 в 2005—2006 годах страны ЕС учтены в составе 25 государств, а с 2007 года — 27 государств; с 2006 года в составе стран ЕвразЭС учтена Республика Узбекистан. В таблицах 15—17 в 2010 году страны ОЭСР учтены с июня в составе 31 государства, с августа — 32 государств, с октября — 33 государств, а в 2011 году — 34 государства.*



окончание таблицы 15

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
<b>Страны — основные торговые партнеры</b>														
Нидерланды	10,2	11,9	12,2	12,2	12,1	13,6	12,1	161	146	119	133	64	148	116
Китай	5,4	5,2	4,5	4,5	5,5	5,1	6,8	129	121	101	133	79	122	173
Германия	8,2	8,1	7,5	7,1	6,2	6,5	6,6	148	124	108	126	56	137	133
Италия	7,9	8,3	7,8	9,0	8,3	6,9	6,3	158	132	110	153	60	109	119
Украина	5,1	5,0	4,7	5,0	4,6	5,8	5,9	115	121	110	143	59	167	132
Турция	4,5	4,7	5,3	5,9	5,4	5,1	4,9	146	132	130	149	59	124	125
Беларусь	4,2	4,3	4,9	5,0	5,5	4,6	4,8	90	129	131	137	71	108	138
Польша	3,6	3,8	3,8	4,3	4,1	3,8	4,1	151	133	116	152	62	119	143
США	2,6	2,9	2,4	2,9	3,0	3,1	3,2	96	137	96	161	68	135	135
Франция	2,5	2,5	2,5	2,6	2,9	3,1	2,9	138	125	113	140	72	142	120
Япония	1,5	1,5	2,2	2,2	2,4	3,2	2,8	110	120	171	135	70	177	115
Соединенное Королевство	3,5	3,5	3,1	3,2	3,0	2,8	2,7	149	123	106	135	61	125	124
Республика Корея	1,0	0,9	1,8	1,7	1,9	2,6	2,6	120	116	226	126	73	184	128
Казахстан	2,7	3,0	3,4	2,8	3,0	2,7	2,6	140	137	133	112	69	117	125
Финляндия	3,2	3,1	3,1	3,4	3,0	3,1	2,6	131	120	117	146	58	133	108
Швейцария	4,5	4,0	3,8	2,1	2,1	2,2	2,3	140	113	111	71	65	140	133
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	241,5	301,2	351,9	467,6	301,7	397,1	516,5							

Таблица 16

**ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ**  
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 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>131</b>	<b>140</b>	<b>145</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>137</b>	<b>134</b>
В том числе:														
Страны СНГ	19,2	16,2	15,0	13,7	13,0	13,9	14,6	107	118	134	123	60	145	141
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	9,3	8,9	7,7	7,1	7,1	7,3	7,6	90	134	125	123	63	140	139
Из них:														
Страны ТС						6,3	6,8							145
Прочие страны	9,9	7,3	7,3	6,6	5,9	6,6	7,0	130	103	143	122	56	152	142
Страны дальнего зарубежья	80,8	83,8	85,0	86,3	87,0	86,1	85,4	138	145	147	136	63	135	132
В том числе:														
Страны ЕС	44,2	44,0	43,7	43,6	45,1	41,7	41,7	134	139	144	134	65	127	134
Страны АТЭС	25,6	28,5	31,9	33,4	30,9	34,1	33,9	155	156	162	140	58	151	133
Прочие страны	11,0	11,3	9,4	9,3	11,0	10,3	9,8	118	144	123	131	74	129	127
Справочно														
Страны ОЭСР	61,3	62,6	61,9	62,7	60,4	57,3	59,2	136	142	143	135	60	130	138

окончание таблицы 16

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
<b>Страны — основные торговые партнеры</b>														
Китай	7,4	9,4	12,2	13,0	13,6	17,0	15,8	153	178	189	142	66	171	124
Германия	13,4	13,4	13,3	12,8	12,7	11,7	12,3	126	139	144	129	62	126	141
Украина	7,9	6,7	6,7	6,1	5,5	6,1	6,6	128	118	144	122	56	154	143
Япония	5,9	5,6	6,4	7,0	4,3	4,5	4,9	148	134	163	146	39	141	146
США	4,6	4,6	4,7	5,2	5,5	4,8	4,8	143	140	148	146	66	121	132
Беларусь	5,8	5,0	4,4	4,0	4,0	4,3	4,5	88	120	130	119	64	148	137
Италия	4,5	4,2	4,3	4,1	4,7	4,4	4,4	138	130	149	129	72	127	133
Франция	3,7	4,3	3,9	3,7	5,0	4,4	4,3	120	160	132	129	84	119	132
Республика Корея	4,1	4,9	4,4	4,0	2,9	3,2	3,8	198	169	130	120	46	150	159
Соединенное Королевство	2,8	2,7	2,8	2,9	2,1	2,0	2,3	135	132	154	135	47	129	157
Казахстан	3,3	2,8	2,3	2,4	2,2	1,9	2,3	94	119	120	138	58	120	161
Польша	2,8	2,5	2,3	2,6	2,5	2,5	2,2	119	124	136	152	60	138	114
Турция	1,8	2,0	2,1	2,3	1,9	2,1	2,1	141	159	152	147	52	151	131
Нидерланды	2,0	1,9	1,9	1,8	2,1	1,9	1,9	141	138	144	125	75	124	133
Финляндия	3,1	2,9	2,5	2,5	2,4	2,0	1,9	133	129	126	132	60	116	124
Швейцария	0,9	0,9	0,9	0,9	1,2	1,1	1,0	135	148	135	137	82	123	123
<b>Справочно</b>														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	98,7	137,8	199,8	267,1	167,3	228,9	305,6							

Таблица 17

## ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ УСЛУГАМИ ПО ГРУППАМ СТРАН (млн. долларов США)

	Оборот			Экспорт			Импорт			Сальдо		
	2010 г.	2011 г.	темп роста, %	2010 г.	2011 г.	темп роста, %	2010 г.	2011 г.	темп роста, %	2010 г.	2011 г.	темп роста, %
<b>Всего</b>	<b>118663</b>	<b>143997</b>	<b>121</b>	<b>44981</b>	<b>54025</b>	<b>120</b>	<b>73682</b>	<b>89972</b>	<b>122</b>	<b>-28702</b>	<b>-35947</b>	<b>125</b>
В том числе:												
Страны СНГ	15892	19058	120	8111	10227	126	7782	8831	113	329	1395	424
В том числе:												
Страны ЕврАзЭС	5260	5864	111	3113	3610	116	2146	2253	105	967	1357	140
Из них:												
Страны ТС	3887	4159	107	2108	2360	112	1779	1799	101	330	561	170
Прочие страны	8938	10884	122	4423	5815	131	4515	5069	112	-92	746	x
Услуги, не распределенные по отдельным странам	1695	2311	136	575	802	139	1120	1509	135	-545	-707	130
Страны дальнего зарубежья	102770	124939	122	36870	43798	119	65901	81141	123	-29031	-37343	129
В том числе:												
Страны ЕС	48625	61430	126	17213	20886	121	31412	40544	129	-14200	-19658	138
Страны АТЭС	15306	18942	124	6897	7820	113	8410	11122	132	-1513	-3301	218
Прочие страны	24552	26397	108	8194	9372	114	16358	17025	104	-8164	-7653	94
Услуги, не распределенные по отдельным странам	14287	18170	127	4566	5720	125	9720	12451	128	-5154	-6731	131
Справочно												
Страны ОЭСР	62731	78336	125	22988	27933	122	39743	50403	127	-16755	-22470	134

Таблица 18

## СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ (тысяч единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2011	на 1.01.2012	изменение за 2011 год	на 1.01.2011	на 1.01.2012	изменение за 2011 год
<b>Всего</b>	<b>13,1</b>	<b>9,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>69,2</b>	<b>75,2</b>	<b>6,0</b>
Органы Федерального казначейства	0,8	0,7	-0,1	46,5	57,7	11,2
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	1,6	1,4	-0,2	5,3	6,2	0,9
Бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	6,4	2,5	-3,9	11,0	3,5	-7,5
Органы государственных и других внебюджетных фондов	2,2	2,4	0,2	3,2	4,2	1,0
Избирательные комиссии (комиссии референдума)	0,4	1,4	1,0	0,5	1,7	1,2
Прочие организации	1,7	1,2	-0,5	2,7	1,9	-0,8

Таблица 19

## СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2012 (по номинальной стоимости, млрд. рублей)

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на внутреннем рынке ценных бумаг
ОФЗ-ПД	1823,7	1823,7
ОФЗ-АД	1079,6	979,6
ГСО	553,2	—
ОВОЗ	90,0	—
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	644,1	—
<b>Итого</b>	<b>4190,6</b>	<b>2803,3</b>

Таблица 20

**ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2012 (млн. рублей)<sup>1</sup>**

	По номинальной стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	360659
Из них:	
— долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в валюте Российской Федерации	259160
— долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в иностранной валюте	101499

<sup>1</sup> Без учета операций прямого РЕПО.

Таблица 21

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ (по состоянию на 1.01.2012)**

Дата размещения	Дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу, млн. долларов США	Купонная ставка, % годовых
<b>Еврооблигации 2015 года погашения</b>				
29.04.2010	29.04.2015	доллар США	2000	3,625
<b>Еврооблигации 2018 года погашения (выпущенные при реструктуризации ГКО)</b>				
24.07.1998	24.07.2018	доллар США	3466	11
<b>Еврооблигации 2020 года погашения</b>				
29.04.2010	29.04.2020	доллар США	3500	5
<b>Еврооблигации 2028 года погашения</b>				
24.06.1998	24.06.2028	доллар США	2500	12,75
<b>Еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)</b>				
31.03.2000	31.03.2030	доллар США	17717	7,5

Таблица 22

**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	2011 год
Еврооблигации 2015, 2020, 2028 годов погашения	0,81	0,80	1,02	0,70	3,33
Еврооблигации 2018 года погашения (выпущенные при реструктуризации ГКО)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,03
Еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	3,02	2,79	2,95	2,48	11,23

*Примечание. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.*

Таблица 23

**ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА**

	На 1.01.2012	Справочно: на 1.01.2011
<b>Кредитные организации</b>		
Действующие кредитные организации — всего	978	1012
В том числе:		
— банки	922	955
— небанковские кредитные организации	56	57
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	230	220
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	2807	2926
Представительства действующих российских кредитных организаций	378	460
<b>Страховые организации<sup>1</sup></b>		
Зарегистрированные страховые организации	579	625
<b>Паевые инвестиционные фонды<sup>2</sup></b>		
Паевые инвестиционные фонды — всего	1470	1444
В том числе:		
— открытые	443	432
— интервальные	71	78
— закрытые	956	934
<b>Негосударственные пенсионные фонды<sup>1</sup></b>		
Действующие негосударственные пенсионные фонды	149 <sup>3</sup>	149

<sup>1</sup> По данным Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России).

<sup>2</sup> По данным информационного агентства "Сбондс.ру".

<sup>3</sup> На 1.10.2011.

## ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год	Справочно: 2010 год
<b>Счет текущих операций</b>	<b>30800</b>	<b>21891</b>	<b>17836</b>	<b>28307</b>	<b>98834</b>	<b>71080</b>
Торговый баланс	48160	50666	45153	54202	198181	151996
<i>Экспорт</i>	<i>113236</i>	<i>133705</i>	<i>130367</i>	<i>144703</i>	<i>522011</i>	<i>400630</i>
сырая нефть	39924	48601	43875	49413	181812	135799
нефтепродукты	20400	23595	26264	25451	95710	70471
природный газ	16553	15839	12408	19490	64290	47739
прочие	36359	45669	47821	50350	180199	146620
<i>Импорт</i>	<i>-65076</i>	<i>-83039</i>	<i>-85215</i>	<i>-90501</i>	<i>-323831</i>	<i>-248634</i>
Баланс услуг	-6377	-8321	-11490	-9760	-35947	-28702
<i>Экспорт</i>	<i>10579</i>	<i>13910</i>	<i>15231</i>	<i>14304</i>	<i>54025</i>	<i>44981</i>
транспортные услуги	3401	4531	4635	4425	16992	14911
поездки	2021	2976	3634	2767	11398	8830
прочие услуги	5157	6403	6962	7112	25635	21239
<i>Импорт</i>	<i>-16956</i>	<i>-22232</i>	<i>-26721</i>	<i>-24064</i>	<i>-89972</i>	<i>-73682</i>
транспортные услуги	-2867	-4025	-4261	-4150	-15303	-12058
поездки	-5480	-7945	-11471	-7570	-32466	-26587
прочие услуги	-8609	-10261	-10989	-12344	-42203	-35038
Баланс оплаты труда	-1860	-2514	-2636	-2452	-9461	-8512
Баланс инвестиционных доходов	-8076	-18081	-11729	-12861	-50747	-40103
Доходы к получению	11742	8989	9261	8458	38449	33742
Доходы к выплате	-19817	-27071	-20989	-21318	-89196	-73845
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>203</i>	<i>-297</i>	<i>-352</i>	<i>-377</i>	<i>-822</i>	<i>-904</i>
Доходы к получению	657	180	135	95	1067	1008
Доходы к выплате	-454	-477	-486	-472	-1889	-1912
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-25</i>	<i>-27</i>	<i>-25</i>	<i>-80</i>	<i>-157</i>	<i>-158</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>1017</i>	<i>1108</i>	<i>1108</i>	<i>952</i>	<i>4185</i>	<i>4645</i>
Доходы к получению	1026	1120	1118	957	4222	4670
Доходы к выплате	-9	-12	-10	-5	-36	-25



продолжение таблицы 24

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год	Справочно: 2010 год
<i>Банки</i>	-882	-836	-522	-38	-2277	-2826
Доходы к получению	1912	2308	2585	2663	9467	7273
Доходы к выплате	-2793	-3144	-3106	-2700	-11744	-10099
<i>Прочие секторы</i>	-8389	-18029	-11939	-13318	-51676	-40860
Доходы к получению	8147	5381	5423	4743	23694	20791
Доходы к выплате	-16535	-23411	-17362	-18062	-75369	-61651
Баланс текущих трансфертов	-1048	141	-1462	-823	-3191	-3600
<b>Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами</b>	<b>-16035</b>	<b>-8895</b>	<b>-20246</b>	<b>-31037</b>	<b>-76214</b>	<b>-26044</b>
<b>Счет операций с капиталом</b>	<b>3</b>	<b>-22</b>	<b>-61</b>	<b>-39</b>	<b>-120</b>	<b>73</b>
<b>Финансовый счет (кроме резервных активов)</b>	<b>-16038</b>	<b>-8873</b>	<b>-20185</b>	<b>-30998</b>	<b>-76094</b>	<b>-26117</b>
<b>Обязательства ("+" — рост, "-" — снижение)</b>	<b>17854</b>	<b>26019</b>	<b>4017</b>	<b>20765</b>	<b>68655</b>	<b>44428</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>311</i>	<i>12</i>	<i>-1279</i>	<i>1369</i>	<i>414</i>	<i>3776</i>
Портфельные инвестиции	692	366	-990	1530	1598	4941
выпуск	1343	0	0	0	1343	5104
погашение	-1256	-881	-1395	-223	-3755	-2878
корпусов	-556	-672	-625	-6	-1860	-1057
купонов	-700	-209	-770	-217	-1896	-1821
реинвестирование доходов	427	444	460	449	1780	1754
вторичный рынок	178	803	-55	1303	2230	961
Ссуды и займы	-380	-787	-271	-198	-1636	-1112
Просроченная задолженность	0	439	-18	0	422	-50
Прочие обязательства	-1	-6	0	37	30	-3
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	<i>2</i>	<i>-77</i>	<i>-34</i>	<i>-1010</i>	<i>-1119</i>	<i>529</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>-86</i>	<i>157</i>	<i>-268</i>	<i>-507</i>	<i>-705</i>	<i>-2402</i>
<i>Банки</i>	<i>2775,5</i>	<i>6238</i>	<i>-2900</i>	<i>1774</i>	<i>7887</i>	<i>17651</i>
Прямые инвестиции	408	1110	2485	1610	5612	5459
Ссуды и депозиты	798	7730	3261	8126	19915	19273
Прочие обязательства	1569	-2602	-8646	-7962	-17640	-7080

окончание таблицы 24

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год	Справочно: 2010 год
<i>Прочие секторы</i>	14852	19689	8498	19139	62178	24873
Прямые инвестиции	15263	10046	9612	12345	47266	37829
Портфельные инвестиции	1550	-1015	-4129	-2789	-6383	-5076
Ссуды и займы	-2477	6318	7239	10368	21448	-6298
Прочие обязательства	516	4340	-4225	-785	-153	-1582
<b>Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “-” — рост)</b>	<b>-33892</b>	<b>-34892</b>	<b>-24202</b>	<b>-51763</b>	<b>-144749</b>	<b>-70545</b>
<i>Органы государственного управления</i>	-523	-1819	727	-896	-2511	-947
Ссуды и займы	88	309	74	-635	-164	493
Просроченная задолженность	-561	-93	76	-8	-586	-487
Прочие активы	-49	-2035	576	-252	-1761	-954
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-7	2	-2	0	-7	-30
<i>Банки</i>	-10028	-7943	-5548	-8519	-32038	-1785
Прямые инвестиции	-756	293	-97	-372	-932	-1022
Ссуды и депозиты	-11624	-8958	-4917	-12042	-37541	-6566
Прочие активы	2352	723	-535	3895	6435	5803
<i>Прочие секторы</i>	-23334	-25132	-19378	-42348	-110192	-67782
Прямые и портфельные инвестиции	-15570	-20005	-12103	-23705	-71383	-50784
Наличная иностранная валюта	328	1800	1494	356	3978	14169
Торговые кредиты и авансы	-147	1476	944	-6022	-3749	-63
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	-666	39	-255	-769	-1652	-887
Сомнительные операции <sup>1</sup>	-6782	-7780	-8407	-9298	-32268	-30588
Прочие активы	-496	-662	-1051	-2909	-5119	370
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>-4687</b>	<b>-114</b>	<b>649</b>	<b>-5839</b>	<b>-9990</b>	<b>-8285</b>
<b>Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “-” — рост)</b>	<b>-10078</b>	<b>-12882</b>	<b>1761</b>	<b>8569</b>	<b>-12630</b>	<b>-36751</b>

<sup>1</sup> Включают своевременно не полученную экспортную выручку, не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам, переводы по сомнительным операциям с ценными бумагами, предоставленными кредитами, счетами резидентов за рубежом и др.

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

## 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>
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	81,7	45,8	-25,1	70,9	35,9	-94,6	143,8	-13,3
2008 год	-133,7	-56,9	-65,1	8,2	-76,8	-164,2	98,6	-11,3
2009 год	-56,1	-30,4	11,8	-42,1	-25,8	-58,2	34,2	-1,7
2010 год	-34,4	15,9	-1,8	17,7	-50,3	-66,9	24,9	-8,3
I квартал	-15,1	0,8	-1,0	1,9	-15,9	-13,5	3,0	-5,5
II квартал	3,7	6,8	11,2	-4,4	-3,2	-13,9	12,1	-1,4
III квартал	-3,0	10,0	-5,4	15,4	-13,0	-16,4	-0,4	3,9
IV квартал	-20,1	-1,8	-6,6	4,8	-18,3	-23,1	10,2	-5,3
2011 год	-80,5	-24,2	-32,0	7,9	-56,4	-108,5	62,2	-10,0
I квартал	-19,8	-7,3	-10,0	2,8	-12,5	-22,7	14,9	-4,7
II квартал	-7,3	-1,7	-7,9	6,2	-5,6	-25,2	19,7	-0,1
III квартал	-18,4	-8,4	-5,5	-2,9	-10,0	-19,1	8,5	0,6
IV квартал	-35,0	-6,7	-8,5	1,8	-28,3	-41,6	19,1	-5,8

<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, знак “+” — ввоз.

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ)<sup>1</sup>

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2010 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год
<b>Всего, млн. долларов США</b>										
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>5822</b>	<b>7397</b>	<b>8899</b>	<b>9601</b>	<b>31718</b>	<b>8658</b>	<b>10899</b>	<b>12321</b>	<b>11940</b>	<b>43819</b>
в страны дальнего зарубежья	3960	4685	5191	6059	19896	6092	6860	7187	7678	27816
в страны СНГ	1861	2712	3708	3541	11823	2566	4040	5134	4262	16002
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>2190</b>	<b>2409</b>	<b>2260</b>	<b>2940</b>	<b>9799</b>	<b>2718</b>	<b>3312</b>	<b>3097</b>	<b>3307</b>	<b>12434</b>
из стран дальнего зарубежья	1817	1965	1762	2377	7921	2237	2642	2360	2580	9820
из стран СНГ	372	445	498	563	1878	482	670	737	727	2614
<b>Сальдо<sup>2</sup></b>	<b>-3632</b>	<b>-4988</b>	<b>-6639</b>	<b>-6660</b>	<b>-21919</b>	<b>-5940</b>	<b>-7588</b>	<b>-9224</b>	<b>-8633</b>	<b>-31385</b>
страны дальнего зарубежья	-2143	-2720	-3429	-3682	-11975	-3855	-4218	-4827	-5097	-17997
страны СНГ	-1489	-2268	-3210	-2978	-9945	-2085	-3370	-4398	-3536	-13388
<b>Средняя сумма одной операции, долларов США</b>										
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>1161</b>	<b>1113</b>	<b>1142</b>	<b>1254</b>	<b>1170</b>	<b>1165</b>	<b>990</b>	<b>937</b>	<b>959</b>	<b>995</b>
в страны дальнего зарубежья	5086	5146	5308	5629	5315	5426	4420	4437	4036	4489
в страны СНГ	440	473	544	538	506	407	427	445	404	423
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>2277</b>	<b>2320</b>	<b>2322</b>	<b>2576</b>	<b>2381</b>	<b>2319</b>	<b>2568</b>	<b>2659</b>	<b>2573</b>	<b>2533</b>
из стран дальнего зарубежья	3894	3773	3698	4577	3994	3844	4222	3981	4081	4036
из стран СНГ	753	859	1002	905	881	816	1009	1288	1113	1055

<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.

## ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ПЕРЕВОДЫ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ЧЕРЕЗ СИСТЕМЫ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2010 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год
<b>Всего, млн. долларов США</b>										
<b>Переводы из Российской Федерации</b>	<b>2078</b>	<b>2945</b>	<b>4013</b>	<b>3799</b>	<b>12835</b>	<b>2873</b>	<b>4378</b>	<b>5595</b>	<b>4687</b>	<b>17533</b>
в страны дальнего зарубежья	352	405	482	516	1755	476	584	679	651	2390
в страны СНГ	1726	2540	3531	3283	11080	2398	3793	4916	4036	15143
<b>Переводы в Российскую Федерацию</b>	<b>413</b>	<b>481</b>	<b>517</b>	<b>564</b>	<b>1975</b>	<b>557</b>	<b>716</b>	<b>770</b>	<b>724</b>	<b>2767</b>
из стран дальнего зарубежья	166	191	179	191	726	219	259	258	245	981
из стран СНГ	247	290	338	373	1248	339	457	512	479	1786
<b>Сальдо<sup>1</sup></b>	<b>-1665</b>	<b>-2464</b>	<b>-3496</b>	<b>-3234</b>	<b>-10860</b>	<b>-2316</b>	<b>-3662</b>	<b>-4825</b>	<b>-3963</b>	<b>-14766</b>
страны дальнего зарубежья	-187	-215	-303	-324	-1028	-257	-325	-421	-406	-1410
страны СНГ	-1478	-2250	-3193	-2910	-9832	-2059	-3337	-4404	-3557	-13357
<b>Средняя сумма одной операции, долларов США</b>										
<b>Переводы из Российской Федерации</b>	<b>460</b>	<b>488</b>	<b>561</b>	<b>548</b>	<b>521</b>	<b>475</b>	<b>515</b>	<b>574</b>	<b>531</b>	<b>530</b>
в страны дальнего зарубежья	916	918	991	988	957	904	932	1009	969	956
в страны СНГ	418	454	530	512	486	435	482	542	495	495
<b>Переводы в Российскую Федерацию</b>	<b>553</b>	<b>607</b>	<b>703</b>	<b>637</b>	<b>625</b>	<b>598</b>	<b>698</b>	<b>850</b>	<b>721</b>	<b>715</b>
из стран дальнего зарубежья	606	637	681	656	645	596	662	708	637	651
из стран СНГ	522	589	716	627	616	598	719	946	774	757

<sup>1</sup> Отрицательное сальдо означает превышение сумм денежных переводов из Российской Федерации над суммами переводов в Российскую Федерацию.

Примечание. К системам денежных переводов относятся: Anelik, BLIZKO, Caspian Money Transfer, Coinstar Money Transfer, Contact, Faster, InterExpress, Migom, MoneyGram, PrivatMoney, UNIStream, Western Union, АзияЭкспресс, АЛЛЮР, Блиц, Быстрая Почта, Золотая Корона, ЛИДЕР, Почта России.

Таблица 28

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ  
(млрд. долларов США)<sup>1</sup>**

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2011 год	Справочно: 2010 год
Прямые	15,7	11,2	12,1	14,0	52,9	43,3
Портфельные	5,0	-0,9	-8,4	-2,9	-7,3	1,8
Финансовые производные	-2,4	-3,3	-5,5	-6,7	-17,8	-10,7
Прочие	-0,3	19,1	5,8	16,3	40,9	10,0
<b>Всего</b>	<b>17,9</b>	<b>26</b>	<b>4,0</b>	<b>20,8</b>	<b>68,7</b>	<b>44,4</b>

<sup>1</sup> Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.

Примечание. Знак “-” означает снижение иностранных обязательств резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 29

**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	2011 год	Справочно: 2010 год
Прямые	16,3	17,2	11,2	22,6	67,3	52,5
Портфельные	-0,6	5,3	3,6	2,3	10,6	3,5
Финансовые производные	-3,2	-3,5	-4,0	-5,6	-16,4	-8,8
Прочие	21,5	15,9	13,4	32,5	83,3	23,4
<b>Всего</b>	<b>33,9</b>	<b>34,9</b>	<b>24,2</b>	<b>51,8</b>	<b>144,7</b>	<b>70,5</b>

<sup>1</sup> Нетто-прирост активов резидентов по данным платежного баланса.

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 1.01.2011	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2012
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Активы</b>	<b>170212</b>	<b>32038</b>	<b>13203</b>	<b>-95</b>	<b>45147</b>	<b>215359</b>
<b>Прямые инвестиции за границу</b>	<b>6665</b>	<b>932</b>	<b>-796</b>	<b>69</b>	<b>205</b>	<b>6870</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	5849	541	-752	69	-142	5707
Прочий капитал	816	391	-44	0	347	1164
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>29727</b>	<b>5481</b>	<b>-1427</b>	<b>-109</b>	<b>3946</b>	<b>33673</b>
Участие в капитале	2737	1344	-90	-180	1074	3812
Долговые ценные бумаги	26990	4138	-1337	71	2871	29861
долгосрочные	26665	3989	-1187	-795	2006	28672
краткосрочные	325	149	-150	866	865	1189
<b>Финансовые производные</b>	<b>1609</b>	<b>-14840</b>	<b>18350</b>	<b>0</b>	<b>3510</b>	<b>5119</b>
Опционы	87	469	348	0	817	904
Контракты форвардного типа	1522	-15308	18003	0	2694	4215
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>132211</b>	<b>40465</b>	<b>-2924</b>	<b>-55</b>	<b>37486</b>	<b>169697</b>
Наличная иностранная валюта и депозиты	59522	12455	-1680	-47	10729	70251
Наличная иностранная валюта в кассе	4628	581	-38	-9	534	5162
Текущие счета и депозиты	54894	11874	-1642	-37	10195	65089
долгосрочные	9944	3995	-405	0	3590	13535
краткосрочные	44950	7879	-1237	-38	6605	51555
Ссуды и займы	68236	25667	-1277	-7	24384	92620
долгосрочные	43028	15517	-712	-1	14804	57832
краткосрочные	25208	10151	-565	-6	9579	34787
Просроченная задолженность	559	785	14	3	802	1361
Прочие активы	3894	1557	19	-5	1571	5465
долгосрочные	1690	165	-2	9	172	1862
краткосрочные	2204	1392	21	-14	1399	3603

	Остаток на 1.01.2011	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2012
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Обязательства</b>	<b>204621</b>	<b>7887</b>	<b>1925</b>	<b>1584</b>	<b>11370</b>	<b>216017</b>
<b>Прямые инвестиции в Россию</b>	<b>28674</b>	<b>5612</b>	<b>-3716</b>	<b>-1480</b>	<b>415</b>	<b>29091</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	27148	4875	-3648	-1496	-268	26880
Прочий капитал	1526	737	-69	16	683	2210
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>34740</b>	<b>-1879</b>	<b>-10936</b>	<b>3223</b>	<b>-9616</b>	<b>25149</b>
Участие в капитале	30433	-2688	-10282	3214	-9780	20677
Долговые ценные бумаги	4308	809	-654	9	165	4472
долгосрочные	3581	610	-624	23	9	3590
краткосрочные	726	199	-29	-14	156	883
<b>Финансовые производные</b>	<b>2814</b>	<b>-16136</b>	<b>18901</b>	<b>0</b>	<b>2765</b>	<b>5579</b>
Опционы	790	-228	-199	0	-427	363
Контракты форвардного типа	2024	-15908	19100	0	3192	5216
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>138392</b>	<b>20290</b>	<b>-2324</b>	<b>-160</b>	<b>17806</b>	<b>156198</b>
Текущие счета и депозиты	39688	13878	-1427	-54	12396	52084
долгосрочные	17330	5315	-455	-5	4855	22185
краткосрочные	22358	8563	-972	-50	7541	29899
Ссуды и займы	96454	6038	-750	-84	5204	101657
долгосрочные	81974	3366	-244	-77	3044	85018
краткосрочные	14480	2672	-506	-7	2159	16639
Просроченная задолженность	7	11	0	-15	-4	3
Прочие обязательства	2244	364	-147	-7	211	2454
долгосрочные	621	-84	8	-2	-78	543
краткосрочные	1623	448	-155	-4	288	1911
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>-34409</b>	<b>24151</b>	<b>11278</b>	<b>-1679</b>	<b>33776</b>	<b>-658</b>

Примечания.

1. В таблице приведены данные кредитных организаций и Внешэкономбанка.
2. Контракты форвардного типа включают форварды, свопы и фьючерсы.
3. В графах 2, 3, 4, 5 знак "+" означает чистый прирост активов или обязательств, знак "-" — их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.
4. В графе 4 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.



## 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	100,0	75,5	5,1	17,7	1,7	100,0
1.01.2003	78,2	10,3	4,9	6,6	100,0	79,7	8,2	11,0	1,1	100,0
1.01.2004	76,0	11,4	6,0	6,6	100,0	80,5	5,5	12,7	1,3	100,0
1.01.2005	70,8	15,7	5,2	8,3	100,0	80,9	7,0	11,0	1,1	100,0
1.01.2006	76,2	14,1	3,9	5,8	100,0	85,0	7,0	7,0	1,0	100,0
1.01.2007	69,2	15,6	10,5	4,7	100,0	72,9	9,2	17,0	0,9	100,0
1.01.2008	66,5	17,2	11,7	4,6	100,0	67,5	10,2	20,9	1,4	100,0
1.04.2008	64,0	18,9	12,5	4,6	100,0	66,3	10,3	21,9	1,5	100,0
1.07.2008	63,0	19,1	13,1	4,8	100,0	64,3	11,5	22,6	1,6	100,0
1.10.2008	63,9	18,8	12,9	4,4	100,0	64,3	11,2	22,7	1,8	100,0
1.01.2009	62,6	20,1	13,7	3,6	100,0	67,0	13,5	17,4	2,1	100,0
1.04.2009	56,6	22,6	16,8	4,0	100,0	69,5	13,0	15,5	2,0	100,0
1.07.2009	55,2	22,6	17,6	4,6	100,0	66,9	13,6	17,5	2,0	100,0
1.10.2009	54,0	26,1	15,8	4,1	100,0	64,1	14,6	18,9	2,4	100,0
1.01.2010	56,2	23,3	16,4	4,1	100,0	62,3	15,1	20,0	2,6	100,0
1.04.2010	53,6	24,7	17,2	4,5	100,0	61,4	13,8	22,9	1,9	100,0
1.07.2010	60,9	18,1	15,9	5,1	100,0	62,5	12,5	22,8	2,2	100,0
1.10.2010	65,1	17,4	13,0	4,5	100,0	64,4	12,1	20,7	2,8	100,0
1.01.2011	63,8	16,4	15,0	4,8	100,0	65,5	10,6	20,9	3,0	100,0
1.04.2011	60,0	18,0	17,0	5,0	100,0	65,0	9,9	21,9	3,2	100,0
1.07.2011	60,1	18,6	16,6	4,7	100,0	64,5	9,4	22,8	3,3	100,0
1.10.2011	60,4	17,9	17,0	4,7	100,0	67,9	9,6	19,8	2,7	100,0
1.01.2012	59,9	16,9	18,7	4,5	100,0	66,1	11,0	20,1	2,8	100,0

<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 1.01.2012 (млн. долларов США)**

	Иностранные активы			Иностранные обязательства			Сальдо иностранных активов и обязательств
	краткосрочные	долгосрочные	итого	краткосрочные	долгосрочные	итого	
<b>Всего</b>	<b>70792,3</b>	<b>33828,4</b>	<b>104620,6</b>	<b>28518,5</b>	<b>58534,6</b>	<b>87053,1</b>	<b>17567,6</b>
В том числе:							
<b>Страны СНГ</b>	<b>3168,3</b>	<b>4427,4</b>	<b>7595,7</b>	<b>2489,5</b>	<b>341,4</b>	<b>2830,9</b>	<b>4764,8</b>
В том числе:							
Страны ЕвразЭС	1203,3	1260,8	2464,1	1916,6	109,8	2026,4	437,8
Из них:							
Страны ТС	<b>1183,7</b>	<b>1260,3</b>	<b>2444,0</b>	<b>1805,2</b>	<b>109,8</b>	<b>1914,9</b>	<b>529,1</b>
Прочие страны	1965,0	3166,6	5131,6	572,9	231,6	804,5	4327,1
<b>Страны дальнего зарубежья</b>	<b>67623,8</b>	<b>29401,0</b>	<b>97024,8</b>	<b>25976,9</b>	<b>58189,1</b>	<b>84166,0</b>	<b>12858,8</b>
В том числе:							
Страны ЕС	50078,2	27830,2	77908,4	16044,6	53322,1	69366,7	8541,7
Страны АТЭС	13702,8	1103,6	14806,3	2165,2	3290,0	5455,1	9351,2
Прочие страны	3842,8	467,2	4310,1	7767,1	1577,1	9344,1	-5034,0
<b>Международные финансовые организации</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>52,1</b>	<b>4,1</b>	<b>56,2</b>	<b>-56,1</b>
Справочно							
Страны ОЭСР	57591,1	28189,9	85780,9	17565,8	55413,2	72979,0	12801,9

*Примечание. Включаются только остатки по межбанковским операциям в форме кредитов и депозитов, корреспондентских счетов, а также наличная иностранная валюта в кассах кредитных организаций.*

Таблица 33

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млрд. долларов США)

	2011 год												2012 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	479,4	484,2	493,8	502,5	523,9	521,1	524,5	533,9	545,0	516,8	525,6	510,9	498,6
Валютные активы	443,6	450,8	458,0	465,5	483,2	480,1	484,0	490,3	496,4	472,5	477,0	462,7	454,0
Монетарное золото	35,8	33,4	35,8	37,0	40,7	41,0	40,5	43,6	48,6	44,4	48,6	48,2	44,7

259

Таблица 34

## ДОХОДНОСТЬ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ ЗА 2011 ГОД (% годовых)

	Фактическая	Нормативная
Доллар США	0,78	0,77
Евро	1,71	1,69
Фунт стерлингов	1,48	1,51
Японская иена	0,24	0,22
Канадский доллар	2,09	2,09

Таблица 35

## ДИНАМИКА ВАЛЮТНЫХ ИНТЕРВЕНЦИЙ БАНКА РОССИИ В 2011 ГОДУ

Отчетный период	Операции Банка России с долларами США, млн. долларов США				Операции Банка России с евро, млн. евро			
	покупка		продажа		покупка		продажа	
	всего	целевые	всего	целевые	всего	целевые	всего	целевые
Январь	645,67	645,67	0,00	0,00	124,20	124,20	0,00	0,00
Февраль	3481,82	2146,00	0,00	0,00	796,42	405,73	0,00	0,00
Март	4491,48	3434,62	0,00	0,00	636,36	439,38	0,00	0,00
Апрель	3284,71	3002,67	0,00	0,00	260,86	239,90	0,00	0,00
Май	3915,98	3267,58	0,00	0,00	433,95	334,94	0,00	0,00
Июнь	3230,70	2799,78	0,00	0,00	541,49	497,21	0,00	0,00
Июль	3706,60	2855,52	0,00	0,00	1003,80	899,52	0,00	0,00
Август	961,64	767,39	700,88	297,01	167,32	163,31	7,55	7,55
Сентябрь	0,00	0,00	6765,68	2017,40	0,00	0,00	590,91	275,34
Октябрь	0,00	0,00	4372,64	2550,50	0,00	0,00	500,48	331,89
Ноябрь	0,00	0,00	1386,70	1386,70	0,00	0,00	130,64	130,64
Декабрь	0,00	0,00	1773,14	1773,14	0,00	0,00	191,70	191,70

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2011 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	29,67	28,94	28,43	27,50	28,07	28,08	27,68	28,86	31,88	29,90	31,32	32,20
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	30,08	29,29	28,43	28,10	27,87	27,98	27,90	28,77	30,49	31,35	30,86	31,45
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	30,08	29,69	29,26	28,97	28,74	28,62	28,51	28,54	28,75	29,00	29,17	29,35
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	40,65	40,01	40,02	40,81	40,06	40,39	39,52	41,84	43,40	42,38	41,85	41,67
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	40,35	39,97	39,77	40,56	40,10	40,23	39,93	41,18	42,15	42,94	41,88	41,48
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	40,35	40,16	40,03	40,16	40,15	40,16	40,13	40,26	40,46	40,71	40,81	40,87
<b>Прирост, в % к декабрю 2010 года<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	2,6	5,3	8,5	9,8	10,7	10,2	10,6	7,2	1,2	-1,6	0,0	-1,9
Индекс номинального курса рубля к евро	1,1	2,0	2,5	0,6	1,7	1,4	2,1	-1,0	-3,2	-5,0	-2,6	-1,7
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,4	3,2	4,8	3,8	5,5	7,4	8,0	5,0	2,2	1,5	5,5	5,4
Индекс реального курса рубля к доллару США	4,5	7,7	10,5	11,5	12,5	12,4	12,6	8,7	2,4	0,3	2,4	1,1
Индекс реального курса рубля к евро	3,5	4,8	5,2	3,1	4,7	4,6	5,4	1,8	-0,9	-2,4	0,4	1,6
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	3,4	5,3	6,9	5,6	6,7	8,4	8,8	4,9	1,0	0,1	3,8	3,8
<b>Прирост, в % к предыдущему периоду<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	2,6	2,7	3,0	1,2	0,8	-0,4	0,3	-3,0	-5,7	-2,7	1,6	-1,9
Индекс номинального курса рубля к евро	1,1	1,0	0,5	-1,9	1,1	-0,3	0,8	-3,0	-2,3	-1,8	2,5	1,0
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,4	1,7	1,6	-0,9	1,6	1,8	0,6	-2,8	-2,7	-0,6	3,9	-0,1
Индекс реального курса рубля к доллару США	4,5	3,0	2,7	0,9	0,9	-0,1	0,2	-3,5	-5,8	-2,1	2,1	-1,2
Индекс реального курса рубля к евро	3,5	1,3	0,3	-1,9	1,5	-0,1	0,7	-3,4	-2,6	-1,5	2,9	1,2
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	3,4	1,8	1,5	-1,2	1,1	1,6	0,4	-3,6	-3,7	-0,9	3,7	-0,1

<sup>1</sup> Знак "+" означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак "-" — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

## ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. долларов США)

	1.01.2011	1.04.2011	1.07.2011	1.10.2011	1.01.2012
<b>Всего</b>	<b>488940</b>	<b>509632</b>	<b>538859</b>	<b>527785</b>	<b>545150</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>34525</b>	<b>35366</b>	<b>35120</b>	<b>33335</b>	<b>33208</b>
<b>Федеральные органы управления</b>	<b>32166</b>	<b>32857</b>	<b>32640</b>	<b>31124</b>	<b>32092</b>
<i>Новый российский долг</i>	<i>29266</i>	<i>30071</i>	<i>29943</i>	<i>28547</i>	<i>29581</i>
кредиты международных финансовых организаций	3137	2952	2797	2638	2519
<i>МБРР</i>	<i>2617</i>	<i>2446</i>	<i>2310</i>	<i>2164</i>	<i>2059</i>
<i>прочие</i>	<i>520</i>	<i>506</i>	<i>487</i>	<i>474</i>	<i>460</i>
прочие кредиты	777	688	641	606	545
ценные бумаги в иностранной валюте	23111	22495	22234	21654	21693
<i>еврооблигации 2015, 2018, 2020 и 2028 годов погашения</i>	<i>6091</i>	<i>6090</i>	<i>6175</i>	<i>6229</i>	<i>6200</i>
<i>еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)</i>	<i>16590</i>	<i>15974</i>	<i>16059</i>	<i>15425</i>	<i>15492</i>
<i>ОВГВЗ — VII транши</i>	<i>431</i>	<i>431</i>	—	—	—
ценные бумаги в российских рублях	1914	3607	3947	3327	4466
<i>ОФЗ</i>	<i>1914</i>	<i>2342</i>	<i>2739</i>	<i>2267</i>	<i>3325</i>
<i>еврооблигации 2018 года погашения</i>	—	<i>1265</i>	<i>1208</i>	<i>1060</i>	<i>1141</i>
прочая задолженность	328	329	324	322	358
<i>Долг бывшего СССР</i>	<i>2900</i>	<i>2786</i>	<i>2697</i>	<i>2577</i>	<i>2511</i>
кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов	9	9	8	8	7
задолженность перед бывшими социалистическими странами	1125	1123	1157	1042	1013
задолженность перед прочими официальными кредиторами	1714	1603	1486	1481	1444
<i>ОВГВЗ — III и IV транши</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
прочая задолженность	50	50	46	46	46
<b>Субъекты Российской Федерации</b>	<b>2359</b>	<b>2509</b>	<b>2480</b>	<b>2211</b>	<b>1116</b>
кредиты	1034	1099	1123	1063	527
ценные бумаги в российских рублях	1325	1409	1356	1148	589

окончание таблицы 37

	1.01.2011	1.04.2011	1.07.2011	1.10.2011	1.01.2012
<b>Органы денежно-кредитного регулирования</b>	<b>12035</b>	<b>12467</b>	<b>12761</b>	<b>11859</b>	<b>11210</b>
наличная национальная валюта и депозиты	3295	3468	3676	2996	2499
прочая задолженность (по распределению СДР)	8740	8999	9086	8863	8710
<b>Банки</b>	<b>144225</b>	<b>149107</b>	<b>159011</b>	<b>157301</b>	<b>162881</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	1526	1581	1528	2186	2210
кредиты	96454	98228	102746	102917	101657
текущие счета и депозиты	39688	41679	45967	44659	52084
долговые ценные бумаги	4308	4391	4937	4189	4472
прочая задолженность	2250	3227	3832	3351	2457
<b>Прочие секторы</b>	<b>298155</b>	<b>312693</b>	<b>331967</b>	<b>325290</b>	<b>337852</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	63216	73271	79010	80716	85206
кредиты	218611	220850	227851	225866	233770
долговые ценные бумаги	10609	11935	13685	11627	12062
торговые кредиты	2155	2706	2704	2418	2418
задолженность по финансовому лизингу	2283	2242	2444	2425	2357
прочая задолженность	1280	1689	6272	2239	2038

*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, млн. долларов США)

	1.01.2011	1.04.2011	1.07.2011	1.10.2011	1.01.2012
<b>Внешний долг Российской Федерации</b>	<b>488940</b>	<b>509632</b>	<b>538859</b>	<b>527785</b>	<b>545150</b>
Краткосрочные обязательства	60207	61839	73772	67326	72335
Долгосрочные обязательства	428733	447793	465087	460460	472815
<b>Внешний долг государственного сектора в расширенном определении<sup>1</sup></b>	<b>199792</b>	<b>203993</b>	<b>213454</b>	<b>212095</b>	<b>220448</b>
Краткосрочные обязательства	16513	16359	19335	17495	18810
Долгосрочные обязательства	183279	187634	194119	194600	201638
<b>Органы государственного управления</b>	<b>34525</b>	<b>35366</b>	<b>35120</b>	<b>33335</b>	<b>33208</b>
Краткосрочные обязательства	449	451	882	861	896
Долгосрочные обязательства	34076	34915	34238	32474	32311
<b>Органы денежно-кредитного регулирования</b>	<b>12035</b>	<b>12467</b>	<b>12761</b>	<b>11859</b>	<b>11210</b>
Краткосрочные обязательства	3295	3468	3676	2996	2499
Долгосрочные обязательства	8740	8999	9086	8863	8710
<b>Банки</b>	<b>63386</b>	<b>65516</b>	<b>69902</b>	<b>70512</b>	<b>73232</b>
Краткосрочные обязательства	12151	11703	12800	12382	14200
Долгосрочные обязательства	51235	53813	57102	58131	59033
<b>Прочие секторы</b>	<b>89846</b>	<b>90644</b>	<b>95671</b>	<b>96389</b>	<b>102799</b>
Краткосрочные обязательства	619	737	1977	1256	1215
Долгосрочные обязательства	89227	89907	93694	95133	101584
<b>Внешний долг частного сектора<sup>1</sup></b>	<b>289148</b>	<b>305639</b>	<b>325405</b>	<b>315690</b>	<b>324702</b>
Краткосрочные обязательства	43694	45480	54437	49830	53525
Долгосрочные обязательства	245455	260159	270968	265860	271177
<b>Банки</b>	<b>80839</b>	<b>83591</b>	<b>89109</b>	<b>86789</b>	<b>89648</b>
Краткосрочные обязательства	27043	27293	32239	30993	35134
Долгосрочные обязательства	53797	56298	56870	55795	54514
<b>Прочие секторы</b>	<b>208309</b>	<b>222048</b>	<b>236296</b>	<b>228901</b>	<b>235053</b>
Краткосрочные обязательства	16651	18188	22198	18837	18390
Долгосрочные обязательства	191658	203861	214097	210064	216663

<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 небанковских 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>		
	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
США	-3,5	3,0	1,7	2,7	1,5	3,0	-2,7	-3,2	-3,1	119,7	121,4	136,9
Европейский союз (27 стран) <sup>5</sup>	-4,3	2,0	1,5	1,5	2,7	3,0	-0,1	-0,2	0,1	640,7	682,0	721,1
Зона евро (17 стран) <sup>6</sup>	-4,3	1,9	1,5	0,9	2,2	2,7	0,1	0,3	0,3	282,8	300,2	316,7
Германия	-5,1	3,6	3,1	0,8	1,9	2,3	5,9	6,1	5,7	59,9	62,3	66,9
Франция	-2,6	1,4	1,7	1,0	2,0	2,7	-1,5	-1,7	-2,2	46,6	55,8	48,6
Италия	-5,5	1,8	0,4	1,1	2,1	3,7	-2,1	-3,5	-3,2	45,8	47,7	49,2
Испания	-3,7	-0,1	0,7	0,9	2,9	2,4	-5,2	-4,6	-3,7	18,2	19,1	32,8
Нидерланды	-3,5	1,6	1,3	0,7	1,8	2,5	4,2	6,6	7,5	17,9	18,5	20,3
Бельгия	-2,8	2,3	1,9	0,3	3,4	3,2	-1,7	1,5	-0,1	15,9	16,5	17,9
Финляндия	-8,4	3,7	2,9	1,8	2,8	2,6	1,8	1,4	-0,7	9,7	7,3	7,9
Словацкая Республика	-4,9	4,2	3,3	0,0	1,3	4,6	-3,2	-3,5	0,1	0,7	0,7	0,9
Соединенное Королевство	-4,4	2,1	0,7	2,9	3,7	4,2	-1,5	-3,3	-1,9	55,7	68,3	79,3
Швеция	-5,0	6,1	3,9	0,9	2,3	2,0	7,0	6,3	6,7	42,9	42,6	44,0
Дания	-5,8	1,3	1,0	1,4	2,8	2,5	3,5	5,5	6,2	74,3	73,5	81,7
Польша	1,6	3,9	4,4	3,5	3,1	4,6	-4,0	-4,7	-4,3	75,9	88,8	92,6
Чешская Республика	-4,7	2,7	1,7	1,0	2,3	2,4	-2,5	-3,0	-2,9	41,2	41,9	39,7
Венгрия	-6,8	1,3	1,7	5,6	4,7	4,1	-0,2	1,1	1,6	44,1	44,8	48,7
Латвия	-17,7	-0,3	5,5	-1,2	2,5	4,0	8,7	3,0	-1,2	6,6	7,3	6,0
Литва	-14,8	1,4	5,9	1,3	3,8	3,4	4,7	1,5	-1,7	6,4	6,3	7,9
Болгария	-5,5	0,4	1,7	0,6	4,5	2,8	-8,9	-1,3	1,9	17,1	15,4	15,3
Румыния	-6,6	-1,6	2,5	4,7	8,0	3,1	-4,2	-4,5	-4,2	40,8	43,4	42,9

окончание таблицы 39

	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>		
	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Швейцария	-1,9	2,7	1,9	0,3	0,5	-0,7	11,0	15,6	14,0	98,2	223,5	279,4
Турция	-4,8	9,2	8,5	6,5	6,4	10,4	-2,2	-6,4	-9,9	70,9	80,7	78,3
Беларусь	0,2	7,7	5,3	10,1	9,9	108,7	-12,6	-15,0	-10,4	4,8	3,4	6,0
Украина	-14,8	4,1	5,2	12,3	9,1	4,6	-1,5	-2,2	-5,6	25,6	33,3	30,4
Казахстан	1,2	7,3	7,5	6,2	7,8	7,4	-3,5	2,0	7,6	20,7	25,2	25,2
Япония	-5,5	4,4	-0,7	-1,7	-0,4	-0,2	2,8	3,6	2,0	1022,2	1061,5	1258,2
Китай	9,2	10,4	9,2	1,9	4,6	4,1	5,2	5,1	2,8	2416,0	2866,1	3202,8
Республика Корея	0,3	6,3	3,6	2,8	3,0	4,2	3,9	2,9	2,4	269,9	291,5	304,3
Индия	6,6	10,6	7,2	15,0	9,5	6,5	-2,1	-3,3	-2,8	265,2	275,3	271,3
Бразилия	-0,3	7,5	2,7	4,3	5,9	6,5	-1,5	-2,2	-2,1	237,4	287,1	350,4

<sup>1</sup> По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат и МВФ.

<sup>2</sup> Для Европейского союза, Соединенного Королевства, зоны евро и отдельных государств — членов зоны евро гармонизированные индексы потребительских цен рассчитаны 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 (позиция по резервному трафику и кредиты, предоставленные государствами 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, Соединенное Королевство, 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, Словакия, Словения, Финляндия, Франция, Эстония.

ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОЙ СТАТИСТИКИ СТРАН СНГ<sup>1</sup>

	Азербайджан	Армения	Беларусь	Казахстан	Киргизия	Молдова	Россия	Таджикистан	Украина
<b>Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %</b>									
2010 год	3	7,25	10,5	7	5,50	7	7,75	8,25	7,75
2011 год	5,25	8	45	7,5	13,61	9,5	8	9,8	7,75
<b>Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года, единиц национальной валюты</b>									
К российскому рублю									
2010 год	0,0263	11,91	98,44	4,84	1,5375	0,3978	—	0,1465	0,2612
2011 год	0,0245	11,98	261,00	4,61	1,4438	0,3635	—	0,1474	0,2495
К доллару США									
2010 год	0,7979	363,44	3000	147,40	47,0992	12,1539	30,4769	4,4031	7,9617
2011 год	0,7865	385,77	8350	148,40	46,4847	11,7154	32,1961	4,7585	7,9898
К евро									
2010 год	1,0560	481,16	3 972,60	195,23	61,7949	16,1045	40,3331	5,9105	10,5731
2011 год	1,0178	498,72	10 800	191,72	60,0652	15,0737	41,6714	6,1565	10,2981
<b>Количество зарегистрированных коммерческих банков (на конец года), единиц</b>									
2010 год	45	21	32	39	22	15	1084	14	194
2011 год	44	22	31	38	22	15	1051	15	198

<sup>1</sup> По данным национальных (центральных) банков стран СНГ.

Таблица 41

**ДЕНЕЖНАЯ МАССА (НАЦИОНАЛЬНОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ) И ЕЕ СТРУКТУРА**

	На 1.01.2011		На 1.01.2012		1.01.2012 в % к 1.01.2011
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
<b>Денежная масса (M2) — всего</b>	<b>20011,9</b>	<b>100,0</b>	<b>24543,4</b>	<b>100,0</b>	<b>122,6</b>
В том числе:					
— наличные деньги в обращении (M0) <sup>1</sup>	5062,7	25,3	5938,6	24,2	117,3
— безналичные средства	14949,1	74,7	18604,8	75,8	124,5
Из них:					
— средства нефинансовых и финансовых организаций <sup>2</sup>	6896,1	34,5	8750,2	35,7	126,9
— вклады населения	8053,1	40,2	9854,7	40,2	122,4

<sup>1</sup> Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

<sup>2</sup> Кроме кредитных организаций.

Таблица 42

**ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА**

	На 1.01.2011		На 1.01.2012		1.01.2012 в % к 1.01.2011
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
<b>Денежная база (в широком определении)</b>	<b>8190,3</b>	<b>100,0</b>	<b>8644,1</b>	<b>100,0</b>	<b>105,5</b>
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций <sup>1</sup>	5785,2	70,6	6895,8	79,8	119,2
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России <sup>2</sup>	994,7	12,1	981,6	11,4	98,7
— обязательные резервы <sup>3</sup>	188,4	2,3	378,4	4,4	в 2 раза
— депозиты кредитных организаций в Банке России	633,2	7,7	388,3	4,5	61,3
— облигации Банка России у кредитных организаций <sup>4</sup>	588,9	7,2	0,0	0,0	—

<sup>1</sup> Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России, а также выпущенных в обращение монет из драгоценных металлов.

<sup>2</sup> Остатки средств на счетах в валюте Российской Федерации, включая усредненную величину обязательных резервов.

<sup>3</sup> Остатки средств на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

<sup>4</sup> По рыночной стоимости.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ В 2011 ГОДУ (% годовых)<sup>1</sup>

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	На 1.01	Значение ставки с					
					28.02	3.05	31.05	15.09	26.12	
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Кредиты "овернайт"	1 день	7,75	8,00	8,25	8,25	8,25	8,00	
		Сделки "валютный своп" (рублевая часть)	1 день	7,75	8,00	8,25	8,25	8,25	8,00	
		Ломбардные кредиты, прямое РЕПО	1 день, 1 неделя <sup>2</sup>	6,75	6,75	6,75	6,75	6,50	6,25	
		Ломбардные кредиты	30 дней <sup>3</sup>	6,75	6,75	6,75	6,75	6,50	6,25	
		Кредиты, обеспеченные золотом	До 90 дней	—	—	—	—	6,75 <sup>4</sup>	6,75	
			От 91 до 180 дней	—	—	—	—	—	7,25 <sup>5</sup>	
	Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	До 90 дней	6,75	7,00	7,25	7,25	7,00	7,00		
		От 91 до 180 дней <sup>6</sup>	7,25	7,50	7,75	7,75	7,50	7,50		
	Операции на открытом рынке (минимальные процентные ставки)	Аукционы прямого РЕПО	1 день	5,00	5,25	5,50	5,50	5,25	5,25	
		Ломбардные аукционы, аукционы прямого РЕПО	1 неделя	5,00	5,25	5,50	5,50	5,25	5,25	
3 месяца			6,50	6,75	7,00	7,00	6,75	6,75		
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке (максимальные процентные ставки)	Депозитные аукционы	1 месяц	5,00	5,00	5,25	5,50	5,50	5,50	
		Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Депозитные операции	1 день, до востребования	2,75	3,00	3,25	3,50	3,75	4,00
	1 неделя			3,00						
Справочно										
Ставка рефинансирования				7,75	8,00	8,25	8,25	8,25	8,00	

<sup>1</sup> Кроме операций, действие которых по состоянию на 1.01.2011 было приостановлено.<sup>2</sup> Проведение операций прямого РЕПО по фиксированной ставке на 1 неделю приостановлено.<sup>3</sup> Проведение операций приостановлено с 10.02.2011.<sup>4</sup> Процентная ставка установлена с 29.08.2011 в размере 7,00% годовых.<sup>5</sup> Процентная ставка установлена с 1.11.2011.<sup>6</sup> Проведение операций приостановлено с 10.02.2011, возобновлено с 1.11.2011.

## ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ И АБСОРБИРОВАНИЮ ЛИКВИДНОСТИ И ИЗМЕНЕНИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО НИМ (млрд. рублей)

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Объем операций за		Изменение задолженности за	
			2010 год	2011 год	2010 год	2011 год
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Внутридневные кредиты	28359,6	38189,2	—	—
		Кредиты “овернайт”	229,9	209,0	0	2,4
		Прямое РЕПО	35,8	209,4	-0,03	0
		Ломбардные кредиты	43,0	76,8	-4,0	0,03
		Сделки “валютный своп”	0	0	0	0
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами кредитных организаций	334,6	431,3	-426,9	369,9
		Кредиты, обеспеченные золотом <sup>1</sup>	—	0,02	—	0
	Операции на открытом рынке	Аукционы прямого РЕПО	1982,5	22025,3	-247,6	521,2
		Ломбардные аукционы	32,0	36,0	-34,4	4,9
Абсорбирование ликвидности	Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Депозиты по фиксированной процентной ставке	34117,3	69470,9	152,1	-223,9
		Депозитные аукционы	1158,6	651,8	-27,9	-21,0
	Операции на открытом рынке	Операции по продаже государственных ценных бумаг из портфеля Банка России	22,6	8,0	—	—
		Операции с ОБР	1874,1 <sup>2</sup>	527,7 <sup>2</sup>	305,2	-588,9

<sup>1</sup> Операции по предоставлению кредитов, обеспеченных золотом, проводятся Банком России с 29.08.2011.

<sup>2</sup> Размещение по рыночной стоимости.



## ОБЗОР БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ (млрд. рублей)

	1.01.2011	1.01.2012	1.01.2012 в % к 1.01.2011
Чистые иностранные активы	15041,2	17281,9	114,9
Требования к нерезидентам	19774,8	22883,1	115,7
Обязательства перед нерезидентами	4733,6	5601,1	118,3
Внутренние требования	17468,2	22194,6	127,1
Чистые требования к органам государственного управления	-3318,7	-4404,9	—
Требования к органам государственного управления	2306,9	3022,0	131,0
Обязательства перед органами государственного управления	5625,6	7426,9	132,0
Требования к другим секторам	20786,9	26599,5	128,0
Другие финансовые организации	649,0	1177,5	181,4
Нефинансовые государственные организации	299,3	376,6	125,8
Другие нефинансовые организации	15312,8	18989,9	124,0
Население	4525,8	6055,4	133,8
Обязательства, включаемые в широкую денежную массу	23791,2	28814,9	121,1
Наличная валюта вне банковской системы	5062,7	5938,6	117,3
Переводные депозиты	5762,6	6882,4	119,4
Другие финансовые организации	282,5	357,1	126,4
Нефинансовые государственные организации	526,2	573,5	109,0
Другие нефинансовые организации	3311,4	3782,1	114,2
Население	1642,4	2169,7	132,1
Другие депозиты	12965,8	15994,0	123,4
Другие финансовые организации	603,3	986,4	163,5
Нефинансовые государственные организации	202,9	203,6	100,3
Другие нефинансовые организации	3893,5	5013,1	128,8
Население	8266,0	9790,8	118,4
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	289,0	533,3	184,5
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	643,1	806,5	125,4
Акции и другие формы участия в капитале	6968,7	8421,7	120,9
Прочие статьи (нетто)	817,5	900,1	110,1
Другие пассивы	3767,4	4225,4	112,2
Другие активы	2591,5	2915,8	112,5
Консолидационная поправка	-358,4	-409,5	—



**ОБЗОР КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млрд. рублей)**

	1.01.2011	1.01.2012	1.01.2012 в % к 1.01.2011
Чистые иностранные активы	694,1	1478,5	213,0
Требования к нерезидентам	5160,6	6798,4	131,7
Иностранная валюта	141,0	166,2	117,9
Депозиты	1694,0	2138,8	126,3
Ценные бумаги, кроме акций	821,2	984,3	119,9
Кредиты и займы	2123,0	3088,1	145,5
Прочее	381,3	421,1	110,4
Обязательства перед нерезидентами	4466,4	5319,9	119,1
Депозиты	1239,1	1711,0	138,1
Ценные бумаги, кроме акций	83,6	110,8	132,5
Кредиты и займы	3011,6	3339,5	110,9
Прочее	132,2	158,6	120,0
Требования к центральному банку	3127,5	2705,6	86,5
Наличная валюта	722,4	957,3	132,5
Депозиты	1816,2	1748,3	96,3
Ценные бумаги, кроме акций	588,9	0,0	—
Чистые требования к органам государственного управления	753,9	1001,4	132,8
Требования к органам государственного управления	1959,1	2688,7	137,2
Ценные бумаги	1675,3	2296,5	137,1
Другие требования	283,9	392,3	138,2
Обязательства перед органами государственного управления	1205,2	1687,3	140,0
Депозиты	1187,7	1668,8	140,5
Другие обязательства	17,5	18,5	105,7
Требования к другим секторам	20671,4	26244,0	127,0
Другие финансовые организации	535,2	823,5	153,9
Нефинансовые государственные организации	299,3	376,6	125,8
Другие нефинансовые организации	15311,1	18988,4	124,0
Население	4525,8	6055,4	133,8
Обязательства перед центральным банком	583,5	1477,7	253,2
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	18585,7	22735,1	122,3
Переводные депозиты	5628,6	6762,8	120,2
Другие финансовые организации	279,7	356,2	127,4
Нефинансовые государственные организации	404,2	464,4	114,9
Другие нефинансовые организации	3302,3	3772,4	114,2
Население	1642,4	2169,7	132,1
Другие депозиты	12957,1	15972,3	123,3
Другие финансовые организации	594,6	964,7	162,2
Нефинансовые государственные организации	202,9	203,6	100,3
Другие нефинансовые организации	3893,5	5013,1	128,8
Население	8266,0	9790,8	118,4



*окончание таблицы 46*

	1.01.2011	1.01.2012	1.01.2012 в % к 1.01.2011
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	289,0	533,3	184,5
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	643,1	806,5	125,4
Акции и другие формы участия в капитале	4609,8	5186,3	112,5
Прочие статьи (нетто)	535,9	690,6	128,9
Другие пассивы	3074,6	3624,3	117,9
Другие активы	2262,8	2608,0	115,3
Консолидационная поправка	-275,8	-325,6	—



**МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2011 ГОДУ**

№	Меры воздействия	Количество кредитных организаций
<b>Предупредительные</b>		
1	Письменная информация руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	930
2	Совещание	463
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)	204
<b>Принудительные</b>		
4	Штрафы <sup>1</sup>	215
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	45
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	181
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	68
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	47
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	8
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций <sup>1</sup>	25
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	15
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)	13
6.3	Прочие	24
<b>Справочно</b>		
	Запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, введенные в отношении кредитной организации в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ	3
7	Требования	519
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	2
7.2	О замене руководителей	4
8	Запрет на открытие филиалов	35
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без отзыва лицензии	—
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	18

<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. По состоянию на 1.01.2012 отсутствовали кредитные организации, в отношении которых действовало ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды. По состоянию на 1.01.2012 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней отсутствовали.

Таблица 48

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

	2010 год	2011 год
<b>Институциональная структура национальной платежной системы<sup>1</sup></b>		
Учреждения Банка России, кредитные организации (филиалы), единиц	4546	4328
— учреждения Банка России	608	543
— кредитные организации	1012	978
Из них:		
— расчетные небанковские кредитные организации	53	53
— филиалы кредитных организаций	2926	2807
<b>Справочно</b>		
Дополнительные офисы кредитных организаций (филиалов), единиц	22002	22565
Иные внутренние структурные подразделения кредитных организаций (филиалов) <sup>2</sup> , единиц	16356	17945
Из них:		
— операционные офисы	2996	5360
Счета <sup>3</sup> , открытые в учреждениях Банка России и кредитных организациях клиентам, не являющимся кредитными организациями, млн. единиц	539,4	601,5
В том числе:		
— физическим лицам	532,8	594,5
— юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	6,6	7,0
<b>Платежи, проведенные через национальную платежную систему<sup>4</sup></b>		
Количество платежей <sup>5</sup> , тыс. единиц		
<b>Всего</b>	<b>2945865,0</b>	<b>3269378,5</b>
Из них проведенных отдельными платежными системами		
— платежной системой Банка России	1058979,6	1187607,6
— межбанковскими платежными системами <sup>6</sup>	166721,8	185889,2
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	373116,0	422744,9
Объем платежей, млрд. рублей		
<b>Всего</b>	<b>940135,4</b>	<b>1298240,6</b>
Из них проведенных отдельными платежными системами		
— платежной системой Банка России	653352,9	916153,6
— межбанковскими платежными системами <sup>6</sup>	24180,3	30174,2
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	113268,4	161580,8
<b>Использование безналичных платежных инструментов кредитными организациями и их клиентами, не являющимися кредитными организациями</b>		
Количество платежей, тыс. единиц		
<b>Всего</b>	<b>3561079,2</b>	<b>3695928,7</b>
В том числе:		
— кредитовые переводы <sup>7</sup>	2452833,9	2501852,0
— прямые дебиты <sup>8</sup>	136668,2	117981,4
— чеки	7,1	3,2
— прочие платежные инструменты <sup>9</sup>	971570,0	1076092,1

окончание таблицы 48

	2010 год	2011 год
Объем платежей, млрд. рублей		
<b>Всего</b>	<b>318188,5</b>	<b>364387,2</b>
В том числе:		
— кредитовые переводы <sup>7</sup>	311928,8	357373,4
— прямые дебиты <sup>8</sup>	1330,1	1439,3
— чеки	2,2	0,5
— прочие платежные инструменты <sup>9</sup>	4927,4	5574,0
<b>Основные показатели развития рынка платежных карт</b>		
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями <sup>1</sup> , тыс. единиц	144418,8	200169,8
Из них:		
— кредитных карт	10047,4	15025,8
Общее количество операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>10</sup> , тыс. единиц	3174455,5	4232195,7
Из них:		
— с использованием кредитных карт	81159,1	155798,0
Общий объем операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>10</sup> , млрд. рублей	13012,8	17743,3
Из них:		
— с использованием кредитных карт	270,9	482,7

<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> Включены платежи в российских рублях со счетов клиентов Банка России и кредитных организаций (физических лиц, кредитных организаций, юридических лиц, не являющихся кредитными организациями), а также собственные платежи Банка России и кредитных организаций.

<sup>5</sup> Распоряжения клиентов кредитных организаций учтены в составе сводных распоряжений кредитных организаций.

<sup>6</sup> Включены платежи, проведенные через корреспондентские счета кредитных организаций и банков-нерезидентов, открытые в кредитных организациях.

<sup>7</sup> Включены платежи с использованием платежных поручений и аккредитивов, а также переводы без открытия банковского счета.

<sup>8</sup> Включены платежи с использованием платежных требований и инкассовых поручений.

<sup>9</sup> Включены платежи с использованием банковских ордеров.

<sup>10</sup> Включены операции по снятию наличных денег, оплате товаров и услуг, прочие операции (например, платежи с одного банковского счета на другой) с использованием платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2010 год.

Таблица 49

## ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ

	2010 год	2011 год
Количество обслуживаемых клиентов, единиц <sup>1</sup>	15238	12637
В том числе:		
— кредитных организаций	1012	978
— филиалов кредитных организаций	2111	2069
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	12115	9590
Количество проведенных платежей, тыс. единиц	1058979,6	1187607,6
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	881006,1	1005049,1
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	177181,2	181745,5
— структурных подразделений Банка России	792,3	813,0
Объем проведенных платежей, млрд. рублей	653352,9	916153,6
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	514292,1	706130,3
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	62765,6	76207,1
— структурных подразделений Банка России	76295,2	133816,2
Количество платежей, совершенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	1058066,7	1186895,4
Объем платежей, совершенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	652631,9	915813,2
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц <sup>1</sup>	608	542
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц <sup>1</sup>	608	543
Количество учреждений Банка России — участников системы БЭСП, единиц <sup>1</sup>	292	279
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц <sup>1</sup>	4573	4647
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	3079	2998
— органов Федерального казначейства	332	199
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	1162	1450
Количество платежей, поступивших по каналам связи, тыс. единиц	1037625,0	1161343,4
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	912,9	712,2
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	721,0	340,4

<sup>1</sup> На конец года.

Таблица 50

**КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ**

Банкноты номиналом, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2011	Удельный вес, %	
	на 1.01.2011	на 1.01.2012		на 1.01.2011	на 1.01.2012
5000	2859571,4	3904441,2	136,5	49,7	57,0
1000	2261653,8	2338646,0	103,4	39,3	34,1
500	486985,1	462991,8	95,1	8,5	6,7
100	108529,8	110897,9	102,2	1,9	1,6
50	31419,5	32213,8	102,5	0,5	0,5
10	8167,3	5095,9	62,4	0,1	0,1
5	35,9	35,7	99,4	0,0	0,0
<b>Итого банкнот образца 1997 года по балансу</b>	<b>5756362,8</b>	<b>6854322,3</b>	<b>119,1</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Таблица 51

**СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ<sup>1</sup>**

Номинал монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2011	Удельный вес, %	
	на 1.01.2011	на 1.01.2012		на 1.01.2011	на 1.01.2012
1 копейка	72,6	72,7	100,1	0,2	0,1
5 копеек	288,0	288,2	100,1	0,8	0,6
10 копеек	1947,7	2072,1	106,4	5,4	4,3
50 копеек	2355,3	2579,5	109,5	6,6	5,3
1 рубль	5364,3	5593,0	104,3	14,9	11,5
2 рубля	4369,2	4664,0	106,7	12,2	9,6
5 рублей	9091,4	9577,0	105,3	25,3	19,8
10 рублей	12441,4	23587,4	189,6	34,6	48,7
25 рублей	0,0	33,9	—	0,0	0,1
<b>Итого монеты образца 1997 года по балансу</b>	<b>35929,9</b>	<b>48467,8</b>	<b>134,9</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<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 и долей участия, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2012, %	
		на 1.01.2011	на 1.01.2012	в уставном капитале	в голосующем капитале
Открытое акционерное общество “Сбербанк России” (ОАО “Сбербанк России”), Москва	тыс. рублей	39019407	39019407	57,58	60,25
Открытое акционерное общество “ММВБ-РТС” (ОАО ММВБ-РТС), Москва <sup>1</sup>	тыс. рублей	474650	474650	21,60	21,60
ЗАО “Санкт-Петербургская Валютная Биржа” (ЗАО СПВБ), Санкт-Петербург	тыс. рублей	302	302	8,90	8,90
Банк международных расчетов, Базель <sup>2</sup>	млн. СДР	16,055	16,055	0,57	0,54
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	евро	875	875	0,006	—
Межгосударственный банк, Москва	тыс. рублей	10000	10000	50,00	50,00

Примечание. Кроме того, в соответствии с Федеральным законом от 3 ноября 2010 года № 291-ФЗ и Соглашением с Минфином России от 18 января 2011 года на баланс Банка России в 2011 году была принята квота Российской Федерации в МВФ в размере 5945,4 млн. СДР.

<sup>1</sup> В 2011 году произошла реорганизация ЗАО ММВБ в форме присоединения к нему ОАО “РТС” (с 19.12.2011 — Открытое акционерное общество “ММВБ-РТС” (ОАО ММВБ-РТС).

<sup>2</sup> Уменьшение по сравнению с предыдущим годом доли участия Банка России в уставном капитале Банка международных расчетов на 0,02% и в голосующем капитале на 0,01% обусловлено выпуском акций в пользу новых акционеров.

Издатель: ЗАО “Агентство экономической информации “ПРАЙМ”

Отпечатано в ОАО “Типография “Новости”  
Тираж 1200 экз. Заказ № 1445



БАНК РОССИИ 2011 ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
2011