

# ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 2** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 29.04.2003

---

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2003

# Содержание

<b>Введение</b> .....	<b>8</b>
<b>I. Экономическое и финансовое положение России</b> .....	<b>11</b>
I.1. Экономическое положение России .....	12
I.2. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга .....	23
I.3. Финансовый сектор .....	27
I.3.1. Кредитные организации .....	32
I.3.2. Другие финансовые институты .....	40
I.3.3. Финансовые рынки .....	43
I.4. Платежный баланс и внешний долг .....	54
I.5. Мировая экономика и международные финансовые рынки .....	59
<b>II. Деятельность Банка России</b> .....	<b>71</b>
II.1. Денежно-кредитная политика .....	72
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики .....	72
II.1.2. Динамика денежных и кредитных показателей .....	79
II.1.3. Инструменты денежно-кредитной политики .....	84
II.1.4. Политика валютного курса и управление резервами .....	89
II.2. Банковское регулирование и надзор .....	96
II.2.1. Совершенствование правовой базы .....	96
II.2.2. Документарный надзор и инспектирование кредитных организаций .....	100
II.2.3. Регистрация и лицензирование банковской деятельности .....	103
II.2.4. Ликвидация кредитных организаций, их финансовое оздоровление и реорганизация, приведение в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств .....	106
II.3. Платежная система России .....	108
II.3.1. Характеристика состояния платежной системы России. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России .....	108
II.3.2. Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России .....	116
II.4. Валютное регулирование и валютный контроль .....	118
II.5. Деятельность Банка России в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем .....	121
II.6. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов .....	125
II.7. Эмиссионно-кассовая работа .....	128
II.8. Международное взаимодействие и сотрудничество .....	132
II.8.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями .....	132
II.8.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами, их центральными (национальными) банками и органами банковского надзора .....	135
II.9. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности .....	138
II.9.1. Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию .....	138
II.9.2. Координация деятельности территориальных учреждений Банка России .....	140

П.9.3. Кадровое обеспечение и обучение персонала .....	142
П.9.4. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России .....	144
П.9.5. Внутренний аудит в Банке России .....	148
П.9.6. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	149
<b>III. Финансовая отчетность Банка России на 1 января 2003 года .....</b>	<b>153</b>
Введение .....	154
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2003 года .....	155
Счет прибылей и убытков .....	156
Капитал, фонды и распределение прибыли .....	157
Примечания к Финансовой отчетности на 1 января 2003 года .....	158
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности .....	158
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России .....	161
3. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов .....	162
4. Кредиты и депозиты .....	162
5. Ценные бумаги .....	163
6. Прочие активы .....	166
7. Средства на счетах в Банке России .....	168
8. Средства в расчетах .....	169
9. Прочие пассивы .....	169
10. Взаимоотношения Банка России с Минфином России .....	170
11. Процентные доходы .....	173
12. Доходы от операций с ценными бумагами .....	173
13. Чистые доходы от восстановления провизий .....	173
14. Прочие доходы .....	174
15. Процентные расходы .....	174
16. Расходы по организации наличного денежного обращения .....	175
17. Прочие операционные расходы .....	175
18. Расходы на содержание служащих Банка России .....	175
Отчет о полученной прибыли и ее распределении .....	176
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России .....	177
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России .....	179
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России .....	184
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений .....	185
<b>Аудиторские заключения .....</b>	<b>186</b>
<b>IV. Приложения .....</b>	<b>191</b>
Перечень основных мероприятий по осуществлению единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2002 году .....	192
Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2002 году .....	197
Статистические таблицы .....	204

## *Перечень рисунков*

1. Динамика потребительских цен, базовой инфляции и регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению .....	15
2. Уровень безработицы по методологии МОТ и инфляция .....	16
3. Динамика ВВП и промышленного производства .....	17
4. Темпы прироста производства в отраслях промышленности в 2002 году .....	18
5. Динамика реальных денежных доходов населения, зарплаты и пенсий .....	19
6. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и золотовалютных резервов Российской Федерации .....	20
7. Внешняя торговля России .....	22
8. Расходы федерального бюджета в 2002 году .....	24
9. Расходы федерального бюджета и остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, за 2002 год .....	25
10. Эффективные процентные ставки по рублевым кредитно-депозитным операциям коммерческих банков на отдельные виды сроков .....	29
11. Кривые доходности финансовых инструментов в 2002 году .....	30
12. Процентная маржа по кредитно-депозитным операциям банков с нефинансовыми клиентами на разные сроки в 2001 и 2002 годах .....	31
13. Темпы прироста показателей банковского сектора в реальном исчислении .....	33
14. Структура пассивов банковского сектора .....	34
15. Структура активов банковского сектора .....	35
16. Характеристика просроченной задолженности по кредитам .....	36
17. Динамика достаточности капитала .....	37
18. Распределение активов банковского сектора по кредитным организациям, классифицированным по финансовой устойчивости .....	38
19. Источники прироста собственных средств (капитала) банковского сектора .....	39
20. Динамика заявляемой и фактической ставок по предоставлению однодневных межбанковских кредитов в рублях в 2002 году .....	43
21. Обороты и доходность вторичного рынка ГКО—ОФЗ в 2002 году .....	47
22. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке в 2002 году .....	49
23. Динамика торгов акциями на ММВБ в 2002 году .....	52
24. Структура торгов фьючерсными контрактами по базовым активам в 2002 году .....	53
25. Прирост реального ВВП ведущих промышленно развитых стран в 2002 году .....	60
26. Темпы прироста обменных курсов зарубежных валют к доллару США в 2002 году .....	67
27. Среднегодовой прирост индексов цен акций в 2002 году .....	68
28. Темпы роста денежной массы М2 и потребительских цен .....	73
29. Динамика денежной массы М2 и базовой инфляции за скользящий 12-месячный период .....	73
30. Прогнозные ориентиры и фактические темпы роста денежного агрегата М2 .....	74
31. Темпы прироста денежной массы М2 в 2001 и 2002 годах .....	74

32. Соотношение объема остатков средств расширенного правительства в Банке России и денежной массы M2 .....	75
33. Скорость обращения денег по агрегату M2 .....	75
34. Динамика среднемесячных остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в 2001—2002 годах .....	76
35. Динамика соотношения средств на корреспондентских счетах кредитных организаций и депозитов нефинансового сектора .....	77
36. Темпы прироста внутреннего кредита банковской системы и его составляющих .....	80
37. Основные источники роста денежной базы в 2001—2002 годах .....	82
38. Динамика ставки “овернайт” межбанковского рынка в декабре 2001 и 2002 годов .....	88
39. Динамика номинального курса доллара США к рублю в 2001 и 2002 годах .....	90
40. Темпы прироста среднемесячных реальных курсов рубля в 2002 году .....	92
41. Темпы прироста среднегодовых реальных курсов рубля в 1996—2002 годах .....	92
42. Динамика валютной позиции банковского сектора в 2002 году .....	93
43. Количество действующих кредитных организаций в территориальном разрезе .....	104
44. Изменение структуры банковского сектора по видам организационно-правовых форм кредитных организаций .....	104
45. Количество действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций .....	105
46. Платежи, проведенные платежной системой Российской Федерации (количество) ....	109
47. Платежи, проведенные платежной системой Российской Федерации (объем) .....	109
48. Соотношение количества платежей, совершенных через платежную систему Банка России электронным способом и с применением бумажной технологии .....	111
49. Соотношение количества платных и бесплатных операций, проведенных платежной системой Банка России .....	112
50. Соотношение платежей, проведенных через частные платежные системы (количество) .....	114
51. Соотношение платежей, проведенных через частные платежные системы (объем) ....	114
52. Изменение количества наличных денег в обращении в 2002 году .....	129
53. Прирост наличной денежной массы в 2001—2002 годах .....	130
54. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России .....	131
55. Выявление поддельных денежных знаков Банка России в федеральных округах .....	131
56. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств .....	131
57. Количество руководителей и специалистов, имеющих высшее профессиональное образование .....	143
58. Динамика изменений в структуре персонала по опыту работы в банковской системе .....	143
59. Повышение квалификации специалистов на базе банковских школ и учебных центров Банка России в 2002 году .....	143

# СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Председатель Банка России  
С.М. Игнатьев



Первый заместитель  
Председателя  
А.В. Войлуков



Первый заместитель  
Председателя  
О.В. Вьюгин



Первый заместитель  
Председателя  
А.А. Козлов



Первый заместитель  
Председателя  
Т.В. Парамонова



Заместитель  
Председателя  
К.Н. Корищенко



Заместитель  
Председателя  
Г.И. Лунтовский



Заместитель  
Председателя  
В.Н. Мельников



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 2002 год, подготовленный в соответствии с принятым в июле 2002 года Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражает выполнение возложенных на него функций по защите и обеспечению устойчивости рубля, развитию и укреплению российской банковской системы, обеспечению эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы Российской Федерации. Годовой отчет содержит сведения об организационной структуре Банка России и его деятельности, направленной на повышение эффективности работы системы Банка России. Неотъемлемой частью Годового отчета является финансовая отчетность Банка России на 1 января 2003 года, достоверность которой подтверждена аудитором ЗАО “БДО ЮниконРуф”, определенным Национальным банковским советом. В структуру финансовой отчетности внесены изменения и дополнения в соответствии с новыми требованиями Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Годовой отчет Банка России важен с точки зрения информационной открытости и прозрачности его работы для всех участников экономической деятельности.

Основным итогом социально-экономического развития России в 2002 году явилось дальнейшее снижение инфляции при сохранении достаточно высоких темпов экономического роста. В силу высокой зависимости российской экономики от экспорта энергоресурсов в целом благоприятная для России в 2002 году конъюнктура мировых рынков энергоресурсов играла определяющую роль в создании валового внутреннего продукта, формировании доходов бюджета, динамике золотовалютных резервов. В то же время в условиях сильного платежного баланса на фоне проводимых в России структурных реформ перед Банком России стояла сложная задача по достижению разумного компромисса между укреплением национальной валюты, снижением инфляции и поддержанием экономического роста как в краткосрочном, так и в долгосрочном аспектах.

Важным результатом денежно-кредитной политики в 2002 году было снижение инфляционных и девальвационных ожиданий в обществе. Несмотря на некоторое превышение целевого ориентира по инфляции, действия Банка России в области денежно-кредитной политики и политики валютного курса при определенной поддержке со стороны Правительства Российской Федерации в рамках реали-



зации бюджетной политики позволили удерживать уровень базовой инфляции в пределах прогнозного диапазона и не допустить еще большего роста общего уровня потребительских цен по итогам 2002 года.

Совместная работа Правительства Российской Федерации и Банка России позволила в основном решить задачи, намеченные на 2002 год “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации”. Вступившие в силу в 2002 году поправки в действующее законодательство расширили правовую базу банковского регулирования и надзора, способствовали оздоровлению банковской деятельности. В целях поддержания стабильности банковского сектора, защиты законных интересов кредиторов и вкладчиков кредитных организаций решения в сфере банковского регулирования и надзора принимались на основе взвешенной оценки ситуации, перспектив ее развития и оптимальной реализации надзорным органом возможностей и полномочий в рамках действующего законодательства.

В отчетном году роль банков в экономике повысилась. Рост капитальной базы кредитных организаций, основанный на позитивной динамике рентабельности банковского бизнеса, а также меры по повышению транспарентности банковской деятельности способствовали укреплению доверия клиентов к банкам. Практически восстановилась утраченная во время кризиса 1998 года роль вкладов населения как одного из основных источников формирования

ресурсной базы банковского сектора. Расширение ресурсной базы кредитных организаций и удлинение сроков привлечения средств способствовали формированию дополнительных возможностей для банковского сектора по трансформации сбережений в инвестиции.

В прошедшем году Банк России осуществлял мероприятия по дальнейшему совершенствованию платежной системы, повышению эффективности ее функционирования за счет расширения использования электронных расчетов, обеспечению большей информационной открытости и прозрачности ее работы. Разрабатывались методологические и технологические вопросы, связанные с внедрением системы валовых расчетов в режиме реального времени.

Проводилась работа по подготовке к переходу банковского сектора России на МСФО. Создан Комитет Банка России по МСФО, который организует работу по переходу банков на международные стандарты.

Банк России и в дальнейшем будет проводить политику, нацеленную на последовательное снижение инфляции и развитие банковского надзора исходя из того, что макроэкономическая стабильность и надежность банковского сектора являются важнейшими факторами обеспечения долгосрочного устойчивого экономического роста. Приобретенный опыт по решению возникающих противоречивых проблем в быстро меняющихся условиях дает уверенность в достижении поставленных на ближайшую перспективу целей.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ  
И ФИНАНСОВОЕ  
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



## 1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

Относительно высокие темпы экономического роста и увеличение доходов населения являются наиболее важными итогами развития российской экономики в 2002 году. Темпы прироста ВВП в России (4,3%) превысили не только темпы прироста мировой экономики в целом (3%)<sup>1</sup>, но и темпы прироста производства товаров и услуг в промышленно развитых странах (1,8%) и в странах с переходной экономикой (4,1%). Вместе с тем в 2002 году несколько снизилась роль интенсивных факторов в обеспечении экономического роста. Проявлением недостаточных темпов и эффективности структурных реформ стало замедление в 2002 году роста инвестиций в основной капитал.

В 2002 году развитие экономических процессов в России происходило под существенным влиянием изменений в мировой экономике. Достаточно благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках способствовала наращиванию объемов выпуска продукции экспортноориентированными производствами. Экспорт товаров в 2002 году достиг своего наибольшего значения за период с 1992 года. Устойчивый приток валюты по каналам внешнеторговых операций способствовал поддержанию сильного платежного баланса, наращиванию валютных резервов страны, росту доходов федераль-

ного бюджета, возможности своевременного обслуживания внешних долговых обязательств.

Позитивный характер развития в 2002 году макроэкономических процессов во многом был связан с результатами проводимой денежно-кредитной политики, направленной на снижение инфляции до уровня, при котором формируются условия для поддержания устойчивого экономического роста. При благоприятной внешнеэкономической конъюнктуре и значительном притоке валюты в страну достижение компромисса между укреплением национальной валюты, снижением инфляции и поддержанием экономического роста представляло собой сложную задачу для экономической политики. Инфляция снизилась по сравнению с 2001 годом более чем в 1,2 раза, при этом базовая инфляция снизилась более чем в полтора раза. Однако уровень инфляции по итогам года оказался более чем на один процентный пункт выше планируемого.

Важным фактором макроэкономической стабильности являлось состояние государственных финансов: впервые на законодательном уровне на 2002 год был утвержден профицитный бюджет (1,6% к ВВП). Фактически по итогам года профицит федерального бюджета составил 1,5% к ВВП. В полной мере исполнялись внешние и внутренние обязательства

<sup>1</sup> По данным экономического доклада МВФ (апрель 2003 года).

государства. Для обеспечения выплат по государственному внешнему долгу в условиях предстоящих пиков платежей и снижения долгового бремени государства был создан финансовый резерв, уровень которого на конец 2002 года превысил запланированные параметры.

Наращивание в 2002 году объемов производства товаров и услуг сопровождалось повышением эффективности производства. Увеличение производства обеспечивалось не только повышением загрузки имеющихся производственных мощностей, но и освоением новых, более эффективных, производственных мощностей. По оценкам, загрузка производственных мощностей в 2002 году повысилась по сравнению с 2001 годом примерно на 1%, а производительность труда в целом по экономике возросла на 1,8%. Рост эффективности использования основного капитала явился одним из основных факторов повышения производительности труда.

В 2002 году увеличение объемов производства товаров и услуг обеспечивалось расширением потребительского и инвестиционного спроса. Предпринятые в 2002 году меры государственной политики по увеличению минимального размера оплаты труда и повышению государственных социальных гарантий населению сформировали условия для ускоренного роста доходов населения и соответствующего увеличения расходов на конечное потребление. Расходы домашних хозяйств на конечное потребление в 2002 году увеличились на 8,5%. Однако, в отличие от предыдущих двух лет, когда темпы роста валового накопления основного капитала превышали темпы роста расходов на конечное потребление домашних хозяйств, в 2002 году увеличение валового накопления основного капитала происходило более медленными темпами, чем увеличение расходов на конечное потребление домашних хозяйств.

Финансовое состояние российских предприятий характеризовалось существенным разрывом между финансовым положением экспортноориентированных компаний и перерабатывающего сектора. Опережающий рост цен на продукцию добывающих отраслей по сравнению с ростом цен на продукцию перерабатывающих отраслей приводил к росту из-

держек производства последних. В 2002 году произошли рост удельных издержек на единицу продукции и снижение рентабельности производства в перерабатывающем секторе. Увеличение объемов производства в топливной промышленности и цветной металлургии обеспечило, по оценке, в 2002 году более половины прироста всего промышленного производства. Нестабильная динамика развития отраслей, ориентированных на выпуск продукции для внутреннего рынка, несмотря на сохранение на достаточно высоком уровне платежеспособного спроса, свидетельствовала о недостаточной конкурентоспособности продукции большинства обрабатывающих отраслей по сравнению с импортной.

Согласно платежному балансу Российской Федерации в 2002 году заметно снизился чистый отток средств предприятий в остальной мир, прежде всего за счет увеличения притока портфельных инвестиций, ссуд и займов. Этот фактор внес основной вклад в формирование финансовой позиции сектора нефинансовых предприятий. При этом в 2001 и 2002 годах, в отличие от предыдущих периодов, предприятия являлись чистыми заемщиками средств банковской системы. Таким образом, роль банковской системы как канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики в российской экономике стала повышаться.

Сектором, обеспечивающим предоставление финансовых ресурсов экономике, являются домашние хозяйства. Прирост чистых финансовых активов сектора домашних хозяйств по отношению к ВВП, по оценкам, достиг в 2002 году максимального значения за период с 1998 года. За этот период сберегательные стратегии населения заметно изменились в пользу размещения средств внутри национальной экономики против кредитования остального мира.

**Динамика цен** в российской экономике формировалась в условиях сохранения сильного платежного баланса. Согласованность действий Банка России и Правительства Российской Федерации позволила добиться в 2002 году существенного замедления темпов роста потребительских цен. В декабре 2002 года по сравнению с декабрем 2001 года потребительские цены увеличились на 15,1% (в де-

кабре 2001 года по сравнению с декабрем 2000 года — на 18,6%).

Превышение темпов роста потребительских цен над целевыми ориентирами, несмотря на то что базовая инфляция не превысила ожидаемый уровень, было обусловлено сохранением высоких темпов роста цен на платные услуги населению.

Важным фактором, оказывавшим сдерживающее влияние на динамику потребительских цен в целом, были темпы роста цен на продовольственные товары. Они складывались под влиянием более низкого по сравнению с предыдущим годом роста цен производителей в пищевой промышленности, продукция которой характеризовалась высоким уровнем конкурентоспособности. Продовольственные товары без плодоовощной продукции в 2002 году стали дороже на 8,5%. Среди товаров и услуг, входящих в потребительскую корзину для подсчета индекса потребительских цен, замедление темпов прироста цен на эту группу товаров по сравнению с предыдущим годом было наиболее существенным — в 1,9 раза. По оценкам, в 2002 году за счет роста цен на продовольственные товары без учета плодоовощной продукции было получено 3,9 процентного пункта, или 25,9% общего прироста цен на потребительском рынке, против 8,4 процентного пункта, или 45,2%, в 2001 году.

Темпы прироста цен на плодоовощную продукцию в 2002 году по сравнению с 2001 годом ускорились в 1,2 раза. Плодоовощная продукция подорожала в 2002 году на 33,3% (в 2001 году — на 27,6%). По итогам года за счет роста цен на плодоовощную продукцию было получено 1,8 процентного пункта, или 11,7% общего прироста цен на потребительском рынке. В 2001 году эти показатели составляли соответственно 1,4 процентного пункта и 7,4%. Таким образом, в 2002 году возросло влияние волатильных цен на общую динамику цен на потребительском рынке.

Темпы роста цен на непродовольственные товары в 2002 году были выше, чем на продовольственные товары без плодоовощной продукции. Непродовольственные товары подорожали в 2002 году на 10,9% против их удоро-

жания в 2001 году на 12,7%. Динамика цен на непродовольственные товары складывалась в условиях относительно невысоких по сравнению с предыдущим годом темпов роста цен производителей в легкой промышленности при снижении объемов производства в этой отрасли. Заметное влияние на динамику потребительских цен на непродовольственные товары оказывала динамика цен на импортную продукцию, что в значительной степени было связано с удорожанием евро и характером проводимой в 2002 году курсовой политики.

По итогам 2002 года **базовая инфляция**<sup>1</sup> составила 10,2% против 15,6% в 2001 году. За счет базовой инфляции было получено 8,4 процентного пункта, или 55,6%, общего прироста цен на потребительском рынке против 13,2 процентного пункта, или 70,8%, в 2001 году. В 2002 году базовая инфляция снизилась в большей степени, чем общий темп прироста потребительских цен.

За 2002 год платные услуги населению подорожали на 36,2% против 36,9% в 2001 году. По итогам 2002 года более всего возросли тарифы на услуги жилищно-коммунального хозяйства (на 48,8%), услуги связи (на 37,6%), услуги дошкольного воспитания (на 33,6%). Остались высокими темпы прироста цен на услуги пассажирского транспорта (26%). По сравнению с предыдущим годом ускорились темпы роста цен и тарифов на медицинские услуги, услуги пассажирского транспорта, связи, дошкольного воспитания, образования. По итогам года за счет роста цен на платные услуги было получено 5,9 процентного пункта, или 38,9%, общего прироста цен на потребительском рынке. За 2001 год эти показатели составляли соответственно 5,1 процентного пункта и 27,6%.

Выполнение целевого ориентира по инфляции в 2002 году осложнялось также высокими темпами роста цен на отдельные социально значимые виды товаров. Так, цены на сахар-песок выросли на 30,8% против их снижения в 2001 году на 4,5%, цены на бензин автомобильный увеличились на 20,4% против их снижения в 2001 году на 8,6%. Медикаменты подорожали на 15,1% против 2,1% в 2001 году.

<sup>1</sup> По методологии Госкомстата России.

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

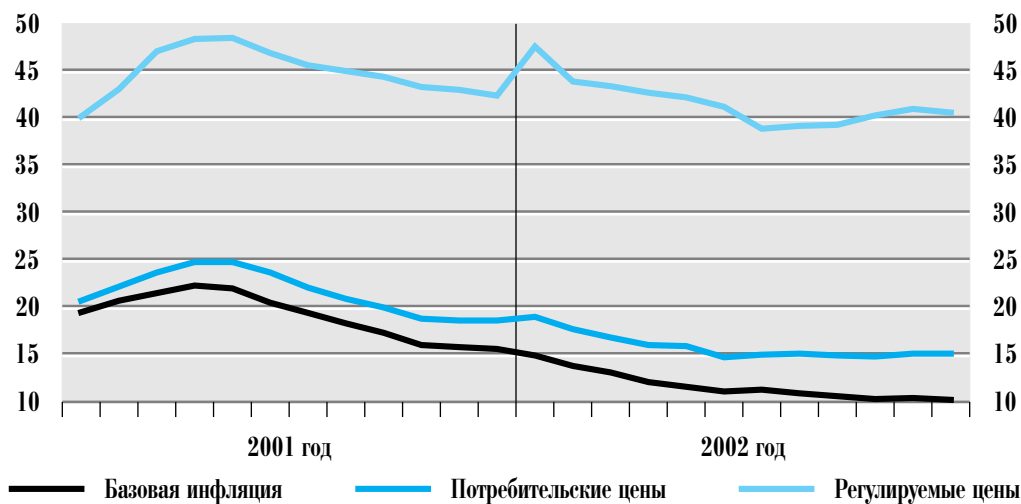


Рисунок 1

В 2002 году темпы роста **цен производителей промышленной продукции** ускорились по сравнению с 2001 годом и были выше темпов роста потребительских цен. Если в первом полугодии потребительские цены росли быстрее цен производителей промышленной продукции, то во втором полугодии ситуация изменилась на противоположную. Ускоренный рост цен производителей промышленной продукции во втором полугодии был обусловлен прежде всего резким повышением цен производителей в топливном комплексе, черной металлургии, нефтехимической, а также лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности.

За 2002 год цены производителей в промышленности выросли на 17,1% (в 2001 году — на 10,7%). При этом цены производителей в электроэнергетике возросли на 27,3%, в топливном комплексе — на 24,3%. Цены производителей в нефтедобывающей, нефтеперерабатывающей и газовой отраслях повысились соответственно на 25,6; 19,9 и 30,2%. В 2001 году цены производителей в электроэнергетике повысились на 30,2%, а в нефтедобыче и нефтепереработке имело место снижение цен. По итогам 2001 года цены в топливном комплексе повысились лишь на 2,2%. Высокие темпы роста цен в этих отраслях в

2002 году оказывали негативное воздействие на динамику издержек предприятий. Цены производителей в легкой и пищевой промышленности за 2002 год увеличились на 5,3 и 5,8% соответственно. По итогам 2001 года аналогичные показатели были равны 10,9 и 15%.

В 2002 году под влиянием процессов, связанных с ростом экономики, продолжались положительные тенденции к увеличению **численности занятых в экономике** и снижению **уровня безработицы**. Численность экономически активного населения в 2002 году составила 71,8 млн. человек, из которых 92,0% были заняты в экономике, а 8,0% классифицировались в соответствии с методологией МОТ как безработные. В 2001 году эти показатели составляли соответственно 70,9 млн. человек, 91,0 и 9,0%.

По данным государственной службы занятости, количество заявленных вакансий в 2002 году по сравнению с 2001 годом возросло. Одновременно более быстрыми темпами по сравнению с ростом заявленных вакансий увеличивалась численность не занятых трудовой деятельностью граждан, состоящих на учете в органах государственной службы занятости, что приводило к росту напряженности на рынке рабочей силы. В 2002 году нагрузка незанятого населения на 10 заявленных вакансий со-

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

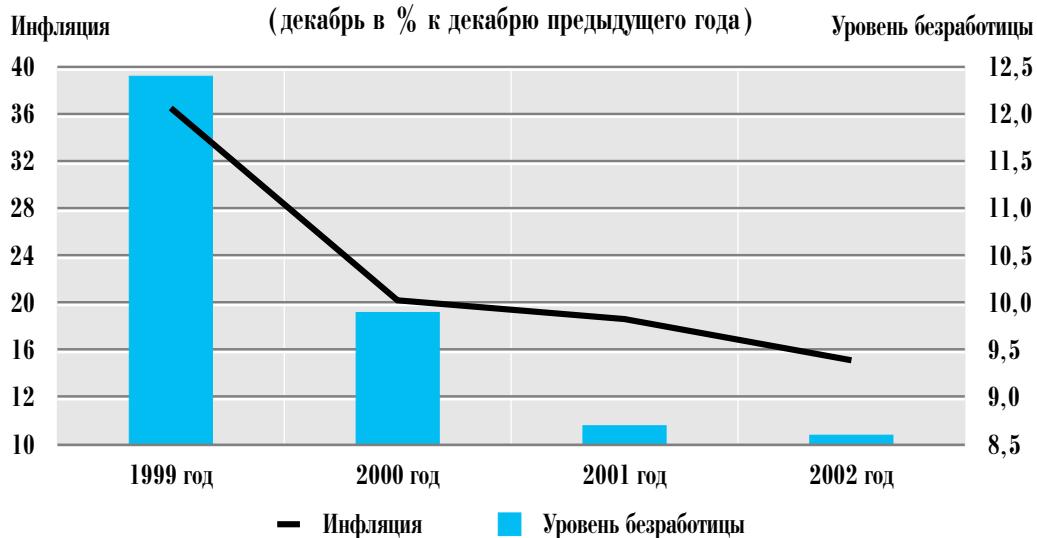


Рисунок 2

ставила 15 человек, что на 15,4% больше, чем в предыдущем году.

Увеличение производства в 2002 году способствовало созданию новых рабочих мест. В 2002 году было создано новых рабочих мест на 11,2% больше, чем в предыдущем году.

По итогам 2002 года Россия входит в группу стран с высокими темпами роста ВВП. **Объем ВВП** в 2002 году по сравнению с 2001 годом возрос на 4,3% (в 2001 году увеличение ВВП составило 5%). Добавленная стоимость в отраслях, производящих товары, возросла на 3,2%, в отраслях, занятых производством услуг, — на 5,4%.

В 2002 году объемы производства увеличились во всех основных отраслях экономики. Производство выросло в промышленности, строительстве, сельском хозяйстве, на транспорте, значительно возросли объемы розничной и оптовой торговли.

В 2002 году объем промышленного производства увеличился по сравнению с 2001 годом на 3,7%. Основными факторами роста промышленного производства являлись благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, способствовавшая развитию экспортных производств, а также рост внутреннего спроса, стимулировавший развитие других отраслей.

Анализ темпов промышленного производства с исключением сезонного и случайного фак-

торов свидетельствует, что стартовые условия для развития промышленности в 2002 году были примерно такими же, как и в 2001 году. Интенсивность промышленного производства в первой половине года росла, а во второй половине года наблюдалось ее замедление. Замедление производственной активности во второй половине года наблюдается с 1999 года, причем в 2002 году оно было наиболее значительным.

Наибольший вклад в прирост промышленного производства, по оценкам, в 2002 году внесли топливная промышленность, цветная металлургия и пищевая промышленность.

Топливно-энергетическая промышленность — отрасль, где сохранился устойчивый рост производства, составивший в целом за год 107% (в 2001 году — 106,1%). Стабильный внешний спрос способствовал увеличению в 2002 году объемов производства в нефтедобыче, нефтепереработке и газовой промышленности. Возросли объемы поставок нефти, нефтепродуктов и газа на внешний и внутренний рынки.

Производство продукции цветной металлургии увеличилось в 2002 году на 6% (в 2001 году — на 4,9%). В химической и нефтехимической промышленности, черной металлургии и лесобумажной промышленности отмечался рост производства (на 1,6; 3 и 2,4% соответственно), выработка электроэнергии сократилась (на 0,7%). Среди отраслей, производящих



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

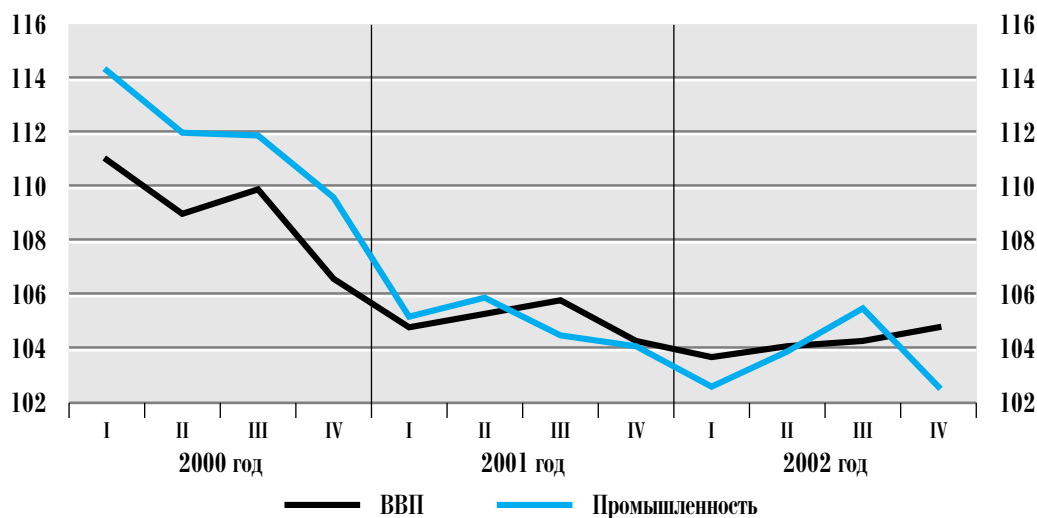


Рисунок 3

продукцию преимущественно на внутренний рынок, снижение производства отмечалось только в легкой промышленности (снижение на 3,4% в 2002 году по сравнению с ростом на 5,0% в 2001 году). При этом сокращение производства в легкой промышленности происходило на фоне роста доходов населения и увеличения объемов импорта, что свидетельствует о все еще низкой конкурентоспособности продукции этой отрасли. Характерный для 2002 года низкий уровень инвестиционной активности сопровождался замедлением роста производства в машиностроении (на 2,0% в 2002 году против 7,2% в 2001 году). В пищевой промышленности и промышленности строительных материалов производство увеличилось соответственно на 6,5 и 3%.

Развитие производства в пищевой промышленности увеличило спрос на продукцию сельского хозяйства. Объем выпуска продукции сельского хозяйства возрос в 2002 году на 1,7%.

В результате роста промышленного и сельскохозяйственного производства, а также повышения активности в строительстве отмечен рост грузоперевозок предприятиями транспорта. За 2002 год грузооборот организаций транспорта увеличился на 5,6%.

В 2002 году **финансовое состояние российских предприятий** несколько ухудшилось.

В 2002 году объем прибыли в экономике (сальдированный финансовый результат) крупных и средних предприятий и организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций) составил 905,8 млрд. рублей, или 8,3% к ВВП против 12,4% в 2001 году. Его величина была на 18,9% меньше объема прибыли 2001 года. Удельный вес прибыльно работающих предприятий снизился на 5 процентных пунктов и на 1.01.2003 составил 56,6%.

Основной вклад в уменьшение объемов прибыли в экономике внесло ее снижение в промышленности на 26,3%. Если в 2001 году промышленные предприятия формировали 52,7% сальдированной прибыли экономики, то по итогам 2002 года — 47,9%. Ухудшение финансовых результатов деятельности и снижение рентабельности наблюдались практически во всех основных отраслях промышленности.

В 2002 году в условиях увеличения объемов выпуска товаров и услуг основным фактором ухудшения финансовых результатов деятельности предприятий являлся рост затрат, происходивший под влиянием ускоренного роста цен на продукцию в затратнообразующих отраслях (топливно-энергетическом комплексе, черной металлургии, нефтехимической промышленности) по сравнению с общим по промышленно-

**ТЕМПЫ ПРИРОСТА ПРОИЗВОДСТВА  
В ОТРАСЛЯХ ПРОМЫШЛЕННОСТИ  
В 2002 ГОДУ (в % к 2001 году)**



Рисунок 4

сти повышением цен. Уровень рентабельности проданных товаров, продукции, работ, услуг, рассчитанный как отношение прибыли к выручке, в 2002 году составил в экономике 10,1%, в промышленности — 12,3%. Аналогичные показатели в 2001 году составляли соответственно 12,6 и 15,6%. Наиболее высокий уровень рентабельности в 2002 году, как и в 2001 году, наблюдался в экспортоориентированных отраслях промышленности.

Несмотря на снижение финансовых результатов деятельности предприятий, в 2002 году продолжились позитивные изменения в управлении финансовой деятельностью предприятий, выразившиеся, в частности, в улучшении структуры оборотных активов, повышении платежной дисциплины. В 2002 году продолжилось увеличение объемов оплаченной продукции при опережающих темпах роста расчетов денежными средствами. В структуре оплаты продукции (работ, услуг) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности доля денежных расчетов составила 82%, что на 4,6 процентного пункта превысило уровень 2001 года.

В 2002 году в структуре оборотных активов уменьшилось отвлечение активов в дебиторскую задолженность. За 2002 год денежные средства возросли на 39,2% и составили в структуре оборотных активов 6,9%. При этом их рост отмечался практически во всех основ-

ных отраслях экономики. На конец 2002 года оборотные средства крупных и средних предприятий и организаций составили 7914 млрд. рублей и увеличились за год на 23%.

В 2002 году произошли изменения в сфере малого предпринимательства. На 1 января 2003 года в России действовало 882,3 тысячи малых предприятий, что на 39,3 тысячи больше, чем на 1 января 2002 года. В 2002 году на малых предприятиях число замещенных рабочих мест работниками списочного состава, внешними совместителями и лицами, выполнявшими работы по договорам гражданско-правового характера, увеличилось по сравнению с предыдущим годом на 7,3%. В 2002 году малыми предприятиями было произведено продукции на сумму 1160 млрд. рублей, из нее в промышленности — 25,2%, в торговле и общественном питании — 28,1%, в строительстве — 24,7%. Доля производства продукции малыми предприятиями в объеме ВВП составила 10,7% (в 2001 году — 9,4%).

Продолжение экономического роста и рост занятости в 2002 году способствовали увеличению **денежных доходов населения**.

Номинальные денежные доходы населения в 2002 году возросли по сравнению с 2001 годом на 27,7% и составили 6790,7 млрд. рублей. Величина отношения денежных доходов населения к ВВП в 2002 году составила 62,5%, увеличившись по сравнению с 2001 годом на 3,7 процентного пункта.

По сравнению с 2001 годом реальные денежные доходы населения повысились в 2002 году на 10,3%, а реальные располагаемые денежные доходы — на 9,9%. Реальная начисленная среднемесячная заработная плата увеличилась на 16,2%, реальный размер назначенных месячных пенсий — на 16,3%.

Несмотря на увеличение реальных доходов населения, оставалась высокой дифференциация населения по уровню денежных доходов. В 2002 году, как и в 2001 году, на долю 10% наиболее обеспеченного населения приходилось 29,3% общего объема денежных доходов, а на долю 10% наименее обеспеченного населения — 2,1%.

Численность населения, имеющего среднедушевые денежные доходы ниже величины прожиточного минимума, установленной в це-

ДИНАМИКА РЕАЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ,  
ЗАРПЛАТЫ И ПЕНСИЙ (тренд, декабрь 1999 г. = 100%)

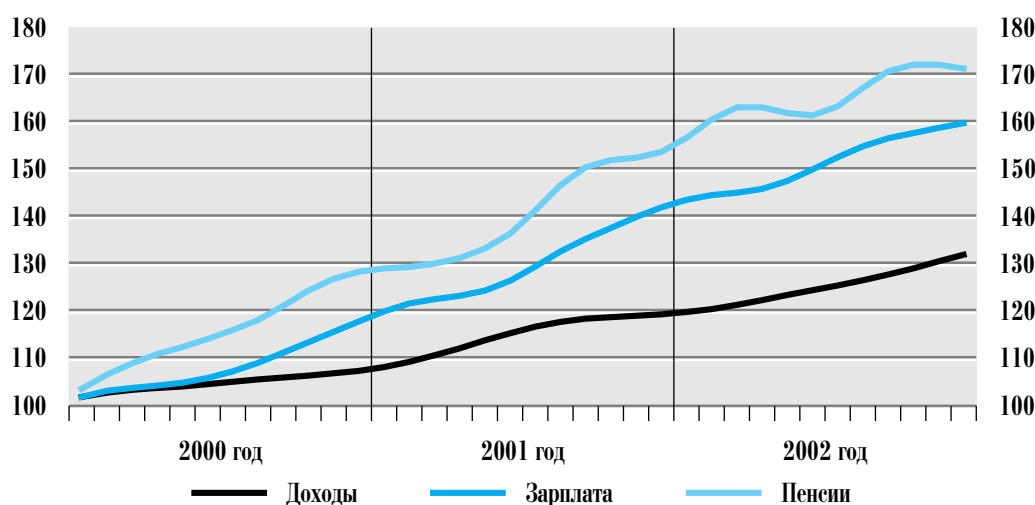


Рисунок 5

лом по Российской Федерации, в 2002 году составила 25% от общей численности населения против 27,3% в 2001 году.

Доля доходов населения, направляемая на покупку товаров и оплату услуг, в структуре использования денежных доходов в 2002 году составила 73,2% против 74,6% в 2001 году. Рост реальных денежных доходов способствовал повышению потребительского спроса. В реальном выражении потребительские расходы населения увеличились на 8,2%.

В 2002 году доля накоплений населения во вкладах и ценных бумагах в структуре использования денежных доходов населения не изменилась по сравнению с 2001 годом и составила 3,7%.

В условиях относительно стабильной динамики курса национальной валюты доля доходов, используемых на покупку иностранной валюты, в 2002 году несколько снизилась по сравнению с предыдущим годом и составила 5,5% (в 2001 году — 5,7%).

Вследствие роста реальных доходов населения **реальные расходы на конечное потребление домашних хозяйств** возросли по итогам года на 8,5%, что обеспечило, по оценкам, 4,1 процентного пункта прироста ВВП.

Увеличение в 2002 году непроцентных расходов федерального бюджета способствовало росту **расходов на конечное потребление государственных учреждений**, которые возрос-

ли по сравнению с 2001 годом на 2,4%, тогда как в 2001 году они снизились на 0,8%.

Расходы на конечное потребление в экономике в целом возросли в 2002 году на 6,9%. В структуре ВВП доля расходов на конечное потребление увеличилась с 65,2% в 2001 году до 68,3% в 2002 году.

В 2002 году темпы прироста **валового накопления** сократились до 1,6% против 19,3% в 2001 году, что прежде всего явилось отражением достаточно низкой инвестиционной активности предприятий, сохранявшейся на протяжении всего 2002 года. По итогам 2002 года по сравнению с предыдущим годом инвестиции в основной капитал увеличились на 2,6%, что заметно меньше, чем в 2001 году (10%).

Среди отраслей экономики наиболее крупные объемы инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий в 2002 году, как и в предыдущие годы, были направлены на развитие промышленности, транспорта и жилищно-коммунального хозяйства. По данным за 2002 год их доля в общем объеме инвестиций в основной капитал составила соответственно 42,7; 19,1 и 15,4%. Доля других отраслей экономики была значительно меньше.

В 2002 году сохранилась ориентация отраслевой структуры инвестиций в основной капитал российской промышленности на отрасли сырьевого направления. Так, по итогам 2002 года на электроэнергетику, топливную

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

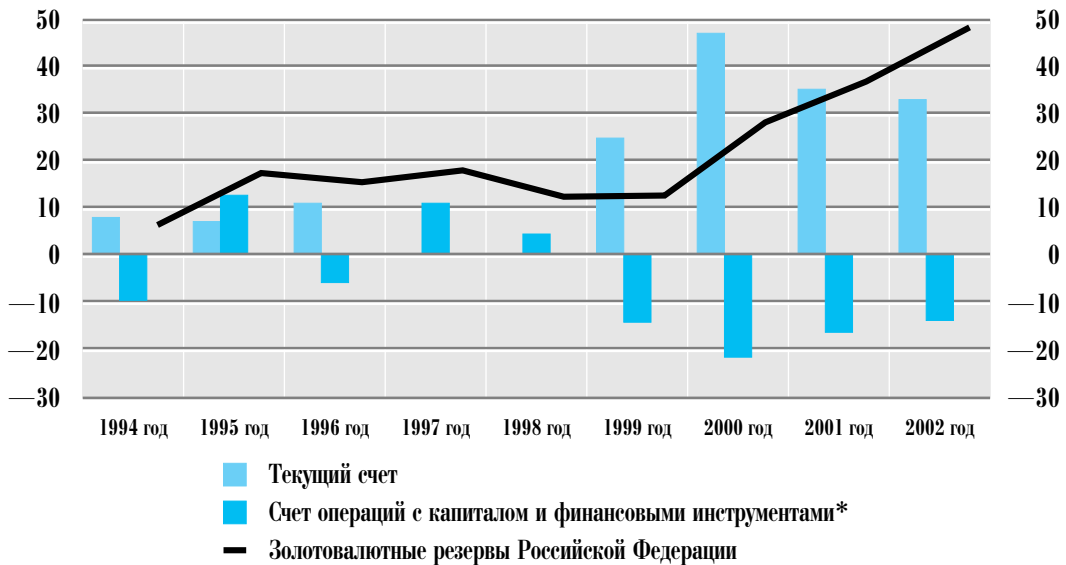


Рисунок 6

\* Без учета изменения резервных активов.

промышленность и металлургию пришлось 71,7% всех инвестиций крупных и средних предприятий в промышленность.

Как и в предыдущие годы, собственные средства предприятий оставались основным источником финансирования инвестиций. В структуре финансирования инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий в 2002 году их доля составила 48,0% (снижение по сравнению с 2001 годом на 1,4 процентного пункта). Другим важным источником финансирования инвестиций в основной капитал являлись средства бюджетов (преимущественно бюджетов субъектов Российской Федерации) — их доля в источниках финансирования составила 19,6%.

В 2002 году развитие банковского кредитования инвестиций в основной капитал сдерживалось ухудшением финансового положения предприятий, сохраняющимися высокими кредитными рисками, связанными с несовершенством институциональной среды. Доля кредитов банков в финансировании инвестиций составила 4,8%, что на 0,4 процентного пункта больше, чем в предыдущем году. В структуре вложений в основной капитал в 2002 году доля

инвестиций из-за рубежа составила 4,1% (в 2001 году — 4,6%).

Замедление инвестиционной активности сказалось на темпах роста ВВП. В 2002 году за счет роста валового накопления было обеспечено 0,4 процентного пункта прироста ВВП против 3,6 процентного пункта в 2001 году.

В 2002 году снижение **чистого экспорта** составило 4,4% против 15% в 2001 году, что существенно уменьшило по сравнению с 2001 годом отрицательное влияние чистого экспорта на динамику ВВП. Доля чистого экспорта в структуре использования ВВП снизилась с 12,7% в 2001 году до 10,6% в 2002 году.

В 2002 году во **внешнеэкономической сфере** отмечались преимущественно положительные тенденции. Оживление мировой экономики после существенного замедления ее роста в 2001 году, возобновление роста международной торговли, в целом благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках и расширение спроса на экспортируемые Россией товары отразились на состоянии платежного баланса страны. Оно определялось существенной величиной активного сальдо счета текущих

операций, снижением чистого оттока капитала из страны и наращиванием золотовалютных резервов. Активное сальдо счета текущих операций в 2002 году снизилось до 9,5% ВВП по сравнению с 11,3% ВВП в 2001 году, однако его величина оставалась значительной. Дефицит счета операций с капиталом и финансовыми инструментами (с учетом изменения резервных активов) сократился до 7,3% ВВП в 2002 году по сравнению с 8% ВВП в 2001 году. Золотовалютные резервы страны к концу 2002 года достигли уровня, достаточного для покрытия импорта товаров и услуг в объеме 6,9 месяца.

Основным источником поступления валютных ресурсов в страну в 2002 году был экспорт товаров и услуг. Рост физических объемов ряда поставляемых на внешние рынки товаров был главным фактором увеличения экспорта. Прирост экспорта в физическом выражении составил около 10%. По итогам 2002 года по сравнению с 2001 годом экспорт товаров по стоимости увеличился более чем на 5% и превысил 107 млрд. долларов США. Изменения в структуре экспорта товаров выразились в увеличении доли нефти и нефтепродуктов с 33,3% в 2001 году до 37,2% в 2002 году — самой большой величины за весь период наблюдений с 1994 года. Экспорт услуг рос более высокими темпами по сравнению с темпами роста экспорта товаров. По итогам 2002 года по сравнению с 2001 годом экспорт товаров и услуг в совокупности увеличился почти на 7%, превысив 120 млрд. долларов США.

Другим значимым источником поступлений валютных средств в страну в 2002 году были иностранные инвестиции, чистый приток которых в сектор нефинансовых предприятий в 2002 году по сравнению с 2001 годом возрос в 3,6 раза, что отразило повышение привлекательности России для иностранных инвесторов. Высокая оценка аналитиками международных рейтинговых агентств бюджетно-налоговой, внешнеэкономической политики и структурных реформ, проведенных Правительством Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации в 2002 году, отразилась в повышении кредитных рейтингов страны. Чистый приток иностранного капитала в сектор нефинансовых предприятий в форме ссуд

и займов возрос в 10,8 раза и составил около двух третей всех инвестиций в этот сектор. Отмечалось улучшение структуры кредитов, которое выразилось в увеличении сроков кредитования. На фоне нестабильности и падающей доходности на международных финансовых рынках несколько возросла привлекательность российского фондового рынка, что привело к росту чистого притока портфельных инвестиций в Россию в 2,7 раза. Чистый приток прямых иностранных инвестиций снизился на 11%.

Наибольший спрос на валютные средства на внутреннем валютном рынке предъявляли импортеры товаров и услуг. Однако темпы прироста импорта товаров и услуг в 2002 году замедлились примерно до 14% по сравнению с их ростом в 2001 году на 19,5%. Рост импорта в 2002 году во многом был обусловлен повышением платежеспособного спроса на инвестиционные товары, необходимые для обеспечения потребностей растущей экономики, и на потребительские товары вследствие роста доходов населения. Увеличение импорта происходило преимущественно за счет роста физических объемов ввозимой из-за рубежа продукции. В структуре импорта возросли доля товаров инвестиционного назначения и доля потребительских товаров, снизилась доля сырья и товаров промежуточного использования.

В 2002 году сохранялся значительный спрос на иностранную валюту для целей обслуживания и погашения внешней задолженности. Вместе с тем общий объем платежей по внешней задолженности федеральных органов управления сократился примерно на 4%.

Увеличение объемов торговли товарами и услугами в 2002 году сопровождалось расширением вывоза российского капитала. Вложения средств в зарубежную экономику секторами нефинансовых предприятий и домашних хозяйств по сравнению с 2001 годом увеличились в 1,7 раза. Возобновилось кредитование экспортерами иностранных покупателей. Вложения в форме прямых и портфельных инвестиций частным сектором за границу в 2002 году по сравнению с 2001 годом возросли на 19%. Однако в условиях существенного роста заимствований крупных корпораций на внешних финансовых рынках чистый отток

Рисунок 7



капитала из частного сектора в 2002 году продолжал сокращаться.

Значительные поступления валютных ресурсов от экспорта товаров и услуг, а также привлеченных в сектор нефинансовых предприятий иностранных займов, существенно превысившие спрос на валютные средства, создали условия для дальнейшего накопления валютных резервов в 2002 году более высокими темпами по сравнению с 2001 годом. Золото-валютные резервы Российской Федерации на 1 января 2003 года достигли 47,8 млрд. долларов США.

Внешнеэкономическая деятельность оставалась одним из важнейших источников поступления доходов в государственный бюджет. Несмотря на снижение или отмену таможенных пошлин на некоторые ввозимые и вывозимые товары, доходы от внешнеэкономической деятельности в условиях расширения экспорта и импорта товаров обеспечили в 2002 году значительную часть бюджетных поступлений страны.

На протяжении 2002 года Правительством Российской Федерации активно осуществлялось тарифное и нетарифное регулирование внешнеторговой деятельности, направленное на повышение конкурентоспособности рос-

сийских товаров на внешних рынках и защите отечественных товаропроизводителей. В течение года круг товаров, облагаемых пошлинами, сужался, средневзвешенные ставки экспортных и импортных пошлин понизились. В общей сложности более чем на 200 товарных позиций ставки экспортных пошлин были понижены и примерно на 500 товарных позиций полностью отменены. Снижались ставки импортных пошлин на не производящееся в России технологическое оборудование. По отдельным товарам было отменено лицензирование экспорта и импорта. Предоставление России статуса страны с рыночной экономикой Соединенными Штатами Америки и Европейским союзом имело важное значение для расширения доступа российских товаров на мировые рынки.

В 2002 году продолжалась подготовка к вступлению России во Всемирную торговую организацию (ВТО). Оставалась неизменной официальная позиция, согласно которой страна должна вступить в эту организацию на стандартных условиях, без какой-либо дискриминации. В рамках подготовки присоединения страны к этой международной организации осуществлялось комплексное совершенствование российского законодательства.

## 1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА

Реализация бюджетной политики в 2002 году осуществлялась в соответствии с задачами, определенными Бюджетным посланием Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации “О бюджетной политике на 2002 год”, Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2002 год” и постановлением Правительства Российской Федерации от 28 февраля 2002 года № 137 “О мерах по реализации Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год”, предусматривающими поддержание макроэкономической сбалансированности и бездефицитности федерального бюджета в условиях увеличения долговых выплат по внешним обязательствам, повышение устойчивости бюджетной системы, снижение ее зависимости от внешнеэкономической конъюнктуры, дальнейшее развитие налоговых реформ, достижение эффективности государственных расходов, координацию бюджетной политики с денежно-кредитной, внешнеэкономической и структурной политикой.

Сохранившиеся в 2002 году положительная динамика в российской экономике и благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура позволили превысить предусмотренные Федеральным законом “О федеральном бюджете на

2002 год” объемы доходов федерального бюджета и уточненное задание по мобилизации в федеральный бюджет налогов и сборов на 2002 год, достичь, как и в предыдущем году, профицита федерального бюджета, сформировать по состоянию на 1 января 2003 года финансовый резерв, значительно превышающий размер, установленный Федеральным законом.

По предварительным данным Минфина России, федеральный бюджет за 2002 год исполнен по доходам в сумме 2202,2 млрд. рублей, или 102,8% к утвержденному объему доходов с учетом дополнительного задания, установленного Правительством Российской Федерации, и 20,3% к ВВП (по предварительной оценке), что выше, чем в 2001 году, на 2,7 процентного пункта (17,6%). Рост доходов федерального бюджета по сравнению с 2001 годом обусловлен в основном зачислением в федеральный бюджет единого социального налога, объем поступлений которого в 2002 году составил 339,5 млрд. рублей при плане 281,2 млрд. рублей.

Расходы федерального бюджета произведены в сумме 2046,0 млрд. рублей, или 105,1% к утвержденному объему, и 18,8% к ВВП при 14,6% в 2001 году. Профицит федерального бюджета составил 156,2 млрд. рублей.

РАСХОДЫ  
ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА  
В 2002 ГОДУ (%)



Рисунок 8

Улучшилась структура расходов федерального бюджета. Непроцентные расходы составили 1822,3 млрд. рублей (89,1% от общей суммы расходов при 85,4%, утвержденных Федеральным законом), процентные расходы — 223,7 млрд. рублей (соответственно 10,9 и 14,6%).

Из общей суммы процентных расходов 83,3% занимают расходы по обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации при 79,7%, определенных Федеральным законом, и 16,7% — по обслуживанию государственного внутреннего долга Российской Федерации при 20,3%, утвержденных Федеральным законом.

В 2002 году увеличился удельный вес расходов на финансирование социальной политики, промышленности, энергетики, строительства, а также предупреждения и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий.

В 2002 году в связи с поручением Правительства Российской Федерации, неоднократными обращениями Банка России Министер-

ством финансов Российской Федерации, главными распорядителями и распорядителями средств федерального бюджета был принят ряд мер по обеспечению равномерного финансирования расходов федерального бюджета, в связи с чем динамика расходов федерального бюджета и остатков средств федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России, в 2002 году была более сглаженной.

Расходы федерального бюджета по кварталам составили соответственно 17,8; 22,7; 24,6 и 34,9% от объема расходов федерального бюджета за год, а в декабре — 36,1% от суммы произведенных расходов за IV квартал (при 47,4% в 2001 году).

За год остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, увеличились на 110,3 млрд. рублей, или в 2,1 раза, составив на 1 января 2003 года 208,7 млрд. рублей.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по данным Минфина России, за 2002 год составили 3515,6 млрд. рублей, или 32,4% к ВВП, расходы — 3403,7 млрд. рублей, или 31,3%, в том числе консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации — соответственно 1632,6 и 1676,8 млрд. рублей.

По предварительным данным, с учетом изменения методики составления бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации доходы Пенсионного фонда Российской Федерации за 2002 год составили 699,1 млрд. рублей, расходы — 791,6 млрд. рублей, Фонда социального страхования Российской Федерации — соответственно 139,5 и 124,6 млрд. рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования — 5,11 и 5,08 млрд. рублей.

Остатки на счетах по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, открытых в учреждениях Банка России, за 2002 год возросли на 7,8 млрд. рублей, или на 35,6%, и на 1.01.2003 составили 29,8 млрд. рублей. Вместе с тем в январе—ноябре 2002 года имело место увеличение остатков на этих счетах на 45,4 млрд. рублей (с 22,0 до 67,4 млрд. рублей), а в декабре 2002 года — резкое их снижение на 37,6 млрд. рублей, или 55,7% (с 67,4 до 29,8 млрд. рублей). На счетах государственных внебюджет-



**РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА И ОСТАТКИ СРЕДСТВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА  
В ВАЛЮТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА СЧЕТАХ, ОТКРЫТЫХ В БАНКЕ РОССИИ, ЗА 2002 ГОД  
(млрд. рублей)**

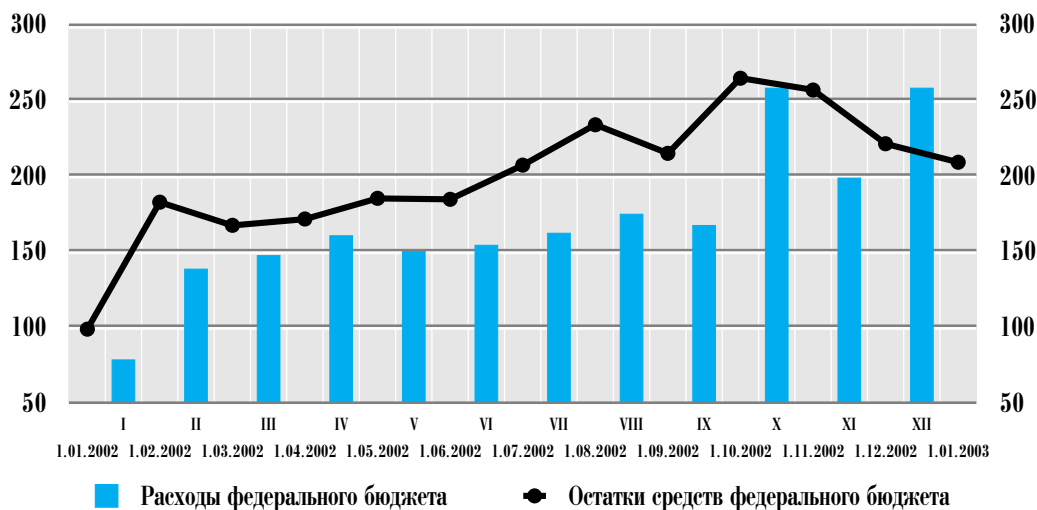


Рисунок 9

ных фондов, открытых в учреждениях Банка России, остатки средств за отчетный год снизились на 96,6 млрд. рублей, или на 71,9%, и составили 37,7 млрд. рублей.

По данным Министерства финансов Российской Федерации, государственный внутренний долг Российской Федерации на 1.01.2003 составил 680,3 млрд. рублей, что на 71,8 млрд. рублей меньше верхнего предела государственного внутреннего долга Российской Федерации, установленного статьей 107 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” (с учетом изменений и дополнений), и на 146,8 млрд. рублей больше государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2002.

По отношению к ВВП размер государственного внутреннего долга Российской Федерации составил 6,26% при 5,9% к ВВП на 1.01.2002.

Увеличение в сравнении с предыдущим годом объема государственного внутреннего долга Российской Федерации обусловлено выпуском облигаций федеральных займов с амортизацией долга в целях расширения долговых инструментов на организованном рынке ценных бумаг, облигаций федеральных займов с фиксированным купонным доходом в целях инвестирования средств накопительной части трудовой пенсии и свободных средств ре-

зерва Пенсионного фонда Российской Федерации, облигаций федеральных займов с постоянным купонным доходом в связи с их обменом в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2002 год” на принадлежащие Банку России акции Внешторгбанка.

Из общего объема государственного внутреннего долга Российской Федерации на организованном рынке ценных бумаг обращается только около 32% государственных ценных бумаг.

Свыше 68% государственного внутреннего долга Российской Федерации выражено в нерыночных государственных ценных бумагах, большая часть которых (72,4%) принадлежит Банку России и представляет собой в основном государственные ценные бумаги, имеющие длительные (до 2029 года) сроки погашения и размер купонного дохода по ним от 0 до 6% годовых.

В составе государственного внутреннего долга Российской Федерации, определенного в соответствии с методологией по действующему законодательству Российской Федерации, основной удельный вес продолжает занимать задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации, которая на 1 января 2003 года составила

388,9 млрд. рублей, или 57,2%, и увеличилась за год на 38,1 млрд. рублей в результате обмена в соответствии со статьей 108<sup>1</sup> Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” принадлежащих Банку России акций Внешторгбанка на облигации федеральных займов с постоянным купонным доходом, а также использования Банком России в качестве инструментов денежно-кредитной политики операций прямого РЕПО с долговыми обязательствами Российской Федерации.

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

## 1.3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

Состояние финансового сектора российской экономики в 2002 году характеризовалось увеличением числа институтов, ростом их капитализации и расширением масштабов деятельности. На конец 2002 года в финансовом секторе функционировало 1329 действующих кредитных организаций, включая 1282 банковские и 47 небанковских кредитных организаций, 1408 страховых компаний, 60 паевых инвестиционных фондов, 284 негосударственных пенсионных фонда. Отношение капитальной базы указанных финансовых институтов к ВВП составило в 2002 году 6,4% против 5,9% в 2001 году, при этом на долю кредитных организаций пришлось 5,4% к ВВП, на долю негосударственных пенсионных фондов — 0,5%, на долю страховых компаний — 0,4%.

Нормативная база функционирования финансовых институтов формировалась в ходе принятия федеральных законов и нормативных актов. В соответствии с действующим законодательством регулирование и надзор за деятельностью финансовых институтов осуществляют: Банк России (по кредитным организациям), Минфин России (по страховым компаниям), Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации (ФКЦБ) (по паевым инвестиционным фондам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг), Минтруд России (по негосударственным пенсионным фондам). При этом нор-

мативная база небанковских финансовых институтов, отстававшая в своем развитии в первые годы экономической реформы, в 2002 году интенсивно развивалась.

Хотя в количественном отношении кредитные организации уступают совокупности небанковских финансовых институтов, их роль в финансовом посредничестве является доминирующей, физические лица по-прежнему отдают им предпочтение по сравнению с другими институтами. Банки обладают наиболее значительным финансовым потенциалом по сравнению с прочими финансовыми институтами. Растущие требования к капитализации кредитных организаций наряду с принципиальной позицией Банка России в отношении соблюдения банками ключевых пруденциальных нормативов создают дополнительные предпосылки к развитию процессов слияний и присоединений в банковском секторе в целях укрупнения банковского бизнеса. Сложившаяся структура финансового сектора, в котором основная функциональная роль по трансформации аккумулируемых сбережений в инвестиции принадлежит банкам, в значительной мере является результатом более быстрого формирования законодательной базы банковской деятельности, а также большей востребованности традиционных банковских услуг.

Тенденции развития финансового сектора российской экономики в 2002 году определялись в первую очередь развитием кредитных

организаций, основные показатели их деятельности значительно опережали аналогичные показатели прочих финансовых институтов. По отношению к ВВП активы кредитных организаций возросли за 2002 год на 3,2 процентного пункта и достигли 38,2%. Продолжение роста капитальной базы кредитных организаций, основанного на позитивной динамике банковской прибыли, а также меры по повышению транспарентности банковской деятельности способствовали укреплению доверия клиентов к банкам. В сочетании с ростом производства и увеличением реальных доходов домашних хозяйств это создало предпосылки для дальнейшего увеличения объема банковских операций. Все более отчетливо проявляется стремление ряда банков специализироваться на предоставлении услуг, прежде всего в сфере обслуживания розничных клиентов — потребительском и ипотечном кредитовании, кредитовании предприятий малого бизнеса, проведении лизинговых операций.

Небанковские кредитные организации специализируются в основном на расчетных операциях, в том числе на организованном рынке ценных бумаг, клиринговых операциях и услугах инкассации, однако их институциональные возможности включают также проведение ряда операций финансового посредничества. Банк России осуществляет пруденциальное регулирование деятельности небанковских кредитных организаций с учетом особенностей их функциональной роли. Масштабы операций небанковских кредитных организаций остаются достаточно стабильными с некоторой тенденцией к росту.

Одновременно с последовательным повышением роли банков в экономике совершенствование законодательной базы в 2002 году расширило возможности по выходу на финансовый рынок небанковских финансовых институтов, что в перспективе позволит им конкурировать с кредитными организациями при предоставлении сопоставимых финансовых услуг. В отчетном году совершенствовался порядок регулирования и надзора за деятельностью небанковских финансовых институтов, были приняты или подготовлены к принятию решения, призванные стимулировать небанковские финансовые институты наращивать

свой капитал. Важный дополнительный импульс развитию пенсионных фондов придала начавшаяся реализация пенсионной реформы, а страховых компаний — одобрение Правительством Российской Федерации Концепции развития страхования в Российской Федерации. Таким образом, в 2002 году происходила постепенная активизация роли небанковских финансовых институтов в качестве институциональных инвесторов на российском финансовом рынке.

Активизации деятельности небанковских финансовых институтов на финансовом рынке способствовали улучшение инвестиционного климата в стране, повышение прозрачности финансового рынка, а также тенденция к снижению рисков в условиях стабилизации конъюнктуры основных рыночных секторов. Расширение масштабов и сближение условий деятельности институтов финансового посредничества создавали предпосылки к выравниванию условий предложения различных финансовых продуктов.

Укрепление небанковских финансовых институтов привело в 2002 году к расширению их сотрудничества с банками, соответствующего мировой тенденции к предоставлению клиентам максимально широкого спектра услуг крупными диверсифицированными финансовыми структурами. Ряд российских страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов и инвестиционных фондов реализуют совместные с банками программы, предусматривающие предоставление комплексных (универсальных) финансовых услуг, включая традиционные банковские и страховые услуги, а также инновационные финансовые продукты.

В перспективе определенное место в финансовом секторе России могут занять хорошо зарекомендовавшие себя и успешно функционирующие в ряде зарубежных стран организации, такие как кредитные кооперативы, кредитные союзы, общества взаимного кредитования, строительно-сберегательные кассы. Некоторые из них уже начинают функционировать в России, но из-за недостаточного уровня развития законодательной базы, отсутствия механизмов их регулирования роль этих небанковских финансовых институтов в 2002 году по-прежнему оставалась крайне незначительной. Испол-

**ЭФФЕКТИВНЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ  
ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ  
НА ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ СРОКОВ (% годовых)**

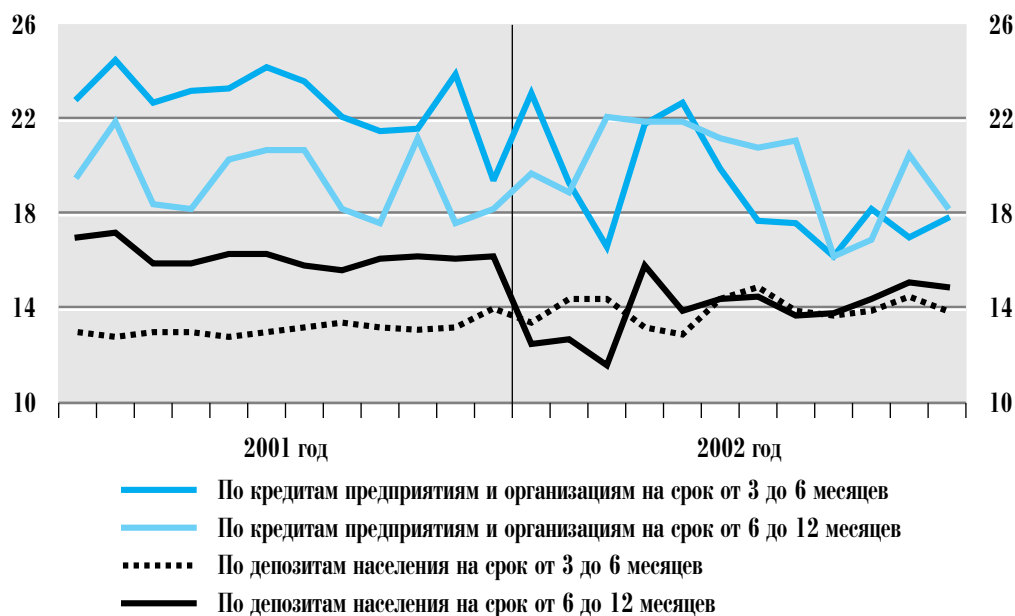


Рисунок 10

зую преимущественно денежные средства своих членов и решая в основном задачи финансовой взаимопомощи, подобные финансовые институты могли бы способствовать мобилизации финансовых ресурсов для развития малого предпринимательства, фермерства, жилищного строительства.

Укреплению инфраструктуры российского финансового рынка как важного элемента финансового сектора в 2002 году способствовало развитие законодательной и нормативной базы, направленное на более эффективную защиту прав эмитентов и инвесторов, повышение качества корпоративного управления, дальнейшее совершенствование регулирования эмиссии ценных бумаг и раскрытия информации на финансовых рынках. Все эти меры нацелены на обеспечение соответствия российского финансового рынка условиям растущей внутренней конкуренции и требованиям, возникающим в процессе глобализации мирового финансового рынка.

Развивалась существующая система профессиональных участников рынка ценных бумаг, деятельность которых регулировалась постановлениями и другими нормативными документа-

ми ФКЦБ России. На конец года, по имеющимся оценкам, действовало более 1500 лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг. Эти лицензии регулировали брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, деятельность по ведению реестра, доверительному управлению, клирингу, организации торгов на рынке ценных бумаг. Лицензиями организаторов торгов ценными бумагами обладали 8 фондовых и 5 валютных бирж.

Существующая система регулирования участников и порядка проведения операций на основных сегментах финансового рынка предполагает взаимодействие государственных органов регулирования с саморегулируемыми организациями участников рынка, деятельность которых отражает потребность самих финансовых институтов по установлению стандартов добросовестной деловой практики, снижению рисков финансовой деятельности и обеспечению стабильности финансовых институтов. Подобное сочетание жесткого рамочного регулирования, отражающего долгосрочные стратегические приоритеты развития российской финансовой системы и экономики в целом, и гибкого регулирования технических,

КРИВЫЕ ДОХОДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В 2002 ГОДУ  
(% годовых)

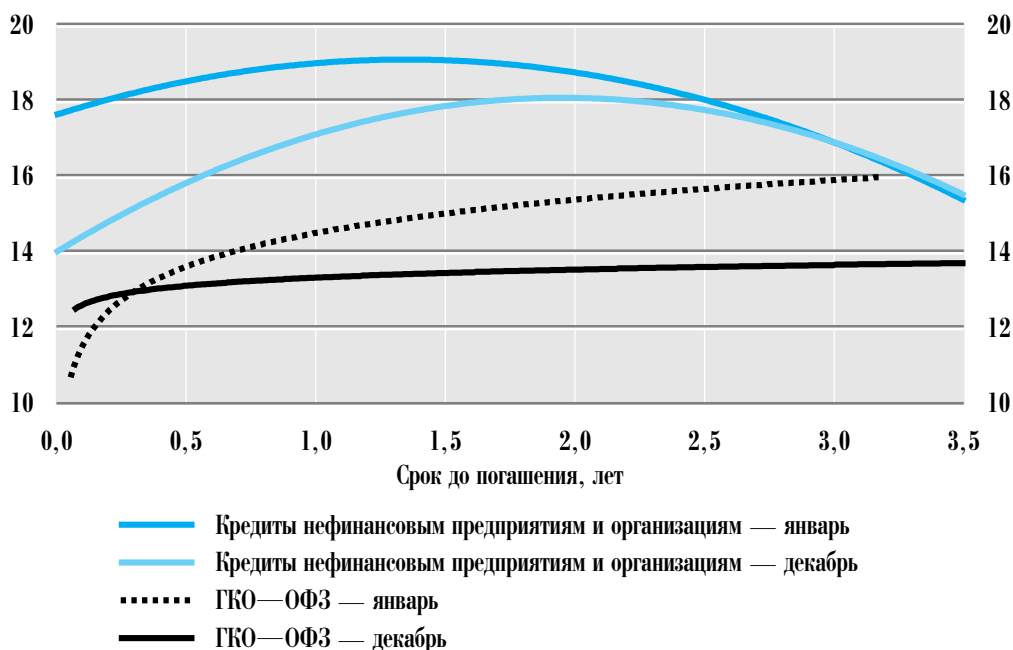


Рисунок 11

организационных и информационных аспектов деятельности участников рынка способствовало улучшению конкурентной среды на российском финансовом рынке, продвижению к информационной прозрачности рынка.

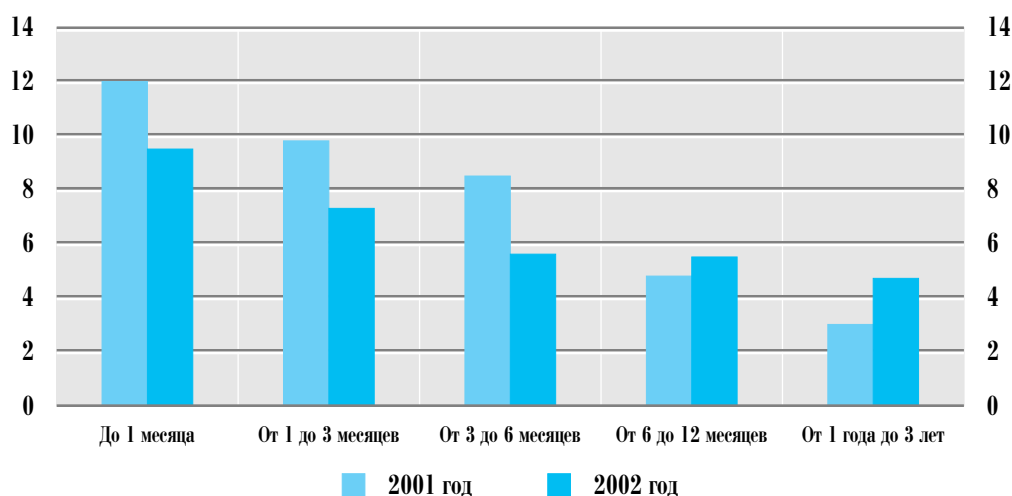
Важным свидетельством растущей интегрированности и дальнейшего развития финансового рынка явилось сближение ставок и доходностей по соответствующим срокам на всех сегментах денежного рынка и рынка капитала при снижении их уровня. В 2002 году по сравнению с 2001 годом среднегодовой эффективный индикатор рыночного портфеля ГКО—ОФЗ снизился на 3 процентных пункта, среднегодовая ставка по учтенным банками рублевым векселям — на 0,3 процентного пункта, доходность облигаций правительства Москвы на вторичном рынке — на 3,9 процентного пункта. На межбанковском кредитном рынке уровень процентных ставок оставался ниже, чем на большинстве других секторов денежного рынка. Средняя за год ставка по однодневным рублевым межбанковским кредитам сократилась в 2002 году до 8,2% годовых по сравнению с 10,1% в 2001 году.

Снижение процентных ставок по основным финансовым инструментам в сочетании с рас-

ширением самого инструментария способствовало уменьшению стоимости обслуживания рублевых заимствований для нефинансовых заемщиков. Средневзвешенная ставка по кредитам в рублях на все сроки снизилась с 17,8% годовых в январе до 15,0% годовых в декабре 2002 года. По краткосрочным операциям лидером снижения процентных ставок были ставки по рублевым кредитам предприятиям и организациям на срок от 3 до 6 месяцев: средняя за год ставка в 2002 году по сравнению с 2001 годом снизилась на 3,4 процентного пункта — с 21,3 до 17,9% годовых, снижение с января по декабрь 2002 года составило 4,7 процентного пункта — с 21,5 до 16,8% годовых. Процентная ставка по кредитам в долларах США на все сроки была весьма устойчивой и незначительно колебалась в диапазоне 10,1 — 11,2% годовых, а среднегодовая ставка составила 10,5% годовых по сравнению с 11,7% годовых в 2001 году.

Использование альтернативных банковским кредитам корпоративных облигаций, ставки по которым близки к процентным ставкам по кредитам аналогичной срочности, предоставляет предприятиям нефинансового сектора дополнительные возможности для привле-

**ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА ПО КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ  
С НЕФИНАНСОВЫМИ КЛИЕНТАМИ НА РАЗНЫЕ СРОКИ В 2001 И 2002 ГОДАХ**  
(в среднем за год, процентных пунктов)



*Рисунок 12*

чения ресурсов. Развитие этого сегмента финансового рынка в 2002 году было одним из наиболее интенсивных. Объем первичного размещения на ММВБ, являющейся лидером биржевого рынка корпоративных облигаций, возрос по сравнению с 2001 годом на 93%, а вторичный оборот — более чем вдвое. В перспективе рынок долговых обязательств предприятий сможет составить конкуренцию долгосрочному банковскому кредитованию.

Процентная политика коммерческих банков по депозитным операциям в 2002 году стимулировала вкладчиков к размещению ресурсов на более длительный срок. На фоне общего снижения процентных ставок в экономике средневзвешенная ставка по срочным депозитам и вкладам населения в рублях снизилась с января по декабрь 2002 года с 12,5 до 11,8% годовых, однако это снижение ставок происходило менее интенсивно, чем снижение инфляции. Депозиты населения на срок свыше 1 года (суммарно в рублях и в долларах США) увеличились более чем в два раза, что создавало предпосылки для дальнейшего расширения долгосрочного банковского кредитования.

Снижение средних ставок по кредитам и рост объемов привлечения депозитов с более

высокими процентными ставками способствовали в 2002 году сокращению процентной маржи по кредитно-депозитным операциям на срок до 6 месяцев по сравнению с показателями 2001 года. По более долгосрочным операциям процентная маржа несколько увеличилась, что позволило кредитным организациям на протяжении всего отчетного года получать достаточно высокий чистый процентный доход.

В условиях развития финансового сектора и укрепления финансовой стабильности ожидания экономических агентов относительно динамики инфляции, валютного курса и базовых ставок характеризовались снижением разброса в оценках рыночных рисков. Это обусловило сдвиг вниз и сглаживание формы кривых доходности по различным финансовым инструментам. В целом благоприятная общеэкономическая ситуация и активные действия органов денежно-кредитного регулирования, направленные на ограничение рыночных колебаний, способствовали в 2002 году формированию более сбалансированной структуры рыночных процентных ставок, адекватной современному этапу развития системы финансового посредничества.

### 1.3.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ<sup>1</sup>

В 2002 году сохранилась тенденция к развитию банковского сектора Российской Федерации более высокими темпами, чем экономики в целом. При этом темпы прироста капитала банков в реальном исчислении опережали темпы прироста ВВП в 2,6 раза, темпы прироста банковских активов — в 4 раза, кредитов нефинансовому сектору — в 5 раз, депозитов населения — в 9 раз. В результате по состоянию на 1.01.2003 соотношение активов банковского сектора с ВВП составило 38,2% против 34,9% на 1.01.2002, кредитов отечественным нефинансовым предприятиям и организациям — 14,6% против 13,0%, средств, привлеченных от предприятий, организаций и физических лиц, — 19,5% против 17,5%.

Банковский сектор развивался в условиях достаточно благоприятной макроэкономической среды. За 2002 год активы банковского сектора выросли на 31,2%, при этом продемонстрировали устойчивый рост активов более чем 80% кредитных организаций от числа действовавших на конец 2002 года. В реальном исчислении<sup>2</sup> активы банковского сектора за 2002 год возросли на 17,8%, в 1,25 раза превысив предкризисный уровень (1.07.1998). Удельный вес рублевых активов в активах банковского сектора за 2002 год увеличился незначительно: с 62 до 64% (на 1.07.1998 удельный вес рублевых активов составлял почти 73%).

Институциональная структура банковского сектора в 2002 году не претерпела существенных изменений. Сохранился достаточно высокий уровень концентрации активов в целом по банковскому сектору: по состоянию на 1.01.2003 на 20 крупнейших по величине активов кредитных организаций приходилось более 62% банковских активов, на 200 крупнейших — почти 89% (по сравнению с началом 2002 года показатели концентрации активов практически не изменились). При этом в

2002 году несколько увеличилась доля 5 крупнейших банков в активах банковского сектора (с 42,8 до 44,2%), главным образом за счет Сбербанка России.

В 2002 году на фоне общего роста капитализации банковского сектора сохранился достигнутый уровень концентрации капитала в крупных банках. Количество кредитных организаций с капиталом свыше 5 млн. евро увеличилось с 401 до 423 (на 5,5%), а совокупный капитал этой группы вырос почти на 25%. Удельный вес банков с капиталом свыше 5 млн. евро в совокупном капитале действующих кредитных организаций с положительным капиталом за год практически не изменился и на 1.01.2003 составил 93%.

В 2002 году сохранилась тенденция к сокращению числа филиалов кредитных организаций. Число филиалов уменьшилось с 3433 до 3326. В значительной мере это объясняется укрупнением внутренних структурных подразделений Сбербанка России, в результате чего его сеть сократилась на 71 филиал. Вместе с тем важной тенденцией 2002 года стало увеличение числа открытых банками дополнительных офисов (с 5718 до 6387). Указанная тенденция обусловлена в основном относительно низкими издержками такого варианта расширения географии банковской деятельности.

Обеспеченность регионов банковскими услугами в 2002 году существенно не изменилась. Сохранение дифференциации между регионами по данному показателю объясняется неравномерностью их экономического развития, различиями в производственном и ресурсном потенциалах. Наиболее высокий уровень обеспеченности банковскими услугами отмечается в Северо-Западном и Приволжском федеральных округах<sup>3</sup>. Наименее обеспеченным банковскими услугами остается Сибирский федеральный округ.

<sup>1</sup> Все показатели рассчитаны по действующим кредитным организациям.

<sup>2</sup> Для определения реальных темпов прироста показателей использованы индекс потребительских цен, а также динамика официального курса рубля к доллару США за соответствующий период.

<sup>3</sup> Средняя обеспеченность банковскими услугами по регионам Российской Федерации для данного расчета определялась без учета кредитных организаций Москвы и Московской области.



ТЕМПЫ ПРИРОСТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В РЕАЛЬНОМ ИСЧИСЛЕНИИ  
(% за год)

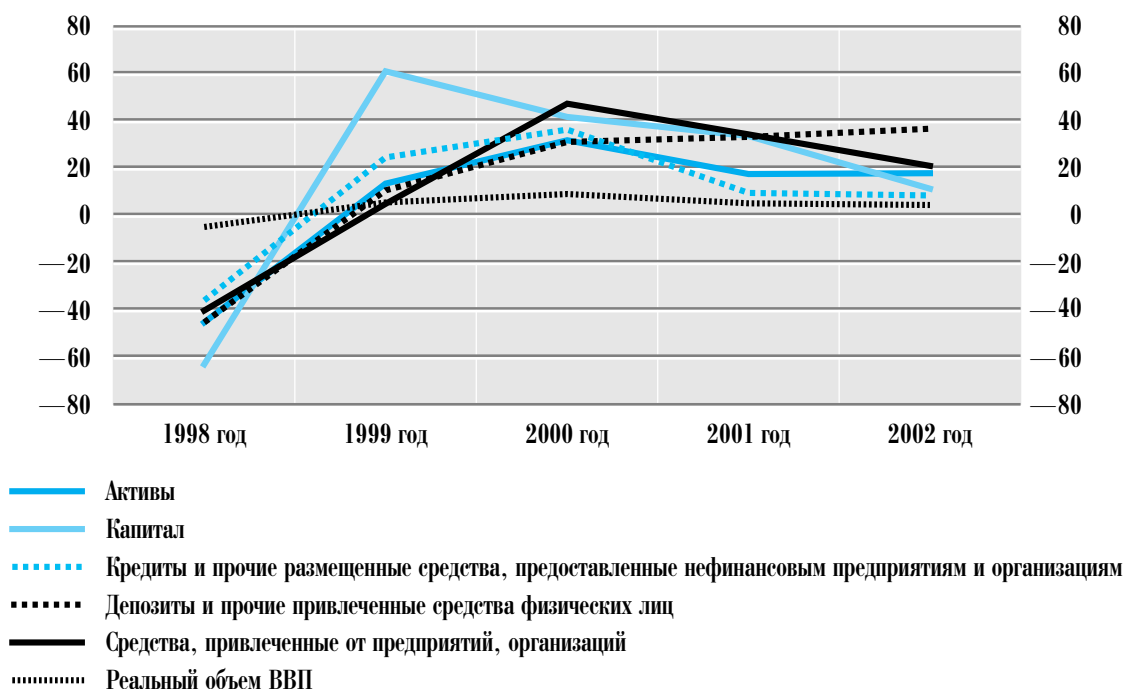


Рисунок 13

Важным итогом 2002 года явилось сохранение тенденции к укреплению доверия к банкам со стороны кредиторов и вкладчиков и как следствие — расширение ресурсной базы. Это способствует формированию для кредитных организаций дополнительных возможностей по трансформации привлеченных от населения средств в кредиты и инвестиции, сохранению ориентации на кредитование экономики.

**СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** Привлечению средств в банковский сектор в 2002 году в решающей степени способствовали факторы, сложившиеся в секторе домашних хозяйств, и прежде всего, наряду с определенным ростом доверия, рост реальных денежных доходов населения. Одновременно роль сектора нефинансовых предприятий и организаций в формировании ресурсной базы банков несколько уменьшилась.

В структуре пассивов наиболее динамично росли вклады населения. Прирост остатков средств, привлеченных на счета физических

лиц<sup>1</sup>, за 2002 год составил в целом 51,9%, в том числе в рублях — 45,6%, в иностранной валюте — 63,0%. При этом рост вкладов населения отмечен у 74% действующих кредитных организаций. У Сбербанка России вклады физических лиц в 2002 году выросли на 41,7%, вместе с тем доля этого банка в общей сумме привлеченных депозитов физических лиц снизилась с 72,1 до 67,3%.

Практически восстановилась утраченная во время кризиса 1998 года роль вкладов населения как одного из основных источников формирования ресурсной базы: по состоянию на 1.01.2003 объем депозитов физических лиц в банковском секторе, включая депозиты в иностранной валюте, составил 1029,6 млрд. рублей, а их доля в пассивах достигла 24,8% (на 1.01.2002 — 21,5%, на 1.07.1998 — 25,2%).

Объем средств, привлеченных банками от предприятий и организаций, по состоянию на 1.01.2003 составил 1091,4 млрд. рублей, увеличившись за год на 20,9% (прирост в 2001 году — 25,0%). Доля этого источника в

<sup>1</sup> Без учета средств на счетах физических лиц — индивидуальных предпринимателей.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)



Рисунок 14

пассивах банковского сектора на 1.01.2003 составила немногим более 26%. Таким образом, в 2002 году практически сравнялись по своему удельному весу в ресурсной базе банков средства предприятий и вклады населения, в то время как по итогам 2000 года за счет этих источников формировалось соответственно 30,6 и 18,9% пассивов.

Активизировалась деятельность кредитных организаций по привлечению ресурсов на межбанковском, в первую очередь на международном, рынке. Объем привлеченных межбанковских кредитов за 2002 год вырос на 55%, а их доля в пассивах банковского сектора возросла с 6,4 до 7,6%. По состоянию на 1.01.2003 из общего объема средств, привлеченных российскими кредитными организациями на межбанковском рынке кредитов и

депозитов, на долю банков-нерезидентов приходилось почти 62%. При этом из общей суммы кредитов, депозитов и иных средств, полученных российскими кредитными организациями от банков-нерезидентов, 46% привлечено на срок свыше года.

По-прежнему важным источником ресурсов для кредитных организаций остается выпуск собственных векселей. По итогам 2002 года объем выпущенных ими векселей возрос почти на 56%, а их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с 7,6 до 9,0%. Средства, привлекаемые посредством эмиссии других ценных бумаг (облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов), продолжают играть незначительную роль в формировании ресурсной базы: по состоянию на 1.01.2003 суммарная доля этих ценных бумаг в пассивах

## СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)



Рисунок 15

банковского сектора не превышает 2% (на начало года — менее 1%).

Постепенно набирает силу процесс “удлинения” ресурсной базы кредитных организаций: обязательства банков со сроками погашения свыше 1 года по состоянию на 1.01.2003 составляют 14,5% общей величины обязательств (на 1.01.2002 — около 9%). Основным фактор — рост депозитов физических лиц, привлеченных на срок свыше 1 года: удельный вес указанных депозитов в их общей сумме увеличился с 24,4% на начало 2002 года до 35,5% по состоянию на 1.01.2003. Тем не менее, несмотря на некоторое улучшение ситуации, преобладание краткосрочных пассивов и дефицит средне- и долгосрочных ресурсов продолжают в существенной степени сдерживать возмож-

ности банков по предоставлению среднесрочных кредитов нефинансовому сектору экономики.

**СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** В 2002 году продолжилось наращивание кредитных вложений банков, главным образом в нефинансовый сектор экономики.

Кредиты, предоставленные банками нефинансовым предприятиям и организациям, за 2002 год возросли на 35% и по состоянию на 1.01.2003 составили 1654,0 млрд. рублей, причем почти 2/3 этой суммы приходилось на кредиты, выданные отечественным предприятиям и организациям в рублях. Удельный вес кредитов нефинансовому сектору экономики в активах действующих кредитных организа-

**ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ  
ПО КРЕДИТАМ**

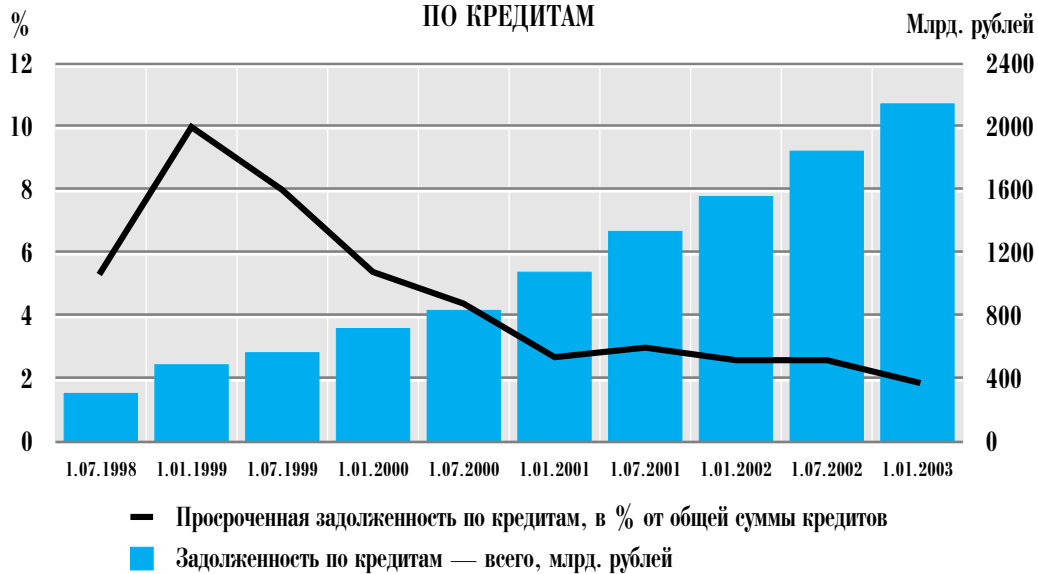


Рисунок 16

ций достиг почти 40%. Рост операций по кредитованию нефинансовых предприятий отмечен у 70% действующих кредитных организаций.

Высокими темпами развивается кредитование населения. Объем предоставленных за 2002 год потребительских кредитов возрос более чем в 1,5 раза — с 93,3 до 141,2 млрд. рублей. Вместе с тем удельный вес этих кредитов в активах остается незначительным — 3,4% на 1.01.2003 (3,0% на 1.01.2002).

В 2002 году интенсивно развивался внутренний межбанковский рынок. Темпы прироста кредитов, депозитов и иных средств кредитных организаций, предоставленных банкам-резидентам, составили 61% и более чем в 1,5 раза превышали аналогичный показатель по средствам, размещенным в кредитных организациях — нерезидентах. Тем не менее остатки средств, размещенных кредитными организациями на международном межбанковском рынке, все еще существенно превышали остаток средств, размещенных на внутреннем межбанковском рынке. По состоянию на 1.01.2003 указанные остатки составили соответственно 171,5 и 119,9 млрд. рублей. В целом в условиях увеличения объемов межбанковских кредитов и депозитов их доля в активах действующих кредитных организаций выросла с 6,2% на 1.01.2002 до 7,0% на 1.01.2003.

Качество кредитного портфеля в 2002 году, по данным банковской отчетности, оставалось удовлетворительным. Доля стандартных ссуд в кредитном портфеле банков на 1.01.2003 составила 90,1%, а удельный вес просроченной задолженности в кредитах — 1,9%. Фактически созданный банками резерв на возможные потери по ссудам (РВПС) полностью покрывает сомнительные и безнадежные ссуды, доля которых в общем объеме ссудной задолженности на 1.01.2003 составила 5,6% (на начало 2002 года — 6,3%). Непосредственно перед августовским кризисом 1998 года РВПС покрывал менее половины “плохих” ссуд, при том что по состоянию на 1.07.1998 “плохие” ссуды, по данным банков, составляли почти 10% кредитного портфеля.

За 2002 год объем вложений в государственные долговые обязательства Российской Федерации в рублях возрос на 41%, в иностранной валюте — на 6,6%. В результате доля вложений в долговые обязательства Российской Федерации, номинированные в рублях, выросла с 34 до 39%. В целом удельный вес вложений в долговые обязательства Российской Федерации в активах банковского сектора сохранился на уровне 2001 года и составил 10%.

Покупка векселей российских предприятий и организаций остается важным направлением активных операций банков. При увеличе-

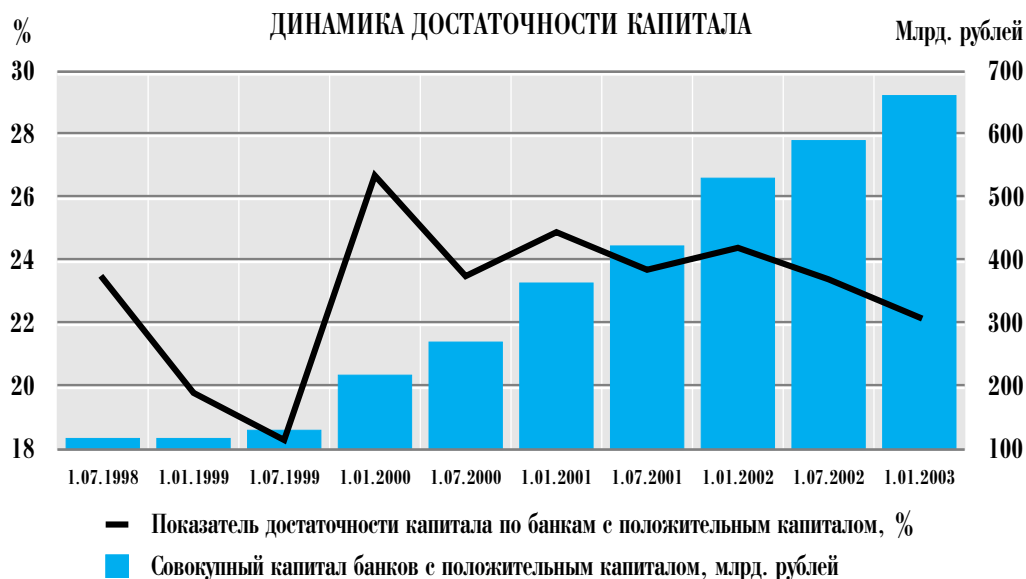


Рисунок 17

нии за 2002 год объема вложений в векселя на 42% их доля в активах банковского сектора практически не изменилась и составила около 5%. Доля вложений в акции и облигации российских предприятий в активах кредитных организаций по-прежнему незначительна и составляет менее 2%.

Ускоренное наращивание кредитных вложений ставит кредитные организации во все большую зависимость от финансового состояния предприятий-ссудозаемщиков.

Предварительные оценки финансовой устойчивости российского банковского сектора, проведенные в том числе методами стресс-тестирования, показывают, что основным источником потенциальных потерь капитала является кредитный риск. Одновременно в банковских пассивах сохраняется дефицит средне- и долгосрочных ресурсов, что выступает фактором риска ликвидности банковского сектора, прежде всего структурного, который возникает при трансформации кредитными организациями краткосрочных обязательств в долгосрочные вложения. И хотя по сравнению с предкризисным уровнем степень защиты банковского сектора значительно улучшилась — согласно отчетности банков величина реально сформированных ими резервов на возможные потери по ссудам составила на 1.01.2003 почти 150 млрд. рублей, или 1,4%

ВВП (0,7% ВВП на 1.07.1998), — руководителям и собственникам банков, регулирующим органам следует придерживаться консервативного подхода к оценке возможностей кредитных организаций по принятию дополнительных рисков на реальную экономику, по покрытию этих рисков текущими доходами и капиталом, по своевременному и полному созданию резервов на возможные потери.

**ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.** По итогам 2002 года действующими кредитными организациями получена прибыль<sup>1</sup> в сумме 93,0 млрд. рублей по сравнению с 67,6 млрд. рублей в 2001 году. Финансовый год с прибылью закончили 1279 кредитных организаций, удельный вес которых в общем количестве действующих кредитных организаций на 1.01.2003 превысил 96% (на 1.01.2002 — 95%). Доля активов кредитных организаций, получивших по итогам года прибыль, в активах банковского сектора увеличилась с 97,2 до 99,4%. Рост убытков убыточных кредитных организаций с 3,1 млрд. рублей на 1.01.2002 до 12,0 млрд. рублей на 1.01.2003 в существенной мере определялся ростом убытков кредитных организаций, находящихся под управлением АРКО (с 2,2 млрд. рублей на 1.01.2002 до 11,7 млрд. рублей на 1.01.2003).

<sup>1</sup> Приводятся данные по сальдированному финансовому результату.

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

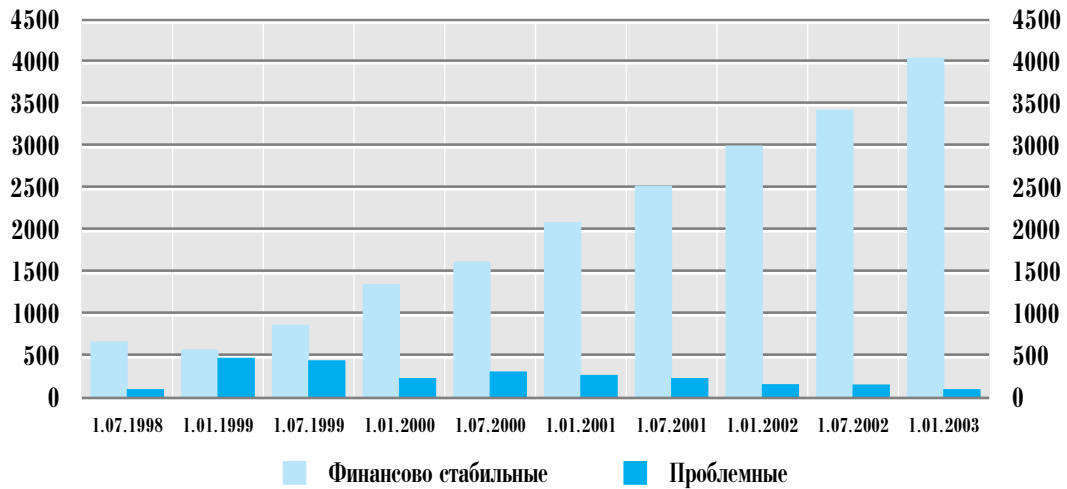


Рисунок 18

Выросла рентабельность активов<sup>1</sup> банковского сектора, составившая по итогам 2002 года 2,6% по сравнению с 2,4% по итогам 2001 года. Рентабельность капитала<sup>2</sup> в 2002 году составила 18,0%, то есть оставалась весьма высокой, хотя и несколько снизилась по сравнению с 2001 годом (19,4%). Такая динамика показателей рентабельности связана с более интенсивным — в сравнении с активами — наращиванием капитала банков<sup>3</sup>.

В сравнении с другими отраслями экономики по показателю рентабельности капитала банковский сектор входит в число лидеров при том, что в среднем по промышленности, по данным Госкомстата России, этот показатель составил менее 11%. Рентабельность капитала банковского сектора Российской Федерации пока несколько выше, чем в странах Европы и США, где этот показатель в последнее время находится на уровне 12—15%.

Развитие кредитной активности, а также операций банков с ценными бумагами на фоне сокращения возможностей для извлечения доходов

на валютном рынке предопределили изменения в структуре доходов кредитных организаций. При этом доля чистых процентных доходов в финансовом результате в 2002 году сохранилась на уровне 60%, а доля чистого дохода от операций с ценными бумагами возросла с 12 до 16%. Одновременно с 11 до 9% сократилась доля чистого дохода от операций с иностранной валютой и валютными ценностями (с учетом курсовых разниц). Снижился и удельный вес чистых комиссионных доходов — с 20 до 17%.

Динамика основных параметров, характеризующих финансовое состояние кредитных организаций в 2002 году, позволяет оценить общее состояние банковского сектора как достаточно стабильное. Доля финансово устойчивых кредитных организаций в общем количестве действующих кредитных организаций на 1.01.2003 превысила 95% против 93% на 1.01.2002. Удельный вес активов этих кредитных организаций в активах банковского сектора на 1.01.2003 составил более 97% против 95% на 1.01.2002.

<sup>1</sup> Рентабельность активов рассчитывается как отношение прибыли к активам. Для расчета используются полученный за год финансовый результат до налогообложения (сальдо прибыли и убытков) и среднегодовая (среднехронологическая) величина активов кредитных организаций.

<sup>2</sup> Рентабельность капитала рассчитывается как отношение прибыли к капиталу. Для расчета используются полученный за год финансовый результат до налогообложения (сальдо прибыли и убытков) и среднегодовая (среднехронологическая) величина капитала кредитных организаций.

<sup>3</sup> За 2002 год активы банков (по среднегодовым значениям) увеличились на 30%, капитал — на 48%, а финансовый результат (прибыль) — на 38%.

## ИСТОЧНИКИ ПРИРОСТА СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ (КАПИТАЛА) БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

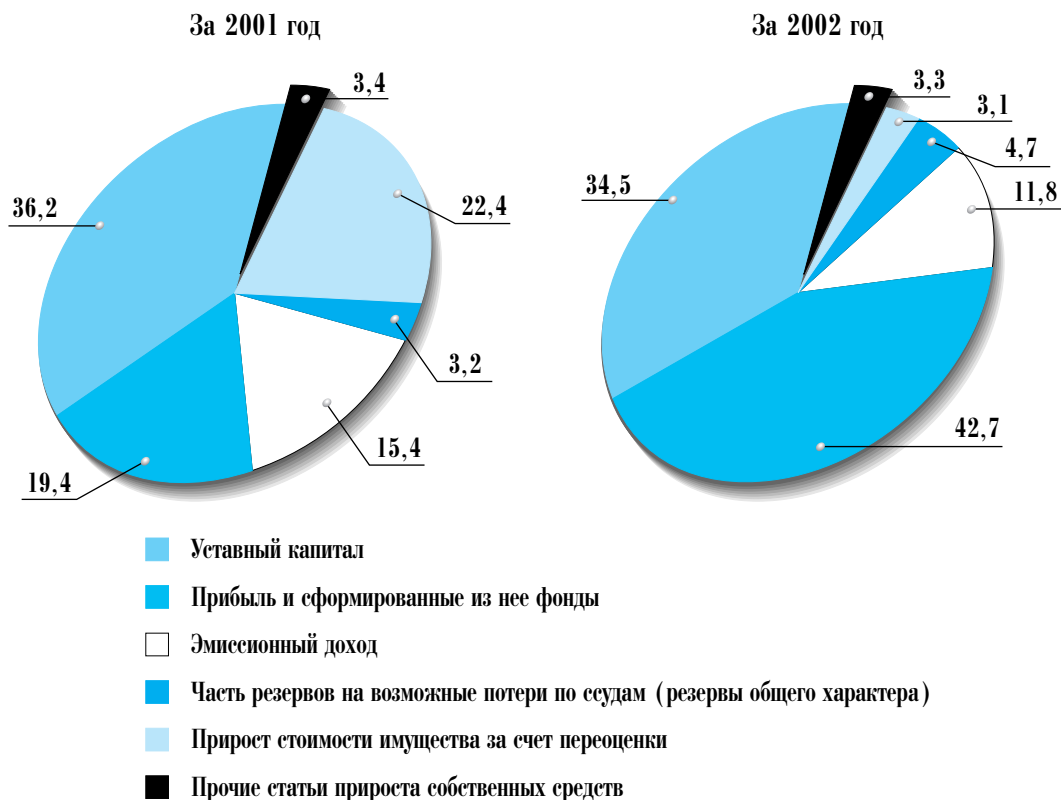


Рисунок 19

По состоянию на 1.01.2003 собственные средства (капитал) действующих кредитных организаций составили 581,3 млрд. рублей и по сравнению с началом года возросли на 28,1%, а в реальном исчислении — на 11%. За 2002 год соотношение капитала банковского сектора и ВВП увеличилось с 5,0 до 5,4%, а капитала и активов — сохранилось на уровне 14%. В реальном исчислении по состоянию на 1.01.2003 капитал действующих кредитных организаций на 25,8% превышал величину капитала на 1.07.1998.

Увеличение собственных средств (капитала) банковского сектора в 2002 году произошло в основном за счет полученной прибыли и сформированных из нее фондов (43% общей суммы прироста собственных средств), роста оплаченного уставного капитала действующих кредитных организаций, включенного в расчет собственных средств (35%), эмиссионного дохода от размещения акций (12%). На долю остальных источников приходится 10% общей суммы прироста капитала. В то же время проблема качества капитала является весьма актуальной.

### 1.3.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

**СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ.** По состоянию на 1 января 2003 года в Государственном реестре страховщиков зарегистрировано 1408 страховых организаций по сравнению с 1350 на 1.01.2002. По данным Минфина России, совокупный уставный капитал страховых компаний составил 47,6 млрд. рублей на 1.01.2003 и по сравнению с показателем на начало 2002 года увеличился на 74,4%.

Общая сумма страховых взносов по всем видам страхования составила за 2002 год 300,4 млрд. рублей, или 108,1% к показателю 2001 года, а страховых выплат — 231,6 млрд. рублей (127%). При этом 83,1% страховых взносов и 90,3% страховых выплат пришлось на долю Центрального федерального округа. Из полученных страховых взносов страховщики формировали страховые резервы, необходимые для обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний и являющиеся источником инвестирования в экономику страны. По данным на 1.01.2002 было инвестировано 88,5 млрд. рублей страховых резервов, или на 174,2% больше, чем на ту же дату 2001 года.

Сохранение в 2002 году сравнительно благоприятных макроэкономических условий, постепенное улучшение ситуации в социальной сфере, изменения в налоговом законодательстве повлияли на систему приоритетов деятельности страховых организаций и обусловили изменения в структуре предлагаемых страховых услуг. Так, в прошедшем году наиболее динамично развивались имущественное страхование и страхование ответственности, демонстрировавшие самые высокие темпы роста как в части страховых взносов (154,9 и 132,1%), так и в части страховых выплат (170,8 и 188,8%). В то же время в отличие от 2001 года резко, на 25,7%, сократились взносы по страхованию жизни. Объем взносов по страхованию жизни (104 млрд. рублей) почти сравнялся с показателем по имущественному страхованию (90,1 млрд. рублей), а их доля в суммарном объеме страховых взносов снизилась за год с 50,4 до 34,6%. При этом выплаты по страхованию жизни стали превышать

взносы по этому виду страхования, главным образом вследствие выполнения страховщиками обязательств по ранее заключенным договорам. Основная причина отмеченного снижения роли страхования жизни заключается в том, что с 1.01.2003 выплаты дохода по полисам страхования жизни облагаются налогом по ставке 13%, если они осуществляются в течение первых пяти лет действия договора. Таким образом, пятилетние договоры страхования жизни, использовавшиеся некоторыми предприятиями и организациями как средство ухода от налогов при выплате материального вознаграждения сотрудникам, стали терять свою привлекательность. В результате уже в 2002 году страховщики стали отказываться от краткосрочных схем страхования жизни и постепенно переходить к заключению преимущественно договоров с длительным сроком действия. В перспективе это будет способствовать формированию долгосрочного финансового потенциала страховых компаний и повышению их роли в инвестиционном процессе.

Вследствие изменения структуры страховой деятельности в 2002 году изменилось соотношение между страховыми выплатами и страховыми взносами (с 65,6% в 2001 году до 77,1% в 2002 году). Это свидетельствует о сужении финансовой базы для получения доходов от страхового бизнеса. Долгосрочные инвестиции страховых организаций оставались незначительными, поскольку страховые организации по-прежнему не располагали достаточными долгосрочными ресурсами.

В условиях возрастающей конкуренции между субъектами страхового рынка страховые компании осваивали новые виды деятельности. В 2002 году, кроме непосредственного взаимодействия с банками по линии совместного предложения клиентам страховых и банковских услуг, использовались и другие механизмы (участие страховых организаций в банковском холдинге, сотрудничество с банками при реализации ипотечных программ).

Важным событием стало одобрение Правительством Российской Федерации в конце сен-



тября 2002 года Концепции развития страхования в Российской Федерации, реализация основных положений которой придаст дополнительный импульс развитию данного сегмента финансового рынка. К основным задачам развития страхового дела на перспективу в Концепции были отнесены:

- формирование законодательной базы рынка страховых услуг;
- развитие обязательного и добровольного видов страхования;
- создание эффективного механизма государственного регулирования и надзора за страховой деятельностью;
- стимулирование перевода сбережений населения в долгосрочные инвестиции с использованием механизмов долгосрочного страхования жизни;
- поэтапная интеграция национальной системы страхования с международным страховым рынком.

#### ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ (ПИФы).

По данным ФКЦБ, на которую возложено регулирование и контроль за деятельностью паевых инвестиционных фондов и обслуживающих их институтов (управляющих компаний, депозитариев, оценщиков), в 2002 году общее количество этих фондов возросло на 9 и на конец года составило 60, из них 32 являлись открытыми (владельцы инвестиционных паев имеют право требовать погашения своих паев в любой рабочий день), 25 — интервальными (аналогичное право действует в течение установленного срока), а 3 — закрытыми (подобное право не предусмотрено, кроме случаев, установленных законом)<sup>1</sup>. Суммарная стоимость чистых активов ПИФов равнялась 12,7 млрд. рублей и на 40,3% превысила уровень предыдущего года, но темпы их прироста были ниже, чем в предыдущем году (77,8% в 2001 году к уровню 2002 года). В соответствии с действующим законодательством ПИФы не являются юридическими лицами и функцио-

нируют под эгидой управляющих компаний, имеющих лицензию ФКЦБ на управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

По данным Национальной лиги управляющих (НЛУ), за 2002 год число управляющих компаний значительно увеличилось (с 36 до 82). В состав клиентов этих компаний наряду с ПИФаами входят страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, физические лица, предприятия и другие юридические лица. Для российских управляющих компаний характерна высокая степень концентрации: более 90% их совокупных активов контролируют 10 крупнейших управляющих компаний.

В 2002 году ФКЦБ приняла ряд важных решений, направленных на расширение сферы деятельности паевых инвестиционных фондов, совершенствование контроля, рост финансовой стабильности и надежности, которые в совокупности способствовали снижению рисков на этом сегменте рынка и повышению его прозрачности. Тем самым регулирующие меры обеспечили большую привлекательность этих финансовых институтов для потенциальных инвесторов. Так, был утвержден минимальный размер стоимости имущества, по достижении которого фонд считается сформированным<sup>2</sup>, повысились требования к минимальному размеру собственных средств управляющей компании<sup>3</sup>. Кроме того, заметно расширился список категорий паевых фондов: к прежним фондам акций, облигаций и смешанных инвестиций добавились фонды денежного рынка, фонды фондов, фонды недвижимости, индексные фонды, а также фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций. При этом в зависимости от состава и структуры активов название инвестиционного фонда должно указывать на его принадлежность к конкретной категории<sup>4</sup>. Наконец, в 2002 году была законодательно оформлена возможность вторичного обращения инвестиционных паев на бирже<sup>5</sup>. В резуль-

<sup>1</sup> По данным Национальной лиги управляющих (НЛУ), имеющей разрешение ФКЦБ на осуществление деятельности в качестве саморегулируемой организации управляющих.

<sup>2</sup> Постановление ФКЦБ от 27.04.2002 № 15/пс.

<sup>3</sup> Постановление ФКЦБ от 3.07.2002 № 26/пс.

<sup>4</sup> Постановление ФКЦБ от 14.08.2002 № 31/пс.

<sup>5</sup> Постановление ФКЦБ от 7.06.2002 № 18/пс.

тате фондовый рынок получил дополнительный механизм обращения фондовых ценностей, а потенциальные инвесторы — информацию о реальной рыночной стоимости паев ПИФов.

К важным шагам в развитии ПИФов может быть отнесено создание в 2002 году трех первых в стране закрытых фондов, которые по целям создания и направлениям деятельности кардинально отличаются от открытых и интервальных фондов. Важнейшая особенность закрытых ПИФов заключается в том, что они предназначены для финансирования долгосрочных, как правило, крупных инвестиционных проектов, в том числе в реальном секторе экономики.

Итоги 2002 года оказались вполне успешными для рынка коллективных инвестиций по критерию доходности. Самые высокие результаты показали паевые фонды акций (76% суммарных чистых активов ПИФов). Это обуславливалось сравнительно благоприятной и стабильной в течение года конъюнктурой в соответствующем сегменте фондового рынка. На конец 2002 года функционировало 24 фонда акций, из них открытых — 11, интервальных — 10, закрытых — 3. Далее по уровню доходности были фонды смешанных инвестиций (20% суммарных чистых активов ПИФов), общее число которых составило 27 (14 открытых и 13 интервальных). Традиционная стабильность была свойственна фондам облигаций, на долю которых приходится 4% суммарных чистых активов ПИФов, так как большинство из них показали доходность, превышающую уровень инфляции. Всего функционирует 9 фондов облигаций, в том числе открытых — 7, интервальных — 2.

В 2002 году наблюдался рост инвестиционной активности ПИФов. По данным ФКЦБ, инвестиционные вложения в акции и облигации увеличились за год в 1,75 раза, а их доля в суммарных активах — с 57,2% на 1.01.2002 до 71,4% на 1.01.2003.

**НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ (НПФ).** По состоянию на 1 января 2003 года действующую лицензию Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Минтруде

России на осуществление негосударственного пенсионного обеспечения населения имели 284 негосударственных пенсионных фонда, или на 22 больше, чем на ту же дату 2002 года. Число участников этих фондов к началу октября 2002 года равнялось 4,3 млн. человек, что на 11,2% больше, чем на 1.10.2001. Однако число участников НПФ составляет только 5,9% от числа экономически активного населения и незначительно превышает показатель предыдущего года.

Собственное имущество НПФ составило 54,8 млрд. рублей на 1.10.2002, или 188,3% к показателю на 1.10.2001. Пенсионные резервы НПФ достигли к 1 октября 2002 года 43,4 млрд. рублей, что более чем в два раза превышает показатель на 1 октября 2001 года. Пенсионные выплаты увеличились за тот же период в полтора раза.

Основные финансовые ресурсы НПФ (почти 70%) сконцентрированы в десяти фондах, созданных крупнейшими промышленными и финансовыми структурами, что позволяет последним иметь дополнительные инвестиционные ресурсы, причем главным образом — для развития собственного бизнеса. Последнее обстоятельство оказывает серьезное влияние на структуру инвестиционного портфеля НПФ. Так, из 42,9 млрд. рублей инвестиций НПФ на начало октября 2002 года 52,9% приходилось на долю акций. Далее по значимости в структуре вложений НПФ следуют векселя (16,1%), банковские вклады (14,8%) и государственные ценные бумаги (10,7%).

С целью дальнейшего развития негосударственного пенсионного обеспечения и привлечения НПФ к реализации государственной пенсионной реформы в 2002 году Правительством Российской Федерации был пересмотрен порядок лицензирования деятельности НПФ и предусмотрена замена до 1 июля 2009 года действующих лицензий НПФ (выданных до 1.01.2003)<sup>1</sup>. Выдача новых лицензий закрепит в качестве действующих НПФ, удовлетворяющие более четким требованиям, что будет способствовать повышению надежности данных финансовых институтов.

<sup>1</sup> Постановление Правительства Российской Федерации от 22.07.2002 № 546.

### 1.3.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

#### МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Главным итогом развития межбанковского кредитного рынка в 2002 году стала существенная стабилизация межбанковских процентных ставок. В течение большей части года среднемесячные ставки по однодневным рублевым кредитам составляли 4—13%. Благоприятным образом на динамике рыночных ставок сказывалось продолжившееся в 2002 году улучшение конъюнктуры на смежных секторах финансового рынка. В конце 2002 года операции Банка России на денежном рынке способствовали сокращению волатильности ставок.

Формирование в 2002 году устойчивой конъюнктуры рынка межбанковских кредитов (МБК) происходило в условиях достаточного уровня банковской ликвидности, что предопределило понижательный тренд ставок по рублевым кредитам на протяжении большей части года. Локальные повышения ставок были связаны с краткосрочными колебаниями ликвидности, обусловленными прежде всего влиянием сезонных факторов и непродолжительных периодов повышенного спроса на иностранную валюту.

Укрепление российской банковской системы и снижение рисков кредитования российских банков отразилось на изменении структуры портфеля выданных МБК. На протяжении большей части 2002 года сравнительная динамика общей задолженности и просроченной задолженности по межбанковским кредитам, выданным банкам-резидентам, носила позитивный характер. Среднегодовое соотношение просроченной задолженности к общей сумме задолженности по межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам, выданным банкам-резидентам, сократилось до 5,3% в 2002 году с 6,8% в 2001 году. При росте объема задолженности по МБК менялась ее структура за счет увеличения в отчетном году доли кредитов и депозитов, предоставленных банкам-резидентам, — до 35,6% в среднем за 2002 год по сравнению с 29,2% за 2001 год.

В 2002 году основная часть операций на рынке МБК по-прежнему была сконцентрирована в Московском регионе. Значительные объемы межбанковских кредитных операций при-

ДИНАМИКА ЗАЯВЛЯЕМОЙ И ФАКТИЧЕСКОЙ СТАВОК ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ  
ОДНОДНЕВНЫХ МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ В РУБЛЯХ В 2002 ГОДУ  
(% годовых)

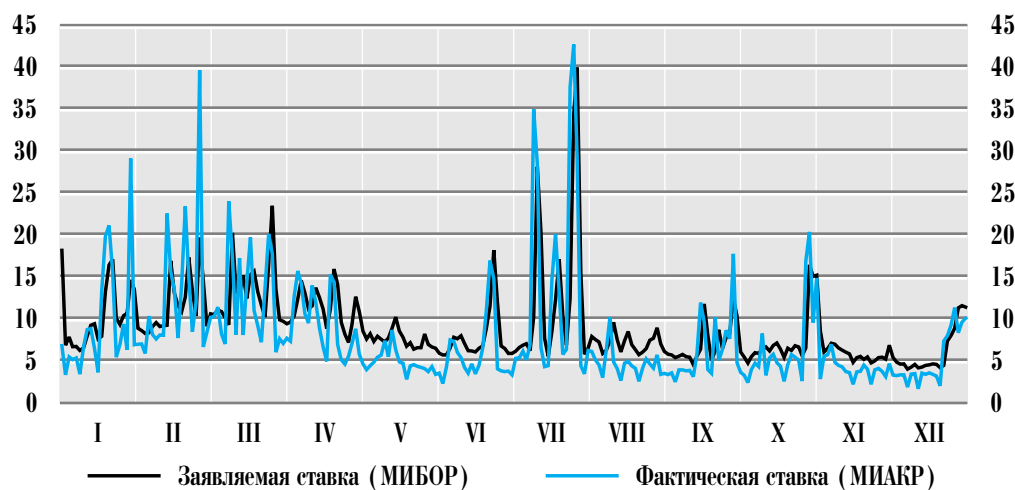


Рисунок 20

ходились также на банки Северо-Западного, Приволжского и Уральского федеральных округов.

Межбанковское кредитование осуществляется российскими банками в форме прямых межбанковских операций. Значительная часть сделок на рынке МБК проводится между банками, имеющими долгосрочные соглашения о

сотрудничестве в сфере межбанковского кредитования. Это обстоятельство определяет круг постоянных партнеров банков, которые имеют высокую надежность и хорошую кредитную историю. Важной предпосылкой повышения прозрачности рыночных операций являлась продолжавшаяся работа по улучшению информационного обеспечения рынка.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В 2002 году валютный рынок, как и в предыдущие годы, по объему операций оставался основным сектором российского финансового рынка. Оборот конверсионных операций заметно превышал обороты межбанковского кредитного и фондового рынков.

В 2002 году продолжился процесс либерализации условий функционирования внутреннего валютного рынка. В частности, с 1.12.2002 вступил в силу новый порядок обязательной продажи экспортной валютной выручки, предусматривающий возможность реализации валюты экспортерами не только на Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) и Банку России, но и на внебиржевом межбанковском рынке, а также банку, обслуживающему экспортера.

В отчетный период структура межбанковского валютного рынка оставалась достаточно стабильной. Продолжился рост доли прямых сделок между банками на внебиржевом рынке в общем обороте межбанковского рынка в целом за 2002 год до 95% по сравнению с 93% в 2001 году. В 2002 году сохранилась специализация биржевого и внебиржевого сегментов валютного рынка: на биржевой площадке совершались преимущественно небольшие по объему операции по поручениям клиентов, а на внебиржевом межбанковском рынке — в основном крупные клиентские операции и арбитражные сделки между кредитными организациями.

В 2002 году Банк России осуществлял операции на внутреннем валютном рынке в условиях завершения перехода стран Европейского экономического и валютного союза к единой

валюте и существенного роста ее курса на международных рынках. Вместе с тем доллар США сохранял позиции основной иностранной валюты на российском внутреннем валютном рынке, а объем операций кредитных организаций рубль/евро составлял менее 1% от объема операций рубль/доллар США. С учетом этого Банк России не осуществлял операций на сегменте рубль/евро, устанавливая официальный курс евро к российскому рублю исходя из курса доллара США к рублю, сформированного на внутреннем валютном рынке, и соотношения доллар США/евро, складывающегося на международном рынке.

В 2002 году Банк России на межбанковском внебиржевом рынке проводил операции купли/продажи долларов США за рубли с датами валютирования, не превышающими второй рабочий день. Вплоть до декабря 2002 года Банк России покупал иностранную валюту в рамках механизма обязательной продажи экспортной валютной выручки непосредственно у уполномоченных банков, обслуживающих экспортеров. Объем этих операций составил в 2002 году около 26 млрд. долларов США.

В отчетный период был разработан ряд внутренних документов Банка России, детально регламентирующих порядок осуществления сделок с кредитными организациями — контрагентами Банка России на внутреннем валютном рынке, в соответствии с которым такие сделки стали осуществляться в пределах установленных на них Банком России индивидуальных лимитов. Это позволило более активно использовать данные операции для оперативного влияния на ситуацию на внутреннем валютном рынке. Сум-

марный объем операций с банками, являющимися основными операторами рынка, составил в 2002 году около 2,6 млрд. долларов США<sup>1</sup>.

Кроме того, Банк России продолжал осуществлять операции с кредитными организациями на межбанковском рынке с проведением расчетов через Систему электронных лотовых торгов (СЭЛТ) ММВБ, общий предельный размер которых также лимитировался. Объем этих операций в 2002 году составил 7,1 млрд. долларов США.

Условия торговли на биржевом сегменте внутреннего валютного рынка в 2002 году также претерпели ряд существенных изменений. В частности, в рамках мероприятий по либерализации внутреннего валютного рынка и изменения порядка обязательной продажи экспортной валютной выручки Банк России принял участие в разработке нового порядка проведения торгов на ЕТС, позволившего повысить для банков привлекательность осуществления операций на биржевом сегменте рынка (за счет снижения размера комиссионного вознаграждения за проведение операций на ЕТС до рыночного уровня и отмены 100-процентного предварительного депонирования средств по операциям рубль/доллар США на ЕТС). Новые правила торгов на ЕТС, вступившие в силу с 1.12.2002, обеспечили сохранение объема биржевых операций рубль/доллар США на ЕТС на уровне предшествующих месяцев и позволили поддержать роль валютной биржи в качестве важного сегмента рынка, курсообразование на котором используется Банком России для определения официального курса.

Рост взаимного доверия между банками, увеличение валютных пассивов кредитных организаций, совершенствование инфраструктуры внутреннего валютного рынка способствовали дальнейшему увеличению совокупного оборота конверсионных сделок. В 2002 году средний дневной оборот по кассовым сделкам рубль/доллар США на межбанковском (биржевом и внебиржевом) рынке возрос по сравнению с 2001 годом почти на четверть, достиг-

нув 4,4 млрд. долларов США. Основной вклад в увеличение совокупного оборота конверсионных операций внес внебиржевой межбанковский сегмент рынка, в том числе за счет активизации конверсионных операций кредитных организаций с клиентами, объем которых по сделкам рубль/доллар США увеличился примерно на треть по сравнению с 2001 годом.

Совокупный объем операций рубль/доллар США на биржевом сегменте валютного рынка составил около 63 млрд. долларов США, снизившись по сравнению с предыдущим годом на 11%<sup>2</sup>. Основной причиной сокращения оборота биржевой торговли стало снижение объемов обязательной продажи экспортной валютной выручки, реализуемой на бирже.

Основная доля биржевых кассовых сделок осуществлялась на дневной сессии в СЭЛТ ММВБ, их доля в совокупном объеме кассовых биржевых операций рубль/доллар США на ММВБ составляла около 65%. По сравнению с 2001 годом на дневной сессии СЭЛТ ММВБ несколько снизилась доля сделок с расчетами “сегодня” и “завтра”, в то время как доля сделок “своп” существенно возросла.

Совокупный объем операций рубль/доллар США на ЕТС в 2002 году составил около 22 млрд. долларов США, снизившись по сравнению с предшествующим годом на 17%. Вместе с тем единая торговая сессия межбанковских валютных бирж в 2002 году сохранила роль сегмента внутреннего валютного рынка, на котором курсообразование имеет наиболее транспарентный характер и обеспечивает курсовыми ориентирами субъекты экономики, в том числе и Банк России при установлении им официального курса доллара США к рублю. Кроме того, функционирование ЕТС продолжало обеспечивать доступ региональных кредитных организаций к высоколиквидному валютному рынку Московского региона.

В валютной структуре внебиржевого сегмента внутреннего валютного рынка, как и в предыдущем году, преобладали сделки рубль/доллар США, что отражает превалирующую роль

<sup>1</sup> Без учета сделок по обязательной продаже экспортной валютной выручки.

<sup>2</sup> Здесь и далее по тексту ввиду незначительного оборота на региональных межбанковских валютных биржах в качестве показателя совокупного объема операций рубль/доллар США на биржевом сегменте валютного рынка использован суммарный объем операций на ЕТС и на дневных торгах в СЭЛТ ММВБ.

доллара США в международных расчетах. В то же время наблюдались более высокие темпы роста оборота операций с единой европейской валютой, свидетельствующие о росте интереса к сделкам с евро как у кредитных организаций, так и у клиентов (в том числе у физических лиц). При этом межбанковский среднесуточный оборот операций рубль/евро вырос приблизительно на 16% по сравнению с декабрем 2001 года, составив в декабре 2002 года в эквиваленте 52 млн. долларов США.

В валютной структуре биржевых торгов основной объем также приходился на сделки рубль/доллар США, тогда как объемы операций с другими иностранными валютами были невысокими.

Обороты на срочном биржевом сегменте валютного рынка оставались незначительными. Среднесуточный оборот срочного (форвардного) внебиржевого валютного рынка рубль/доллар США в 2002 году составил около 25 млн. долларов США.

## ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

**РЫНОК ГКО—ОФЗ.** В 2002 году доходность государственных облигаций формировалась под влиянием двух основных факторов: активизации деятельности Минфина России по управлению государственным внутренним долгом и повышению уровня свободных денежных средств участников рынка в результате поступления в экономику больших объемов экспортной выручки в условиях высоких мировых цен на товары российского экспорта.

Номинальный объем рынка ГКО—ОФЗ на 1.01.2002 составил 160,1 млрд. рублей, на 1.01.2003 — 217,0 млрд. рублей. По итогам на конец года доходность ГКО—ОФЗ снизилась почти на 3 процентных пункта — до уровня 13,6% годовых. Среднесуточный оборот торгов увеличился на 10% по сравнению с 2001 годом и составил 592 млн. рублей.

В 2002 году определяющее воздействие на конъюнктуру рынка государственного внутреннего долга оказывал Минфин России, выступавший в качестве одного из основных операторов: доля эмитента в рыночном обороте составила около 40% без учета первичных размещений.

Приоритетным направлением политики на рынке ГКО—ОФЗ стало улучшение условий заимствования в преддверии крупных выплат по внешнему долгу в 2003 году. В целях стимулирования инвестиционной активности на рынке государственных облигаций Минфин России в начале 2002 года заявил о намерении

постепенно осуществлять коррекцию доходности ГКО—ОФЗ исходя из фактических и прогнозируемых темпов инфляции.

Среди причин увеличения доходности в феврале—марте были неопределенность по поводу краткосрочной динамики валютного курса, а также рост предложения финансовых инструментов за счет выпуска облигаций корпоративными эмитентами.

Последующий период был отмечен плавным снижением доходности государственных облигаций под влиянием действий Минфина России по активному управлению внутренним долгом. Росту котировок ГКО—ОФЗ в IV квартале способствовало, в частности, начало проведения Банком России операций по рефинансированию кредитных организаций с использованием государственных ценных бумаг. Активизация покупок в этот период отмечалась со стороны кредитных организаций — дилеров рынка ГКО—ОФЗ, так как данные участники стремились привести объемы собственных портфелей государственных облигаций в соответствие с требованиями Банка России для включения в круг контрагентов по операциям прямого РЕПО. Формированию восходящего ценового тренда по государственным ценным бумагам способствовало также снижение процентных ставок на денежном рынке на фоне увеличения уровня рублевой ликвидности вследствие притока больших объемов иностранной валюты по текущему счету платежного баланса и уменьшения отрицательного сальдо счета операций с капиталом и

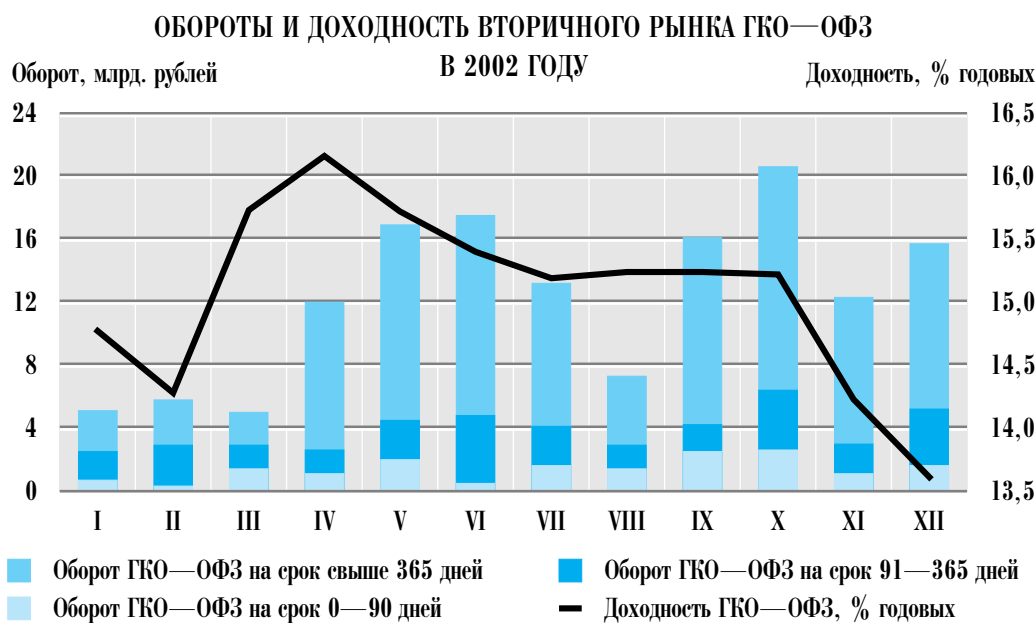


Рисунок 2.1

финансовыми инструментами. Увеличение цен ГКО—ОФЗ привело к росту доходности к перепродаже в краткосрочном периоде, что стало дополнительным фактором спроса на государственные облигации со стороны всех участников рынка, в том числе инвесторов-нерезидентов.

В течение года доходность государственных облигаций корректировалась эмитентом в ходе первичных размещений выпусков ГКО—ОФЗ в зависимости от текущей конъюнктуры. Так, при наличии высокого спроса на определенный выпуск государственных ценных бумаг средневзвешенная доходность на аукционе устанавливалась практически без премии к рыночным ставкам, вследствие чего происходил рост цен государственных облигаций с аналогичными параметрами на вторичных торгах.

Денежные средства, не задействованные на аукционах, формировали позитивную динамику котировок ГКО—ОФЗ на вторичном рынке, что способствовало активизации операций Минфина России по прямой продаже государственных облигаций на открытом рынке. В 2002 году доля ГКО—ОФЗ, размещенных на вторичных торгах, в общем объеме заимствований увеличилась в 2 раза по сравнению с 2001 годом. Помимо доразмещений Минфин России использовал практику проведения аукционов по реализации дополнительных выпус-

ков государственных облигаций, пользующихся наибольшим спросом у инвесторов.

Рост номинального объема рынка ГКО—ОФЗ происходил в основном за счет эмиссии облигаций федерального займа с погашением в 2004—2008 годах на фоне снижения доли краткосрочных заимствований. В рамках курса на повышение ликвидности государственных ценных бумаг и удлинение рыночной дюрации Минфин России предложил участникам рынка новый финансовый инструмент — облигации федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД). Одной из целей эмиссии ОФЗ-АД является создание крупных выпусков государственных облигаций, способных выступать в качестве ориентира стоимости привлечения средств на фондовом рынке, в частности, на его корпоративном сегменте.

Отличие данного финансового инструмента от ранее размещенных ОФЗ состоит в процедуре погашения: основная сумма долга выплачивается не единовременно, а частями. Тем самым Минфин России существенно уменьшает нагрузку на бюджет путем распределения платежей во времени, а участники рынка более эффективно управляют собственными средствами и снижают инвестиционный риск.

Высокий спрос со стороны инвесторов обусловил существенный рост котировок ОФЗ-АД в 2002 году. Так, вложения в ОФЗ-АД 46001

принесли инвесторам положительный реальный доход в размере 27% годовых.

Удлинение дюрации государственного внутреннего долга и приближение доходности государственных облигаций к уровню инфляции создают предпосылки для выхода на рынок ГКО—ОФЗ крупных институциональных инвесторов, в частности, пенсионных фондов и страховых компаний. Однако, несмотря на ряд позитивных изменений, ликвидность рынка ГКО—ОФЗ все еще недостаточно высока. Существенным препятствием для развития рынка внутренних заимствований является высокая степень концентрации выпусков государственных облигаций в портфелях нескольких крупных участников, которые вкладывают средства на длительный срок с целью получения стабильного дохода. Поэтому оборачиваемость выпусков, находящихся в их портфелях, близка к нулевому уровню.

В 2002 году дилеры оставались владельцами самого крупного портфеля государственных ценных бумаг. При этом в течение года неуклонно снижалась доля нерезидентов — с 11,7 до 7,0%, в основном за счет погашения принадлежащих им выпусков государственных облигаций. В конце года иностранные участники активизировали покупки: в ноябре—декабре их вложения в ГКО—ОФЗ превышали 2 млрд. рублей ежемесячно.

В рамках продолжения политики либерализации режима счетов типа “С” Банк России провел 6 аукционов по продаже иностранной валюты уполномоченным банкам, обслуживающим нерезидентов. Общий объем иностранной валюты, реализованной Банком России, составил около 160 млн. долларов США. При этом из-за крайне низкого спроса на осенних аукционах Банк России принял решение воздержаться от их проведения в 2003 году.

В январе нерезидентам было разрешено осуществить в 2002 году прямые инвестиции в экономику России на сумму 10 млрд. рублей. В начале июня Банк России объявил о снижении обязательного срока нахождения денежных средств нерезидентов на транзитных счетах до 4 месяцев. Кроме того, нерезиденты получили право переводить государственные облигации на транзитный раздел счета “депо” с последующим зачислением выручки от их про-

дажи на счет типа “С” — конверсионный. Перевод государственных ценных бумаг осуществляется в течение года (каждый месяц переводится 1/12 часть общего объема облигаций, подлежащих переводу). Банк России установил аналогичный порядок перевода корпоративных и субфедеральных ценных бумаг на основной раздел счета “депо” нерезидента.

**РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.** В 2002 году интенсивное развитие рынка субфедеральных облигаций характеризовалось увеличением объемов размещенных облигационных займов, удлинением сроков заимствований, ростом ликвидности инструментов рынка региональных облигаций и повышением их инвестиционной привлекательности. Наряду с основными эмитентами (г. Москва и г. Санкт-Петербург) все более активно размещали свои облигации другие субъекты Российской Федерации, среди которых по объемам эмиссии выделялись Республика Башкортостан, Республика Коми, Республика Саха (Якутия), Ханты-Мансийский автономный округ, Московская и Тверская области.

В отчетный период 25 субъектов Российской Федерации и муниципальных образований зарегистрировали в Минфине России условия эмиссии и обращения своих облигаций. Размещение облигаций проходило в основном на крупнейших площадках по торговле субфедеральными облигациями — ММВБ и СПВБ. В течение 2002 года роль ведущей торговой площадки российского рынка региональных облигаций по объемам операций и количеству представленных на ней эмитентов перешла от СПВБ к ММВБ. Этому способствовали развитие инфраструктуры рынка московских облигаций и резкий рост объемов рыночных заимствований правительства Москвы, размещаемых на данной площадке.

В 2002 году правительство Москвы разместило в ходе аукционов на ММВБ облигации объемом 8,9 млрд. рублей по номиналу против 1,75 млрд. рублей в 2001 году, их аукционная доходность составляла 16—18% годовых. Суммарный объем вторичных торгов облигациями Москвы на ММВБ в 2002 году достиг 18,6 млрд. рублей, что почти втрое превысило аналогичный показатель предыдущего года.



В 2002 году администрация г. Санкт-Петербурга разместила государственные именные облигации (ГИО) на сумму 3,0 млрд. рублей по номиналу (в 2001 году — 2,2 млрд. рублей). Рынок облигаций данного эмитента характеризовался разнообразием финансовых инструментов и увеличением сроков заимствований.

**РЫНОК РОССИЙСКИХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.** Государственный облигационный внешний долг Российской Федерации в 2002 году был оформлен следующими финансовыми инструментами, номинированными в иностранной валюте:

- еврооблигациями Российской Федерации (10 выпусков), эмитированными в 1997—2000 годах, с погашением в 2003—2030 годах;
- облигациями внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) IV—VII серий, выпущенными в 1993 и 1996 годах, с погашением в 2003—2011 годах и облигациями государственного валютного займа (ОГВЗ) выпуска 1999 года с погашением в 2007 году.

По данным Минфина России, общий номинальный объем указанных облигаций на начало 2002 года составлял 45,2 млрд. долларов США, а на 1 октября — 47,1 млрд. долларов США.

В 2002 году был осуществлен обмен коммерческой задолженности бывшего СССР на еврооблигации Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах на общую сумму 1,37 млрд. долларов США.

Купонные выплаты по всем выпускам валютных инструментов осуществлялись в полном объеме в соответствии с графиком. Общий объем купонных платежей составил 2,9 млрд. долларов США.

Основной объем российских валютных облигаций по-прежнему обращался на международном внебиржевом рынке долговых обязательств стран с формирующимися рынками.

В отчетный период у инвесторов появилась возможность осуществлять операции с еврооблигациями Российской Федерации в долларах США на внутреннем организованном рынке, ориентированном на мелких и средних инвесторов. Уровень цен этих инструментов на внутреннем рынке соответствует уровню цен на

**ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ПО ПОКУПКЕ И ПРОДАЖЕ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБРАЩАЮЩИХСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ В 2002 ГОДУ (по рыночным ценам, млрд. долларов США)**

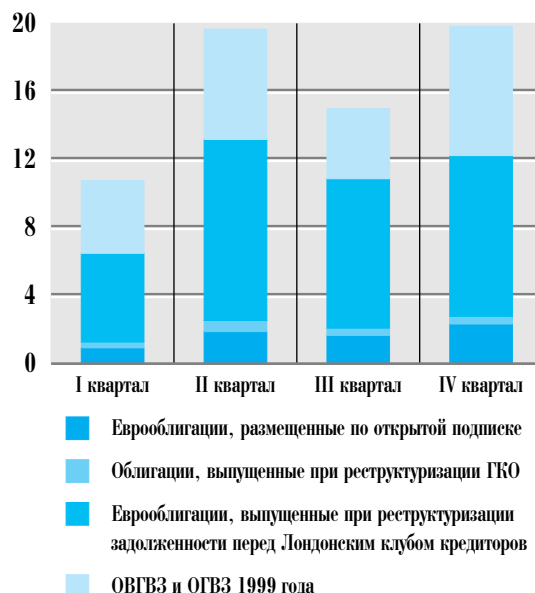


Рисунок 22

международном рынке. По итогам 2002 года объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации по фактическим ценам в РТС составил 288 млн. долларов США, на ММВБ — 11 млн. долларов США.

На конъюнктуру рынка российских валютных облигаций оказывали влияние благоприятная макроэкономическая ситуация в стране, рост золотовалютных резервов Российской Федерации, политика в области управления внешним долгом, ситуация на мировом рынке капитала. На этом фоне международные рейтинговые агентства повысили долгосрочный суверенный рейтинг России по заимствованиям в иностранной валюте и рейтинги инструментов российского внешнего облигационного долга.

Долгосрочная понижательная тенденция доходности российских валютных инструментов продолжилась в 2002 году. Наблюдавшиеся в рамках этой тенденции отдельные периоды стабилизации и краткосрочного снижения рыночных котировок и соответствующего роста доходности были связаны с колебаниями конъюнктуры мировых фондовых рынков.

## ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2002 году рынок банковских векселей продолжал динамично развиваться, что проявилось как в росте более чем в полтора раза объема выпущенных банками векселей, так и в увеличении количества крупных банковских эмитентов векселей. В течение большей части года на рынке банковских векселей наблюдалось плавное сближение доходности по бумагам с различными сроками на фоне роста средневзвешенной срочности выпущенных рублевых векселей с 76 дней в 2001 году до 136 дней в 2002 году. Таким образом, для 2002 года было характерно более активное использование банковских векселей в качестве инструмента среднесрочных вложений средств российских инвесторов.

В 2002 году были зарегистрированы 47 условий выпуска и обращения депозитных сертификатов и 4 условия выпуска и обращения сберегательных сертификатов. Как и в 2001 году, основной объем эмиссии (196 млрд. рублей) был произведен кредитными организациями Московского региона. При этом объем реализованных в Московском регионе сертификатов увеличился на 66% по сравнению с 2001 годом.

В отчетном году прослеживалась тенденция к уменьшению суммарных объемов выпуска эмиссионных ценных бумаг кредитных организаций.

В 2002 году 331 кредитная организация зарегистрировала 356 выпусков эмиссионных ценных бумаг на общую сумму 61,6 млрд. рублей против 424 кредитных организаций, которыми в 2001 году было осуществлено 482 выпуска на общую сумму 109,76 млрд. рублей.

Указанное снижение можно объяснить вступлением в силу с 1 января 2002 года отдельных положений Федерального закона "Об акционерных обществах", существенно повлиявших на эмиссионный процесс. В связи с ужесточением требований к процедуре увеличения уставного капитала за счет имущества общества и введением нормы о возможности увеличения уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций только за счет имущества общества увеличение ус-

тавного капитала осуществлялось в основном за счет размещения дополнительных акций.

С целью увеличения уставного капитала путем размещения дополнительных акций в отчетном году осуществлено 263 выпуска 241 кредитной организацией на сумму 34,1 млрд. рублей. В 2001 году 329 банков зарегистрировали дополнительные выпуски на 39,5 млрд. рублей. За счет повышения номинальной стоимости акций одна кредитная организация увеличила уставный капитал на сумму 276,3 млн. рублей.

Традиционно значительное увеличение объемов уставного капитала путем выпуска дополнительных акций осуществлялось кредитными организациями Московского региона, в то же время в 2002 году усилилась эмиссионная активность крупных региональных банков (например, в Республиках Татарстан и Башкортостан).

В результате введения в действие положения Федерального закона "Об акционерных обществах" о дробных акциях снизилось количество выпусков кредитными организациями акций для их консолидации. В отчетном году зарегистрировано 3 выпуска против 7 в 2001 году.

В 2002 году зарегистрировано 2 выпуска для дробления акций. Данные выпуски осуществлялись в основном в качестве подготовительного этапа в целях конвертации ценных бумаг при будущей реорганизации в форме присоединения.

Дополнительные выпуски акций при реорганизации с целью присоединения в 2002 году осуществили следующие кредитные организации: АКБ "Бизнес-Сервис-Траст" (Кемерово), АКБ "ЭКСПРЕСС-ТУЛА" и АКБ "МЕНАТЕП Санкт-Петербург" на сумму 0,2 млрд. рублей. При этом следует отметить, что к АКБ "МЕНАТЕП Санкт-Петербург" были присоединены 2 кредитные организации.

За отчетный год из обществ с ограниченной ответственностью в акционерные общества преобразованы 42 кредитные организации на общую сумму 9,2 млрд. рублей против 67 кредитных организаций, преобразованных в 2001 году, на сумму 63,9 млрд. рублей.

Несмотря на то что в форме открытых акционерных обществ действуют 838 кредитных организаций, или 63% от общего количества действующих, только незначительная часть их акций обращается на организованном рынке ценных бумаг и представляет интерес для потенциальных инвесторов. Подавляющая часть банков слишком мала, чтобы пользоваться спросом у крупных инвесторов, и, как правило, акции таких банков размещаются среди прежних акционеров кредитных организаций либо заранее определенных инвесторов.

В отличие от рынка акций, на рынке корпоративных облигаций эмиссионная активность банков возросла — 19 кредитных организаций зарегистрировали 20 выпусков облигаций на сумму 9,56 млрд. рублей против 11 кредитных организаций, которые зарегистрировали в 2001 году 15 выпусков на сумму 4,60 млрд. рублей.

Для повышения привлекательности и надежности облигаций как финансового инструмента банки использовали выпуск облигаций под обеспечение и с привлечением андеррайтеров в основном на организованных площадках, в том числе ММВБ, путем прямых торгов на аукционе. Обеспечением служат, как правило, гарантии третьих лиц в виде безотзывных оферт.

Котировки банковских акций на вторичном рынке в 2002 году характеризовались выраженной повышательной тенденцией при росте объемов операций. Доля акций кредитных организаций составила около 5% от общего объема вторичных торгов акциями на ММВБ и в РТС. Среди банковских акций наиболее торгуемыми были акции Сбербанка России. Облигации банков пользовались стабильным спросом на вторичном рынке, среди наиболее ликвидных были облигации Внешторгбанка.

## РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

**В** 2002 году развитие российского рынка корпоративных акций и облигаций происходило в условиях улучшения финансового состояния ведущих компаний-эмитентов. Операции с эмиссионными корпоративными ценными бумагами проводились на биржевом и внебиржевом сегментах фондового рынка. На биржевом сегменте доминировали основные московские площадки — ММВБ и РТС. Кроме того, операции проводились на ряде региональных фондовых бирж и в фондовых отделах 7 региональных валютных бирж. С использованием удаленных терминалов и интернет-трейдинга наиболее активно проводились операции через фондовые отделы Санкт-Петербургской, Сибирской, Самарской и Нижегородской межбанковских валютных бирж.

Первичное размещение **акций** осуществлялось, как правило, на внебиржевом рынке путем открытой или закрытой подписки на акции.

За 2002 год индекс ММВБ вырос на 34%, индекс РТС — на 38%. Капитализация рынка акций в РТС на конец рассматриваемого пе-

риода составила 93 млрд. долларов США, что на 34% превысило аналогичный показатель предыдущего года.

В отчетный период существенно возросли совокупные обороты вторичных торгов акциями на российских биржах. В структуре биржевых торгов долевыми ценными бумагами сохранялась доминирующая роль акций энергетических компаний. Доля акций предприятий обрабатывающей промышленности в общем объеме торгов на ММВБ и в РТС по-прежнему не превышала 1%.

В 2002 году заметно возросла роль **корпоративных облигаций** в финансировании реального сектора экономики страны. За отчетный период на ММВБ было размещено 67 выпусков корпоративных облигаций общим объемом 47,6 млрд. рублей, что почти вдвое превышает аналогичный показатель предыдущего года. Увеличение объема новых эмиссий корпоративных облигаций явилось результатом растущей привлекательности данных инструментов для эмитентов и инвесторов в условиях позитивной динамики основных макроэконо-

ДИНАМИКА ТОРГОВ АКЦИЯМИ НА ММВБ  
В 2002 ГОДУ

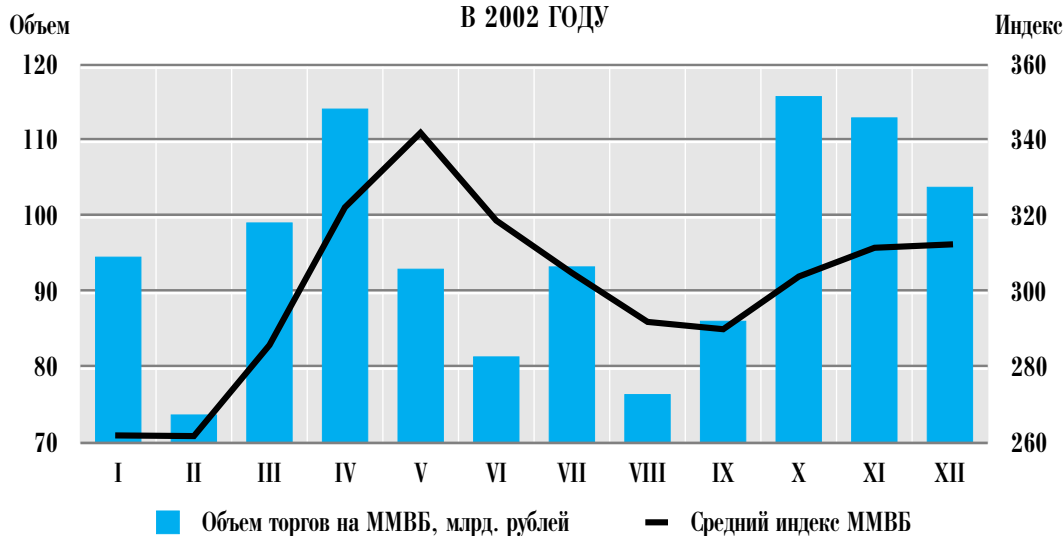


Рисунок 23

мических показателей. Размещение облигаций осуществлялось как на биржевых аукционах (преимущественно на ММВБ), так и на внебиржевом рынке через финансовых посредников — профессиональных участников фондового рынка. В качестве организаторов, андеррайтеров, а также платежных агентов по выпускам корпоративных облигаций обычно выступали банки.

Динамичный рост первичного рынка способствовал значительной активизации операций на вторичном рынке корпоративных облигаций. Так, оборот вторичных торгов корпоративными облигациями на ММВБ в 2002 году по сравнению с 2001 годом увеличился в 2,2 раза и составил 72,3 млрд. рублей. Эффективная доходность корпоративных облигаций на вторичном рынке снижалась вслед за доходностью ГКО—ОФЗ. Вырос интерес участников рынка к долгосрочным облигациям.

В 2002 году в структуре вторичных торгов корпоративными облигациями на ММВБ наибольший объем операций приходился на бумаги предприятий топливной отрасли.

Факторами развития внебиржевого рынка корпоративных ценных бумаг были наличие большого количества выпусков, не входящих в биржевые листинги, проведение ряда крупных операций с акциями в рамках перехода контроля над предприятиями, в том числе в

связи с реализацией программы приватизации государственной собственности. Кроме того, на внебиржевом рынке проводились операции с ценными бумагами, включенными в биржевые листинги и имеющими репрезентативные ценовые характеристики, с целью формирования укрупненных пакетов ценных бумаг, отвечающих требованиям биржевой торговли. Контрагентами таких операций выступали, как правило, финансовые посредники и мелкие держатели бумаг. Основными направлениями совершенствования технологической инфраструктуры внебиржевого сегмента рынка корпоративных ценных бумаг были развитие информационно-аналитических систем и систем интернет-трейдинга.

На конъюнктуру рынка **небанковских векселей** в 2002 году серьезное влияние оказало постепенное замещение векселей корпоративными облигациями вследствие сворачивания вексельных программ ряда крупнейших нефинансовых эмитентов. Сокращение предложения векселей способствовало снижению доходности в сегменте векселей наиболее надежных эмитентов и соответствующему снижению активности операторов рынка небанковских векселей. В то же время векселя использовались как инструмент среднесрочного привлечения средств для заемщиков, не имеющих выхода на рынок облигаций.

## РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Устойчивое функционирование реального сектора экономики, валютного и фондового рынков стимулировало дальнейшее развитие рынка производных финансовых инструментов. Совокупный оборот торгов фьючерсами и опционами на основных площадках в 2002 году составил 119 млрд. рублей, что более чем в 6 раз превышает аналогичный показатель 2001 года.

Укрепление связей между финансовым рынком и реальным сектором экономики в 2002 году способствовало увеличению востребованности срочных биржевых контрактов в качестве инструмента страхования рисков, что проявилось в удлинении срочности контрактов и открытых позиций. Активизация хеджирующих операций на рынке производных инструментов создавала благоприятные условия для увеличения значимости информационной функции фьючерсных котировок и привлечения на рынок новых участников. Тем не менее по сравнению с другими секторами российского финансового рынка объемы операций с производными инструментами были невелики.

Создание в конце 2001 года торговой системы FORTS и дальнейшее развитие секции стандартных контрактов ММВБ способствовали концентрации на московских торговых площадках операций крупных региональных участников рынка.

В условиях сравнительной стабильности и предсказуемости курса доллара США к рублю наибольший прогресс отмечался в сегменте фьючерсов на акции и фондовые индексы: значительно расширилась номенклатура контрактов, обороты торгов росли опережающими темпами.

В 2002 году интенсивно развивался также сегмент фондовых опционов. Обороты торгов этими контрактами в 2002 году составили 1,4 млрд. рублей против 0,1 млрд. рублей в 2001 году. Однако рост оборотов этого сегмента рынка не сопровождался расширением его

инструментальной структуры, диверсификация рынка оставалась низкой.

Основными торговыми площадками для заключения фьючерсных валютных контрактов в 2002 году оставались ММВБ и СПВБ. В 2002 году сохранилась тенденция к увеличению объемов операций с такими контрактами: размер среднедневных открытых позиций в долларах США на ММВБ и СПВБ вырос с 2,2 млн. долларов США в 2001 году до 6,5 млн. долларов США в 2002 году<sup>1</sup>.

Несмотря на динамичный рост рынка производных инструментов, сохранялись диспропорции, связанные с неоднородностью развития различных его сегментов. На рынке по-прежнему отсутствовали среднесрочные и долгосрочные контракты, так и не были введены в обращение процентные, товарные и кредитные производные инструменты. Серьезной проблемой оставалась также неполнота правовой базы рынка производных инструментов.

СТРУКТУРА ТОРГОВ  
ФЬЮЧЕРСНЫМИ КОНТРАКТАМИ  
ПО БАЗОВЫМ АКТИВАМ В 2002 ГОДУ  
(млрд. рублей)

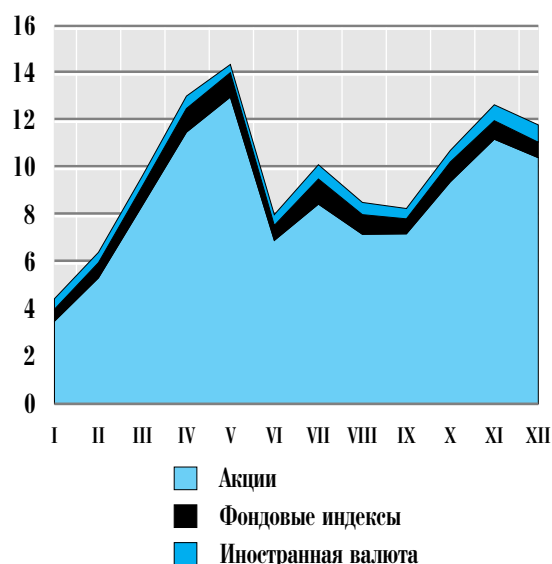


Рисунок 24

<sup>1</sup> В расчете использованы среднегодовые показатели.

## 1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

### 1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 2002 году платежный баланс оставался устойчивым: сказались благоприятные условия внешней торговли и интенсивный приток заемного капитала в частный сектор.

Обеспечено полное и своевременное обслуживание государственных внешних обязательств, дальнейшее накопление золотовалютных резервов.

### СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Профицит счета текущих операций составил 32,8 млрд. долларов США, что на 6% меньше по сравнению с 2001 годом (35 млрд. долларов США). Со странами дальнего зарубежья активный баланс равнялся 29,6 млрд. долларов США, со странами СНГ — 3,2 млрд. долларов США.

Внешнеторговый оборот вырос на 8%, превысив 168 млрд. долларов США. Экспорт увеличился на 5%, импорт — на 13%. В результате сальдо **торгового баланса** несколько уменьшилось (на 4%), оставаясь тем не менее на одном из самых высоких за последние годы уровней — 46,3 млрд. долларов США.

По сравнению с предшествующим годом условия внешней торговли для России улучшились: индекс экспортных контрактных цен равнялся 96,1%, импортных — 93,4%.

Экспортировано товаров на сумму более 107 млрд. долларов США, в том числе в страны дальнего зарубежья — 91 млрд. долларов США (увеличение на 5%), в СНГ — 16 млрд. долларов США (на 7%).

В условиях снижения цен на вывозимые товары фактором, определившим положительную динамику стоимостного показателя, стало расширение физических объемов поставок за рубеж (на 10%), отразившее повышение спроса на отечественную продукцию на внешних рынках.

Высокие темпы роста физических объемов поставок отмечались по нефти и нефтепродуктам (на 16 и 18% соответственно).

На сырую нефть, нефтепродукты и природный газ приходилось 52% общего объема экспорта, их стоимость увеличилась на 4,1 млрд. долларов США.

Экспорт других товаров повысился на 1,3 млрд. долларов США также за счет увеличения физических объемов, нивелировавшего снижение цен по большинству товарных позиций: цены на продовольствие снизились на 7%, продукцию цветной и черной металлургии — на 2%, машиностроения — на 5%, химического комплекса — на 7%.

Наиболее крупными импортерами из России были Германия (7,5%), Италия и Нидерланды (по 7%), Китай (6,4%), а также Украина и Белоруссия (по 5,5%).

Импорт товаров составил 61 млрд. долларов США, в том числе из стран дальнего зарубежья — 48,8 млрд. долларов США (вырос на 20%), из стран СНГ — 12,2 млрд. долларов США (снизился на 7%).

Расширение спроса на импортируемые товары, обусловленное ростом доходов в экономике, выразилось в дальнейшем наращивании физических объемов ввоза (на 21%). Вместе с тем стоимостные и количественные темпы прироста импорта были ниже, чем в предшествующем году.

В товарной структуре импорта расширилась доля машин, оборудования и транспортных средств (с 34 до 36%), доля продуктов химической промышленности сократилась (с 18 до 17%), доля продовольственных товаров осталась на уровне базисного периода (22%).

Наиболее крупными внешними поставщиками были резиденты Германии (14% импорта России), Белоруссии (9%), Украины (7%), США (6%) и Китая (5%).

Отрицательное сальдо **баланса услуг** составило 9,1 млрд. долларов США и увеличилось на 7%.

Оборот международных услуг возрос на 5,1 млрд. долларов США — до 35,2 млрд. долларов США, превысив максимальный показатель 1997 года, экспорт увеличился на 21%, импорт — на 15%.

В общем международном обороте таких операций доля услуг по статье “Поездки” превалировала и возросла с 45 до 46%. Удельный вес услуг транспорта снизился с 25 до 24%, прочие услуги составили около 30%.

Всего экспортировано услуг на 13 млрд. долларов США (против 10,8 млрд. долларов США в предыдущем году), в том числе транспортных — на 5,5 млрд. долларов США (4,7 млрд. долларов США), услуг, связанных с международными поездками, — на 4,2 млрд. долларов США (3,6 млрд. долларов США), прочих — на 3,4 млрд. долларов США (2,6 млрд. долларов США).

Экспорт услуг международного транспорта вырос на 18%, главным образом за счет операций со странами дальнего зарубежья. Наиболее высокие темпы отмечены по трубопроводному и воздушному транспорту.

В импорте услуг, составившем по итогам года 22,1 млрд. долларов США, 54% приходилось на оплату зарубежных поездок — 12 млрд. долларов США (10 млрд. долларов США годом ранее). Основным фактором роста по данному виду услуг стало увеличение реальных располагаемых доходов населения.

Импорт транспортных услуг снизился на 4%, что при заметном росте товарного импорта свидетельствует о возросшей конкурентоспособности российских перевозчиков. Величина показателя составила 2,9 млрд. долларов США.

**Баланс оплаты труда** сформировался с положительным сальдо 0,2 млрд. долларов США (в 2001 году — 0,1 млрд. долларов США).

Оплата иностранного наемного труда, как и годом ранее, оценивалась в 0,5 млрд. долларов США. При этом численность нерезидентов, привлеченных в отечественную экономику, снизилась на 19%.

Доходы россиян, трудоустроенных за рубежом, составили 0,7 млрд. долларов США и увеличились на 13%, что было обусловлено ростом как их численности, так и средней заработной платы.

Дефицит **баланса инвестиционных доходов** возрос с 4,1 до 4,3 млрд. долларов США. Наблюдавшаяся динамика процентных ставок на мировых финансовых рынках привела к тому, что ожидаемые к поступлению доходы уменьшились почти на 20% к уровню предыдущего года и составили 4,9 млрд. долларов США. Сумма процентов, подлежащих выплате, равнялась 9,2 млрд. долларов США, из которых 68% приходилось на сектор государственного управления.

Фактические процентные платежи по внешней задолженности федеральных органов управления составили 5,1 млрд. долларов США (5,9 млрд. долларов США в предыдущем году).

## СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ

### И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

**СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ.** Баланс капитальных трансфертов был отрицательным. Его величина — 12,4 млрд. долларов США — в значительной мере определялась операциями, связанными с урегулированием долговых отно-

шений по обязательствам и активам бывшего СССР.

При этом баланс трансфертов мигрантов, включающих стоимость принадлежащего им имущества и денежных средств, также сложился негативным (—0,5 млрд. долларов США).

**ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ.** Отрицательное сальдо финансового счета (здесь и далее за отчетный и базисный годы — без учета операций, связанных с прощением долгов) составило 13,4 млрд. долларов США, отражая превышение оттока иностранного капитала над его поступлением в страну. Вместе с тем величина данного показателя по сравнению с 2001 годом (—16,0 млрд. долларов США) сократилась.

Объем **иностранных обязательств** увеличился на 7,5 млрд. долларов США (в базисном периоде они уменьшились на 1,4 млрд. долларов США).

Вклад экономических секторов в формирование показателя был неодинаковым.

Обязательства федеральных органов управления снизились на 6,8 млрд. долларов США (на 6,6 млрд. долларов США — в сопоставимый период).

Общий объем платежей по основному долгу федеральных органов управления составил 6,6 млрд. долларов США. Из них на погашение нового российского долга приходилось 4,2 млрд. долларов США (63% суммы выплат), в том числе по кредитам международных финансовых организаций — 2,1 млрд. долларов США (31%).

Платежи по задолженности перед Парижским клубом кредиторов составили 1,4 млрд. долларов США (21%).

Фактическая долговая нагрузка на экономику снизилась: коэффициент обслуживания внешних обязательств (отношение объема долговых выплат к экспорту товаров и услуг) уменьшился с 11,6 до 9,9%, а соотношение фактических платежей и доходов консолидированного бюджета — с 14 до 10,6%.

Объем привлеченных Правительством Российской Федерации иностранных финансовых ресурсов составил 0,7 млрд. долларов США. Средства были предоставлены по линии международных финансовых организаций, а так-

же по межправительственным двусторонним соглашениям.

Внешние обязательства банковского сектора несущественно приросли (на 1,9 млрд. долларов США против 4,6 млрд. долларов США в 2001 году). Приток иностранного капитала происходил в основном в форме ссуд и депозитов.

По состоянию на 1.01.2003 иностранные пассивы банковской системы оценивались в 16,5 млрд. долларов США, из них краткосрочные составляли 10,8 млрд. долларов США, или 66%.

Одним из наиболее заметных явлений 2002 года стал масштабный приток иностранного капитала в сектор нефинансовых предприятий. Впервые за период с 1998 года, характеризовавшийся низкой инвестиционной активностью нерезидентов, поступление капитала в реальный сектор превысило 12 млрд. долларов США. Наиболее привлекательными для инвесторов оставались экспортоориентированные отрасли экономики, в первую очередь предприятия сырьевого сектора. Около 67% чистого привлечения зарубежного капитала (8,3 млрд. долларов США) составляли ресурсы в форме ссуд и займов, предоставляемые в основном на долгосрочной основе.

Нетто-приток прямых иностранных инвестиций уменьшился с 2,4 до 2,1 млрд. долларов США, однако активизировались вложения в российские корпоративные ценные бумаги: прирост обязательств нефинансового сектора по портфельным инвестициям (2 млрд. долларов США) был в 2,7 раза выше, чем годом ранее (0,7 млрд. долларов США).

**Иностранные активы** резидентов (без официальных валютных резервов) увеличились на 20,9 млрд. долларов США (в базисном году — на 14,7 млрд. долларов США).

По государственному сектору их прирост составил 2 млрд. долларов США, главным образом по причине накопления просроченной процентной задолженности по кредитам, предоставленным бывшим СССР иностранным государствам.

Рост иностранных активов банковского сектора замедлился: в течение года они увеличились на 0,5 млрд. долларов США, то есть на 31% их прироста в 2001 году (1,6 млрд. долларов США). Низкий уровень и нестабильность



процентных ставок на мировых финансовых рынках стимулировали поиск альтернативных вложений, связанных с инвестированием во внутреннюю экономику.

По состоянию на 1.01.2003 иностранные активы банков составили 22,5 млрд. долларов США. Доля краткосрочных финансовых инструментов составила 76%.

Показатель чистой международной инвестиционной позиции банковской системы (разница между иностранными активами за вычетом резервных активов и иностранными пассивами) увеличился с 5,9 до 6,0 млрд. долларов США.

Вывоз капитала резидентами из сектора нефинансовых предприятий, оцениваемый в 18,4 млрд. долларов США, был более интенсивным, чем годом ранее (11 млрд. долларов США). Вместе с тем чистый отток финансовых ресурсов снизился (с 16,3 до 11,1 млрд. долларов США) из-за масштабного встречного движения средств нерезидентов.

В структуре вывоза объем прямых и портфельных инвестиций увеличился с 2,7 до 3,3 млрд. долларов США, а их доля снизилась с 25 до 18%.

Стабилизировался процесс накопления наличной иностранной валюты в небанковском секторе (лишь 0,8 млрд. долларов США), что было связано со снижением ее инвестиционной привлекательности. Косвенным подтверждением последнего является сокращение доли расходов на покупку иностранной валюты в структуре использования денежных доходов населения (сократилась с 5,7 до 5,5%).

**ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ.** Благоприятная внешняя конъюнктура и значительная величина положительного сальдо текущего счета обеспечили масштабный приток в страну иностранной валюты. Значительная ее часть была аккумулирована в составе официальных валютных резервов, которые за год выросли на 11,4 млрд. долларов США и составили на конец года 44,1 млрд. долларов США, а с учетом запасов монетарного золота — 47,8 млрд. долларов США.

Показатели, характеризующие достаточность золотовалютных резервов страны, улучшились. Накопленного их объема достаточно

для финансирования импорта товаров и услуг в течение 6,9 месяца (на 1.01.2002 аналогичный показатель был равен 6 месяцам).

## II. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

В течение 2002 года внешний долг резидентов в долларовом измерении увеличился со 150,8 до 153,5 млрд. долларов США, что было связано главным образом с существенным укреплением основных мировых валют к доллару США и вытекающими отсюда большими положительными курсовыми переоценками (только по официальной задолженности — порядка 6,5 млрд. долларов США).

Основную часть внешнего долга России составляют обязательства *сектора государственного управления* (104,7 млрд. долларов США, или 68% всей задолженности), в том числе задолженность Правительства Российской Федерации — 103,6 млрд. долларов США, субъектов Российской Федерации — 1 млрд. долларов США.

В структуре иностранных обязательств федеральных органов управления наибольшая часть приходилась на задолженность, принятую на себя Россией в качестве правопреемницы бывшего СССР и составившую на 1 января 2003 года 55,3 млрд. долларов США, или 53%. Эта задолженность включает долг Парижскому клубу кредиторов (39,2 млрд. долларов США, или 71% долга бывшего СССР), бывшим социалистическим странам (4,1 млрд. долларов США, или 8%), обязательства по ОВГВЗ в части III, IV и V траншей (1,7 млрд. долларов США, или 3%), а также прочие иностранные пассивы (10,2 млрд. долларов США, или 18%), состоящие, в частности, из долга перед странами — не членами Парижского клуба кредиторов, МИБ, МБЭС и коммерческой задолженности.

Новый российский долг оценивался в 48,4 млрд. долларов США. По-прежнему наибольшую долю в нем занимают ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте (26,2 млрд. долларов США, или 54% нового российского долга), и кредиты международных финансовых организаций (13,3 млрд. долларов США, или 27%). Задолженность по межправительственным кредитам равнялась 5,7 млрд.

долларов США (12%), по рублевым обязательствам перед нерезидентами в форме ГКО—ОФЗ — 0,5 млрд. долларов США (1%).

Внешний долг субъектов Российской Федерации остался на уровне 1 млрд. долларов США.

Иностранная задолженность *банковской системы* выросла на 12% и достигла 15,2 млрд. долларов США.

Наиболее весомый прирост долговых обязательств перед нерезидентами зафиксирован по сектору *нефинансовых предприятий*. Увеличение составило 9,6 млрд. долларов США.

В итоге по состоянию на 1.01.2003 соотношение внешнего долга всех секторов экономики и ВВП вышло на уровень 44% (49% — на начало 2002 года), в том числе долга сектора государственного управления — 30% (37%).

## 1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

**В** 2002 году рост мировой экономики ускорился. Увеличились объемы международной торговли. Ведущим фактором повышения экономической активности в мире являлось увеличение объемов производства товаров и услуг в США, которое было вызвано ростом внутреннего спроса в этой стране. Импорт товаров и услуг в США в 2002 году увеличился, в то время как экспорт сократился. Повышение чистого спроса на зарубежные товары со стороны США было важной причиной увеличения объемов производства в странах Европы и Азии, реализующих существенную часть производимой ими продукции на американском рынке и являющихся крупными импортерами американских товаров.

Вместе с тем в 2002 году продолжалось сокращение производственных инвестиций в США и других ведущих промышленно развитых странах. Ухудшились показатели исполнения государственных бюджетов. Усилились дисбалансы в торговле между отдельными странами. Отсутствие у инвесторов полной уверенности в необратимости подъема экономической активности после предшествовавшей рецессии и преобладание пессимистичных прогнозов прибыли компаний, а также понижение доверия к отчетности и аудиту корпораций привели к падению цен акций на фондовых рынках США, Западной Европы и ряда азиатских государств. Кризис в Аргентине привел к деста-

билизации экономического и валютно-финансового положения Латинской Америки.

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ.** По оценке МВФ, в 2002 году темпы роста реальных объемов производства товаров и услуг в мире повысились до 3% по сравнению с 2,3% в 2001 году. Ускорение экономического роста в промышленно развитых странах было более значительным, чем в государствах, не достигших сопоставимого с ними уровня развития. Прирост реального ВВП промышленно развитых стран в 2002 году оценивается в 1,8% (в 2001 году — 0,9%). Темпы увеличения объемов производства товаров и услуг в развивающихся странах возросли не столь существенно — с 3,9% в 2001 году до 4,6% в 2002 году. Рост производства в государствах с переходной экономикой в 2002 году был менее динамичным, чем в предыдущем году. Его темпы составили 4,1% (в 2001 году — 5,1%).

В 2002 году реальный ВВП США увеличился на 2,4% по сравнению с приростом на 0,3% в 2001 году. Основным фактором повышения темпов экономического роста в США являлось более динамичное, чем в предыдущем году, увеличение внутреннего спроса. Оживлению внутреннего спроса способствовало уменьшение ставок подоходного налога с физических лиц, которое наряду с сохранением низких процентных ставок по ипотечному кредиту и ослабле-

ПРИРОСТ РЕАЛЬНОГО ВВП ВЕДУЩИХ ПРОМЫШЛЕННО РАЗВИТЫХ СТРАН В 2002 ГОДУ  
(в % к 2001 году)

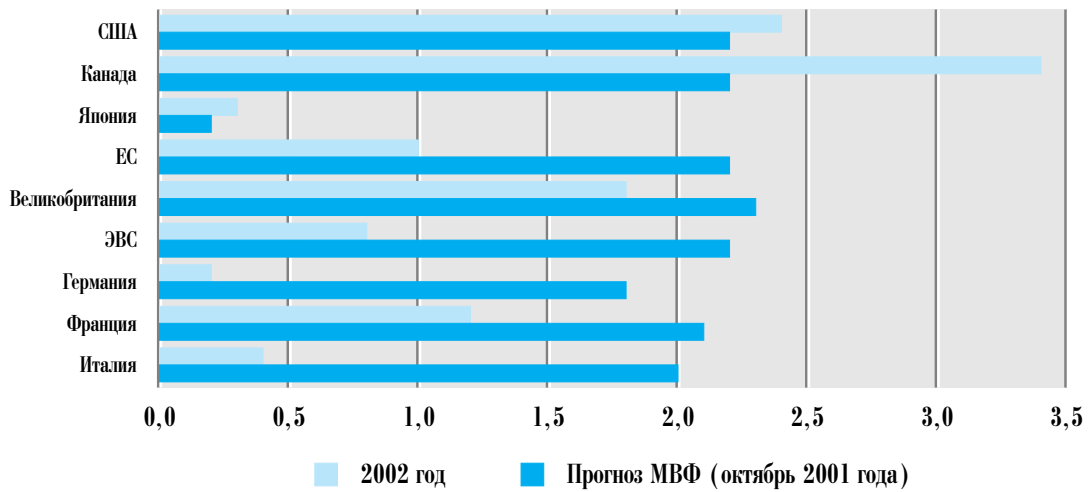


Рисунок 25

нием инфляции привело к существенному ускорению роста реальных располагаемых доходов населения (в 2002 году они повысились на 4,3% по сравнению с увеличением на 1,8% в 2001 году).

Вместе с тем в 2002 году в США продолжался инвестиционный спад. Уровень загрузки производственных мощностей понизился по сравнению с 2001 годом. Численность занятых в сфере материального производства значительно уменьшилась. В результате падения цен акций американских компаний чистая стоимость суммарных активов населения понизилась относительно его располагаемых доходов. В этих условиях темпы увеличения потребительских расходов населения на протяжении 2002 года были неравномерными, что отражалось в существенных колебаниях темпов роста ВВП в отдельные кварталы года.

В 2002 году уменьшилось предложение американских товаров (преимущественно инвестиционных) на рынках других стран. Увеличился спрос США на товары, произведенные в других странах (в особенности на потребительские товары, включая средства личного транспорта). Причины повышения чистого спроса США на зарубежные товары заключались в значительном укреплении доллара в 1995—2001 годах, оживлении в 2002 году внутреннего спроса в США и замедлении его роста в го-

сударствах, являющихся ведущими торговыми партнерами этой страны.

Сокращение импорта зарубежных товаров оказало определяющее влияние на темпы роста ВВП Европейского экономического и валютного союза (ЭВС). Увеличение экспорта товаров стало определяющим фактором положительной динамики производства в Японии и сыграло важную роль в повышении темпов экономического роста других стран Азии, а также партнеров США по Североамериканскому соглашению о свободной торговле.

Реальный ВВП Канады в 2002 году увеличился на 3,4% по сравнению с приростом на 1,5% в 2001 году. Позитивная динамика производства в этой стране основывалась не только на увеличении расходов на индивидуальное потребление, но и на повышении инвестиционной активности (инвестиции частного сектора в основной капитал в Канаде в 2002 году возросли на 1,6%). Важным фактором оживления канадской экономики в 2002 году являлось повышение в США спроса на ввозимые из Канады материалы, используемые в жилищном строительстве.

Темпы роста реального ВВП ЭВС в 2002 году составили 0,8% (в 2001 году — 1,4%). Ведущим фактором увеличения ВВП было сокращение импорта в ЭВС зарубежных товаров и услуг. Вместе с тем уменьшение импорта яв-

лялось отражением падения темпов роста потребительских расходов населения и сокращения инвестиций. В 2002 году замедлилось увеличение производства товаров и услуг в Германии, Франции и Италии. Темпы экономического роста Германии понизились до 0,2% (в 2001 году — 0,6%), Франции — до 1,2% (в 2001 году — 1,8%), Италии — до 0,4% (в 2001 году — 1,8%). Повышение внутренней экономической активности в европейских государствах в значительной степени сдерживалось долговыми проблемами компаний дистанционной связи и трудностями, которые испытывали финансовые институты в связи с увеличением числа несостоятельных должников (в особенности потерпевших банкротство компаний в США и Аргентине).

В странах Европейского союза (ЕС), не входящих в ЭВС (Великобритании, Швеции и Дании), экономическая активность в 2002 году понизилась по сравнению с 2001 годом, но была выше, чем в ЭВС. Это объяснялось более динамичным ростом потребительских расходов частного сектора, связанным с относительно благоприятной конъюнктурой рынков труда. В Великобритании положительную роль сыграло также увеличение заимствований домашних хозяйств, простимулированное низкими процентными ставками. Реальный ВВП Великобритании в 2002 году увеличился на 1,8% (в 2001 году — на 2,1%). Темпы экономического роста ЕС в целом составили 1% (в 2001 году — 1,5%).

Реальный ВВП Японии в 2002 году повысился на 0,3% (в 2001 году — на 0,4%). Определяющим фактором роста производства было увеличение экспорта товаров и услуг из Японии. Благоприятная конъюнктура экспортных рынков позволила избежать спада японской экономики, к которому могло бы привести сокращение внутреннего спроса, связанное со структурными проблемами банковской системы и сектора нефинансовых корпораций. Высокая доля сомнительных и безнадежных ссуд в активах кредитных организаций наносила значительный ущерб системе финансового посредничества в Японии, что, в свою очередь, понижало эффективность денежно-кредитной политики.

Темпы экономического роста новых индустриальных стран Азии в 2002 году, по оценке

МВФ, повысились до 4,6% по сравнению с 0,8% в 2001 году. Увеличению объемов производства способствовало улучшение конъюнктуры экспортных рынков промышленных товаров. Однако во всех этих странах, за исключением Южной Кореи, сократились инвестиции в основной капитал. Темпы роста реального ВВП Южной Кореи в 2002 году повысились до 6,3% по сравнению с 3,2% в 2001 году, Гонконга — до 2,3% (в 2001 году — 0,6%). Реальный ВВП Сингапура в 2002 году увеличился на 2,2% (в 2001 году — уменьшился на 2,4%), Тайваня — на 3,5% (в 2001 году — сократился на 2,2%).

По оценке МВФ, реальный ВВП развивающихся стран Азии в 2002 году возрос на 6,5% (в 2001 году — на 5,7%). Темпы экономического роста КНР повысились до 8% по сравнению с 7,3% в 2001 году. Этому способствовали присоединение КНР к Всемирной торговой организации (ВТО), которое привело к увеличению экспорта товаров из этой страны, рост денежных доходов городского населения, повышение инвестиционных расходов государственных предприятий и расширение ипотечного кредита (стимулирование банков к предоставлению ипотечных и потребительских ссуд является одним из элементов экономической политики Китая; за период с 1998 года объем таких кредитов составил порядка 500 млрд. юаней).

Позитивная динамика экспорта промышленных товаров, повышение цен на некоторые сырьевые товары, увеличение потребительских расходов домашних хозяйств и государственных расходов, а также проведение стимулирующей денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики в 2002 году стали факторами ускорения экономического роста в странах Юго-Восточной Азии. Реальный ВВП Малайзии в 2002 году увеличился на 4,2% (в 2001 году — на 0,4%), Индонезии — на 3,7% (в 2001 году — на 3,4%), Таиланда — на 5,2% (в 2001 году — на 1,9%), Филиппин — на 4,6% (в 2001 году — на 3,2%). Темпы роста реального ВВП Индии возросли до 5,1% по сравнению с 4,1% в 2001 году.

Ослабление спроса на зарубежные товары и услуги в ЭВС, а также стихийные бедствия привели в 2002 году к замедлению роста производства в государствах Центральной Европы.

Вместе с тем его темпы оставались достаточно высокими в странах, которые ранее укрепили свои позиции на экспортных рынках благодаря притоку прямых иностранных инвестиций. Реальный ВВП Венгрии в 2002 году возрос на 3,3% (в 2001 году — на 3,8%), Чехии — на 2% (в 2001 году — на 3,1%). Темпы экономического роста Польши повысились до 1,3% по сравнению с 1% в 2001 году.

Темпы увеличения производства в странах Центральной Азии в 2002 году понизились по сравнению с предыдущим годом, что объяснялось замедлением экономического роста России, которая является ведущим торговым партнером центральноазиатских государств в рамках СНГ, и снижением цен на некоторые важные экспортные товары (например хлопок, цветные металлы). Замедлился рост производства в европейских государствах СНГ. Реальный ВВП Украины в 2002 году увеличился на 4,6% (в 2001 году — на 9,2%).

По оценке МВФ, объемы производства товаров и услуг в Латинской Америке сократились в 2002 году на 0,1% (в 2001 году — возросли на 0,6%). Кризис в Аргентине сопровождался резким падением производства в этой стране и послужил причиной дестабилизации финансовой системы соседнего Уругвая. Проблемы региона были связаны также с недостатком внешнего финансирования, а в отдельных странах — с напряженной политической обстановкой. В 2002 году реальный ВВП Аргентины сократился на 10,9% по сравнению с падением на 4,4% в 2001 году. Темпы роста реального ВВП Чили понизились до 2,1% (в 2001 году — 3,1%). Темпы экономического роста Бразилии составили 1,5% по сравнению с 1,4% в 2001 году. Ослабление доверия к Бразилии на международном рынке капитала, которое было вызвано большими размерами государственного долга этой страны, вынудило ее заключить с МВФ соглашение о резервных кредитах и проводить жесткую налогово-бюджетную политику. Реальный ВВП Мексики возрос на 0,9% по сравнению с сокращением на 0,3% в 2001 году, что объяснялось увеличением чистого экспорта мексиканских товаров в США.

**ВНУТРЕННИЙ СПРОС.** В США в 2002 году внутренний спрос увеличился на 3% (в 2001 го-

ду — на 0,4%). В отличие от 2001 года, когда произошло резкое сокращение объемов складских запасов товарной продукции, в 2002 году они возросли, что внесло положительный вклад в динамику внутреннего спроса и привело к увеличению валового накопления, несмотря на сокращение инвестиций в основной капитал. Конечный внутренний спрос в 2002 году возрос на 2,4% по сравнению с увеличением на 1,6% в 2001 году. Основной вклад в его прирост внесло повышение расходов населения на индивидуальное потребление. Увеличился положительный вклад расходов на потребление и инвестиции сектора государственных учреждений. Инвестиции частного сектора в основной капитал в США в 2002 году сократились на 3,1%. Их вклад в динамику внутреннего спроса оставался отрицательным. Существенно уменьшились расходы на строительство производственных зданий и сооружений. Инвестиции в машины, оборудование и транспортные средства сократились, однако увеличились расходы предприятий на приобретение электронно-вычислительных средств и программного обеспечения. Возросли инвестиции в жилищное строительство.

В ЭВС в 2002 году темпы увеличения внутреннего спроса понизились до 0,2% по сравнению с 0,9% в 2001 году. Их падение было вызвано сокращением валовых внутренних инвестиций (на 2,5%) и замедлением роста потребительских расходов населения, тогда как повышение расходов сектора государственных учреждений ускорило. В Японии в 2002 году внутренний спрос уменьшился на 0,3% (в 2001 году — возрос на 1,1%). Причиной его понижения было ускорившееся сокращение товарных запасов. Конечный внутренний спрос увеличился на 0,1%. Падение инвестиций в частном секторе (на 3,8%) и секторе государственных учреждений (на 4,7%) было уравновешено увеличением расходов на потребление в этих секторах.

В Южной Корее в 2002 году возросли все компоненты конечного внутреннего спроса. Увеличение потребительских расходов населения Тайваня позволило этой стране избежать падения внутреннего спроса в условиях сокращения инвестиций. В Сингапуре важным фактором, уравновесившим падение инвестиций,

был рост потребления в секторе государственных учреждений. В Гонконге уменьшились потребление и инвестиции в частном секторе, что привело к понижению внутреннего спроса. Повышение внутреннего спроса было важным фактором экономического роста развивающихся стран Юго-Восточной Азии и государств Центральной Европы.

**ИНФЛЯЦИЯ.** В 2002 году темпы роста потребительских цен в США понизились до 1,6% (в 2001 году — 2,8%). Прирост базового показателя потребительских цен (без учета цен на продукты питания и энергоносители) составил 2,3% по сравнению с 2,7% в предыдущем году. Падение темпов инфляции в США в 2002 году объяснялось удешевлением топливно-энергетических продуктов (на 5,9%) и понижением цен производителей на потребительские товары (на 1,5%). Важным фактором ослабления инфляции в США являлось снижение удельных издержек оплаты труда, обусловленное ростом производительности труда.

В 2002 году потребительские цены в ЭВС возросли на 2,2% (в 2001 году — на 2,4%). Цены на энергетические товары на потребительском рынке уменьшились на 0,6%. Цены производителей на промышленную продукцию в ЭВС в 2002 году понизились на 0,1%. Ведущим фактором замедления роста потребительских цен в ЭВС в 2002 году являлось укрепление евро. В отдельные периоды года наблюдались существенные колебания темпов инфляции, обусловленные неустойчивой динамикой цен на нефть и продукты питания, округлением цен при переходе к использованию евро в наличном денежном обращении и другими факторами.

Потребительские цены в Японии в 2002 году понизились на 0,9% (в 2001 году — на 0,7%). Причины их снижения заключались в сокращении номинальных доходов и расходов населения Японии, происходившем в условиях низкой экономической активности и роста безработицы. В большинстве других стран Азии наблюдалось замедление инфляции, в КНР, Гонконге, Тайване и Сингапуре — понижение потребительских цен. Снижение темпов инфляции продолжалось в странах Центральной Европы. В Венгрии в 2002 году прирост потре-

бительских цен уменьшился до 5,3% по сравнению с 9,2% в 2001 году, в Польше — до 1,9% (в 2001 году — 5,5%), в Чехии — до 1,8% (в 2001 году — 4,7%). Важным фактором понижения темпов инфляции в этих странах было укрепление их национальных валют в отношении доллара США (в Венгрии и Чехии — также и в отношении евро). Девальвация национальной валюты вызвала резкое удорожание потребительских товаров в Аргентине, но во многих других государствах Латинской Америки рост цен замедлился. Например, темпы инфляции в Мексике в 2002 году понизились до 5% (в 2001 году — 6,4%), в Чили — до 2,5% (в 2001 году — 3,6%). В Бразилии прирост потребительских цен составил 8,5% по сравнению с 6,8% в 2001 году.

**ЗАНЯТОСТЬ.** В 2002 году уровень занятости населения в большинстве промышленно развитых стран понизился. В США сократилась численность занятых в обрабатывающей и добывающей отраслях промышленности, строительстве, оптовой и розничной торговле, на предприятиях транспорта и связи. Безработица в США возросла до 5,8% от численности экономически активного населения по сравнению с 4,8% в 2001 году, достигнув самого высокого уровня за период после 1994 года. Средняя продолжительность безработицы достигла 9,3 недели (в 2001 году — 6,7 недели).

В ЭВС в 2002 году уровень безработицы повысился до 8,3% от численности экономически активного населения по сравнению с 8% в 2001 году. В частности, в Германии (включая восточные и западные федеральные земли республики) он возрос до 9,8% (в 2001 году — 9,4%). В Японии в 2002 году безработица составила 5,4% от численности экономически активного населения по сравнению с 5% в 2001 году. Уменьшилось количество занятых в обрабатывающей промышленности, оптовой и розничной торговле, строительстве, сельском и лесном хозяйстве; значительно понизилась занятость на крупных предприятиях (с численностью персонала от 500 человек). Существенное повышение уровня безработицы в 2002 году наблюдалось в Польше, Бразилии и новых индустриальных странах Азии (исключая Южную Корею).

**ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ.** В 2002 году во многих странах мира ухудшились показатели исполнения государственных бюджетов. Повышение государственных расходов, обусловленное новыми приоритетами финансовой политики правительства, наряду с понижением налогов стало причиной возникновения дефицита федерального бюджета США, который составил 231,2 млрд. долларов США (2,2% ВВП) по сравнению с профицитом в размере 92,3 млрд. долларов США (0,9% ВВП) в 2001 году. Дефицит консолидированного государственного бюджета США в 2002 году возрос до 3,6% ВВП по сравнению с 0,7% ВВП в 2001 году.

Понижение темпов экономического роста привело к сокращению бюджетных доходов государств ЕС. По оценке МВФ, дефицит консолидированных бюджетов стран ЕС возрос до 1,9% ВВП (в 2001 году — 1% ВВП). Дефицит консолидированных бюджетов государств ЭВС в 2002 году повысился до 2,2% ВВП по сравнению с 1,5% в 2001 году. Дефицит государственного бюджета Германии в 2002 году превысил установленный Маастрихтским договором и предусмотренный европейским Пактом стабильности и роста максимально допустимый уровень 3% ВВП и составил 3,6% ВВП.

Дефицит консолидированного государственного бюджета Японии в 2002 году составил 7,7% ВВП (в 2001 году — 7,2% ВВП). Возросли средневзвешенные показатели бюджетных дефицитов государств с переходной экономикой.

**МЕЖДУНАРОДНАЯ ТОРГОВЛЯ И ПЛАТЕЖНЫЕ БАЛАНСЫ.** В 2002 году, по оценке МВФ, оборот международной торговли товарами и услугами увеличился на 2,9% по сравнению с приростом на 0,1% в 2001 году. Совокупные объемы торговли промышленно развитых стран возросли вслед за падением в 2001 году.

В 2002 году оборот торговли товарами и услугами США не изменился по сравнению с предыдущим годом и составил 2,4 трлн. долларов США. В условиях сокращения экспорта и увеличения импорта дефицит торговли товарами и услугами возрос до 435,7 млрд. долларов США по сравнению с 358,3 млрд. долларов США в 2001 году. Дефицит счета текущих операций

платежного баланса США в 2002 году повысился до 4,8% ВВП (в 2001 году — 3,9% ВВП). Причиной его увеличения наряду с ростом дефицита торговли товарами и услугами стало сокращение поступлений в США доходов от инвестиций из-за рубежа. Активное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами в 2002 году возросло до 4,5% ВВП по сравнению с 3,8% ВВП в предыдущем году.

Оборот торговли товарами и услугами ЭВС в 2002 году, как и в 2001 году, составил 2,6 трлн. евро. Увеличение экспорта и сокращение импорта привели к повышению активного сальдо торговли товарами и услугами до 146,1 млрд. евро (в 2001 году — 76,6 млрд. евро). Активное сальдо счета текущих операций платежного баланса ЭВС в 2002 году составило 0,9% ВВП по сравнению с дефицитом в размере 0,2% ВВП в 2001 году. Дефицит счета операций с капиталом и финансовыми инструментами возрос до 2,2% ВВП (в 2001 году — 0,5% ВВП). Его повышение отражало резкое сокращение притока в ЭВС капитала в форме финансовых кредитов, депозитов и наличной валюты (вместе с тем значительно уменьшился чистый отток из ЭВС прямых инвестиций). Официальные валютные резервы Экономического и валютного союза в конце 2002 года составляли 246,5 млрд. долларов США по сравнению с 234,5 млрд. долларов США в конце 2001 года.

Оборот торговли товарами и услугами Японии в 2002 году повысился до 108,8 трлн. иен (в 2001 году — 105,6 трлн. иен). Под влиянием увеличения экспорта активное сальдо торговли товарами и услугами возросло до 6,6 трлн. иен по сравнению с 3,2 трлн. иен в 2001 году. Активное сальдо счета текущих операций платежного баланса Японии достигло 2,8% ВВП (в 2001 году — 2,1% ВВП). Дефицит счета операций с капиталом и финансовыми инструментами повысился до 1,6% ВВП по сравнению с 1,2% ВВП в 2001 году. Главной причиной его увеличения было возвращение за рубеж капитала, ранее ввезенного в Японию в форме портфельных инвестиций. Официальные валютные резервы Японии по состоянию на конец 2002 года составляли 461,2 млрд. долларов США по сравнению с 395,2 млрд. долларов США в конце 2001 года.



Оборот торговли товарами и услугами Великобритании в 2002 году составил 557,3 млрд. фунтов стерлингов по сравнению с 557,7 млрд. фунтов стерлингов в 2001 году. В результате сокращения импорта товаров и увеличения экспорта услуг дефицит торговли товарами и услугами уменьшился до 18,9 млрд. фунтов стерлингов (в 2001 году — 22,2 млрд. фунтов стерлингов). Дефицит счета текущих операций платежного баланса Великобритании в 2002 году сократился до 0,8% ВВП по сравнению с 1,3% ВВП в 2001 году. Активное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами повысилось до 2,3% ВВП (в 2001 году — 1,7% ВВП). Основные причины его повышения заключались в увеличении притока в Великобританию портфельных инвестиций и сокращении их оттока из этой страны. Официальные валютные резервы Великобритании по состоянию на конец 2002 года составляли 39,4 млрд. долларов США по сравнению с 37,3 млрд. долларов США в конце 2001 года.

В развивающихся странах ускорилось увеличение экспорта, но еще более значительно повысились темпы роста импорта товаров и услуг, что было следствием оживления внутреннего спроса в государствах Азии и повышения спроса на зарубежные товары в странах Ближнего Востока. Напротив, в государствах с переходной экономикой наблюдалось резкое падение темпов увеличения импорта на фоне умеренного ускорения роста экспорта. Существенно замедлилось, в частности, увеличение импорта Чехии и Словакии (что было связано с понижением спроса этих стран на ввозимые из-за рубежа инвестиционные товары и материалы для использования в производстве экспортной продукции). Рост импорта товаров и услуг в странах с переходной экономикой перестал опережать повышение объемов экспорта.

В 2002 году, по оценке МВФ, объемы чистого внешнего финансирования развивающихся стран сократились, как и в 2001 году, на 14 млрд. долларов США. Чистое внешнее финансирование государств с переходной экономикой увеличилось на 12,4 млрд. долларов США (в 2001 году — на 6 млрд. долларов США). Приток прямых инвестиций в развивающиеся страны в 2002 году уменьшился, что

было связано с сокращением их поступления в Латинскую Америку. Приток прямых инвестиций в государства с переходной экономикой возрос. В структуре источников внешнего финансирования удельный вес прямых иностранных инвестиций в развивающихся странах понизился до немногим более 80% (в 2001 году он составлял 90%), а в странах с переходной экономикой — до 60% (в 2001 году он превышал 75%).

**ТОВАРНЫЕ РЫНКИ.** В 2002 году рост объемов мировой торговли товарами возобновился. После сокращения в 2001 году на 0,5% их прирост в 2002 году, по данным МВФ, составил 3,1%. Цены на мировых товарных рынках на протяжении года преимущественно повышались. По итогам 2002 года средняя цена на нефть сорта “Брент”, “Дубайская” и “Западно-Техасская” повысилась по отношению к 2001 году на 2,8% — до 25 долларов США за баррель. Цены на неэнергетические товары в среднем возросли на 0,7%.

Повышению цен на нефть в 2002 году способствовало возобновление роста спроса, связанного с увеличением мирового потребления энергоносителей. Стимулами к росту цен были также сохранение на протяжении 2002 года квот на добычу нефти странами ОПЕК на прежнем уровне, обострение обстановки на Ближнем Востоке, введение Ираком временного эмбарго на поставку нефти на американский рынок, решение Европейского союза и намерения ряда других стран увеличить свои стратегические запасы нефти. Одним из основных факторов, определявших динамику цен на нефть во второй половине 2002 года, была напряженность в отношениях между США и Ираком. Наряду с этим бурный рост цен на нефть в декабре 2002 года был спровоцирован политическим кризисом в Венесуэле, парализовавшим нефтяную отрасль страны и вызвавшим сокращение поставок нефти на мировой рынок. Динамика цен на нефтепродукты находилась под воздействием не только цен на нефть, но и возрастающего спроса на топливо. Несмотря на возобновление роста цен на природный газ, их уровень в 2002 году оставался ниже уровня 2001 года на американском рынке на 15%, на европейском рынке — на 25%.

В 2002 году по сравнению с 2001 годом металлургическая продукция в среднем была дешевле на 2,7%. Однако улучшение состояния мировой экономики способствовало росту спроса и цен на отдельные металлы в 2002 году. На рынке стальной продукции наблюдался незначительный рост цен. На рынке цветных металлов тенденция к повышению цен на алюминий и медь и динамика запасов этих металлов в 2002 году были неустойчивыми. В условиях существенного уменьшения объемов предложения и сокращения запасов никеля цены на него в 2002 году преимущественно повышались. В среднем за 2002 год по сравнению с 2001 годом алюминий подешевел на 6,6% — до 1351 доллара США за тонну, цены на медь понизились на 1,3% — до 1560 долларов США за тонну, никель подорожал на 13,6% — до 6783 долларов США за тонну. Основными факторами роста цен на золото в 2002 году были не только ослабление доллара США относительно большинства основных валют, снижение ведущих биржевых индексов и усиление интереса инвесторов к этому металлу, но и нарастание напряженности на Ближнем Востоке. В конце 2002 года цена на золото достигла уровня пятилетней давности — около 350 долларов США за тройскую унцию. Динамика цен на платину и палладий была разнонаправленной. Рост цен на платину из-за создавшегося на рынке дефицита сопровождался понижением цен на палладий вследствие сокращения спроса на этот металл ввиду значительных его запасов у производителей. Средняя цена на золото в 2002 году относительно 2001 года возросла на 14,4% — до 310 долларов США за тройскую унцию, платина подорожала на 1,9% — до 539 долларов США за тройскую унцию, палладий подешевел на 44% — до 337 долларов США за тройскую унцию.

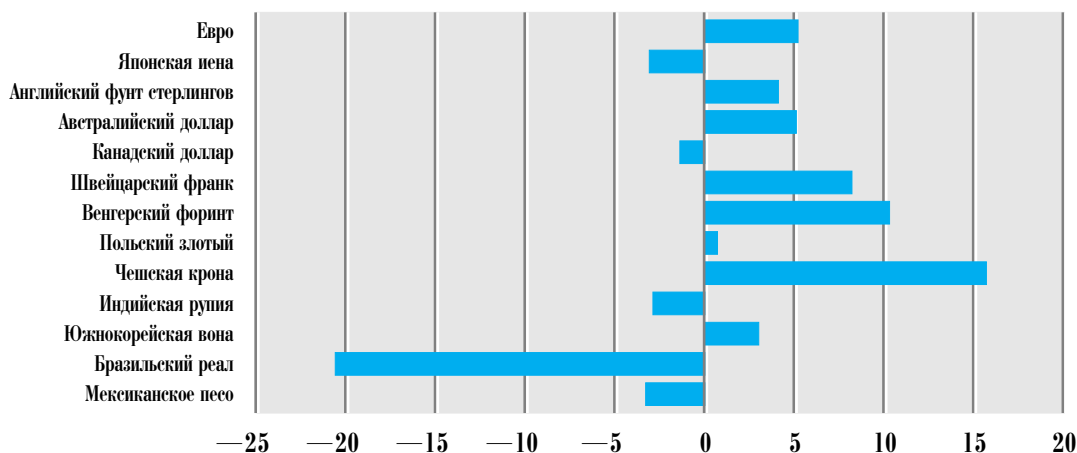
На фоне неблагоприятных климатических условий увеличение спроса в 2002 году привело к росту цен на продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье. Относительно 2001 года продовольствие подорожало на 0,9%, сельскохозяйственное сырье — на 1,8%. Цены на напитки (чай, кофе, какао) после значительного их падения в период с 1998 по 2001 год в 2002 году повысились на 16,5%.

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК.** В 2002 году обменные курсы доллара США к другим ведущим валютам, за исключением японской иены, понизились по сравнению с 2001 годом. Основная причина ослабления доллара заключалась в увеличении дефицита счета текущих операций платежного баланса США. Вместе с тем уровень процентных ставок в США в 2002 году по сравнению с 2001 годом понизился. Ожидаемый уровень дохода на капитал, вложенный в акции американских компаний, уменьшился. Появились сомнения в достоверности корпоративной отчетности в США. В результате чистый приток иностранного капитала в США (сальдо операций, связанных с финансовыми обязательствами резидентов США перед нерезидентами) в 2002 году уменьшился по сравнению с 2001 годом.

В 2002 году среднегодовой курс доллара США к евро понизился на 5,2%. Укрепление евро по итогам года произошло впервые за весь период после введения этой валюты в 1999 году. В ноябре 2002 года впервые с декабря 2000 года курс в среднем за месяц вновь превысил 1 доллар США за 1 евро. Курс доллара к английскому фунту стерлингов понизился на 4,1%. Менее значительное ослабление доллара по отношению к фунту стерлингов, чем к евро, объяснялось наличием глубоких взаимосвязей между корпоративными секторами Великобритании и США. Курс доллара США к швейцарскому франку в 2002 году понизился на 8,2%. Причиной резкого укрепления валюты Швейцарии являлось ослабление доверия к финансовым институтам США и ЭВС. Курс доллара к японской иене повысился на 3,1%. В Японии поддержание низкого курса валюты в 2002 году являлось практически единственным инструментом экономической политики, при помощи которого могло обеспечиваться увеличение производства.

**ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК.** В 2002 году среднегодовой уровень процентных ставок на денежных рынках ведущих промышленно развитых стран был значительно ниже, чем в предыдущем году. Это в основном было следствием их падения в 2001 году, когда денежные власти данных государств стремились стимулировать экономический рост при помощи низких ставок ссуд-

### ТЕМПЫ ПРИРОСТА ОБМЕННЫХ КУРСОВ ЗАРУБЕЖНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США В 2002 ГОДУ (в % к 2001 году) \*



\* (—) — укрепление доллара США; (+) — ослабление доллара США.  
Источник: агентство Рейтер.

Рисунок 26

ного процента. На протяжении 2002 года центральные банки большинства индустриальных стран придерживались тех ориентиров процентных ставок, которые были установлены ими в 2001 году, и изменили их лишь в IV квартале.

Банк Японии, продолжая проводить политику нулевых процентных ставок денежного рынка, в октябре повысил ориентир ликвидности банковской системы с 10—15 до 15—20 трлн. иен. Федеральная резервная система (ФРС) США в ноябре понизила ориентир ставки по федеральным фондам с 1,75 до 1,25%. Европейский центральный банк в декабре уменьшил основную ставку рефинансирования с 3,25 до 2,75%. Банк Англии в 2002 году не предпринимал изменений ставки РЕПО. Национальный банк Швейцарии понизил ориентир трехмесячной ставки ЛИБОР по швейцарскому франку дважды — в мае и июне 2002 года (в обоих случаях — на 0,5 процентного пункта).

**ФОНДОВЫЙ РЫНОК.** В 2002 году уровни цен акций на фондовых рынках США, Западной Европы и некоторых стран Азии понизились. Определяющим фактором падения цен акций в США в 2002 году являлось ослабление доверия к американским компаниям, вызванное вскрывшимися фактами злоупотреблений в

области отчетности и аудита корпораций. Отрицательное влияние на фондовые рынки ведущих промышленно развитых стран в 2002 году оказывали слабые финансовые позиции компаний дистанционной связи и убытки финансовых институтов. В Японии негативную роль играли понижение инвестиционных рейтингов кредитных организаций и отсутствие окончательной программы и четкого графика реализации реформы банковского сектора. В 2002 году уровень цен акций компаний традиционного сектора экономики США понизился на 9,7%, уровень цен акций компаний высокотехнологичного сектора — на 33,1%. Падение уровня цен акций в Германии составило 25,6%, в Японии — 16,2%, в Гонконге — 16,3%.

В 2002 году возрос уровень цен акций на фондовых рынках Южной Кореи, Тайваня и большинства стран Юго-Восточной Азии. Этому способствовало повышение экономической активности в этих странах, в частности, улучшение экспортной конъюнктуры и повышение спроса на детали высокотехнологичного оборудования.

Повышение цен акций на рынках стран Центральной Европы (исключая Польшу) стало результатом достаточно динамичного роста экономики этих государств, продолжавшегося притока прямых иностранных инвестиций и

СРЕДНЕГОДОВОЙ ПРИРОСТ ИНДЕКСОВ ЦЕН АКЦИЙ В 2002 ГОДУ  
(в % к 2001 году)

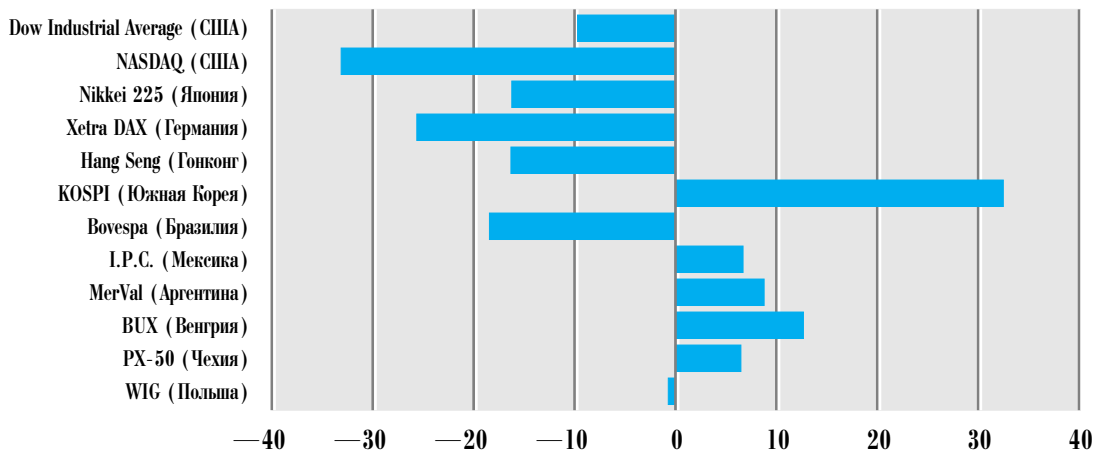


Рисунок 27

Источник: агентство Рейтер.

достижения нового уровня определенности в вопросах присоединения к ЕС. Уровень цен акций в Аргентине, несмотря на большие внутригодовые колебания, в 2002 году был в среднем выше, чем в предыдущем году. Переход Аргентины к политике плавающего обменного курса национальной валюты сопровождался резким обесценением песо и многочисленными негативными последствиями для этой страны, но в то же время способствовал повышению конкурентоспособности аргентинских товаров.

**РЫНОК КАПИТАЛА.** В 2002 году понизилась доходность государственных ценных бумаг США, стран ЭВС и Японии. Увеличение спроса инвесторов на высоконадежные финансовые активы, гарантирующие постоянный доход, объяснялось низким ожидаемым уровнем дохода от вложения капитала в акции и различными обстоятельствами, уменьшавшими доверие к частным нефинансовым компаниям и финансовым институтам. Оценки краткосрочных перспектив американской экономики в 2002 году стабилизировались (хотя и не окончательно), однако прогнозы на более отдаленную перспективу ухудшились, что соответствующим образом повлияло на кривую доходности государственных ценных бумаг США. Среднегодовой уровень доходности краткосрочных обязательств в 2002 году был существенно ниже, чем

годом ранее. Это было результатом его падения в 2001 году, вызванного беспрецедентным смягчением денежно-кредитной политики ФРС. На протяжении 2002 года доходность краткосрочных обязательств была относительно стабильной. Напротив, доходность облигаций со сроками до погашения от 2 до 10 лет в 2002 году уменьшилась более значительно, чем в 2001 году.

Доходность государственных ценных бумаг США (выраженных в долларах) со всеми сроками до погашения в 2002 году была в среднем ниже, чем доходность аналогичных по срокам облигаций государств ЭВС, номинал которых установлен в евро. Доходность государственных облигаций стран ЭВС в 2002 году уменьшилась. Ее падение было тем более глубоким, чем менее отдаленными являлись сроки до погашения ценных бумаг. Это отражало неблагоприятный характер краткосрочных перспектив экономики зоны евро и ухудшение прогнозов на 2—3 года при относительно стабильных прогнозах на 5—10 лет. Соотношения среднегодовой доходности ценных бумаг стран ЭВС с разными сроками до погашения в 2002 году приобрели очертания плавно восходящей кривой (в 2001 году они имели очертания параболы, минимум которой приходился на обязательства со сроком до погашения 1 год). Доходность государственных облигаций Японии в 2002 году также уменьшилась. До-

ходность ценных бумаг со сроками до погашения от 3 месяцев до 1 года была близка к нулю. Кривая доходности имела положительный наклон в интервале от 2 до 30 лет. Соотношения среднегодовой доходности с разными сроками до погашения в 2002 году практически не изменились.

Факты недобросовестной отчетности корпораций в США вызвали существенное ослабление доверия инвесторов к частным корпоративным заемщикам. Инвесторы испытывали сомнения в кредитоспособности компаний телекоммуникационного сектора США и Западной Европы. Беспокорство вызвали потери европейских финансовых институтов вследствие обесценения принадлежавших им портфелей акций и корпоративных облигаций, а также факты банкротства некоторых компаний, имевших крупную задолженность перед американскими и европейскими банками. Заем-

ные средства стали более дорогостоящими для корпоративных заемщиков не только со “спекулятивными”, но и с “инвестиционными” кредитными рейтингами. Это привело к сокращению в 2002 году чистого выпуска долговых ценных бумаг на международном рынке капитала. В 2002 году резко упало доверие к странам Латинской Америки, в особенности к Аргентине, которая полностью утратила доступ на международный рынок капитала. Однако отношение инвесторов к странам с формирующимися рынками оставалось избирательным, в отличие от тотального недоверия, которое наблюдалось в 1998 году после серии валютно-финансовых кризисов в Азии. В 2002 году относительно высокое доверие к экономической политике и платежным балансам азиатских государств позволило одним из них вернуть, а другим расширить доступ на международный рынок капитала.



**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
БАНКА РОССИИ**

**II**

## II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

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

Согласно “Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2002 год” в качестве конечной цели денежно-кредитной политики было определено снижение инфляции до уровня 12—14% за год, что соответствовало прогнозируемому приросту ВВП на 3,5—4,5%.

Для удержания инфляции в установленных целевых пределах при сохранении режима управляемого плавления валютного курса Банк России использовал агрегат денежной массы M2 в качестве промежуточного ориентира денежно-кредитной политики, поскольку, несмотря на неустойчивые временные лаги и достаточно быстрые изменения внутрироссийских и внешних экономических условий, взаимосвязь денежной массы и инфляции явно прослеживается.

Определенную сложность для Банка России представляла оперативная корректировка инфляционных процессов методами денежно-кредитного регулирования в условиях значительной доли регулируемых в административном порядке цен и тарифов на платные услуги населению. Их динамика в краткосрочном аспекте не является прямым следствием денежной политики, а зависит от состояния бюджетов местных органов власти, изменения цен на продукцию естественных монополий, эффективности работы отраслей, оказывающих плат-

ные услуги населению, и сказывается на динамике потребительских цен практически немедленно. В связи с этим для текущей оценки адекватности проводимой денежно-кредитной политики поставленной цели по общему уровню инфляции Банк России использовал в 2002 году показатель базовой инфляции, который в большей степени характеризует устойчивые и долгосрочные результаты воздействия монетарных факторов на инфляционные процессы в экономике.

Фактический уровень инфляции за 2002 год составил 15,1% (из расчета декабрь к декабрю) и был ниже, чем в 2001 году (18,6%). Базовая инфляция по итогам года — 10,2% — оказалась практически равной тому значению, которое Банк России рассматривал в качестве контрольного ориентира. Превышение инфляцией целевого ориентира отражало возросшее влияние на динамику цен в 2002 году структурных факторов и преимущественно было обусловлено сохранением высоких темпов роста цен на платные услуги населению. За счет роста цен на платные услуги было получено 38,9% общего прироста цен на потребительском рынке против 27,6% в предыдущем году.

При определении спроса на деньги в 2002 году Банк России предполагал, что на его формирование прежде всего будут оказывать



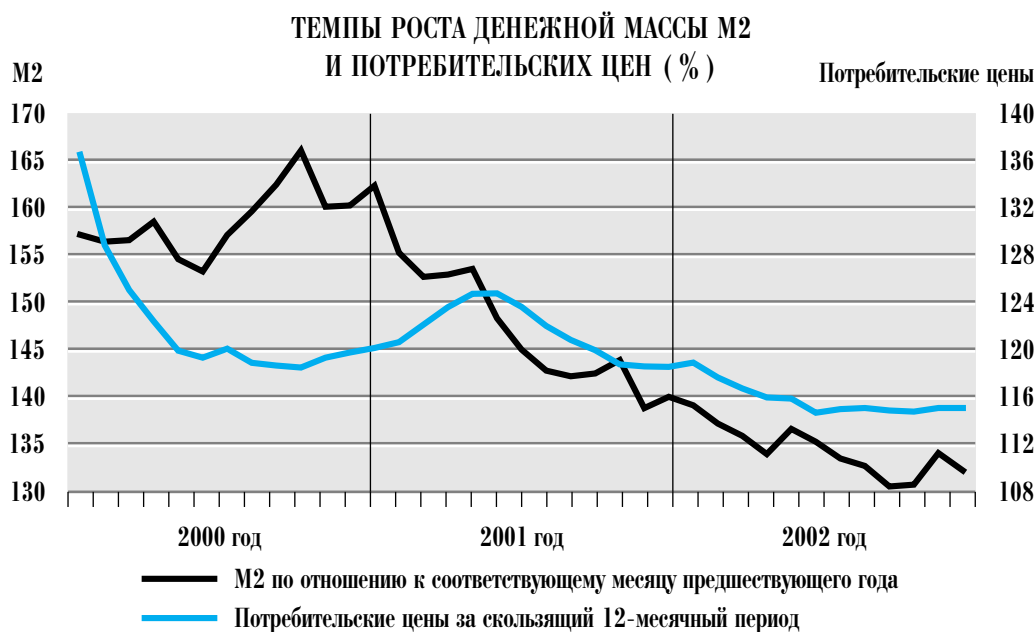


Рисунок 28

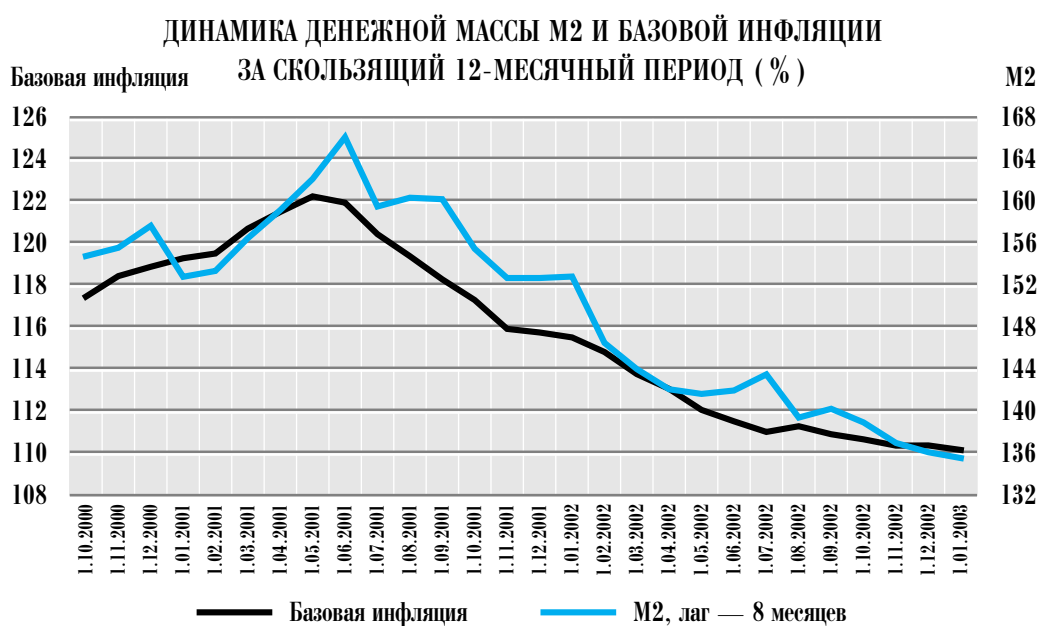


Рисунок 29

влияние такие факторы, как продолжение экономического роста, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и склонности к сбережению. Исходя из прогнозных макроэкономических показателей увеличение спроса на рублевую денежную массу в 2002 году оценивалось на уровне 22—28%. Вместе с тем Банк России допускал возможность изменения спроса на национальную валюту в течение года вследствие неустойчивой

динамики скорости обращения денег и неопределенности в развитии внешнеэкономической ситуации.

В 2002 году Банк России, основываясь на режиме управляемого плавающего валютного курса, проводил политику, направленную на обеспечение плавной динамики рубля к доллару США, препятствуя резким колебаниям обменного курса. В целом за год (с 1 января по 31 декабря) курс рубля к доллару США изме-

ПРОГНОЗНЫЕ ОРИЕНТИРЫ И ФАКТИЧЕСКИЕ ТЕМПЫ РОСТА  
ДЕНЕЖНОГО АГРЕГАТА М2 (скользящий год, %)

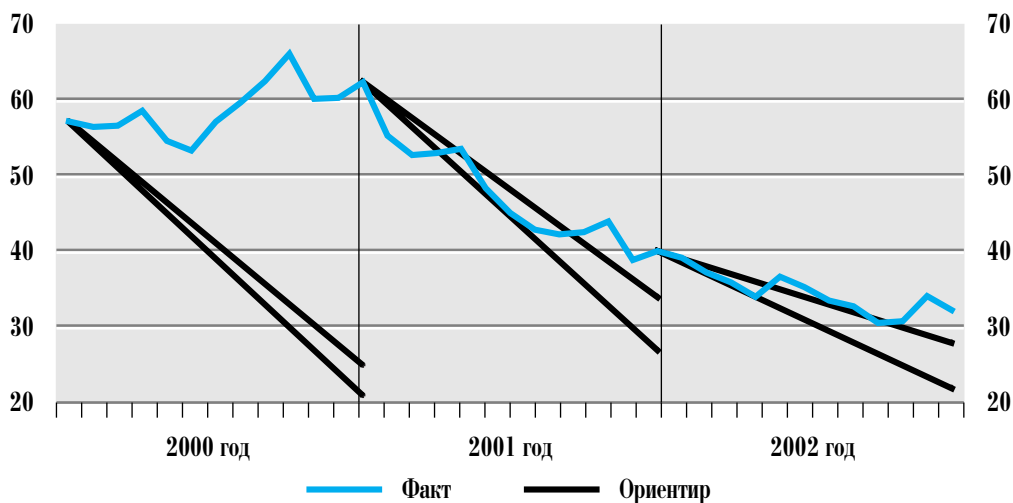


Рисунок 30

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ М2 В 2001 И 2002 ГОДАХ (%)

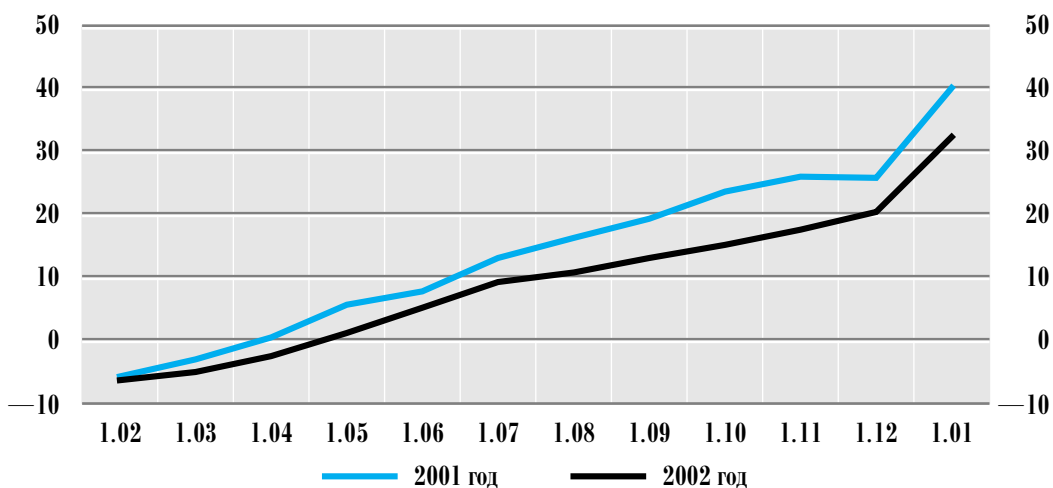


Рисунок 31

нился с 30,1372 до 31,7844 руб./долл., то есть рубль обесценился на 5,5%. В 2001 году аналогичный показатель составил 7,0%.

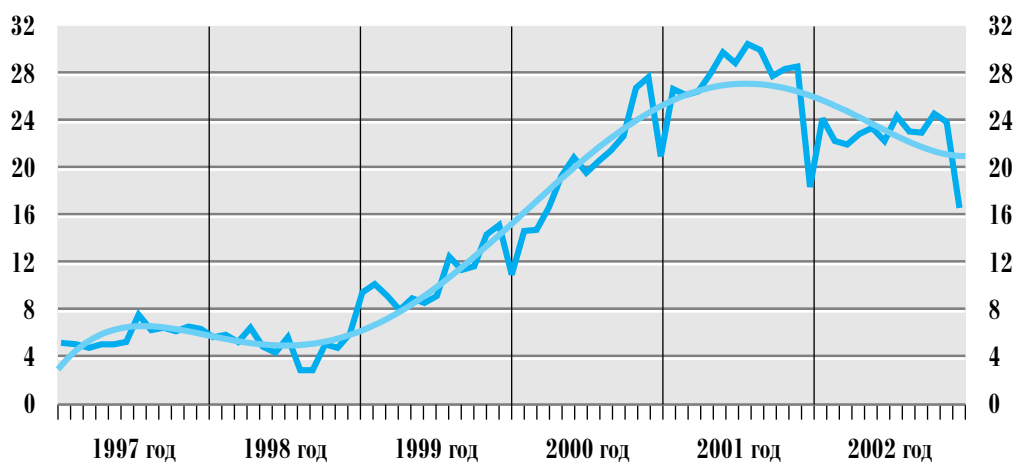
Показатель среднегодового реального укрепления рубля по отношению к доллару США, позволяющий учесть внутригодовые колебания обменного курса и уровней инфляции в России и США, уменьшился с 13,9% в 2001 году до 6,1% в 2002 году.

Сохранение благоприятной конъюнктуры на основные товары российского экспорта позволило не только сохранить стабильность на внутреннем валютном рынке, но и осуществить накопление золотовалютных резервов в мас-

штабах, превысивших прогнозные оценки. В целом за 2002 год золотовалютные резервы Российской Федерации (без учета краткосрочных обязательств Банка России, номинированных в свободно конвертируемых валютах) увеличились на 13,2 млрд. долларов США и составили на начало 2003 года 47,8 млрд. долларов США.

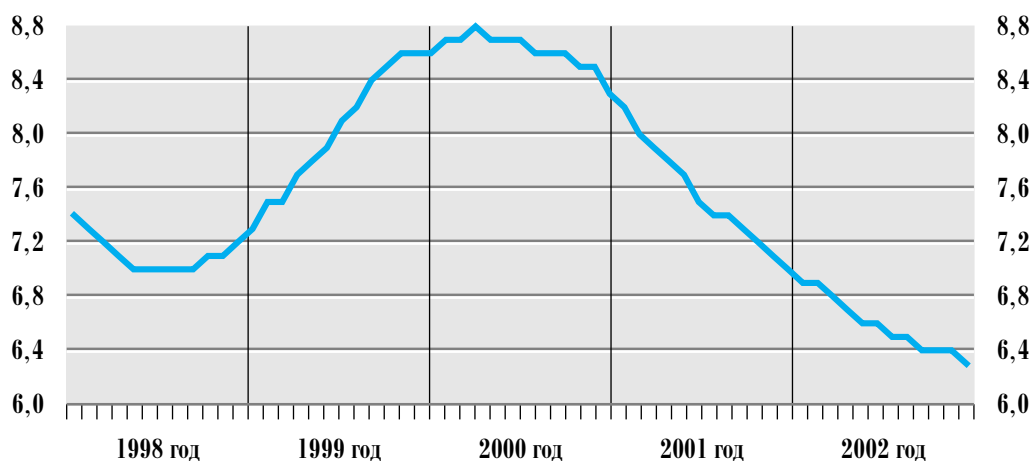
В условиях сохранения в 2002 году сильного платежного баланса преобладающим источником увеличения денежного предложения на протяжении большей части истекшего года оставались покупки Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

**СООТНОШЕНИЕ ОБЪЕМА ОСТАТКОВ СРЕДСТВ РАСШИРЕННОГО ПРАВИТЕЛЬСТВА  
В БАНКЕ РОССИИ И ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ M2  
(фактические значения и по тренду, %)**



*Рисунок 32*

**СКОРОСТЬ ОБРАЩЕНИЯ ДЕНЕГ ПО АГРЕГАТУ M2  
(в среднегодовом выражении)**



*Рисунок 33*

Анализ состояния денежно-кредитной сферы в прошедшем году показал, что все предположения качественного характера, лежащие в основе расчета спроса на деньги на 2002 год, подтвердились. Объем денежной массы (денежный агрегат M2) за 2002 год увеличился на 32,3%, что значительно ниже аналогичного показателя предыдущего года (40,1%) и в целом соответствует прогнозной траектории спроса на деньги. Однако в условиях сильного платежного баланса не удалось компенсировать увеличение административно регулируемых тарифов на платные услуги населению за счет ужесточения динамики денежных агрегатов.

Несмотря на то что количественные параметры скорости обращения денег в настоящее время не являются точно предсказуемыми, в истекшем году ее динамика в целом практически полностью соответствовала прогнозной тенденции на год. Так, скорость обращения денег, рассчитанная по денежному агрегату M2, снизилась в 2002 году с 7,0 до 6,2 в среднегодовом выражении. Существенное значение для замедления скорости обращения в 2002 году имел заметный рост “длинных” денег в структуре денежной массы. Этому способствовали такие факторы, как более значительное, чем в прошлом году, увеличение реальных рас-

ДИНАМИКА СРЕДНЕМЕСЯЧНЫХ ОСТАТКОВ СРЕДСТВ НА КОРРЕСПОНДЕНТСКИХ СЧЕТАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2001—2002 ГОДАХ (млрд. рублей)

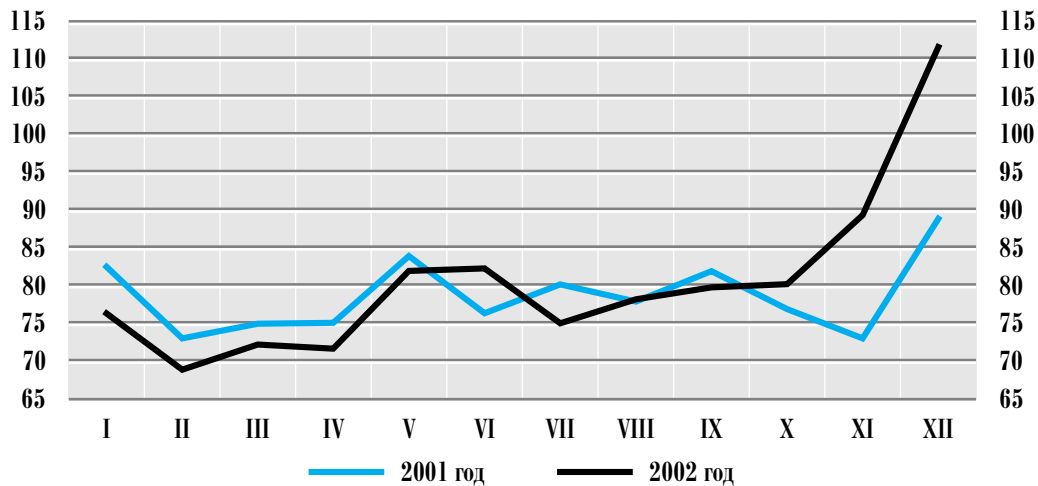


Рисунок 34

полагаемых доходов населения, укрепление рубля, рост доверия к банковской системе и относительно привлекательные для населения условия банковских вкладов. В результате наиболее динамичным элементом денежной массы в 2002 году стали срочные депозиты физических лиц.

Как и предполагалось, снижение скорости обращения денег в 2002 году объективно происходило более медленно, чем в предыдущем году: если за 2001 год она сократилась на 15,6%, то за 2002 год — на 10,7%. Фактором, который на протяжении последних лет сдерживает снижение скорости обращения денег, является сохранение в структуре денежной массы достаточно высокого удельного веса наличных денег, несмотря на увеличение доли менее ликвидных ее компонентов.

На динамику скорости обращения денег в 2002 году заметное влияние оказывал более существенный по сравнению с предыдущим годом рост накоплений в иностранной валюте со стороны населения (как в наличной, так и в безналичной форме). Сохраняющиеся предпочтения в выборе иностранной валюты в качестве средства сбережения в определенной степени ограничивали спрос на национальную валюту.

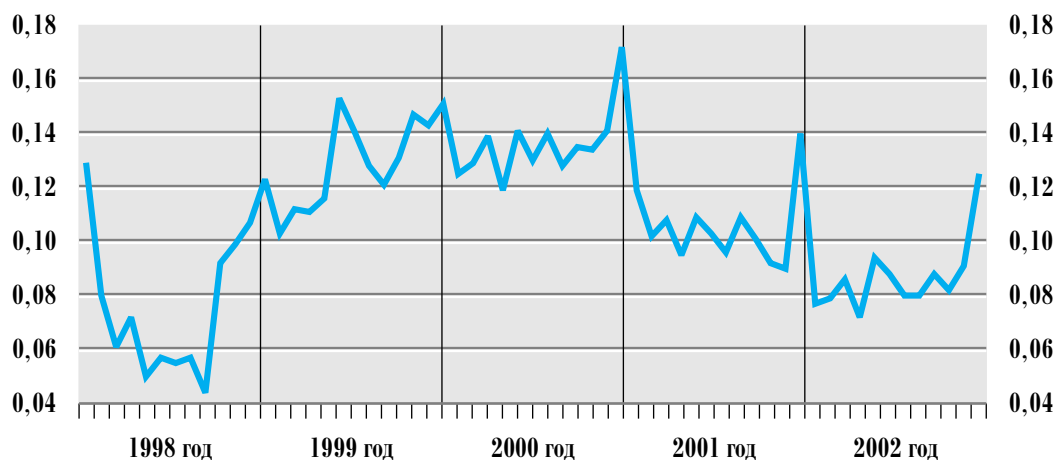
В прошедшем году продолжились процессы улучшения состояния расчетов и повышения удельного веса денежных средств в структуре оборотных активов предприятий, однако вклад повышения степени монетизации расчетов в снижение скорости обращения денег в 2002 году был заметно ниже, чем год назад. Так, доля оплаченной продукции денежными средствами в общем объеме оплаченной продукции<sup>1</sup> составила в 2002 году в среднем 82%, то есть на 4,6 процентного пункта превысила уровень 2001 года, в то время как за 2001 год этот показатель увеличился на 7,9 процентного пункта.

Тем не менее рост денежного предложения, адекватный складывающемуся спросу на деньги, позволил увеличить общую монетизацию экономики (по агрегату M2) в целом за прошедший год с 14,3 до 16%, а с учетом валютных депозитов (по денежному агрегату M2X) — с 19,1 до 20,8%.

Исполнение федерального бюджета в 2002 году с профицитом сопровождалось накоплением на протяжении почти всего года значительных денежных средств на счетах бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов в Банке России. В то же время потенциальные возможности этого канала

<sup>1</sup> Используются данные Госкомстата России по расчетам за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги крупнейших российских налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности.

**ДИНАМИКА СООТНОШЕНИЯ СРЕДСТВ НА КОРРЕСПОНДЕНТСКИХ СЧЕТАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ДЕПОЗИТОВ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА**



*Рисунок 35*

по ограничению денежного предложения в 2002 году значительно снизились, о чем в определенной степени свидетельствует изменившаяся динамика соотношения депозитов органов госуправления в Банке России и объема денежной массы. Так, если на протяжении 1999—2001 годов это соотношение устойчиво росло, то в 2002 году тенденция сменилась на противоположную — и соотношение депозитов органов госуправления в Банке России и объема денежного агрегата М2 составило в среднем за год около 22%, в то время как в 2001 году данный показатель составлял 27%.

Результатом проводимых мер денежно-кредитного регулирования стало некоторое изменение показателей ликвидности банковской системы по сравнению с предыдущим годом. Так, если в 2001 году среднегодовой объем средств на корреспондентских счетах кредитных организаций увеличился на 6,4%, то по итогам отчетного года — всего на 2,4%. При этом существенно росли депозиты коммерческих банков в Банке России, среднегодовой объем которых в 2002 году по сравнению с предыдущим годом увеличился почти в два раза.

В условиях существенного роста денежного предложения за счет увеличения чистых международных резервов в 2002 году по сравнению с 2001 годом темпы прироста требований банков к нефинансовым предприятиям и населению снизились почти в два раза. Основная часть кредитов по-прежнему предоставлялась юридическим лицам, но в структуре кредитной

задолженности клиентов в 2002 году доля ссуд промышленным предприятиям снизилась до 36,8% (в 2001 году — 41,1%), а доля ссуд предприятиям торговли и общественного питания возросла до 21,5% (в 2001 году — 19,5%). Несколько увеличилась доля задолженности по банковским кредитам физических лиц, составившая 8,2% (в 2001 году — 7,2%).

Денежный мультипликатор, рассчитанный по денежной базе в широком определении, за 2002 год практически не изменился.

Воздействуя на ликвидность банковской системы путем проведения своих операций, а также изменяя ставку рефинансирования в 2002 году, Банк России оказывал опосредованное влияние на динамику процентных ставок по операциям коммерческих банков. Снижение ставки рефинансирования не свидетельствовало о смягчении денежно-кредитной политики в условиях сильного платежного баланса, а отражало процесс ее приближения к действующим процентным ставкам на фоне снижающегося уровня инфляции и инфляционных ожиданий. В сочетании со снижением кредитных рисков это обусловило более низкий по сравнению с 2001 годом уровень ставок по кредитам, предоставленным коммерческими банками предприятиям и организациям.

В истекшем году продолжилась тенденция к сокращению маржи по кредитно-депозитным операциям банков — с 11,3 процентного пункта в декабре 2001 года до 10,7 процентного пункта в декабре 2002 года. Вместе с тем раз-

ница между ценой кредитов и депозитов остается еще на достаточно высоком уровне, что свидетельствует о наличии значительных общих рисков при кредитовании и сохранении законодательных проблем по защите прав кредиторов.

Анализ итогов 2002 года показывает, что тенденции и факторы, определявшие инфляционные процессы в отчетном году, создавали определенные трудности для достижения основной цели денежно-кредитной политики. В условиях массированного притока в страну иностранной валюты вследствие растущих мировых цен на энергоносители динамика денежной массы M2 со второго полугодия 2002 года тяготела к верхней границе прогнозной траектории. Тем не менее увеличение денежной массы в первой половине 2002 года было адекватным спросу на деньги при инфляции 14%. В то же время меры Банка России по регулирова-

нию денежного предложения в условиях сохраняющегося сильного платежного баланса оказались недостаточными для более жесткого, чем предполагалось ранее, сокращения темпов роста денежной массы в целях компенсации более высоких темпов роста регулируемых цен. Возможности курсовой политики для резкого изменения текущей ситуации в денежной сфере в последние месяцы года были ограничены неоднозначностью такого воздействия на экономику в целом.

В то же время умеренные темпы роста денежного предложения до лета 2002 года и динамика валютного курса рубля в IV квартале прошедшего года, определяемая действиями Банка России, позволили удерживать уровень базовой инфляции в пределах прогнозного диапазона и не допустить еще более значительного роста инфляции по итогам 2002 года.

## II.1.2. ДИНАМИКА ДЕНЕЖНЫХ И КРЕДИТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

В 2002 году для реализации задач денежно-кредитной политики, ориентированной на плавное снижение инфляции в среднесрочном периоде, Банк России осуществлял меры по контролю за динамикой денежного предложения и регулированию ликвидности банковской системы. При этом Банк России принимал во внимание условия формирования денежного предложения и спроса на деньги, определяемые внешними и внутренними факторами развития экономики страны.

Объем денежной массы (агрегата М2) по состоянию на 1.01.2003 составил 2119,6 млрд. рублей, что на 32,3% превысило уровень начала 2002 года. При этом в реальном выражении годовой темп прироста денежной массы снизился по сравнению с 2001 годом с 18,1 до 14,9%, что свидетельствует о замедлении роста спроса на деньги, связанном с динамикой макроэкономических показателей.

На протяжении последних двух лет сохранялась устойчивость укрупненной структуры денежного агрегата М2: доля наличных денег в обращении вне банковской системы за 2001—2002 годы снизилась с 36,6 до 36,0%, а удельный вес безналичных средств, включающих вклады населения и депозиты нефинансовых предприятий и организаций, возрос с 63,4 до 64,0%.

Позитивные изменения в структуре денежной массы за указанный период характеризуются опережающим ростом вкладов населения по сравнению с другими ее составляющими. При этом если в 2001 году наибольшим из них по абсолютной величине был прирост наличных денег в обращении вне банковской системы (36% прироста агрегата М2), то в 2002 году — увеличение вкладов населения (более 39%). Достигнутый в истекшем году темп прироста вкладов населения в рублях — 45,2% в номинальном выражении, или 26,2% в реальном, — связан со значительным ростом номинальных денежных доходов населения (на 27,7%), изменениями в структуре их использования, а также ограниченными возможно-

стями для основной части домашних хозяйств использовать альтернативные каналы накопления денежных средств.

В структуре использования денежных доходов населения постепенно снижается доля средств, расходуемых на покупку товаров и оплату услуг (по данным Госкомстата России, в 2002 году она составила 73,2% по сравнению с 74,6% в 2001 году). При этом повышается склонность населения к организованным сбережениям.

На протяжении всего отчетного года сохранялась тенденция опережающего роста срочных вкладов населения, доля которых в общем объеме вкладов увеличилась с 74,1 до 79,3% (в том числе со сроками свыше одного года, за счет которых было сформировано 60% годового прироста вкладов населения, — с 29,2 до 38,8%). В реальном выражении сумма срочных вкладов во всех банках возросла на 35% (вкладов до востребования — на 1%). Указанным структурным сдвигам способствовала и структура процентных ставок по срокам вкладов. Доля срочных вкладов в Сбербанке России возросла за год с 79 до 85%, в остальных банках — с 53 до 60%. Вклады до востребования в банках (кроме Сбербанка России) в реальном выражении за истекший год увеличивались более медленными темпами, чем в 2001 году: в отчетном году их прирост составил 31% (за 2001 год — 59%), а в Сбербанке России объем вкладов до востребования в реальном выражении сокращался. В целом за 2000—2002 годы доля Сбербанка России в объеме вкладов населения в национальной валюте сократилась с 88,4 до 78,1%.

В 2002 году продолжился процесс замедления темпов прироста остатков средств на счетах нефинансовых предприятий и организаций: они снизились до 23,8% против 36,0% за 2001 год, в реальном выражении — до 7,5% против 14,7% соответственно. Доля данной составляющей в структуре денежной массы за год сократилась с 35,7 до 33,4%. Наряду со снижением темпов роста в основных отраслях экономики важнейшим фактором, который

**ТЕМПЫ ПРИРОСТА ВНУТРЕННЕГО КРЕДИТА  
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ЕГО  
СОСТАВЛЯЮЩИХ (% за год)**

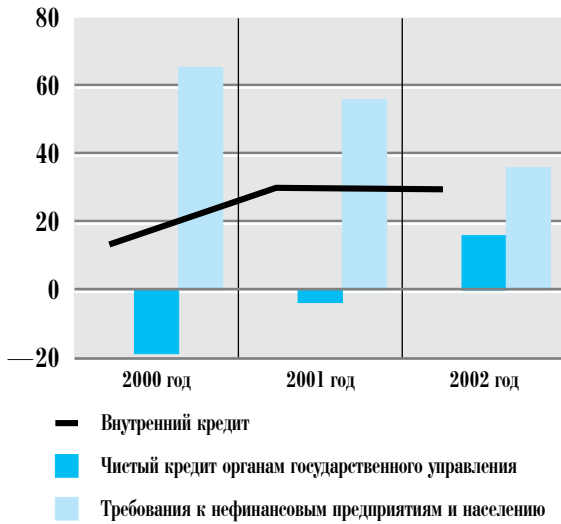


Рисунок 36

сдерживал увеличение банковских депозитов нефинансовых предприятий и организаций, а также предопределил низкие темпы роста инвестиционной активности в 2002 году, было ухудшение их финансового положения по сравнению с предыдущим годом — уменьшение объемов прибыли и снижение рентабельности производства. По данным Госкомстата России, в 2002 году сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) организаций основных отраслей экономики снизился по сравнению с 2001 годом на 18,9%. Причины ослабления финансового положения в реальном секторе экономики связаны с увеличением издержек производства, обусловленным ростом цен и тарифов на сырье и энергоносители (в том числе цен и тарифов на продукцию и услуги естественных монополий), с ростом заработной платы, опережающим динамику производительности труда, а также конкуренцией со стороны импортных товаров.

Динамика депозитов в иностранной валюте нефинансовых предприятий и организаций, а также вкладов населения в иностранной валюте в 2002 году формировалась под влиянием широкого круга факторов, имеющих разнонаправленный характер. Среди них можно выделить следующие: изменение состояния платежного баланса (в том числе торгового баланса и

счета операций с капиталом и финансовыми инструментами), динамика валютного курса рубля и курса евро к доллару США, инфляционные и девальвационные ожидания, тенденции процентных ставок на внутреннем и международных финансовых рынках. При этом на протяжении большей части года преобладала тенденция к медленному снижению доли депозитов в иностранной валюте в общем объеме депозитов нефинансовых предприятий и организаций и вкладов населения, наблюдавшаяся и в предшествующий период.

В 2002 году на структуру денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте по источникам формирования оказывали воздействие те же основные факторы, что и в предыдущем году, поэтому ее изменение не было существенным. В течение отчетного года ключевое значение для увеличения денежной массы (включая депозиты в иностранной валюте) по-прежнему имела динамика чистых иностранных активов и внутреннего кредита банковской системы.

Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций за 2002 год возросли на 479,2 млрд. рублей, при этом золотовалютные резервы Российской Федерации (без учета краткосрочных обязательств Банка России, номинированных в свободно конвертируемых валютах) увеличились на 13,2 млрд. долларов США. В истекшем году продолжилось абсолютное сокращение чистых иностранных активов кредитных организаций, которое стало более существенным, чем в 2001 году, — 24,8 млрд. рублей против 3,3 млрд. рублей соответственно. Такая динамика, которая определялась сохранением тенденции опережающего роста иностранных пассивов кредитных организаций по сравнению с их иностранными активами, сформировалась в условиях продолжающегося укрепления валютного курса рубля в реальном выражении и низкого уровня процентных ставок на внешних финансовых рынках. Конъюнктура внутреннего и внешних рынков была благоприятной для увеличения иностранных пассивов кредитных организаций за счет внешних заимствований и предоставления средств на российский денежный рынок, где существует устойчивый спрос на долгосрочные кредитные ресурсы. Таким обра-



зом, в 2002 году снижение чистых иностранных активов кредитных организаций продолжало служить источником увеличения ресурсов для роста внутреннего кредита банковской системы.

Внутренний кредит банковской системы в 2002 году увеличился на 651,9 млрд. рублей и в целом за год был основным источником роста денежной массы. В последние два года динамика внутреннего кредита была устойчивой — темп прироста сохранялся на уровне около 30% в год, а увеличение в абсолютном выражении соответствовало примерно 9/10 прироста денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте за тот же период.

При этом структура внутреннего кредита претерпела определенные изменения в результате сложившейся динамики основных ее компонентов. Если в 2000—2001 годах прирост внутреннего кредита полностью определялся увеличением объема требований банковской системы к нефинансовым предприятиям и населению, темпы роста которых в тот период были более высокими, то в 2002 году отмечалось замедление динамики данной составляющей внутреннего кредита: годовой прирост составил 36% против 56% и 65% в 2001 и 2000 годах соответственно.

Сложившаяся динамика связана с действием целого ряда факторов — замедлением темпов развития экономики, возрастанием кредитных рисков по мере расширения круга заемщиков, ухудшением финансового состояния многих предприятий — потенциальных получателей кредитов и замедлением темпов роста денежных средств, привлеченных кредитными организациями от предприятий, действиями ряда крупных компаний, которые наряду с внутренними заимствованиями привлекают в значительных объемах иностранные ссуды и займы, становящиеся более предпочтительными в условиях низких процентных ставок по ним и укрепления валютного курса рубля.

Вместе с тем в 2002 году впервые после 1999 года возобновился рост чистого кредита банковской системы органам государственного управления. Его увеличение, составившее 113,3 млрд. рублей (16%), практически полностью определялось ростом чистых требований кредитных организаций к органам государственного управления. Основным источником

роста данного показателя стало увеличение портфеля государственных ценных бумаг (включая облигации субфедеральных и муниципальных займов) у кредитных организаций в условиях расширения внутренних заимствований Минфином России и рядом субъектов Российской Федерации по сравнению с предыдущим годом.

Осуществляя контроль за формированием денежного предложения и оценку его влияния на темпы инфляции, Банк России в качестве одного из ключевых монетарных индикаторов рассматривал динамику и структуру денежной базы.

Объем денежной базы в широком определении (включающей наличные деньги в обращении, обязательные резервы кредитных организаций по привлеченным средствам в национальной и иностранной валюте, средства кредитных организаций на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России, обязательства Банка России по обратному выкупу ценных бумаг), который характеризует денежное предложение со стороны органов денежно-кредитного регулирования, на 1.01.2003 составил 1232,6 млрд. рублей и увеличился за 2002 год на 32,8% (в реальном выражении — на 15,4%). При этом денежный мультипликатор, рассчитываемый как отношение агрегата M2 к денежной базе в широком определении, за год практически не изменился. Вместе с тем ускорение темпов роста денежной базы по сравнению с 2001 годом (когда ее прирост составил 28,6%) отражает изменение условий ее формирования в истекшем году.

Как и предполагалось в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2002 год”, динамика денежной базы в истекшем году, так же как и в предыдущем, в условиях сохранения сильного платежного баланса формировалась под влиянием роста чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования. Прирост чистых международных резервов за 2002 год (рассчитанных по фиксированным кросс-курсам иностранных валют к доллару США на конец 2001 года) составил 12,9 млрд. долларов США, что на 2,2 млрд. долларов США превысило аналогичный показатель за 2001 год.

ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ РОСТА ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ В 2001—2002 ГОДАХ  
(прирост за квартал в % к денежной базе на начало квартала)

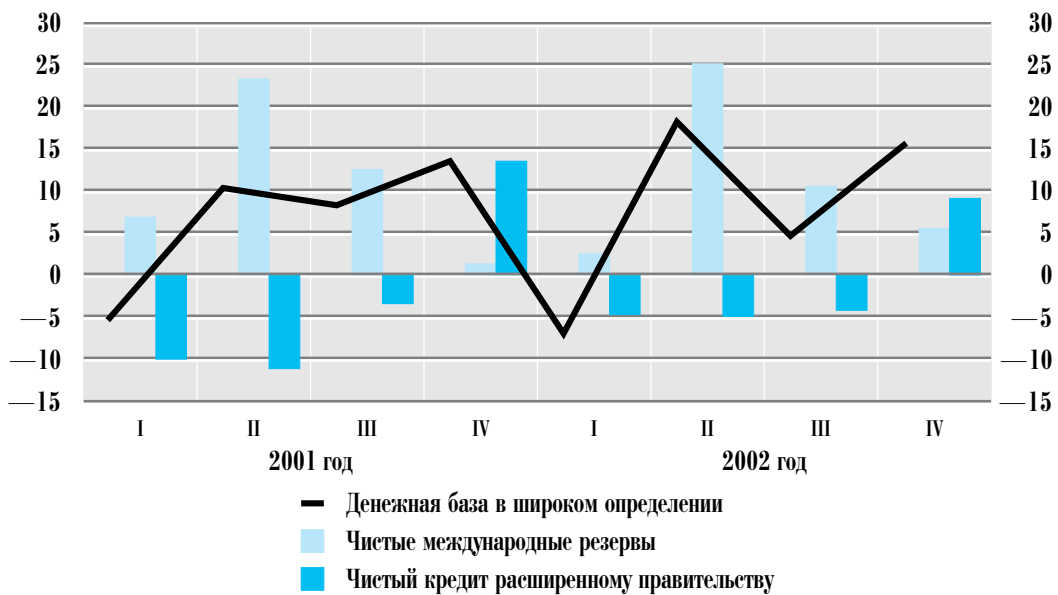


Рисунок 37

В условиях интенсивного притока иностранной валюты на внутренний рынок органами денежно-кредитного регулирования для достижения целей денежно-кредитной политики осуществлялась стерилизация части денежного предложения, направленная на приведение его в соответствие со спросом на деньги. Основными каналами стерилизации в 2002 году были привлечение средств кредитных организаций в депозиты Банка России и увеличение остатков денежных средств на счетах расширенного правительства в Банке России. Результатом этого стало абсолютное сокращение чистых внутренних активов органов денежно-кредитного регулирования. При этом масштабы операций по стерилизации в 2002 году расширились по сравнению с предыдущим годом, поэтому темпы прироста денежной базы в широком определении, рассчитанной с исключением объема абсорбированной ликвидности, составили 28,1% против 31,9% за 2001 год.

Несмотря на более чем двукратный рост за 2002 год остатков средств на счетах федерального правительства в Банке России, учитываемых в составе чистого кредита органов денежно-кредитного регулирования федеральному правительству, “бюджетный канал”, как и в предыдущем году, являлся инструментом в ос-

новном краткосрочного абсорбирования ликвидности. Это связано с несколькими факторами.

В декабре 2002 года, хотя и в менее резкой форме, повторилась тенденция предыдущих лет, когда существенное сокращение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России привело к росту объема чистого кредита органов денежно-кредитного регулирования расширенному правительству и денежной базы. Те же факторы (включая сокращение остатков средств на счетах расширенного правительства в кредитных организациях) оказали воздействие и на динамику денежной массы: за последний месяц истекшего года прирост агрегата M2 достиг 9,8%, тогда как по итогам января—ноября он составлял 20,4%. Применение Банком России имеющихся в его распоряжении инструментов абсорбирования ликвидности (операции на валютном рынке, проведение депозитных операций и аукционов биржевого модифицированного РЕПО) оказалось недостаточным для того, чтобы полностью стерилизовать избыточное денежное предложение, сформированное за счет бюджетной экспансии.

Кроме того, рост остатков средств на счетах федерального правительства в Банке Рос-

сии в 2002 году сопровождался сопоставимым по объему сокращением остатков средств на счетах государственных внебюджетных фондов Российской Федерации в Банке России, что в определенной мере связано с размещением свободных денежных средств Пенсионного фонда Российской Федерации в государственные ценные бумаги. В 2001 году рост остатков средств на счетах федерального правительства в Банке России происходил одновременно со снижением остатков средств на счетах субъектов Российской Федерации, местных органов власти в Банке России.

В результате в течение 2001—2002 годов совокупные остатки денежных средств на счетах расширенного правительства в Банке России в реальном выражении сокращались.

Изменения в структуре денежной базы в 2002 году были незначительными. Доля наличных денег в обращении (включая остатки наличных денег в кассах кредитных организаций) к концу года достигла 66,0% и снизилась по сравнению с соответствующим показателем на 1.01.2002 на 1,2 процентного пункта. Темп прироста наличных денег в обращении в реальном выражении за отчетный год составил 13,4% по сравнению с 17,7% за 2001 год.

Темп роста остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России за 2002 год, как и за предыдущий год, был близок к индексу цен производителей промышленной продукции за тот же период (за 2002 год — 117,4 и 117,1%, за 2001 год — 111,1 и 110,7% соответственно). Их удельный вес в объеме денежной базы за 2002 год снизился с 15,6 до 13,8%.

В условиях неизменных нормативов обязательных резервов в течение отчетного периода их динамика определялась ростом объема привлеченных средств кредитными организациями, а удельный вес в составе денежной базы незначительно снизился (с 16,9 до 16,3%). Доля депозитов кредитных организаций на счетах в Банке России в составе денежной базы увеличилась с 0,4 до 3,8%.

Совокупные резервы кредитных организаций (наличные деньги в кассах кредитных организаций, обязательные резервы, остатки средств на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России и обязательства Банка России по обратному выкупу ценных бумаг) на 1.01.2003 составили 471,5 млрд. рублей и за год увеличились на 31,8%.

### II.1.3. ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

**В** 2002 году для регулирования ликвидности банковской системы применялись инструменты денежно-кредитной политики Банка России, позволяющие как абсорбировать свободные денежные средства, так и предоставлять дополнительную ликвидность банкам. При этом в течение года Банк России перешел на более активное использование рыночных инструментов для воздействия на уровень процентных ставок межбанковского рынка. В условиях сохранения сильного платежного баланса приоритетное значение имело развитие инструментов абсорбирования ликвидности, использование которых предназначалось для сдерживания динамики монетарной составляющей инфляции.

**ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ.** В 2002 году Банк России активно осуществлял депозитные операции с банками-резидентами в валюте Российской Федерации с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”. Указанные операции с различными датами валютирования и сроками привлечения средств в депозиты позволяли Банку России оперативно связывать временно свободные денежные средства банков и воздействовать на общий объем ликвидности банковской системы и процентные ставки межбанковского рынка.

В целях регулирования краткосрочной ликвидности кредитных организаций Банк России проводил депозитные операции с использованием системы “Рейтерс-Дилинг” на стандартных условиях “до востребования”, “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот-неделя”, “2 недели”, “спот — 2 недели”. Для регулирования ликвидности в среднесрочном периоде использовались аналогичные операции со сроками “1 месяц” и “3 месяца”. При этом Банк России изменял процентные ставки по депозитным операциям в зависимости от ситуации на денежном рынке, сохраняя на высоком уровне процентные ставки по среднесрочным депозитам (1 и 3 месяца) и снижая процентные ставки по краткосрочным депозитам.

В 2002 году Банк России внес определенные изменения в систему действующих инструментов денежно-кредитной политики, направленные на переход к регулярному использованию среднесрочных рыночных инструментов стерилизации денежного предложения, процентная ставка по которым определяется на аукционной основе при одновременном ограничении операций по абсорбированию ликвидности, проводимых на фиксированных условиях. В соответствии с решением Совета директоров Банка России с 21 ноября 2002 года было начато проведение депозитных аукционов со сроком привлечения средств “2 недели” с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”; депозитные операции на стандартных условиях “до востребования”, “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот-неделя” стали проводиться по единой фиксированной процентной ставке 3%; проведение депозитных операций на срок “1 месяц” и “3 месяца” по фиксированной процентной ставке было приостановлено. Кроме того, с 28 ноября 2002 года Банк России стал проводить аукционы биржевого модифицированного РЕПО на срок 4 недели.

В ноябре—декабре 2002 года состоялись три депозитных аукциона, в которых приняли участие 57 банков из 8 регионов. Ставки отсечения по итогам аукционов были установлены на уровне 6,95 и 7,5% годовых. Проведение депозитных аукционов в отчетном и текущем годах позволило Банку России приблизить процентные ставки по ним к ставкам денежного рынка и оказывать более активное влияние на уровень последних.

Всего в депозитных операциях Банка России за отчетный период приняли участие 139 банков из 10 регионов, в том числе в депозитных операциях с использованием системы “Рейтерс-Дилинг” — 135 банков, обслуживающихся в Московском главном территориальном управлении Банка России, главных управлениях Банка России по г. Санкт-Петербургу, Вологодской, Рязанской, Свердловской, Тюменской и Челябинской областям, Красно-

дарскому и Красноярскому краям, Национальном банке Республики Башкортостан.

Уровень процентных ставок по депозитным операциям Банка России в 2002 году колебался от 0,6 до 14,5% годовых. Минимальная сумма денежных средств, привлекаемых в депозит, в течение года не изменялась и составляла по депозитам, привлекаемым по фиксированным процентным ставкам, 20 млн. рублей, по депозитам, привлекаемым на аукционной основе, — 10 млн. рублей. Среднегодовой остаток средств, привлеченных в депозиты Банка России в 2002 году, составил 72,2 млрд. рублей против 36,7 млрд. рублей в 2001 году.

В 2002 году Банк России продолжил работу по совершенствованию механизма проведения депозитных операций. В частности, было подготовлено и вступило в силу с 16.12.2002 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”, которое предоставило возможность участия в депозитных операциях Банка России небанковским кредитным организациям, а также позволило использовать систему “Рейтерс-Дилинг” для проведения депозитных аукционов с кредитными организациями.

**ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ.** Учитывая достаточно высокий уровень ликвидности банковской системы, Банк России в 2002 году не прибегал к изменению нормативов обязательных резервов и не осуществлял внеочередных регулирований размера обязательных резервов.

Вследствие роста в 2002 году остатков привлеченных средств клиентов кредитных организаций (юридических и физических лиц) обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, увеличились за год на 44,5 млрд. рублей (или в 1,28 раза), в том числе по счетам в валюте Российской Федерации — на 27,5 млрд. рублей (или в 1,29 раза), по счетам в иностранной валюте — на 17,0 млрд. рублей (или в 1,27 раза). В структуре обязательных резервов в отчетном году значительных изменений не произошло. Доля обязательных резервов от обязательств кредитных организаций в валюте Российской

Федерации увеличилась с 59,8% на начало года до 60,3% на конец года, доля обязательных резервов от обязательств кредитных организаций в иностранной валюте снизилась с 40,2 до 39,7% соответственно.

В течение 2002 года Банк России (его территориальные учреждения) обеспечивал контроль за своевременностью и полнотой депонирования обязательных резервов кредитными организациями. Территориальными учреждениями Банка России с установленной периодичностью проводились проверки правильности составления кредитными организациями расчетов регулирования размера обязательных резервов и достоверности представленных в них сведений. По кредитным организациям, имеющим в своем составе филиалы, осуществлялись также проверки правильности отражения филиалами этих кредитных организаций обязательств, приходящихся на их долю, на счетах бухгалтерских балансов филиалов.

Большинство кредитных организаций своевременно и в полном объеме депонировали обязательные резервы в Банке России. Удельный вес кредитных организаций, имевших недовнос средств в обязательные резервы, в общем количестве действующих кредитных организаций за отчетный год снизился в 2,64 раза и составил на конец года 0,37%.

Кредитными организациями, допустившими в 2002 году нарушения порядка обязательного резервирования, уплачено штрафов на общую сумму 5,6 млн. рублей.

**РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ.** В целях создания единой системы рефинансирования банков, основанной на принципах централизованного управления, Банк России в 2002 году определил единую схему взаимодействия подразделений и учреждений Банка России при предоставлении банкам внутрисдневных кредитов, кредитов “овернайт” и ломбардных кредитов и процедуру установления лимита внутрисдневного кредита и кредита “овернайт” по корреспондентскому счету (субсчету) банка. Это, в свою очередь, позволило продолжить работу по распространению на регионы России (по мере технической готовности региональных платежных систем Банка России) механизма поддержания банковской ликвидности путем предоставления

банкам внутридневных кредитов и кредитов “овернайт” Банка России (в соответствии с Положением Банка России от 6 марта 1998 года № 19-П). Весной 2002 года возможность использования указанного механизма была предоставлена банкам Свердловской области, а в декабре 2002 года аналогичное решение было принято в отношении банков Ростовской области. Ранее внутридневные кредиты и кредиты “овернайт” могли получать только банки Московского региона, г. Санкт-Петербурга и Новосибирской области. Кроме того, Банк России развивал практику предоставления внутридневных кредитов и кредитов “овернайт” на корреспондентские субсчета банков, открытые в подразделениях расчетной сети Банка России.

За истекший год Банк России предоставил кредиты “овернайт” 41 банку (из 77 банков, по которым действовали Генеральные кредитные договоры), в том числе филиалам банков, в общей сумме 13,1 млрд. рублей с ростом по сравнению с 2001 годом в 1,6 раза. Выданные кредиты погашены своевременно. В течение 2002 года среднемесячная сумма кредитов “овернайт” колебалась от 0,3 до 3,8 млрд. рублей. Общий объем внутридневных кредитов в 2002 году возрос по сравнению с 2001 годом в 1,6 раза и составил 327 млрд. рублей.

В настоящее время все территориальные учреждения Банка России технически готовы к осуществлению операций по предоставлению кредитов Банка России (внутридневных кредитов и кредитов “овернайт”) в соответствии с Положением Банка России от 6 марта 1998 года № 19-П (с учетом изменений и дополнений).

В июне 2002 года Банк России принял решение об увеличении поправочного коэффициента по облигациям федерального займа, входящим в Ломбардный список, установив его в размере 0,8 (ранее — 0,6). Кроме того, в рамках проводимой работы по расширению Ломбардного списка в августе 2002 года Банк России принял решение о включении в Ломбардный список облигаций федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД) и облигаций федерального займа с переменным купонным доходом (ОФЗ-ПК), продаваемых Банком России из своего портфеля с обязательством обратного выкупа.

В отчетном году из-за отсутствия заявок банков на участие в ломбардных кредитных аукционах ломбардные кредитные аукционы объявлялись несостоявшимися. С 1.07.2002 Банк России приостановил предоставление ломбардных кредитов.

В 2002 году Банк России проводил работу по совершенствованию и дальнейшему распространению механизма предоставления кредитов Банка России, обеспеченных залогом векселей и прав требований по кредитным договорам организаций сферы материального производства и поручительствами банков (в соответствии с Положением Банка России от 3 октября 2000 года № 122-П). В 2002 году Банк России предоставил банкам указанные кредиты на срок 6 месяцев на сумму 0,1 млрд. рублей, задолженность по которым была своевременно погашена.

В ноябре 2002 года Банк России принял решение о дальнейшем распространении указанного механизма рефинансирования на банки, обслуживаемые в Московском главном территориальном управлении Банка России, главных управлениях Банка России по Владимирской, Курской, Нижегородской, Новосибирской, Рязанской и Саратовской областям, Красноярскому краю, национальных банках Республик Алтай, Башкортостан и Хакасия Центрального банка Российской Федерации.

По состоянию на 1.01.2003 задолженность по кредитам, предоставленным в соответствии с отдельными решениями Совета директоров Банка России в поддержку мер по повышению финансовой устойчивости, составила 1,5 млрд. рублей. В 2002 году в соответствии с решениями Совета директоров Банка России оставшиеся кредиты были пролонгированы на срок не более одного года с погашением в первом полугодии 2003 года.

В 2002 году проводилась работа, направленная на погашение централизованных кредитов, выданных банкам в 1992—1994 годах по решениям Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики для кредитования предприятий отраслей экономики, задолженность по которым (включая проценты по ним) на 1.01.2003 составила 0,7 млрд. рублей. По сравнению с 1.01.2002 задолженность снизилась на

0,4 млрд. рублей, или на 38%. Вся задолженность является просроченной.

Общая сумма задолженности по кредитам Банка России по состоянию на 1.01.2003 составила 1,9 млрд. рублей и сократилась по сравнению с 1.01.2002 на 8,8 млрд. рублей. Снижение задолженности объясняется погашением кредитов рядом банков в соответствии с заключенными договорами, а также переоформлением задолженности по ранее выданным кредитам в простой беспроцентный вексель в соответствии с условиями Мирового соглашения.

Проводилась работа по проведению операций с векселями Минфина России серии АПК, выкупленными Банком России у банков, переоформлению их в облигации федерального займа (серии IV-АПК), а также предъявлению векселей серии V-АПК к оплате Минфину России в соответствии с принятым Федеральным законом. Всего в 2002 году было переоформлено в облигации федерального займа векселей серии IV-АПК на сумму 1,0 млрд. рублей. Минфин России в погашение векселей серии V-АПК перечислил Банку России средства в сумме 1,0 млрд. рублей, в доход Банка России направлено 0,4 млрд. рублей. На 1.01.2003 на депозитарном учете и хранении в Депозитарии ОПЕРУ-1 при Банке России числится 45 699 векселей Минфина России серии VI—VIII-АПК общей номинальной стоимостью 3,6 млрд. рублей со сроками погашения в 2003—2005 годах.

Задолженность по векселям банков, приобретенным Банком России в ходе реализации процедур по переводу вкладов населения в Сбербанк России после кризиса 1998 года, и по векселям, полученным Банком России в 2001—2002 годах в связи с реализацией условий Мировых соглашений с банками, по состоянию на 1.01.2003 составила 12,4 млрд. рублей и увеличилась по сравнению с 1.01.2002 на 6,8 млрд. рублей. Рост задолженности объясняется переоформлением задолженности Банку России в соответствии с условиями Мирового соглашения. Задолженность по уступке прав требования по векселям на 1.01.2003 составила 0,4 млрд. рублей и уменьшилась за год на 0,1 млрд. рублей в связи с ее погашением в сроки, установленные договорами.

**ОПЕРАЦИИ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ.** В целях повышения эффективности управления текущим уровнем ликвидности банковской системы и преодоления сезонной нестабильности конъюнктуры денежного рынка Банк России использовал сделки по продаже государственных облигаций из собственного портфеля с обязательством обратного выкупа (биржевое модифицированное РЕПО) и операции прямого РЕПО.

В феврале 2002 года Банк России провел два аукциона по размещению ОФЗ из собственного портфеля с обязательством обратного выкупа в соответствии с Положением Банка России от 11 января 2002 года № 176-П. В результате проведенных аукционов суммарный объем размещения составил около 420 млн. рублей по номиналу при средневзвешенной доходности к оферте 13,81 и 14,17% годовых.

Во второй половине отчетного года объем свободной ликвидности участников рынка существенно увеличился. В ноябре Банк России внедрил альтернативный механизм регулирования уровня свободных денежных средств — начал проводить операции по предоставлению или изъятию ликвидности на постоянной основе в аукционной форме, при этом в качестве основного способа стерилизации денежных средств на 4 недели применялась продажа ОФЗ из собственного портфеля с обязательством обратного выкупа. В конце года суммарный объем привлеченных средств по операциям продажи ОФЗ с обязательством обратного выкупа составил 1,8 млрд. рублей, процентная ставка находилась в диапазоне 10,55—10,95% годовых.

Помимо проведения стерилизационных мероприятий, Банк России с целью сглаживания внутримесячных колебаний уровня ликвидности осуществлял операции прямого РЕПО с дилерами рынка ГКО—ОФЗ, заключившими с ним соответствующие договоры. С 18.11.2002 аукционы прямого РЕПО проводились регулярно два раза в день, что позволило существенно сократить диапазон колебаний ставок по межбанковским кредитам и снизить их средний уровень. Общий объем предоставления ликвидности по операциям прямого РЕПО составил в 2002 году более 26 млрд. рублей, средняя процентная ставка сформировалась на уровне 6,9% годовых.

ДИНАМИКА СТАВКИ “ОВЕРНАЙТ” МЕЖБАНКОВСКОГО РЫНКА  
В ДЕКАБРЕ 2001 И 2002 ГОДОВ (% годовых)

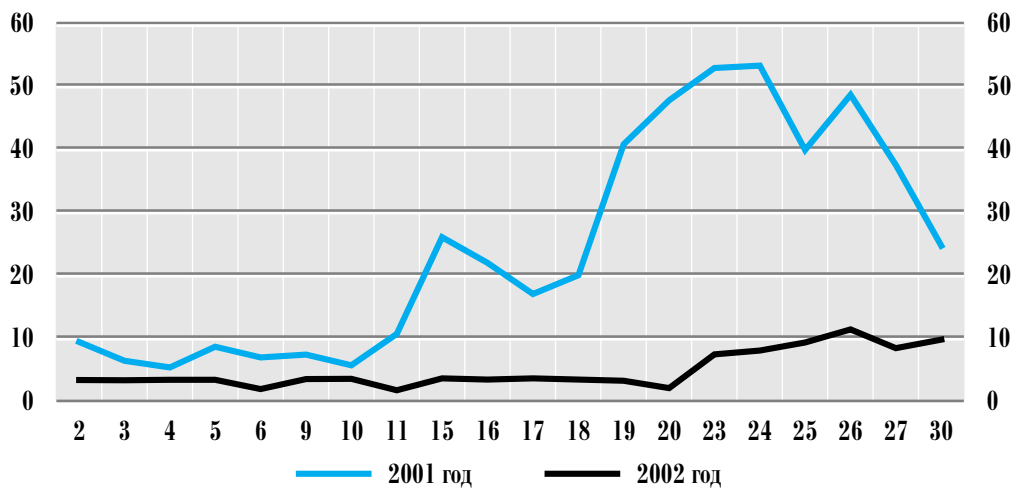


Рисунок 38

В 2002 году Банк России не осуществлял эмиссию собственных облигаций (ОБР) из-за наличия ряда законодательных ограничений, существенно снижающих эффективность использования данного инструмента в целях оперативного регулирования уровня свободных денежных средств участников рынка. В течение отчетного года Банк России продолжил работу, направленную на снятие ограничений на выпуск ОБР, в частности, направил в Правительство Российской Федерации проект федерального закона о внесении изменений в федеральные законы “О рынке ценных бумаг” и “О защите прав и законных интересов инвесторов”, отменяющих ограничения на эмиссию собственных облигаций.

**ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА.** Процентная политика Банка России в 2002 году была направлена на сокращение амплитуды колебаний краткосрочных процентных ставок на денежном рынке и постепенное снижение их уровня, что создает благоприятные предпосылки для снижения общего уровня процентных ставок в экономике и поддержания устойчивого экономического роста.

Ключевые решения Банка России в этом направлении были связаны с последовательным снижением в течение года ставки рефинансирования с 25 до 21% годовых и ставки Банка России по кредитам “овернайт” с 22 до

18% годовых, установлением с 21.11.2002 единой фиксированной ставки в размере 3% годовых по депозитным операциям, совершаемым по системе “Рейтерс-Дилинг” на стандартных условиях “до востребования”, “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот-неделя”, а также расширением Банком России в III и IV кварталах отчетного года спектра рыночных инструментов денежно-кредитной политики по стерилизации и предоставлению ликвидности банкам, что позволило более активно использовать процентные ставки в процессе денежно-кредитного регулирования.

Принятые меры способствовали снижению среднего уровня ставок в различных сегментах финансового рынка. В частности, средняя процентная ставка по однодневным межбанковским кредитам сократилась с 10,1% годовых в 2001 году до 8,2% годовых в 2002 году.

Мероприятия по развитию механизмов стерилизации и предоставления ликвидности использовались Банком России для воздействия на общий уровень краткосрочных процентных ставок на денежном рынке и поддержания его устойчивости. Решая комплекс задач по совершенствованию системы инструментов денежно-кредитной политики, Банк России ориентируется на повышение роли процентных ставок по своим операциям в этом процессе. Работа в этом направлении продолжалась в отчетном году.



## II.1.4. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА И УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВАМИ

**ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА.** В 2002 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2002 год” курсовая политика проводилась в условиях режима плавающего валютного курса.

Конъюнктура международных рынков основных товаров российского экспорта в целом в 2002 году оставалась благоприятной, обеспечивая стабильный приток экспортной валютной выручки в страну. Некоторое снижение сальдо счета текущих операций (главным образом в результате роста объемов импорта) по сравнению с предыдущим годом не препятствовало сохранению сбалансированной ситуации на валютном рынке. Действия Банка России были направлены на сглаживание колебаний обменного курса и преследовали цель добиться экономически оправданных темпов укрепления рубля в реальном выражении.

Основным инструментом политики валютного курса Банка России в 2002 году оставались конверсионные операции рубль/доллар США на биржевом и внебиржевом сегментах внутреннего валютного рынка, осуществляемые в комплексе с применением других инструментов денежно-кредитной политики. В отчетном периоде для проведения валютных интервенций Банк России использовал конверсионные операции, сроки расчетов по которым не превышали “второй рабочий день”.

В течение большей части 2002 года (вплоть до вступления в действие нового порядка продажи экспортной валютной выручки и изменения механизма торгов на ЕТС) Банк России осуществлял покупку иностранной валюты в рамках обязательной продажи экспортной валютной выручки преимущественно напрямую у уполномоченных банков, обслуживающих экспортеров. С 1.12.2002 операции по покупке иностранной валюты проводились Банком России только в ходе биржевых торгов и на внебиржевом межбанковском валютном рынке. По итогам 2002 года объем приобретенной Банком России иностранной валюты в рамках обязательной продажи на внутреннем валют-

ном рынке снизился на 23% по сравнению с предшествующим годом, главным образом из-за более низкого норматива обязательной продажи экспортной выручки, действовавшего в отчетном году. В то же время общий объем продажи иностранной валюты Банком России на биржевом и внебиржевом сегментах внутреннего валютного рынка в 2002 году по сравнению с 2001 годом снизился в 1,6 раза, а нетто-результат валютных операций Банка России на внутреннем валютном рынке за тот же период по сравнению с 2001 годом увеличился на 1,5 млрд. долларов США и составил 17,3 млрд. долларов США.

В целях эффективного регулирования текущей ликвидности участников финансового рынка и ее влияния на обменный курс рубля Банк России наряду с депозитными операциями, операциями РЕПО и биржевого модифицированного РЕПО начал проводить операции “валютный своп” сроком на один день. Применение данного комплекса инструментов позволило оперативно регулировать ситуацию на денежном рынке и, соответственно, предложение иностранной валюты и спрос на нее.

В 2002 году Банком России были приняты меры для превращения операций “валютный своп” в постоянно действующий инструмент пополнения текущей ликвидности банковского сектора. В этих целях в сентябре вступил в действие Приказ Банка России “О проведении Банком России сделок “валютный своп” на внутреннем валютном рынке”, регламентирующий порядок осуществления таких операций. Регулярное объявление Банком России условий проведения этих операций сыграло важную роль в повышении значения инструментов процентной политики. Объем операций “валютный своп”, осуществленных Банком России в отчетном периоде, составил около 1,0 млрд. долларов США.

Формирование в 2002 году коридора рыночных процентных ставок, потолком которого выступали ставки по инструментам рефинансирования Банка России (валютный своп, кредиты “овернайт”), а нижней границей —

ДИНАМИКА НОМИНАЛЬНОГО КУРСА ДОЛЛАРА США К РУБЛЮ В 2001 И 2002 ГОДАХ  
(рублей за доллар США)

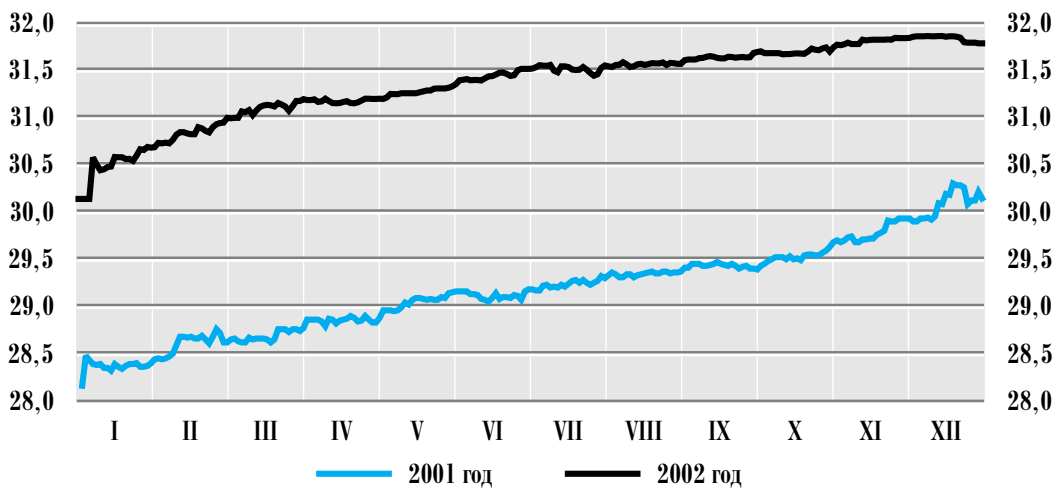


Рисунок 39

ставки по ресурсам, привлекаемым Банком России (биржевое модифицированное РЕПО, депозиты в Банке России), а также регулярное объявление условий проведения операций с этими инструментами создавали предпосылки для повышения роли процентных ставок, в том числе в реализации курсовой политики.

Несмотря на введение Банком России новых инструментов денежно-кредитной политики, из-за ограниченного объема операций с данными инструментами основным каналом рефинансирования оставалась покупка Банком России иностранной валюты на внутреннем рынке.

В отчетном периоде динамика валютного курса сохраняла роль важного фактора, оказывающего влияние на инфляционные процессы в российской экономике. В связи с этим Банком России особое внимание уделялось поддержанию стабильной ситуации на валютном рынке и удержанию темпов роста номинального курса в пределах, обеспечивающих относительную стабильность цен на импортируемые товары и низкие девальвационные ожидания.

В 2002 году, несмотря на существенное укрепление позиций евро на международных рынках, курс доллара США к рублю продолжал играть роль номинального ориентира курсовой политики Банка России. При этом складывающаяся на мировом рынке динамика курса евро соответствующим образом влияла на

оценку результатов реализации политики в отношении курса доллара США к рублю с точки зрения достижения годовых ориентиров по реальному эффективному курсу рубля.

В результате проведения Банком России курсовой политики, учитывавшей изменения баланса валютных потоков в различные периоды отчетного года и включавшей меры по сглаживанию кратковременных всплесков спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем рынке, в 2002 году удалось обеспечить плавную динамику валютного курса, при этом темпы номинальной девальвации снизились по сравнению с предшествующим годом.

Новые позитивные тенденции на валютном рынке проявились уже в первые месяцы года. Мощное давление на курс рубля, оказанное в заключительном периоде 2001 года и обусловленное главным образом конъюнктурными факторами (прежде всего формированием длинных валютных позиций банковским сектором, низким объемом продажи экспортной выручки, ростом девальвационных ожиданий и масштабным расходом средств со счетов органов государственного управления в Банке России), было в значительной степени нейтрализовано к середине января за счет валютных интервенций Банка России. На фоне стабилизации обменного курса и оживления деловой активности возросла продажа экспортной валютной выручки.

В феврале—марте в формировании конъюнктуры внутреннего валютного рынка существенную роль сыграло повышение цен на основные товары российского экспорта, которое во многом обусловило снижение темпов роста валютного курса. Улучшение конъюнктуры мирового рынка углеводородного сырья стало ощутимо сказываться в марте, когда объемы экспортной выручки после февральского снижения вновь возросли. В апреле и мае рост объемов экспортной выручки продолжился, что наряду с ростом спроса на деньги (в связи с активным формированием кредитных портфелей банками) и периодически возникающим дефицитом текущей ликвидности активизировало продажу иностранной валюты банками и создало дополнительную поддержку курсу рубля.

В летние месяцы ситуация на внутреннем валютном рынке формировалась в условиях традиционного спада деловой активности в небанковском и банковском секторах экономики и сбалансированности спроса и предложения на рынке. Оживление активности операторов было отмечено лишь в начале осени, когда на фоне традиционного усиления девальвационных ожиданий и покупки валюты банками под будущие заказы клиентов на рынке вновь активизировался спрос на иностранную валюту. Тем не менее благоприятный внутренний и внешний экономический фон наряду с действиями Банка России на внутреннем валютном рынке обусловил в этот период сохранение стабильности обменного курса: по итогам сентября темпы прироста валютного курса не превысили среднегодовых значений.

В октябре спрос на иностранную валюту вновь увеличился, главным образом вследствие увеличения покупки валюты под импортные контракты и обслуживания корпоративного внешнего долга. Хотя поступление беспрецедентно высоких объемов экспортной выручки в этот период практически полностью удовлетворяло растущий спрос на иностранную валюту, от Банка России потребовалось более заметное корректирующее воздействие на рыночную ситуацию для преодоления психологического настроения участников рынка на снижение курса рубля.

Вторая половина ноября и декабрь охарактеризовались относительно спокойной ситуаци-

ей на рынке. Стабильность обменного курса и активные действия Банка России уже к концу ноября “переломили” ожидания участников рынка в отношении традиционной ускоренной девальвации рубля в декабре—январе, вследствие чего в формировании валютного курса большую роль играли валютные потоки по счету текущих операций платежного баланса, а незначительное превышение спроса над предложением в отдельные периоды компенсировалось точечными интервенциями Банка России.

В целом по итогам года номинальный курс доллара США к рублю вырос на 5,5% — с 30,1372 рубля за доллар США до 31,7844 рубля за доллар США (7,0% в 2001 году). Темпы роста валютного курса колебались в диапазоне от —0,2% (декабрь) до 1,8% (январь) в месяц, а в среднемесячном выражении за отчетный год они составили 0,4% по сравнению с 0,6% в 2001 году.

Официальный курс евро к рублю в 2002 году по итогам года вырос на 25% (1,8% — в 2001 году) — с 26,6172 рубля за евро до 33,2719 рубля за евро, что было связано с существенным укреплением позиций единой европейской валюты на международном рынке.

Динамика реальных курсов рубля в течение 2002 года не имела единой тенденции. Если по отношению к доллару США рубль в реальном выражении укреплялся в течение большей части года, то по отношению к евро темпы прироста среднемесячного реального курса российской национальной валюты были преимущественно отрицательными. В помесечной динамике реального эффективного курса рубля в отчетном периоде в основном также преобладала тенденция к снижению его значений. В декабре 2002 года по сравнению с декабрем 2001 года рубль укрепился в реальном выражении к доллару США на 6,2% и снизился по отношению к евро на 6,9%. Реальный эффективный курс рубля снизился за указанный период на 3,1%.

В среднегодовом выражении (период к периоду) по отношению к доллару США рубль в реальном выражении укрепился на 6,1%, по отношению к евро реальный курс рубля практически не изменился, а реальный эффективный курс рубля вырос на 1,5%. Таким обра-

ТЕМПЫ ПРИРОСТА СРЕДНЕМЕСЯЧНЫХ РЕАЛЬНЫХ КУРСОВ РУБЛЯ В 2002 ГОДУ (%)

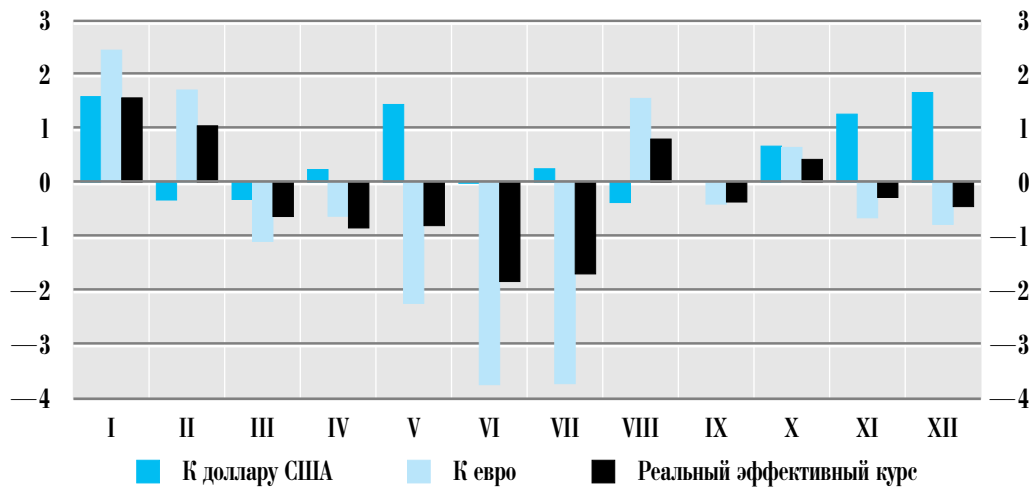


Рисунок 40

ТЕМПЫ ПРИРОСТА СРЕДНЕГОДОВЫХ РЕАЛЬНЫХ КУРСОВ РУБЛЯ В 1996—2002 ГОДАХ (%)

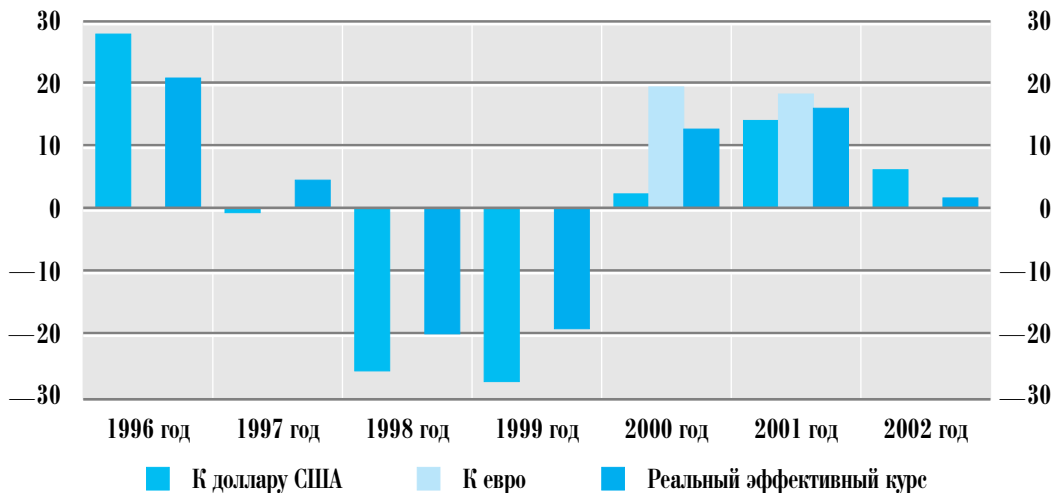


Рисунок 41

зом, если по отношению к евро падение реального курса рубля в течение 2002 года практически компенсировало рост данного показателя в 2001 году, то снижение реального эффективного курса рубля в течение 2002 года оказалось меньше, чем его повышение в предыдущем году.

Результаты реализации курсовой политики Банка России способствовали закреплению наметившихся положительных сдвигов в экономике страны. В частности, за счет снижения девальвационных ожиданий существенно повысилась инвестиционная привлекательность активов, номинированных в национальной ва-

люте, следствием чего стало в том числе сокращение оттока капитала из России. Так, наряду с увеличением спроса на банковский кредит, который стимулировался ростом ВВП и повышением деловой активности в реальном секторе экономики, в 2002 году сохранилась тенденция сокращения валютной позиции банковского сектора.

Сложившаяся по итогам года динамика показателей реального курса позволяет говорить о ее практически нейтральном влиянии на конкурентоспособность отечественного производства. При этом в целом по совокупности основных товаров российского экспорта сохранилась



Рисунок 42

достаточно высокая эффективность внешне-торговых операций с ними, а по ряду важнейших товаров, в частности по нефти и нефтепродуктам, эффект благоприятной ценовой конъюнктуры способствовал увеличению физических объемов экспорта.

В течение 2002 года повысился потенциал устойчивости рубля. Накопление достаточно-го уровня золотовалютных резервов, являющихся источником ресурсов, в том числе для отражения краткосрочных спекулятивных атак на обменный курс, позволило увеличить покрытие широкой денежной базы золотовалютными резервами со 112 до 123%<sup>1</sup>.

Практика реализации Банком России политики валютного курса в 2002 году подтвердила ее эффективность в современных экономических условиях. Режим плавающего валютного курса позволил денежным властям гибко реагировать на изменения экономической конъюнктуры и состояние платежного баланса страны, решая при этом задачи пополнения золотовалютных резервов и предотвращения резких колебаний валютного курса. В итоге удалось достигнуть более плавной по сравне-

нию с предыдущим годом динамики обменного курса, способствовавшей формированию у экономических субъектов устойчивых ориентиров при выработке хозяйственных решений и повышению спроса на активы, номинированные в национальной валюте.

**УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ.** Деятельность Банка России по управлению валютными резервами в 2002 году осуществлялась в соответствии с “Основными принципами управления валютными резервами Банка России”, утвержденными Советом директоров Банка России.

Основной целью деятельности по управлению резервами являлось обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов. Данная задача решалась Банком России путем активной диверсификации вложений и хеджирования рисков с помощью операций на международных валютно-финансовых рынках. Соотношение рисков и доходности в процессе управления резервами определялось “Инвестиционными директивами по операционному и инвести-

<sup>1</sup> В расчете использованы величина золотовалютных резервов Российской Федерации без учета краткосрочных обязательств Банка России и официальный курс доллара США к рублю.

ционному портфелю валютных резервов Банка России”. Кроме того, кредитные риски ограничивались лимитами по кредитному риску, установленными на контрагентов Банка России.

К числу факторов, определявших специфику решения задач управления резервами в 2002 году, относились: положительное сальдо счета текущих операций, обеспечивавшее стабильный приток в страну иностранной валюты, сохраняющиеся объемные платежи по внешнему государственному долгу, снижение процентных ставок по основным инструментам международного финансового рынка.

Работа с резервными активами строилась на основе портфельного подхода, в рамках которого все средства разделены между операционным и инвестиционным портфелями. При этом нормативное соотношение рисков и ожидаемого вознаграждения за риски, принимаемые на себя Банком России в процессе управления резервами, определяется в виде ориентиров доходности для каждого из портфелей.

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

Величина операционного портфеля валютных резервов (то есть суммы наиболее ликвидных средств Банка России, которые могут быть немедленно использованы на валютные интервенции и чрезвычайные нужды) по итогам 2002 года возросла на 40%. Основной причиной увеличения размера операционного портфеля являлась активная покупка долларов США на внутреннем валютном рынке в течение большей части отчетного года. Вместе с тем за счет перевода части ликвидных средств в инвестиционный портфель было зафиксировано незначительное снижение величины операционного портфеля в IV квартале 2002 года.

По итогам 2002 года операционный портфель показал доходность в размере незначительно ниже нормативного уровня, что было

обусловлено несколько меньшей дюрацией фактического портфеля по сравнению с нормативным портфелем, связанной, в свою очередь, с покупкой Банком России иностранной валюты на внутреннем рынке в течение всего отчетного периода, объективно сокращавшей средневзвешенную длительность вложений.

Размер инвестиционного портфеля по итогам 2002 года вырос почти в полтора раза. Основными причинами увеличения этой составляющей валютных резервов являлись отмечавшийся выше перевод средств из операционного портфеля, а также рост цен на ценные бумаги США и стран еврозоны. Доходность по инвестиционному портфелю в 2002 году незначительно отклонялась от доходности нормативного портфеля, состав которого устанавливается “Инвестиционными директивами по инвестиционному и операционному портфелям валютных резервов Банка России”. Основными причинами отклонения доходности инвестиционного портфеля от нормативного уровня являлись меньшая дюрация находящихся в нем инструментов, а также разница между ценами фактических сделок с ценными бумагами и индикативными котировками покупателя, используемыми для расчета доходности нормативных портфелей.

В 2002 году решением Совета директоров Банка России была утверждена новая редакция “Основных принципов управления валютными резервами Банка России”. В соответствии с указанным решением была установлена единая нормативная валютная структура резервов Банка России. В результате к концу 2002 года доля евро в составе валютных резервов Банка России возросла более чем в два раза и превысила 20% (с учетом срочных валютных сделок), а доля доллара США сократилась с 90 до менее чем 75%. Также произошло увеличение долей других резервных валют.

В целом за отчетный период валютные резервы Банка России возросли с 29,8 до 42,1 млрд. долларов США<sup>1</sup>, или более чем на 40% (на 33% в 2001 году), а золотовалютные резервы Российской Федерации — с 34,6 до 47,8 млрд. долларов США, или на 38,2%<sup>1</sup>. Ос-

<sup>1</sup> В расчете использована величина валютных резервов Банка России без учета краткосрочных пассивов Банка России.

новой причиной увеличения темпов прироста валютных резервов стало сокращение объема продажи иностранной валюты Банком России при сопоставимых с прошлым годом объемах ее покупки на внутреннем рынке.

В составе золотовалютных резервов Банка России в течение 2002 года увеличилась доля валютной составляющей (с 90 до 93%) и со-

кратилась доля монетарного золота (с 10 до 7%). Стоимость золота, входящего в состав резервных активов Банка России (определяемая из расчета цены — 300 долларов США за 1 тройскую унцию), сократилась в отчетном году с 3,5 до 3,1 млрд. долларов США за счет перевода золота на металлические счета Банка России в зарубежных банках.

## II.2. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

### II.2.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРАВОВОЙ БАЗЫ

**В** 2002 году Банк России принимал активное участие в работе по совершенствованию действующего законодательства, регулирующего деятельность кредитных организаций. Данная работа проводилась в соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации, принятой совместным заявлением Правительства Российской Федерации и Банка России в декабре 2001 года.

Наиболее важным из принятых в 2002 году федеральных законов является новый Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, в котором содержатся следующие новеллы в части совершенствования банковского регулирования и надзора:

- Банку России предоставлено право осуществлять надзор не только за кредитными организациями, но и за банковскими группами (часть первая статьи 56, часть вторая статьи 62);
- установлено, что обязательные нормативы могут устанавливаться Банком России для банковских групп (статьи 62, 64, 65, 67, 70, 71);
- уточнен порядок взыскания Банком России штрафа с кредитных организаций при нарушении ими нормативов обязательных резервов;
- установлена норма, согласно которой при введении Банком России правил они при-

- меняются в отношении бухгалтерской и статистической отчетности, составляемой за период, начинающийся не ранее даты опубликования указанных правил (статья 57);
- дополнены права Банка России по применению к кредитным организациям мер за нарушения (статья 74) — установлено право ввести запрет на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации, предусмотренные Федеральным законом “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, а также право Банка России предложить учредителям (участникам) кредитной организации предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) кредитной организации до размера, обеспечивающего соблюдение ею обязательных нормативов;
- приведены в соответствие с нормами Федерального закона “О банках и банковской деятельности” нормы, касающиеся установления Банком России квалификационных требований к кандидатам на руководящие должности кредитной организации (статья 60), получения предварительного согласия Банка России на приобретение более 20% акций (долей) кредитной организации, уведомления Банка России о приобре-



тении более 5% акций (долей) кредитной организации (статья 61).

В 2002 году Банк России активно участвовал в подготовке проекта федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Создание системы страхования вкладов также потребует внесения изменений и дополнений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Налоговый кодекс Российской Федерации, федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и в ряд других федеральных законов.

Вступил в силу (1.07.2002) Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях. Кодексом предусмотрены:

- возможность привлечения кредитных организаций к административной ответственности в качестве самостоятельных субъектов нарушений (статья 15.26) либо в качестве субъектов нарушений среди прочих юридических лиц. Банк России впервые включен в данный Кодекс как орган, должностные лица которого вправе возбуждать административное дело;
- статьей 14.14 Кодекса установлена ответственность за противодействие назначаемой Банком России временной администрации по управлению кредитной организацией;
- введена ответственность за нарушение законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (статья 15.27).

Вступившим в силу 1.09.2002 новым Арбитражным процессуальным кодексом Российской Федерации установлена детальная процедура обжалования нормативных актов, в том числе нормативных актов Банка России.

Федеральным законом “О государственной регистрации юридических лиц” (вступил в силу 1.07.2002) установлен единый порядок государственной регистрации юридических лиц, в том числе кредитных организаций.

Согласно Федеральному закону “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” банк вправе отказать от заключения договора банковского счета

(вклада) с физическим или юридическим лицом в случае непредставления соответствующим лицом документов, подтверждающих указанные в настоящей статье сведения, либо представления им недостоверных документов, а также в случае, если в отношении данного лица имеются сведения об участии в террористической деятельности, полученные в соответствии с данным законом.

Федеральным законом “О внесении изменений в пункт 2 статьи 855 Гражданского кодекса Российской Федерации” определена календарная очередность списания денежных средств по расчетным документам, предусматривающим платежи в бюджет всех уровней, государственные внебюджетные фонды и перечисление и/или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору.

В 2002 году Банком России подготовлен проект федерального закона “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации”, который устанавливает правила по определению сроков начисления процентов по вкладам со дня, следующего за днем внесения средств во вклад, по день исполнения кредитной организацией обязательства по возврату вклада включительно.

Вступившие в силу в 2002 году поправки в действующее банковское законодательство имели существенное значение для дальнейшего развития и совершенствования правовой базы банковского надзора, регулирования вопросов регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности, предупреждения несостоятельности (банкротства) и упорядочения процедур ликвидации кредитных организаций. Вступление в силу указанных поправок позволило внести следующие изменения и дополнения в нормативные акты Банка России:

- разработан проект новой инструкции Банка России от 1 октября 1997 года № 1 “О порядке регулирования деятельности банков”, предусматривающий исключение из перечня обязательных нормативов Н8, Н9 и Н11, так как новая редакция Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” не содержит их в перечне обязательных нор-

- мативов, которые вправе устанавливать Банк России. Одновременно проект инструкции по соображениям методологии не содержит обязательных нормативов Н11.1 и Н14, а также уточняет методику расчета ряда обязательных нормативов;
- подготовлено Положение Банка России “О консолидированной отчетности”, устанавливающее в том числе порядок расчета собственных средств (чистых активов) банковской/консолидированной группы, а также процедуры консолидированного надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций в связи с предоставлением Банку России права применения мер воздействия к банковским группам в случае возникновения ситуаций, угрожающих законным интересам кредиторов и вкладчиков кредитных организаций — участников групп;
  - в развитие статьи 51 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” подготовлен проект нормативного акта Банка России “О порядке обмена информацией между Банком России и центральными банками и органами банковского надзора иностранных государств”;
  - изменен порядок государственной регистрации кредитных организаций, в соответствии с которым государственная регистрация кредитных организаций при их создании, реорганизации и ликвидации, а также государственная регистрация изменений в их учредительные документы осуществляются федеральным органом исполнительной власти (далее — уполномоченный регистрирующий орган), однако решение о государственной регистрации кредитных организаций принимается Банком России;
  - определен порядок взаимодействия Банка России и уполномоченного регистрирующего органа при государственной регистрации кредитных организаций и государственной регистрации изменений в их учредительные документы;
  - установлены размеры государственной пошлины за государственную регистрацию кредитных организаций, в том числе за государственную регистрацию изменений в их учредительные документы, а также лицензионного сбора за рассмотрение вопроса о выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
  - установлена административная ответственность должностных лиц кредитной организации за воспрепятствование осуществлению функций временной администрации по управлению кредитной организацией, а также определены должностные лица Банка России, уполномоченные составлять протоколы об административных правонарушениях, допущенных сотрудниками кредитных организаций;
  - установлено, что территориальные учреждения Банка России обязаны ввести запрет на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации, предусмотренные Федеральным законом “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”;
  - определено, что ликвидация кредитной организации считается завершенной, а кредитная организация — прекратившей свою деятельность после внесения об этом записи уполномоченным регистрирующим органом в единый государственный реестр юридических лиц.
- В 2002 году Банком России была продолжена работа по приведению действующей системы регулирования деятельности банков в соответствие с международно принятыми подходами, нашедшими отражение в том числе в документах Базельского комитета по банковскому надзору, а также требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Наиболее существенным шагом в данном направлении явилась подготовка проектов новой редакции Положения Банка России “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери” и новой редакции Инструкции “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам”.
- С целью исключения из расчета капитала той части источников собственных средств (уставного капитала, эмиссионного дохода, прибыли и других), которые сформированы кре-

дитными организациями с использованием так называемых “схем”, то есть фиктивно, разработано Положение “О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций” (зарегистрировано в Минюсте 17.03.2003).

Подготовлен проект указания оперативно-го характера Банка России “О связанном кредитовании”, содержащий рекомендации в адрес банков по дополнительному контролю за рисками, возникающими при кредитовании связанных лиц.

В 2002 году начата работа по подготовке предложений в законодательство по вопросам совершенствования корпоративного управления в кредитных организациях. Цель этой работы — урегулировать, в частности, вопросы соблюдения приоритета интересов кредитной организации, ее кредиторов и вкладчиков перед интересами отдельных учредителей (участников) и членов органов управления кредитной организации, предотвращения конфликта интересов в органах управления кредитной организации, установления требований к системе принятия управленческих решений. Соответствующие предложения Банка России о внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” разрабатываются с учетом мнения банковского сообщества.

Продолжая распространение передового зарубежного опыта по вопросам банковского регулирования и надзора, Банк России довел до сведения кредитных организаций рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору “Внутренний аудит в банках и взаимоотношения надзорных органов и аудиторов”, “Руководство для органов банковского надзора по работе со слабыми банками”.

В 2002 году началась работа по подготовке уточненного проекта нормативного акта Банка России, устанавливающего правила организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах, а также требования по осуществлению надзора за соблюдением указанных правил.

В связи с возросшей ролью информационных технологий в банковской деятельности и

ростом связанных с ними банковских рисков в 2002 году Банк России продолжал выработку подходов в данной области банковского регулирования и надзора. С учетом высоких темпов распространения в банковской сфере технологий, использующих Интернет, Банком России было проведено обследование имеющихся у кредитных организаций представительств (сайтов) в сети Интернет. По результатам обобщения и анализа собранной информации осуществлялась подготовка проектов актов Банка России о порядке информирования кредитными организациями Банка России о внедрении и использовании в банковской деятельности интернет-технологий, а также о рекомендациях по информационному содержанию и организации сайтов кредитных организаций.

Банк России в течение 2002 года принимал участие в рассмотрении проектов нормативных правовых актов в области регулирования аудиторской деятельности в Российской Федерации, подготовленных Министерством финансов Российской Федерации во исполнение Федерального закона “Об аудиторской деятельности”, в том числе по проектам федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности.

В соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации с декабря 2002 года на сайте Банка России в сети Интернет ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)) осуществляется публикация интернет-версии ежемесячного сборника “Обзор банковского сектора Российской Федерации”. В информационно-аналитическом материале приводятся общие сведения о банковском секторе Российской Федерации, его институциональные характеристики, раскрываются важнейшие сводные показатели деятельности кредитных организаций, а также макропруденциальные показатели банковского сектора, в том числе адекватность капитала, данные о кредитном и рыночном рисках, ликвидности кредитных организаций. Раскрытие данной информации позволит кредитным организациям, инвесторам, надзорным органам и другим заинтересованным пользователям осуществлять регулярный мониторинг основных показателей деятельности российского банковского сектора.

## II.2.2. ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2002 году Банком России проводился комплекс мероприятий в целях поддержания стабильности банковского сектора Российской Федерации, защиты законных интересов кредиторов и вкладчиков кредитных организаций, а также принятия адекватных решений в сфере текущего банковского надзора.

Действия Банка России в области документарного надзора были направлены в первую очередь на оценку характера и уровня принимаемых банками рисков, оценки их финансовой устойчивости, оптимизацию надзорного режима. Адекватное надзорное реагирование обеспечивалось взвешенной оценкой ситуации с учетом наиболее вероятных перспектив ее развития и оптимальной реализацией надзорным органом возможностей и полномочий, предоставленных действующим законодательством.

Динамика мер воздействия, примененных к кредитным организациям в 2002 году, свидетельствует о снижении общего количества допущенных нарушений установленных требований. При этом сохранилась тенденция к применению преимущественно предупредительных мер воздействия и сокращению частоты применения к кредитным организациям принудительных мер.

По результатам анализа отчетности в 2002 году к банкам-нарушителям применялись различные предусмотренные законодательством меры воздействия. В составе предупредительных мер в 1187 кредитных организаций направлялась письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках деятельности; проведены совещания с руководителями 301 банка.

В 2002 году были введены ограничения и запреты на привлечение денежных средств физических лиц во вклады 28 банкам (в 2001 году — 64 банкам), запреты на открытие филиалов — 83 банкам (в 2001 году — 131 банку). На 473 банка были наложены штрафы за на-

рушение пруденциальных норм деятельности. Кредитным организациям направлялись также предписания о приведении к установленному Банком России уровню значений экономических нормативов (в 2002 году они направлялись 150 банкам против 250 в 2001 году).

По состоянию на 1.01.2003 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций по перечислению средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении 4 кредитных организаций. По действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней приходились только на банки, находящиеся под управлением Государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций», к которым Банк России в соответствии со статьей 13 Федерального закона от 8 июля 1999 года № 144-ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций» не вправе применять меры воздействия.

Для оптимизации банковского надзора Банком России в 2002 году предпринимались действия по совершенствованию инструментов анализа финансового состояния кредитных организаций, включающих предварительную оценку ситуации в банках с выделением в их деятельности всех областей повышенных рисков, оценку уровня и качества менеджмента, степени эффективности системы внутреннего контроля, контроль за достоверным отражением в учете и отчетности банков принятых рисков. Начата разработка системы раннего предупреждения: осуществлялась апробация различных статистических моделей и методов прогнозирования, произведен выбор прогнозируемых и объясняющих переменных, определены горизонты прогнозирования (работа проводилась с использованием регрессионного и кластерного анализов).

Завершены разработка и апробация «Рекомендаций по проведению анализа деятельно-

сти кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе”, целью которых является оказание методической помощи территориальным учреждениям Банка России в проведении анализа деятельности кредитных организаций региона, оценке уровня обеспеченности региона банковскими услугами и на этой основе — определении финансовой устойчивости кредитных организаций региона и перспектив их развития.

В рамках совершенствования надзора разработана программа введения института кураторов кредитных организаций. Эксперимент по назначению кураторов, закрепленных за конкретными банками, начатый в 10 регионах Российской Федерации, в том числе и в Москве, проводится с 1.08.2002. В его основу положен проект рекомендаций Банка России “Об эксперименте по внедрению в надзорную практику института кураторов кредитных организаций”.

Кроме того, решалась задача улучшения общей организации текущего надзора в территориальных учреждениях Банка России, в том числе проблема повышения уровня координации (взаимодействия) между подразделениями документарного надзора и инспектирования с целью наиболее эффективного использования результатов инспекционных проверок для осуществления комплексного анализа ситуации в кредитных организациях и определения в необходимых ситуациях мер надзорного реагирования.

Инспекционная деятельность Банка России в 2002 году была направлена прежде всего на выявление реального финансового состояния кредитных организаций. Особое внимание в ходе инспекционных проверок уделялось оценке:

- соответствия деятельности кредитных организаций требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
- состояния бухгалтерского учета и достоверности представляемой в Банк России бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности;
- качества активов кредитных организаций;
- правомерности формирования собственных средств (капитала) кредитных организаций.

Банком России в 2002 году было проведено 4600 инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов), из них 1953 — в кредитных организациях и 2647 — в филиалах кредитных организаций. Осуществлено 565 комплексных проверок кредитных организаций, в рамках которых проверено 275 филиалов кредитных организаций. Количество тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) составило 3760.

Выполнено 1838 плановых комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов). Планирование инспекционной деятельности осуществлялось исходя из целей банковского надзора и с учетом ситуаций, складывающихся в банковском секторе регионов Российской Федерации.

Проверки кредитных организаций, надзор за деятельностью филиалов которых осуществляют другие территориальные учреждения Банка России, координировались территориальным учреждением Банка России, осуществляющим надзор за головной кредитной организацией. В 2002 году были организованы межрегиональные проверки в 53 кредитных организациях и в 107 филиалах указанных кредитных организаций.

Проведены 2762 внеплановые инспекционные проверки кредитных организаций (их филиалов), или 60% от общего количества проведенных проверок. Эти проверки осуществлялись в случае выявления в рамках документарного надзора ситуаций, которые требуют проверки на предмет возможных угроз интересам кредиторов и вкладчиков кредитных организаций.

В связи со вступлением в 2002 году в силу Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем” Банком России на внеплановой основе было организовано проведение проверок всех кредитных организаций и их филиалов по вопросу соблюдения требований указанного Федерального закона.

В ходе проведения Банком России инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов) в 2002 году выявлены 25 028 нарушений законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России и 1463 недостатка в деятельности кредитных организаций (их филиалов), в том числе в орга-

низации системы управления рисками и внутреннего контроля в кредитных организациях.

Наиболее типичные нарушения требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в отчетном году допускались кредитными организациями при проведении операций с клиентами, операций с денежными средствами и драгоценными металлами, валютных операций и организации работы по ведению бухгалтерского учета.

В связи с выявлением нарушений законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, непредставления информации, представления неполной или достоверной информации по результатам инспекционных проверок кредитным организациям направлялись требования об устранении выявленных нарушений и применялись меры, предусмотренные статьей 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

В 2002 году были осуществлены организационные изменения в системе инспектирования кредитных организаций. Во исполнение решения Совета директоров Банка России от 4.09.2002 (протокол № 20) Банк России осуществлял формирование новых подходов к проведению инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов) в соответствии со статьей 73 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации

(Банке России)». В связи с этим функции по организационному и методическому руководству работой по проведению инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов), действующих на территории Российской Федерации, возложены на Главную инспекцию кредитных организаций Банка России, созданную в соответствии с Приказом Банка России от 16 сентября 2002 года № ОД-602 в целях координации инспекционной деятельности. Целями указанных изменений являются развитие содержательного подхода при выявлении нарушений в деятельности кредитных организаций, акцент на содержательных аспектах: мотивированных суждениях о принимаемых рисках, обоснованности их классификации и формирования резервов на возможные потери, влиянии выявленных нарушений и недостатков на финансовое состояние и перспективы деятельности кредитной организации.

В отчетном году Банк России в рамках возложенных на него функций осуществлял контроль за проведением обязательного ежегодного аудита кредитных организаций и банковских групп, а также анализ качества аудиторских проверок. Работа Банка России, проводимая в рамках рабочих групп, сформированных Министерством финансов Российской Федерации, была направлена на развитие стандартов банковского аудита и их приближение к международно признанным подходам.

## II.2.3. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**В**ажным элементом банковского надзора является контроль за соблюдением требований, установленных законодательством и нормативными актами Банка России, при государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций. Банк России в отчетном году принимал меры по выполнению задач, определенных “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации”, по:

- недопущению создания и расширения деятельности кредитных организаций, не способных обеспечить финансовую устойчивость и не имеющих обоснованных коммерческих перспектив деятельности;
- обеспечению эффективного контроля за правомерностью формирования уставного капитала, установлению источников происхождения денежных средств учредителей (участников) в целях противодействия установлению контроля над кредитными организациями финансово неустойчивыми и недобросовестными лицами;
- контролю за соблюдением членами совета директоров (наблюдательного совета), руководителями, главными бухгалтерами кредитных организаций (филиалов) установленных законодательством квалификационных требований, включая требования к их деловой репутации.

В отчетном году Банк России уделял особое внимание созданию механизмов повышения прозрачности структуры собственности на доли (акции) кредитных организаций. Эта задача решалась посредством установления порядка предоставления сведений об аффилированных лицах кредитных организаций, данных о банковских холдингах и группах. Кроме того, прозрачность структуры собственности стала одним из критериев при принятии решения о расширении деятельности кредитной организации. Введенный Банком России порядок представления отчетности об аффилированных лицах кредитных организаций обеспечивает возмож-

ность определять взаимосвязи между участниками кредитных организаций, выявлять лиц (группы лиц), способных прямо или косвенно осуществлять контроль за деятельностью кредитной организации.

В 2002 году установлен порядок представления головными организациями (управляющими компаниями) банковских холдингов в Банк России отчетности об участниках банковского холдинга. Получаемая информация является важным условием реализации Банком России мер, направленных на повышение прозрачности структуры собственности на доли (акции) кредитных организаций.

Существенным моментом совершенствования требований к кредитным организациям стало развитие требований, касающихся оценки коммерческих перспектив деятельности. Анализ бизнес-планов кредитных организаций является важным элементом оценки качества их корпоративного управления, способности обеспечить прибыльное функционирование на выбранном сегменте рынка банковских услуг.

В связи с изменением с 1.07.2002 порядка государственной регистрации юридических лиц Банк России принимает решения о государственной регистрации кредитных организаций и осуществляет взаимодействие с уполномоченным регистрирующим органом.

В 2002 году общее количество действующих кредитных организаций увеличилось с 1319 до 1329.

В 2002 году была зарегистрирована 41 кредитная организация (против 30 в 2001 году и 17 в 2000 году), в том числе 35 банков и 6 небанковских кредитных организаций. Таким образом, можно отметить сохранение наметившейся с 2000 года тенденции к активизации создания новых кредитных организаций.

Привлекательность банковского сектора Российской Федерации для иностранных инвесторов подтверждается тем, что в 2002 году созданы 4 банка со 100-процентным участием нерезидентов (в 2001 году такие кредитные орга-

**КОЛИЧЕСТВО ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ (единиц)**

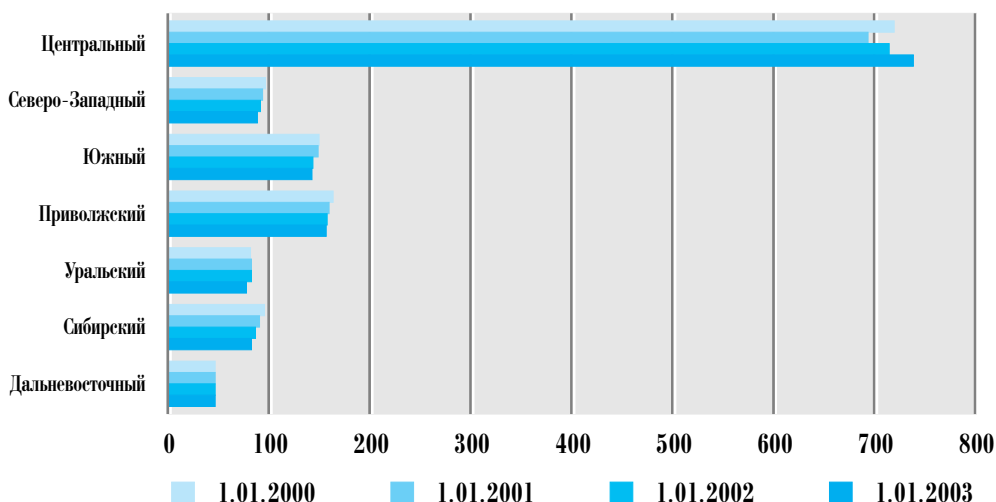


Рисунок 43

**ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ПО ВИДАМ  
ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫХ ФОРМ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
( в % к общему количеству действующих кредитных организаций )**

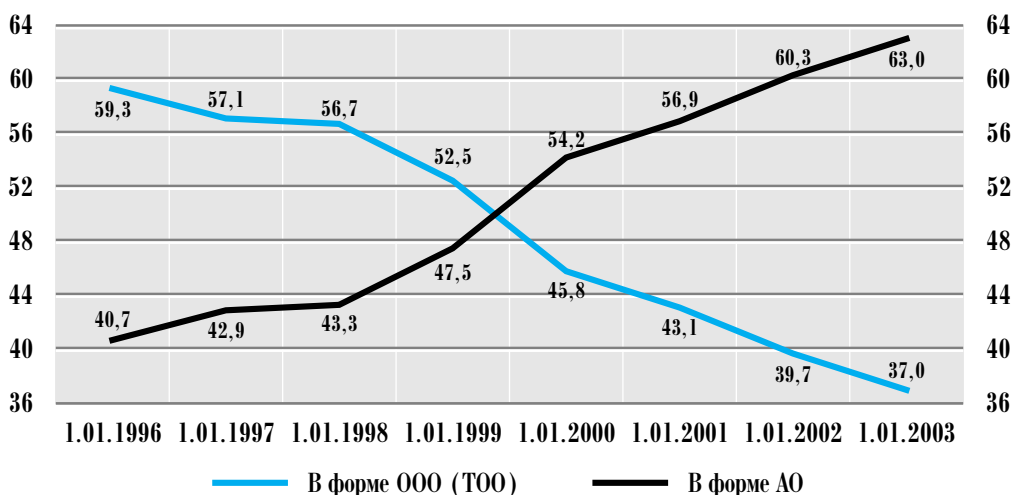


Рисунок 44

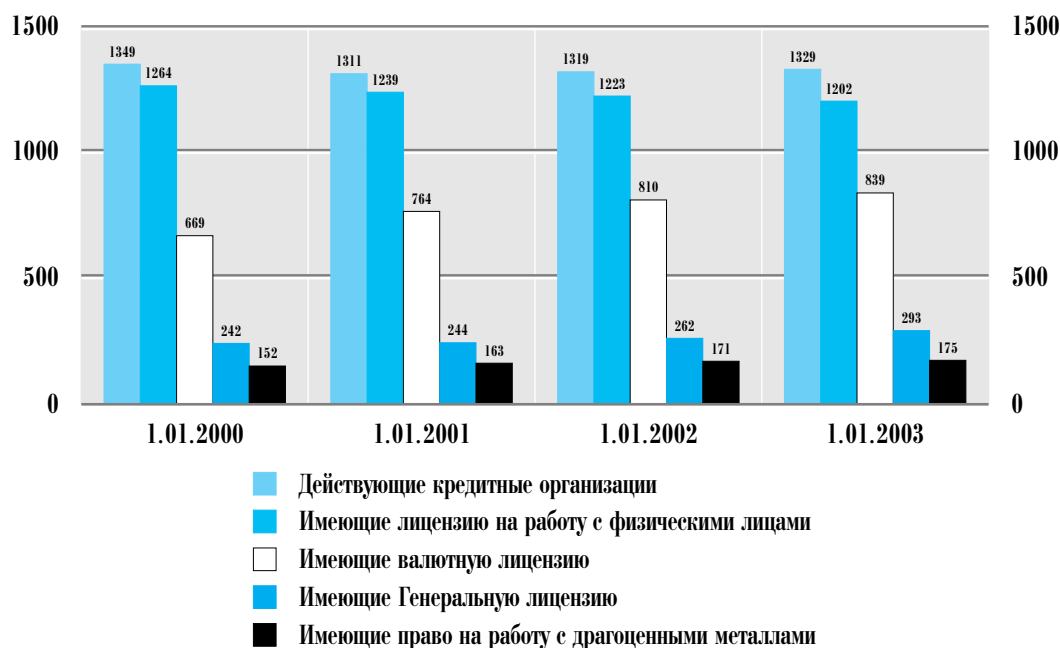
низации не создавались). На 1.01.2003 количество кредитных организаций с иностранным участием составило 126 (количество банков со 100-процентным иностранным участием — 27, а с участием менее 100%, но свыше 50% — 10). Сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций по состоянию на 1.01.2003 составила 15,9 млрд. рублей и по сравнению с 2001 годом увеличилась на 2,0 млрд. рублей, или на 14,8% (в процентном отношении доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кре-

дитных организаций по сравнению с 2001 годом не изменилась и составила 5,3%).

По состоянию на 1.01.2003 доля кредитных организаций, действующих в форме акционерных обществ, увеличилась с 60,3 до 63,0%, в основном за счет того, что 41 кредитная организация преобразовалась из общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (в 2001 году — 66 кредитных организаций). Деятельность кредитных организаций в форме акционерных обществ является более транспарентной, поскольку законодательство определя-



**КОЛИЧЕСТВО ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИМ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ (единиц)**



*Рисунок 45*

ет гораздо больший состав информации, раскрываемой акционерными обществами по сравнению с обществами с ограниченной ответственностью.

В 2002 году получила развитие тенденция к универсализации деятельности кредитных организаций. По состоянию на 1.01.2003 из общего количества действующих кредитных организаций:

- имеют право на привлечение во вклады средств физических лиц 90,4% против 92,7% на 1.01.2002 (снижение объясняется тем, что вновь создаваемые банки не могут получить такую лицензию в течение первых двух лет деятельности, а также уменьшением вследствие отзыва, аннулирования лицензий на осуществление банковских операций количества банков, выполняющих данную операцию, с 1223 до 1202);
- осуществляют банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте 63,1% против 61,4% в 2002 году;
- действуют на основании Генеральной лицензии 22,0% против 19,9%;
- имеют право осуществлять операции с драгоценными металлами 13,2% против 13,0%.

За 2002 год совокупный зарегистрированный уставный капитал кредитных организаций увеличился с 261,0 млрд. рублей до 300,4 млрд.

рублей (на 39,4 млрд. рублей, или на 15,1%). Вместе с тем размер и темп роста зарегистрированного уставного капитала в 2002 году снизились по сравнению с 2001 годом (прирост составлял 53,6 млрд. рублей, или 25,8%). Снижение темпов прироста уставного капитала связано с высокими показателями достаточности капитала и снижением потребности в дополнительном привлечении средств в уставные капиталы для обеспечения текущего объема банковского бизнеса и для соблюдения регулятивных требований, рассчитанных на основе российских стандартов банковского надзора за деятельностью кредитных организаций.

Тенденция к концентрации капиталов кредитных организаций подтверждается следующими данными. Количество действующих кредитных организаций, у которых величина уставного капитала составляет:

- свыше 300 млн. рублей, — увеличилось в 1,3 раза (170 кредитных организаций, или 12,8% от их количества);
- от 60 до 300 млн. рублей, — увеличилось в 1,2 раза (321 кредитная организация, или 24,2% от их количества).

В течение 2002 года зарегистрировано 3 случая присоединения кредитных организаций к действующим кредитным организациям.

## II.2.4. ЛИКВИДАЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ИХ ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ И РЕОРГАНИЗАЦИЯ, ПРИВЕДЕНИЕ В СООТВЕТСТВИЕ ВЕЛИЧИНЫ УСТАВНОГО КАПИТАЛА И РАЗМЕРА СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

Банк России на постоянной основе принимает меры по выявлению кредитных организаций, имеющих основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) в соответствии со статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”. Отличительной особенностью ситуации в банковском секторе в 2002 году стало то, что кредитные организации, имевшие основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), в основном устраняли их самостоятельно до возникновения необходимости предъявления требований Банка России (61 кредитная организация).

В 2002 году начали осуществление планов мер по финансовому оздоровлению 22 кредитные организации. При этом территориальные учреждения Банка России контролировали 64 кредитные организации, выполнявшие указанные планы, из них 42 кредитные организации начали реализацию планов мер до 1.01.2002. В течение 2002 года успешно завершили меры по финансовому оздоровлению под контролем Банка России 39 кредитных организаций.

Особое внимание в 2002 году Банк России уделял мониторингу отчетности кредитных организаций, а также анализу результатов инспекционных проверок с целью определения фактов снижения величины собственных средств (капитала) ниже размера уставного капитала, определенного их учредительными документами.

В отчетном году 5 кредитных организаций самостоятельно восстановили величину собственных средств (капитала) до предъявления Банком России требования о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала), а

46 кредитным организациям указанное требование было предъявлено. В связи с его невыполнением у 5 кредитных организаций в отчетном году были отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

В целях защиты интересов кредиторов и вкладчиков в отчетном году Банк России использовал такую меру по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций и контроля за их деятельностью, как назначение временной администрации по управлению кредитной организацией. Всего в 2002 году осуществлялся контроль за деятельностью 37 временных администраций, из них 24 были назначены в 2002 году, в том числе 6 — в действующие кредитные организации, у которых впоследствии были отозваны лицензии на осуществление банковских операций, а 18 — после отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций.

Одной из практических задач дальнейшего развития банковского сектора является укрепление его устойчивости путем выведения с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций. В соответствии с нормами законодательства Российской Федерации по состоянию на 1.01.2003 изданы приказы об отзыве (аннулировании) лицензий на осуществление банковских операций у 1376 кредитных организаций (в 2002 году — у 25 кредитных организаций об отзыве лицензии, у 1 кредитной организации об аннулировании лицензии по добровольному решению участников). Во все кредитные организации, у которых были отозваны лицензии на осуществление банковских операций, были назначены временные администрации по управлению кредитными организациями.

В связи со вступлением в 2001 году в силу поправок в банковское законодательство рас-

пирились возможности Банка России по выводу с рынка финансово неустойчивых кредитных организаций до появления фактов неисполнения обязательств перед кредиторами. Об эффективном превентивном применении инструментов банковского надзора свидетельствует тот факт, что из 25 кредитных организаций, у которых в 2002 году были отозваны лицензии, у 13 на дату отзыва отсутствовала картотека неоплаченных расчетных документов.

По состоянию на 1.01.2003 в установленном законодательством порядке приняты решения о ликвидации 468 кредитных организаций, в том числе 71 кредитной организации — в 2002 году. В 412 кредитных организациях назначены конкурсные управляющие (ликвидаторы), созданы ликвидационные комиссии, в том числе в 111 кредитных организациях — в 2002 году. В 5 кредитных организациях, признанных арбитражными судами отсутствующими должниками, конкурсными управляющими назначены служащие Банка России в соответствии со статьей 6 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”.

Из указанных 468 кредитных организаций по 321 еще не вынесены определения арбитражных судов о завершении конкурсного производства либо о ликвидации кредитной организации.

По состоянию на 1.01.2003 в Книгу государственной регистрации кредитных организаций внесены записи о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии 876 кредитных организаций (в 2002 году — 212 кредитных организаций). По результатам анализа документации ликвидируемых кредитных организаций, проведения в 2002 году 64 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов) Банком России выявлялись нарушения требований федеральных законов,

допущенные конкурсными управляющими при осуществлении ликвидационных процедур, а также факты завершения арбитражными судами конкурсного производства при наличии невыясненных обстоятельств, имеющих значение для дела. В Высший Арбитражный Суд Российской Федерации Банком России направлена соответствующая информация по 90 кредитным организациям.

В течение 2002 года Банком России выдано 193 аттестата арбитражного управляющего (ликвидатора) кредитной организации, продлены сроки действия 497 аттестатов арбитражного управляющего (ликвидатора), аннулировано 5 аттестатов арбитражного управляющего (ликвидатора), отказано в аттестации 136 кандидатам в арбитражные управляющие (ликвидаторы).

В соответствии с Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций” и на основе информации, предоставляемой в Банк России Государственной корпорацией “Агентство по реструктуризации кредитных организаций” (АРКО) и территориальными учреждениями Банка России, в течение 2002 года Банком России осуществлялся контроль за реализацией мероприятий по реструктуризации 12 кредитных организаций (по состоянию на 1.01.2003 — 4 кредитных организаций), в том числе 10 кредитных организаций находились под управлением АРКО. В 2002 году из-под управления АРКО вышли 6 кредитных организаций; по 1 кредитной организации, находящейся под управлением АРКО, были завершены ликвидационные процедуры; по 1 кредитной организации, деятельность которой осуществлялась без перехода под управление АРКО, мероприятия по реструктуризации были завершены. По 3 кредитным организациям в отчетном году Банком России было согласовано продление сроков реализации планов реструктуризации.

## II.3. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

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

**П**латежная система России, формируемая платежной системой Банка России и частными платежными системами, в 2002 году функционировала надежно и эффективно, в целом обеспечивая потребности экономики страны. Этому способствовала целенаправленная деятельность Банка России по повышению эффективности проведения безналичных платежей и расчетов, а также по организации наличного денежного обращения и регулированию расчетов наличными деньгами.

По состоянию на 1.01.2003 участниками платежной системы России являлись 1172 учреждения Банка России, 1331 кредитная организация<sup>1</sup>, в том числе 41 расчетная небанковская кредитная организация, 3326 филиалов кредитных организаций. Кроме того, расчетное обслуживание клиентов осуществляли 6387 дополнительных офисов кредитных организаций.

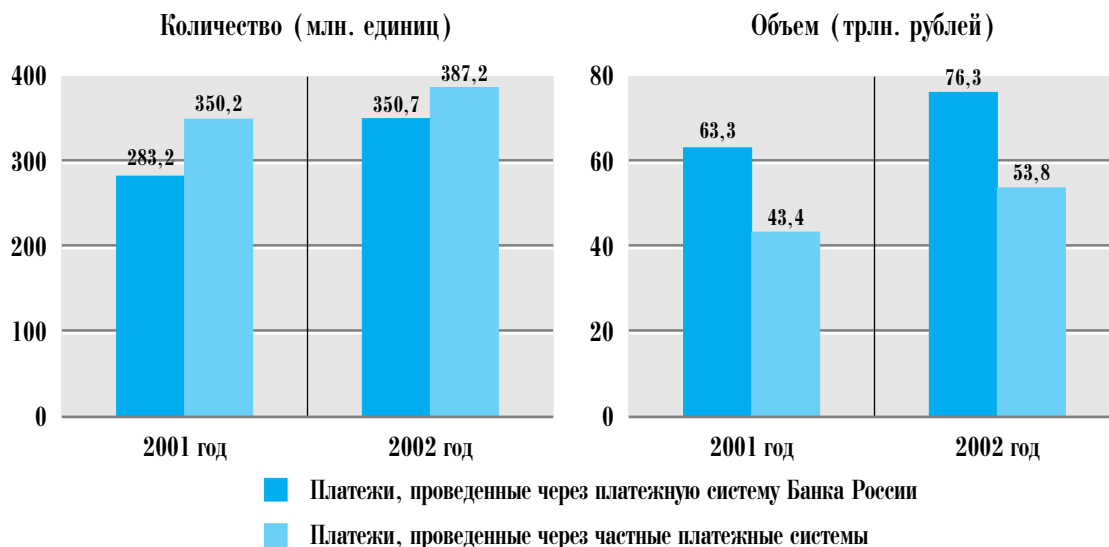
Участниками платежной системы России по состоянию на 1.01.2003 было открыто клиентам (резидентам и нерезидентам) 271,4 млн.

банковских счетов в валюте Российской Федерации, в том числе юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, — 4,2 млн. счетов (1,6%), физическим лицам — 267,2 млн. счетов (98,4%), из которых большинство счетов — 90,1% — в Сберегательном банке Российской Федерации. Количество банковских счетов в расчете на одного жителя в среднем по России увеличилось за год с 1,8 до 1,9 счета.

В среднем по Российской Федерации по состоянию на 1.01.2003 количество жителей, приходящихся на одного участника платежной системы России, составило 24,7 тысячи человек, увеличившись за год на 1,2%, а количество юридических лиц — 660, увеличившись на 8,9%. В то же время с учетом дополнительных офисов, открытых кредитными организациями (филиалами), данные показатели, соответственно, составили 11,8 тыс. жителей, сократившись на 1,7%, и 315 юридических лиц, увеличившись на 5,7%.

<sup>1</sup> Сведения приведены в соответствии с данными Справочника БИБ РФ. Расхождения с данными Книги государственной регистрации кредитных организаций обусловлены разрывами в сроках актуализации данных.

ПЛАТЕЖИ, ПРОВЕДЕННЫЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Рисунки 46, 47

Изменение значений вышеуказанных показателей в целом свидетельствует об увеличении объемов и расширении спектра расчетных услуг, предоставляемых кредитными организациями.

В 2002 году платежной системой России проведено 737,9 млн. платежей на сумму 130,1 трлн. рублей.

Увеличение по сравнению с 2001 годом объема (суммы) платежей составило 22,0%, что выше уровня инфляции в стране. Это, а также количественный рост платежей на 16,5% явились следствием подъема деловой активности хозяйствующих субъектов.

В 2002 году практически не изменилось соотношение безналичных платежей, проведенных платежной системой Банка России и частными платежными системами, в платежной системе страны.

Как и в предыдущие годы, в 2002 году в структуре безналичных платежей значительную часть составляли платежи, проведенные платежной системой Банка России, на долю которой приходилось 47,6% по количеству и 58,7% по объему платежей. Постоянно высокий уровень платежей, проводимых через платежную систему Банка России, обусловлен эффективным и бесперебойным ее функционированием, а также тем, что использование для расчетов кредитными организациями средств, размещенных на счетах в Централь-

ном банке Российской Федерации, имеющих нулевой кредитный риск, минимизирует их финансовые риски.

Параллельно с активным развитием платежной системы Банка России значительными темпами развивались частные платежные системы, что позволяло кредитным организациям и их клиентам осуществлять выбор оптимальных вариантов проведения платежей с целью повышения их оперативности и сокращения издержек.

Основным платежным инструментом в структуре безналичных платежей по-прежнему являлись платежные поручения. Их удельный вес в платежном обороте составил 77,1% по количеству и 90,6% по объему проведенных платежей, что превышает аналогичные показатели за 2001 год соответственно на 2,8 и 3,9%.

Преобладание данной формы расчетов обусловлено ее широким применением как по платежам за товары и услуги, так и по операциям нетоварного характера, в основном при перечислении налогов, сборов и иных обязательных платежей в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды, а также интенсивным распространением электронных платежей, осуществляемых на основании платежных поручений, что позволяет максимально сократить сроки проведения платежей.

В 2002 году наблюдался некоторый рост использования в расчетах таких платежных

инструментов, как платежные требования и инкассовые поручения (1,7% в 2002 году против 1,6% в 2001 году по количеству и, соответственно, 0,6% против 0,5% по объему). На прежнем уровне осталось применение таких платежных инструментов, как аккредитивы и чеки, эмитируемые кредитными организациями (0,2% по количеству, 0,1% по объему проведенных платежей).

Прочие платежные инструменты, в том числе платежные ордера, применяемые при частичной оплате расчетных документов из-за недостаточности средств на счете клиента и в установленных случаях при изменении реквизитов кредитных организаций, их клиентов составили по количеству 21,0% и по объему — 8,7%.

В 2002 году через платежную систему России с использованием электронной технологии было проведено 72,3% от общего количества платежей и 84,0% от общего объема платежей, с использованием бумажной технологии — 27,7 и 16,0% соответственно. Если в межбанковских расчетах преобладали электронные платежи, то в системах расчетов между клиентами одного подразделения кредитной организации значительную долю составляли платежи с использованием бумажной технологии, так как скорость их проведения, как правило, удовлетворяет требованиям клиентов.

Основную часть платежей, совершаемых через платежную систему России, составили внутрирегиональные платежи, на долю которых приходилось 91,0% количества платежей и 84,1% объема. Межрегиональные платежи составили соответственно 9,0 и 15,9%.

В 2002 году в целом по Российской Федерации наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, под воздействием главным образом роста номинальных денежных доходов населения и потребительских цен увеличился по сравнению с 2001 годом на 32,5%, что на 5,9 процентного пункта ниже роста в 2001 году. Среднедневной оборот наличных денег составил 32,2 млрд. рублей и возрос на 8 млрд. рублей (в 2001 году — на 6,7 млрд. рублей).

За счет собственных кассовых ресурсов учреждения Банка России и кредитные органи-

зации обеспечили 96,1% потребности клиентов в наличных деньгах против 95,2% в 2001 году.

В отчетном году темпы роста объемов наличного денежного оборота (132,5%) были выше темпов роста объемов безналичных платежей (122%).

**Платежная система Банка России** характеризовалась следующими показателями.

Участниками платежной системы Банка России по состоянию на 1.01.2003 являлись 1172 учреждения Банка России, 1331 кредитная организация и 1773 филиала кредитных организаций, которым, по данным Справочника БИК РФ, открыты корреспондентские счета (субсчета) в Банке России.

По сравнению с 1.01.2002 количество кредитных организаций, открывших корреспондентские счета в Банке России, увеличилось на 8 единиц (или на 0,6%), а количество филиалов кредитных организаций, имеющих корреспондентские субсчета в Банке России, сократилось на 44 единицы (или на 2,5%), что обусловлено продолжающейся реорганизацией филиальной сети кредитных организаций в связи с интенсивным применением ими информационных технологий.

Кроме того, Банком России в соответствии с законодательством обслуживались органы, исполняющие бюджеты всех уровней, включая органы федерального казначейства, бюджетные учреждения, казначейства по субъектам Российской Федерации и муниципальные казначейства, государственные внебюджетные фонды и другие клиенты в районах, где отсутствуют кредитные организации, количество которых сократилось с 74 410 по состоянию на 1.01.2002 до 66 388 по состоянию на 1.01.2003, или на 10,8%, что в основном связано с переходом на обслуживание в органы федерального казначейства бюджетных учреждений, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также созданием казначейств в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях и проводимыми ими аналогичными преобразованиями. Также на сокращение количества клиентов, не являющихся кредитными организациями, повлияла проведенная Банком России работа по переводу клиентов, не соответствующих нормам законодательства, на расчетное

обслуживание в кредитные организации (филиалы).

Количество клиентов Банка России — органов федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации сократилось за отчетный год с 1402 до 1384, или на 1,3%, в связи с их реорганизацией.

Количество платежей, проведенных платежной системой Банка России, составило в 2002 году 350,7 млн. единиц, среднее — 1,4 млн. единиц, годовой объем платежей — 76,3 трлн. рублей. Количество платежей по сравнению с 2001 годом увеличилось на 23,8%, среднее — на 27,3%, а их объем увеличился на 20,5%. На увеличение количества платежей повлиял в первую очередь рост количества платежей в бюджеты всех уровней в связи с необходимостью детализации их учета с целью оперативного формирования бюджета и распределения его средств.

Основными участниками платежной системы Банка России в 2002 году, как и в предыдущие годы, являлись кредитные организации (филиалы), на долю которых приходилось 82,4% по количеству и 79,5% по объему платежей против соответственно 81,6 и 75,2% в 2001 году.

Удельный вес платежей клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, снизился по количеству с 16,9% в 2001 году до 16,4% в 2002 году, по объему — с 24,0 до 19,8%. Также снизился удельный вес платежей учреждений Банка России по собственным расчетным операциям по количеству с 1,5 до 1,2%, по объему — с 0,8 до 0,7%.

Причинами, по которым кредитные организации (филиалы) отдавали предпочтение осуществлению расчетов через платежную систему Банка России, явились ее надежное функционирование, применение современных технологий и методов защиты информации, обеспечивающих эффективное и надежное обслуживание всех участников расчетов, возможность оперативного обмена информацией и отсутствие кредитных рисков. Обработка постоянно возрастающего количества платежей обеспечивается развитием информационно-телекоммуникационных систем.

Основную часть платежей, совершаемых через платежную систему Банка России, соста-

### СООТНОШЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПЛАТЕЖЕЙ, СОВЕРШЕННЫХ ЧЕРЕЗ ПЛАТЕЖНУЮ СИСТЕМУ БАНКА РОССИИ ЭЛЕКТРОННЫМ СПОСОБОМ И С ПРИМЕНЕНИЕМ БУМАЖНОЙ ТЕХНОЛОГИИ

(млн. единиц)



Рисунок 48

вили внутрирегиональные платежи, на долю которых в 2002 году приходилось 89,1% количества платежей и 82,1% объема. Межрегиональные платежи составили соответственно 10,9 и 17,9%.

В 2002 году Банк России продолжал работу в направлении повышения эффективности платежной системы Банка России и снижения рисков ее функционирования, в первую очередь путем целенаправленной деятельности по расширению использования электронных расчетов.

Доля электронных платежей по итогам 2002 года составила 92,7% от общего количества платежей и 92,1% от общего объема платежей (данные за 2001 год — 88,0 и 82,2%).

Межрегиональные электронные платежи совершаются в зависимости от удаленности часовых поясов регионов, в которых располагаются плательщик и получатель, как правило, в течение дня или не позднее следующего дня.

По внутрирегиональным электронным платежам расчеты совершаются в течение дня исходя из графика обмена и обработки электронных платежей. В 59 (из 78) территориальных учреждениях Банка России расчеты осуществ-

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

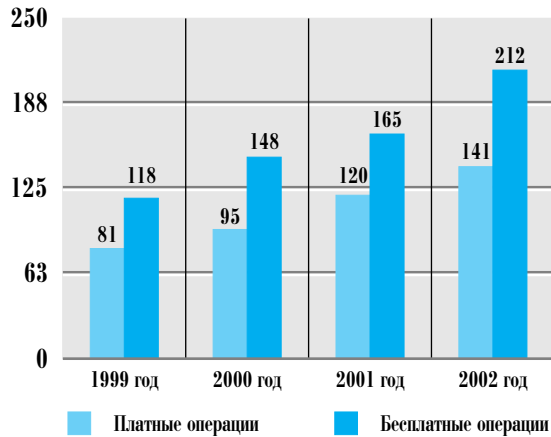


Рисунок 19

влялись централизованным способом, в 19 — децентрализованным способом учреждениями Банка России. Из указанных 59 территориальных учреждений Банка России в 55 осуществлялась непрерывная обработка платежей в течение дня, в 3 территориальных учреждениях Банка России обработка платежной информации осуществлялась дискретно в назначенное время несколько раз в течение дня. В Московском главном территориальном управлении Банка России обработка осуществлялась как в дискретном режиме, так и непрерывно.

Непрерывная обработка платежей позволяет проводить операции списания и зачисления денежных средств по внутрирегиональным платежам немедленно, создавая условия для увеличения их оборачиваемости.

По состоянию на 1.01.2003 участниками внутрирегиональных электронных расчетов являлись 1138 учреждений Банка России из 1172, или 97,1% от общего их количества (по состоянию на 1.01.2002 — 1135 учреждений Банка России из 1175, или 96,6%), а участниками межрегиональных электронных расчетов — 1083 учреждения Банка России, или 92,4% от общего количества (по состоянию на 1.01.2002 — 1031 учреждение Банка России из 1175, или 87,7%).

Предпринятые меры по включению учреждений Банка России в состав участников элек-

тронных расчетов, в свою очередь, позволили активизировать работу по включению кредитных организаций в число участников обмена электронными документами. К концу 2002 года в 76 территориальных учреждениях осуществлялся обмен электронными документами с 2771 кредитной организацией (филиалом), что составило 89,3% от общего количества (3104) обслуживаемых Банком России кредитных организаций и их филиалов (на 1.01.2002 — 2502 из 3140, или 79,7% от общего количества). Одновременно продолжалась работа по включению в число участников обмена электронными документами и других клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, в первую очередь — органов федерального казначейства. К концу 2002 года доля органов федерального казначейства, осуществляющих обмен электронными документами с Банком России, составила 28,8% от их общего количества (1384); по состоянию на 1.01.2002 — 266 из 1402, или 19% от их общего количества.

Оборачиваемость средних остатков денежных средств кредитных организаций (филиалов) по корреспондентским счетам (субсчетам) в Банке России составила 0,32 дня (или 3,14 оборота в день) против 0,42 дня (или 2,4 оборота в день) в 2001 году.

Ускорение оборачиваемости средних остатков денежных средств кредитных организаций (филиалов) по корреспондентским счетам (субсчетам), открытым в учреждениях Банка России, связано с увеличением активности кредитных организаций и их клиентов, консолидацией счетов кредитных организаций, дальнейшим повышением оперативности управления ликвидностью, чему способствовали проводимые Банком России мероприятия по расширению применения электронных расчетов и сокращению сроков совершения платежей.

Достигнутые позитивные изменения в общей структуре платежей, осуществляемых через платежную систему Банка России, выразились в уменьшении в отчетном году доли платежей с применением бумажной технологии по количеству на 4,7%, а по объему — на 9,9%.

Платежи с использованием бумажной технологии осуществляются Банком России, если есть поручение клиентов провести их в почто-



вой или телеграфной технологии, если электронные платежи требуют сопровождения расчетными документами на бумажном носителе, содержащими всю информацию о платеже, а также в отдельных регионах, в которых по решению Банка России не проводятся электронные платежи.

Средние фактические сроки осуществления расчетных операций в бумажной технологии в 2002 году на внутрирегиональном уровне не изменились по отношению к 2001 году и составили 1,1 дня; на межрегиональном уровне незначительно увеличились — с 4,7 до 4,8 дня, что связано с изменением структуры платежей, совершенных в бумажной технологии, выразившимся в уменьшении удельного веса телеграфных платежей, совершаемых по поручению клиентов, по отношению к удельному весу почтовых платежей, характеризующихся более длительными сроками прохождения.

По состоянию на 1.01.2003 сумма расчетных документов, не оплаченных из-за недостаточности средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций (филиалов), составила 8,5 млрд. рублей (на 1.01.2002 — 10,2 млрд. рублей), сократившись в 1,2 раза.

Снижение сумм неоплаченных расчетных документов произошло на фоне общего сокращения за год в 2,1 раза количества кредитных организаций, подразделения которых имеют неоплаченные расчетные документы, с 95 до 45. По состоянию на 1.01.2003 к 42 кредитным организациям, у которых отозвана лицензия, относилось 59,1% от общей суммы неоплаченных расчетных документов, к 2 кредитным организациям, находящимся под управлением Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО), — 40,9%, к 1 действующей кредитной организации, не находящейся под управлением АРКО, — менее 0,01%.

В 2002 году тарифная политика Банка России не претерпела существенных изменений. Размер платы за расчетные услуги в отчетном году поддерживался на уровне предыдущего года. В соответствии с законодательством Российской Федерации операции со средствами бюджетов всех уровней осуществлялись Банком России на бесплатной основе. Доля операций, осуществляемых Банком России за пла-

ту, составила 39,9%, на бесплатной основе — 60,1%.

**Частные платежные системы** представлены внутрибанковскими платежными системами для расчетов между подразделениями одной кредитной организации, платежными системами кредитных организаций для расчетов по корреспондентским счетам, открытым в других кредитных организациях, платежными системами расчетных небанковских кредитных организаций, а также системами расчетов между клиентами одного подразделения кредитной организации (филиала).

Частные платежные системы в 2002 году развивались динамично и были ориентированы на внедрение современных технологий обработки расчетных документов, предоставление максимально полных и качественных расчетных услуг с целью привлечения клиентов.

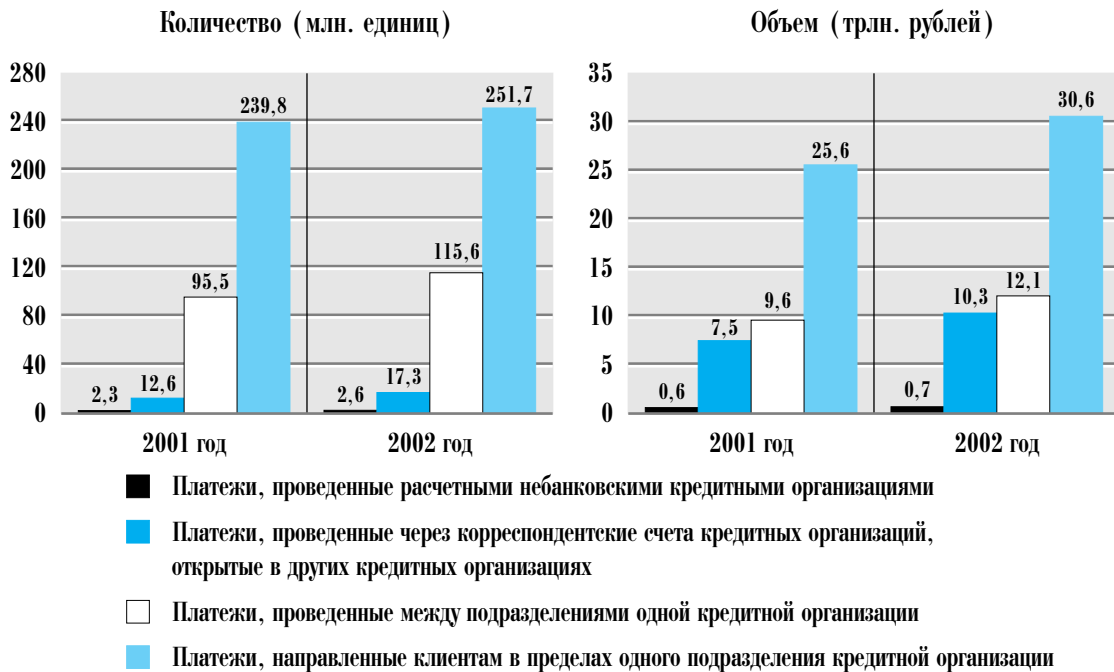
В общем количестве и объеме платежей через частные платежные системы наибольший удельный вес в 2002 году составили платежи через системы расчетов между клиентами одного подразделения кредитной организации (филиала) — 65,0 и 56,9% соответственно, а платежи, проведенные между подразделениями одной кредитной организации, составили 29,9 и 22,6% (соответствующие показатели 2001 года — 27,2 и 22,1%), что свидетельствует о совершенствовании кредитными организациями собственных систем расчетов, позволяющих обслуживаемым ими хозяйствующим субъектам осуществлять расчеты более эффективно.

Доля платежей, проведенных через корреспондентские счета кредитной организации, открытые в другой кредитной организации, составила 4,5% по количеству и 19,1% по объему. Вместе с тем по ним сложились наибольшие темпы роста — 136,7% по количеству и 137,0% по объему, что превышает темпы роста платежей, проведенных через платежную систему России, которые составили 116,5% по количеству и 122,0% по объему.

По сравнению с 2001 годом удельный вес платежей, проведенных через расчетные небанковские кредитные организации, в общей структуре платежей через частные платежные системы в 2002 году практически не изменился и составил 0,6% по количеству и 1,4% по объему.

СООТНОШЕНИЕ ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ЧЕРЕЗ ЧАСТНЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

Рисунки 50, 51



На территории Российской Федерации в 2002 году сохранилась тенденция к росту эмиссии банковских карт. По сравнению с предыдущим годом количество банковских карт увеличилось на 47,6% и составило 15,5 миллиона. Удельные веса карт российских и международных систем составили 51,7 и 48,3% соответственно. Однако темп роста карт международных платежных систем в 2002 году, как и в 2001 году, опережал темп роста карт российских систем, и их соотношение составило 173 и 127% соответственно.

Количество операций за 2002 год, совершенных в Российской Федерации с использованием платежных карт, составило 281,2 млн. (темп роста за отчетный год — 147,5%), а объем операций — 720,7 млрд. рублей (темп роста — 163,7%). Существенный рост операций с использованием карт является следствием динамичного развития инфраструктуры, предназначенной для осуществления операций с их использованием. Количество банкоматов на 1.01.2003 составило 9,0 тыс. (рост на 53,7%), пунктов выдачи наличных — 14,1 тыс. (рост на 5,7%), предприятий торговли и услуг, принимаю-

щих к оплате платежные карты, — 49,1 тыс. (рост на 52,2%). Вместе с тем доля платежей за товары и услуги, совершенных с использованием карт, в общем объеме платных услуг населению, общественного питания и розничного товарооборота за 2002 год увеличилась незначительно и составила 1,3% против 0,9% в 2001 году.

Удельный вес операций по снятию наличных денег в общем объеме операций с использованием карт составил 92,8%, платежей за товары и услуги — 7,2% (в 2001 году — соответственно 92,1 и 7,9%). Значительная доля операций по снятию наличных денег обусловлена большим количеством проектов кредитных организаций по переводу юридических лиц на выплату заработной платы своим сотрудникам с использованием банковских карт, которые отдают предпочтение операциям по снятию наличных денег.

В 2002 году Банком России продолжалась работа по совершенствованию и развитию нормативной базы, обеспечивающей функционирование платежной системы России.

В рамках работы по совершенствованию безналичных расчетов в 2002 году была утвер-

ждена новая редакция Положения Банка России “О безналичных расчетах в Российской Федерации” № 2-П, в которой уточнен порядок расчетов платежными требованиями, оплачиваемыми с акцептом, а также дано определение окончательности и безотзывности платежей, которое позволит исключить финансовые риски участников и обеспечить еще более высокую степень надежности платежной системы. Банком России совместно с Министерством финансов Российской Федерации и Министерством Российской Федерации по налогам и сборам подготавливались нормативные документы по унификации расчетных документов, реализация которых позволит ускорить зачисление налоговых и других платежей в федеральный бюджет, бюджеты других уровней бюджетной системы Российской Федерации, государственные внебюджетные фонды и их перечисление на финансирование расходов бюджетов.

В целях совершенствования организации наличного денежного обращения и регулирования расчетов наличными деньгами в 2002 году Банком России совместно с Министерством Российской Федерации по налогам и сборам давались разъяснения, касающиеся установленного Банком России предельного размера расчетов наличными деньгами между юридическими лицами.

Банк России продолжал мероприятия по осуществлению наблюдения за платежными системами в части обеспечения ими стабильного и эффективного функционирования, большей информационной открытости и прозрачности.

В целях дальнейшего планомерного совершенствования платежной системы Банка России отрабатывались методологические и практические решения, направленные на внедрение системы валовых расчетов в режиме реального времени.

## II.3.2. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

**Т**ехническая составляющая платежной системы обеспечивается совокупностью специализированных автоматизированных систем, распределенных по территориальному принципу в соответствии с организационной структурой Банка России. Инфраструктура технических средств платежной системы является неотъемлемой частью информационно-телекоммуникационной системы Банка России.

Работы, проводимые в 2002 году в интересах платежной системы, были сосредоточены на двух основных направлениях:

- поддержке бесперебойной работы технических средств платежной системы;
- повышении эффективности технической инфраструктуры платежной системы.

Продолжены работы по замене морально и физически устаревшей техники, оснащению подразделений Банка России современными программно-техническими средствами. В частности, осуществлен перевод на новую системно-техническую платформу центров обработки информации 8 территориальных учреждений, эксплуатирующих автоматизированную систему банковских расчетов (АСБР) “Рязань”, и перевод АСБР “Москва” на более мощную системно-техническую платформу, обеспечивающую требуемый уровень производительности, надежности и отказоустойчивости. Проведена замена морально устаревшего абонентского платежного комплекса в РКЦ 8 территориальных учреждений Банка России на типовой программный комплекс РАБИС-НП и переоснащение 45 территориальных и 130 полевых учреждений Банка России современными видами вычислительной техники и программного обеспечения.

В настоящее время 59 из 78 территориальных учреждений Банка России переведены на внутрирегиональную централизованную схему обработки платежных документов, с применением которой обрабатывается до 90% всего объема платежных документов в системе Бан-

ка России. В состав участников межрегиональных электронных расчетов были включены 54 учреждения Банка России, а в состав участников внутрирегиональных электронных расчетов — 21 полевое учреждение Банка России. Участниками межрегиональных электронных расчетов являются 1132 из 1172 учреждений Банка России (РКЦ и ГРКЦ).

К концу 2002 года обеспечен информационный обмен между 74 территориальными учреждениями Банка России и подразделениями центрального аппарата по каналам Единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС). В промышленную эксплуатацию введено 72 региональных сегмента ЕТКБС, что позволило в основном перейти на электронный способ передачи платежных поручений в расчетную сеть Банка России. От клиентов на бумажных носителях поступает менее 10% платежных поручений для совершения электронных расчетов.

С целью реализации функции поддержки необходимого уровня ликвидности кредитных организаций путем выдачи внутридневных кредитов и кредитов “овернайт” проведена доработка действующих прикладных программных комплексов.

Велись развитие и сопровождение программных комплексов на основе существующей нормативной базы платежной системы, совершенствовалась технология сбора и обработки банковской отчетности, поступающей от учреждений Банка России и кредитных организаций. В целях обеспечения единого информационного пространства для проведения безналичных расчетов на территории Российской Федерации, а также сбора, обработки и анализа финансовой, бухгалтерской и статистической отчетности поддерживалась в актуальном состоянии нормативно-справочная информация Банка России.

С целью повышения эффективности технической инфраструктуры платежной системы и выработки практических решений для реали-

зации следующего этапа Концепции системы валовых расчетов в режиме реального времени проводились работы по созданию перспективной технической базы. Был проведен анализ требований и технологических решений к автоматизированной обработке платежной информации нескольких территориальных учреждений Банка России в одном коллективном центре обработки информации, а также эксперимент по обработке учетно-операционной информации нескольких территориальных учреждений на базе типового программного комплекса в одном центре.

Разработаны и прошли практическую апробацию отечественные унифицированные форматы электронного обмена данными между Банком России и его клиентами при совершении платежных операций. Полученные результаты позволят внедрить единые форматы во все программные комплексы учетно-операционных систем, что существенно упростит обмен платежной информацией между участниками

расчетов. Реализована функция автоматической конвертации международных форматов платежных сообщений в унифицированные и конвертации унифицированных форматов в международные.

Активно внедрялись средства автоматизации для управления и эксплуатации информационно-телекоммуникационной системой Банка России. К концу отчетного периода в 62 территориальных учреждениях развернуты региональные центры управления, которые объединены в единую систему. Эти работы позволили создать центральную диспетчерскую службу, которая ведет круглосуточный мониторинг и управление учетно-операционными, информационными, телекоммуникационными системами, системами связи и инженерного обеспечения. Создание такой службы существенно повышает надежность работы платежной системы Банка России, обеспечивает оперативное устранение всех возникающих сбоев и нестандартных ситуаций.

## II.4. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Банк России в 2002 году продолжил работу по совершенствованию системы валютного регулирования и валютного контроля, проходившую на фоне благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры мировых рынков сырьевых товаров. Принятые в этой области меры были направлены, с одной стороны, на дальнейшую постепенную либерализацию валютного законодательства, с другой стороны — на повышение эффективности инструментов и методов валютного контроля в целях сокращения несанкционированного оттока капитала из страны, а также на повышение качества статистического учета и отчетности по валютным операциям.

В 2002 году в рамках обязательной продажи резидентами было продано 48,3 млрд. долларов США валютной выручки от экспорта товаров и услуг. При этом в условиях макроэкономической стабильности и благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры, определивших сильный платежный баланс, снижение с августа 2001 года норматива обязательной продажи валютной выручки с 75 до 50% не привело к дисбалансу между спросом и предложением на внутреннем валютном рынке. Сокращение объема продаваемой в рамках обязательной продажи иностранной валюты сопровождалось увеличением ее продажи за счет дополнительных валютных ресурсов, остающихся в распоряжении экспортеров.

На фоне значительных объемов предложения экспортной валютной выручки на внутреннем валютном рынке Банк России в целях раз-

вития рыночных принципов его функционирования и создания более благоприятных условий для участников валютного рынка с точки зрения оптимизации их финансовой деятельности с 1.12.2002 отменил требование об осуществлении обязательной продажи части экспортной валютной выручки исключительно на межбанковских валютных биржах. Сегмент рынка обязательной продажи был значительно расширен: юридические лица — резиденты получили право ее продажи также и на внебиржевом межбанковском рынке либо непосредственно обслуживающему резидента уполномоченному банку.

Высокие объемы предложения валютной выручки на внутреннем валютном рынке в целом обеспечивали не только удовлетворение растущего спроса нефинансового сектора экономики и населения на иностранную валюту, но и рост валютных резервов страны. В 2002 году спрос на иностранную валюту со стороны участников внешнеэкономической деятельности составил 47,8 млрд. долларов США и увеличился по сравнению с 2001 годом на 2,8 млрд. долларов США. При этом структура предъявленного спроса по целям покупки иностранной валюты, определяемым на основании представляемых в уполномоченные банки договоров, контрактов, соглашений и иных обосновывающих документов, изменилась незначительно. Около 50% иностранной валюты (23,6 млрд. долларов США) было приобретено для погашения обязательств нефинансового сектора по привлеченным финансовым кредитам и займам (в том числе 4,6 млрд. долла-

ров США — перед нерезидентами) и 45% (21,5 млрд. долларов США) — для оплаты импорта товаров и услуг.

В целях снижения издержек при покупке иностранной валюты Банк России в декабре 2002 года уменьшил со 100 до 20% размер рублевых средств, размещаемых юридическими лицами — резидентами в депозит при покупке иностранной валюты для осуществления авансовых платежей по договорам об импорте товаров. При этом за резидентами сохранено право уменьшения депозита либо неразмещения его в случае использования при расчетах с нерезидентами общепринятых в международной внешнеторговой практике гарантийных инструментов (открытие уполномоченным банком резиденту безотзывного аккредитива; гарантия иностранного банка, выданная в пользу резидента в качестве обеспечения исполнения обязательств нерезидента по договорам об импорте товаров; заключение договора страхования риска невозврата иностранной валюты; вексель, выданный нерезидентом в пользу резидента и авалированный иностранным банком).

В 2002 году в связи с ростом доходов населения и значительной активизацией операций, осуществляемых физическими лицами — нерезидентами на внутреннем валютном рынке, чистый спрос физических лиц на наличную иностранную валюту (разница между объемом наличной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их счетов, и объемом наличной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на их счета), по данным имеющейся банковской отчетности, увеличился до 12,7 млрд. долларов США против 8,9 млрд. долларов США в 2001 году. При этом доля нерезидентов в общем объеме чистого спроса физических лиц на наличную иностранную валюту возросла с 44% в 2001 году до 58% в 2002 году. Одновременно наблюдался устойчивый рост остатков на валютных счетах (депозитах) физических лиц — резидентов. На конец декабря 2002 года они составили в долларовом эквиваленте 12,3 млрд. долларов США против 7,9 млрд. долларов США на конец 2001 года.

При регулировании порядка проведения валютных операций, связанных с движением капитала, а также открытия резидентами счетов за рубежом Банк России с учетом развития

позитивных тенденций в российской экономике продолжил практику перехода с разрешительного на уведомительный порядок осуществления таких операций. Целью этих мер являлось содействие привлечению долгосрочного иностранного капитала в реальный сектор российской экономики и улучшению в стране инвестиционного климата.

Анализ годовой практики применения уведомительного порядка привлечения финансовых кредитов и займов от нерезидентов на срок более 180 дней, введенного Банком России в конце 2001 года в целях содействия повышению инвестиционной привлекательности российской экономики, свидетельствует о своевременности принятого решения. В целом в структуре привлекаемых реальным сектором экономики от нерезидентов кредитных ресурсов преобладают среднесрочные и долгосрочные вложения. В 2002 году из общего объема в 22 млрд. долларов США поступивших от нерезидентов финансовых кредитов и займов на срок более 180 дней было привлечено 15,7 млрд. долларов США, или свыше 70%. При этом в течение года российскими заемщиками были осуществлены выплаты по основному долгу и процентные платежи на сумму 14,7 млрд. долларов США, в том числе по финансовым кредитам и займам на срок более 180 дней — 8,4 млрд. долларов США.

Банк России в рамках предоставленных законодательством полномочий продолжил принятие мер по сужению сферы применения разрешительного порядка открытия резидентами счетов за рубежом. В целях создания более комфортных условий и продвижения российского бизнеса за рубежом в октябре 2002 года вместо ранее действовавшего разрешительного был введен уведомительный порядок открытия юридическими лицами — резидентами счетов в иностранных банках для обслуживания деятельности их представительств и филиалов за пределами Российской Федерации. Учитывая, что представительские расходы представляют собой ограниченный круг операций, определены режим таких счетов (перечень операций, которые могут осуществлять юридические лица — резиденты по указанным счетам), а также порядок контроля за движением по ним денежных средств.

Одним из результатов принятых мер по либерализации порядка проведения валютных операций, связанных с движением капитала, и упрощению открытия резидентами счетов за рубежом стало значительное снижение количества выдаваемых разрешений. В 2002 году Банком России и его территориальными учреждениями было выдано 1400 разрешений (почти на треть меньше, чем в 2001 году) на общую сумму 6,5 млрд. долларов США (в 2001 году — 10,6 млрд. долларов США). Из этой суммы лицензированные валютные операции, предусматривающие вывоз капитала из страны, составили около 4,2 млрд. долларов США (в том числе при наступлении предусмотренных в договорах с нерезидентами определенных условий — 0,6 млрд. долларов США), привлечение иностранного капитала в нефинансовый сектор экономики — 2,2 млрд. долларов США.

Контроль и учет валютных операций резидентов во внешнеэкономической сфере в отношении полноты и своевременности поступления валютной выручки от экспорта товаров, а также платежей и поступления товаров по импортным контрактам продолжал осуществляться в рамках системы таможенно-банковского валютного контроля (ТБВК). В целях расширения сферы ее действия Банк России совместно с ГТК России с 1.01.2002 в части экспортных операций распространили технологию таможенно-банковского валютного контроля на расчеты при вывозе товаров в таможенных режимах “реэкспорта”, “временного вывоза” и “переработки товаров вне таможенной территории”. В 2002 году системой ТБВК были охвачены практически все внешнеэкономические операции, предусматривающие расчеты в денежной форме, что составляет 86% российского экспорта товаров и 80% импорта товаров, зафиксированного таможенными органами.

В результате предпринятых мер несанкционированный отток капитала из страны по внешнеэкономическим операциям (в части своевременно не поступившей экспортной валютной и рублевой выручки и непогашенных авансов по импорту товаров) в 2002 году по сравнению с предыдущим годом снизился более чем в 2 раза — до 1,6 млрд. долларов США, а его доля по отношению к внешнеэкономическому обороту товаров составила 1% (в 2001 году — 2%).

Вместе с тем данные платежного баланса свидетельствуют о росте несанкционированного оттока капитала через сделки, наиболее сложно контролируемые с точки зрения подтверждения реальной стоимости приобретаемых активов. В схемах утечки капитала резидентами все более активно используются фиктивные сделки с нерезидентами по импорту так называемых “невидимых” услуг (маркетинговые, рекламные, консультационные и т.д.), а также купле-продаже ценных бумаг. Расчеты по таким сделкам осуществляются преимущественно в рублях через счета нерезидентов в валюте Российской Федерации с последующей конверсией нерезидентами денежных средств в рублях в иностранную валюту и переводом ее за рубеж.

Банк России исходит из того, что в существующих макроэкономических условиях на этапе становления рыночной экономики развитие системы валютного регулирования и валютного контроля должно строиться с учетом необходимости сохранения ряда фундаментальных принципов — требования обязательной репатриации в страну экспортной валютной выручки и института ее обязательной продажи; регулирования условий и порядка проведения ограниченного круга операций движения капитала, оказывающих наиболее сильное влияние на платежный баланс. При этом меры валютного регулирования и валютного контроля в условиях стабильного развития экономики в основном должны быть сосредоточены на обеспечении полноты и эффективности статистического учета валютных операций в целях их оперативного мониторинга и разработки платежного баланса. В то же время система валютного регулирования должна иметь в своем арсенале набор инструментов, которые могли бы быть использованы Правительством Российской Федерации и Банком России в случае неблагоприятного развития ситуации в экономике и, в частности, на внутреннем валютном рынке.

Указанные принципы нашли отражение в проекте федерального закона “О валютном регулировании и валютном контроле” (новая редакция), внесенном 30.12.2002 Правительством Российской Федерации в Государственную Думу. Банк России принял активное участие в работе над законопроектом.



## II.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ОТМЫВАНИЮ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ

С 1.02.2002 вступил в силу Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”, которым было положено начало формированию системы борьбы с отмыванием преступных доходов в Российской Федерации. Указанный закон возложил на Банк России как орган банковского надзора ряд функций, выполнение которых было призвано обеспечить и поддержать эффективность создаваемой в банковском секторе системы противодействия отмыванию преступных доходов, — организации специализированного внутреннего контроля; предоставления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, и иных операциях, которые могут быть связаны с отмыванием преступных доходов; осуществления контроля за исполнением кредитными организациями требований законодательства в данной области.

Участие в создании системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных в результате совершения преступления, путем организации соответствующей работы в банковском секторе стало одним из новых важ-

ных направлений деятельности Банка России в 2002 году.

До вступления в силу Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем” Банком России была разработана и заблаговременно принята необходимая нормативная и методологическая база. Подготовлены Рекомендации по разработке в кредитных организациях правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем. При их разработке широко использовался международный опыт по организации работы по предотвращению проникновения в банковский сектор преступных доходов, в частности — рекомендации Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) Базельского комитета по банковскому надзору, разработанные крупнейшими банками мира Всеобщие директивы по противодействию отмыванию доходов в частном банковском секторе (так называемые Вольфсбергские принципы).

В области технологии передачи информации Банком России было принято решение об использовании собственных информационных и телекоммуникационных сетей для передачи

предусмотренных законом сведений от кредитных организаций в Комитет Российской Федерации по финансовому мониторингу (КФМ России). Практика показала, что с учетом территории России и количества кредитных организаций, большого числа часовых поясов только данное решение позволило обеспечить требуемую законом оперативность направления информации и ее доставки в КФМ России. Наряду с этим организация такой работы с применением унифицированных форматов и специальных каналов связи способствовала высокой степени защищенности передаваемых сведений от несанкционированного доступа, а также обеспечению возможности автоматизированной обработки информации и проверки ее целостности и подлинности в КФМ России. При этом были использованы две степени криптографической защиты информации — шифрование и средства обеспечения целостности и подлинности (код аутентификации сообщений).

Учитывая новизну функций, возложенных законом на кредитные организации, Банк России на постоянной основе оказывал кредитным организациям методическую помощь и проводил оперативное консультирование по вопросам исполнения законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем. В Банке России и его территориальных учреждениях в период адаптации банковской системы к работе по борьбе с отмыванием преступных доходов для кредитных организаций была организована телефонная “горячая линия”, работавшая в круглосуточном режиме в течение нескольких месяцев. Наряду с этим в течение 2002 года проводилась работа по обобщению и разъяснению различных аспектов практики применения актов Банка России, принятых во исполнение закона. Всего через территориальные учреждения Банка России до сведения кредитных организаций было доведено 12 соответствующих информационных писем.

Имея в виду принятые Российской Федерацией перед международным сообществом обязательства по борьбе с терроризмом, а также требования Указов Президента Российской Федерации от 10 января 2002 года № 6 “О мерах по выполнению резолюции Совета Безопас-

ности ООН 1373 от 28 сентября 2001 года” и от 17 апреля 2002 года № 393 “О мерах по выполнению резолюций Совета Безопасности ООН 1388 от 15 января 2002 года и 1390 от 16 января 2002 года”, Банк России в 2002 году направил в кредитные организации списки организаций и физических лиц, признанных иностранными государствами и международными организациями связанными с террористической деятельностью и причастными к финансированию терроризма. Всего до сведения кредитных организаций была доведена информация о 122 юридических и 435 физических лицах.

Реализуя предусмотренные законодательством полномочия по контролю за соблюдением кредитными организациями Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”, Банк России разработал порядок контроля за деятельностью кредитных организаций в этой области, а также единые методологические подходы по организации проверок кредитных организаций по исполнению ими требований в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Территориальными учреждениями Банка России в период с марта по июль 2002 года были проведены инспекционные проверки всех головных офисов, а в сентябре—декабре 2002 года — всех действующих филиалов кредитных организаций (без учета филиалов Сбербанка России). Всего в течение 2002 года по вопросам исполнения законодательства в сфере противодействия отмыванию преступных доходов были проверены 1328 головных офисов и 2077 филиалов кредитных организаций.

Проверки показали, что в своем большинстве кредитные организации подготовлены и должным образом выполняют возложенные на них законом функции. Так, осуществлены необходимые организационно-технические мероприятия по созданию специализированного внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем; кредитные организации в установленные законом сроки осуществляют передачу в КФМ России информации об операциях с денежными сред-

ствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю. В то же время по результатам проверок в 9% от общего числа проверенных головных офисов кредитных организаций и в 11,7% от общего числа проверенных филиалов кредитных организаций были выявлены нарушения требований законодательства в сфере противодействия отмыванию преступных доходов. К допустившим нарушения кредитным организациям были применены предусмотренные законодательством меры воздействия.

В связи с принятием в октябре 2002 года Федерального закона “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”, распространившего правовые и организационные механизмы противодействия отмыванию преступных доходов на борьбу с финансированием терроризма, а также предоставившего кредитным организациям дополнительные полномочия по предотвращению проникновения в банковскую систему криминальных средств и использования ее для отмывания преступных доходов, Банк России внес необходимые коррективы в действующую нормативную базу. В частности, с учетом требований нового федерального закона и накопленного опыта по формированию и доставке кредитными организациями электронных сообщений был доработан порядок предоставления кредитными организациями в КФМ России сведений об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, и иных операциях, в отношении которых у кредитной организации возникают подозрения в том, что они связаны с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма. Кроме того, подготовлены изменения и дополнения в Рекомендации по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, отражающие требования нового федерального закона.

Учитывая, что одним из основных условий обеспечения функционирования системы по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, яв-

ляется наличие квалифицированных специалистов, отвечающих за организацию системы внутреннего контроля в области борьбы с отмыванием преступных доходов, Банк России уделял особое внимание подготовке специалистов кредитных организаций и сотрудников территориальных учреждений Банка России. В 2002 году было организовано и проведено 22 тематических семинара. В ходе этих мероприятий прошли обучение специалисты 1164 кредитных организаций, что составляет около 90% от всех действующих кредитных организаций, и более 450 сотрудников соответствующих подразделений территориальных учреждений Банка России.

Наряду с организацией и проведением периодических обучающих мероприятий Банк России разработал систему комплексного постоянного обучения руководителей и специалистов подразделений территориальных учреждений, обеспечивающих деятельность Банка России в сфере противодействия отмыванию преступных доходов. В сентябре 2002 года был утвержден Типовой учебно-тематический план семинарских занятий для сотрудников Банка России, включенный в каталог профессионального образования персонала Банка России на 2003 год.

Выполняя возложенные законом функции, Банк России большое значение придавал координации действий с Комитетом Российской Федерации по финансовому мониторингу. В этих целях в январе 2002 года было заключено Соглашение “Об информационном взаимодействии между Центральным банком Российской Федерации (Банком России) и Комитетом Российской Федерации по финансовому мониторингу (КФМ России), осуществляемом в соответствии с Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”, а в июне с учетом развития законодательства в данной области в него были внесены дополнения. В частности, была создана межведомственная рабочая группа, целью деятельности которой было определено оперативное решение вопросов, возникающих при взаимодействии кредитных организаций, Банка России и КФМ России в процессе реализации законодательства в области противодействия ле-

гализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Банк России активно взаимодействовал с международными и иностранными организациями, занимающимися вопросами борьбы с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма. В сентябре 2002 года совместно с КФМ России и другими федеральными органами исполнительной власти была проведена масштабная работа по подготовке визита миссии ФАТФ в Российскую Федерацию. Представители Банка России в составе делегации Российской Федерации участвовали в пленарных заседаниях ФАТФ, а также в заседаниях региональной организации ФАТФ — Комитета Совета Европы по оценке мер против отмывания денег. В декабре

2002 года Банк России принял участие в Конференции для стран Европы и Центральной Азии, организованной Всемирным банком совместно с Международным валютным фондом.

Предпринятые Банком России усилия по созданию в банковском секторе Российской Федерации системы по противодействию легализации преступных доходов получили высокую оценку международных финансовых и экономических организаций и во многом способствовали принятию в октябре 2002 года ФАТФ решения об исключении Российской Федерации из списка стран и территорий, не сотрудничающих в деле противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

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

Позитивное развитие экономики в 2002 году, благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, поступление доходов федерального бюджета сверх объемов, установленных Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2002 год”, способствовали дальнейшей стабилизации государственных финансов.

Банк России и Минфин России продолжали осуществлять меры по координации денежно-кредитной и бюджетной политики, большое внимание уделяя вопросам прогнозирования и мониторинга расходования средств федерального бюджета, влияющего на рост денежного предложения и инфляции.

Усиленное внимание к данному вопросу обусловлено необходимостью своевременного реагирования на колебание потоков средств федерального бюджета, оказывающее давление на наличие средств в банковском секторе, и проведения адекватных мер по применению инструментов денежно-кредитной политики.

Учитывая зависимость выполнения денежной программы от показателей чистого кредита расширенному правительству, Банк России при анализе состояния задолженности Минфина России перед Банком России осуществлял контроль за своевременным выполнением Минфином России обязательств перед Банком России, урегулировал числившуюся на балансе Банка России задолженность государств СНГ

и стран Балтии по начисленным процентам по техническим кредитам и межгосударственным расчетам, проводил операции прямого и обратного РЕПО с долговыми обязательствами Российской Федерации. Вместе с тем в соответствии со статьей 108<sup>1</sup> Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” Банк России осуществил обмен принадлежащих Банку России акций Внешторгбанка на облигации федерального займа с постоянным купонным доходом номинальной стоимостью 42,1 млрд. рублей, что привело к росту задолженности Минфина России перед Банком России.

Однако неиспользование Министерством финансов Российской Федерации, несмотря на неоднократные предложения Банка России, права переоформить в соответствии со статьей 108 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” государственные ценные бумаги, полученные Банком России в ходе новации по государственным ценным бумагам в 1999—2000 годах, на сумму 15,0 млрд. рублей в облигации федерального займа с переменным купонным доходом не позволило существенно изменить структуру задолженности Минфина России перед Банком России, имея в виду увеличение доли государственных ценных бумаг, обращающихся на рынке.

Банк России в рамках реализации Концепции функционирования единого счета феде-

рального казначейства по учету доходов и средств федерального бюджета в 2002 году, как и в предыдущие годы, оказывал значительную методологическую и информационную помощь федеральному казначейству, тем самым способствуя скорейшему переходу органов федерального казначейства на единый счет и работе органов федерального казначейства в полном объеме согласно бюджетному законодательству.

По состоянию на 1.01.2003 в учреждениях Банка России обслуживалось 56,2 тыс. бюджетных учреждений, которым открыто свыше 123 тыс. счетов. За год их количество уменьшилось соответственно на 10,3 и 22%, что связано с централизацией операций органами федерального казначейства по учету доходов и средств федерального бюджета, переходом на обслуживание в органы федерального казначейства бюджетных учреждений и бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также созданием казначейств в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях.

Кроме того, продолжалась работа по централизации операций по учету доходов, распределяемых органами федерального казначейства. В 2002 году счета по учету доходов, распределяемых органами федерального казначейства, открытые отделением федерального казначейства Минфина России, закрыты в 73 субъектах Российской Федерации.

Принятые меры изменили порядок перечисления доходов федерального бюджета на финансирование расходов, что позволило ускорить прохождение средств федерального бюджета и создало предпосылки для более точного прогнозирования исполнения федерального бюджета и улучшения управляемости средствами федерального бюджета.

Параллельно с изменениями порядка обслуживания счетов органов федерального казначейства вносились изменения в составление банковской отчетности об остатках на счетах по учету доходов и средств федерального бюджета.

Учитывая, что реализация Концепции единого счета федерального казначейства по учету доходов и средств федерального бюджета зависит от создания компьютеризированной интег-

рированной казначейской системы, в 2002 году продолжалась работа по переходу на обмен информацией на базе системы электронного документооборота между подразделениями расчетной сети Банка России и органами федерального казначейства, счета которых открыты в учреждениях Банка России. По состоянию на 1.01.2003 технические возможности, позволяющие подключиться к системе электронного обмена документами с Банком России, имели 398 органов федерального казначейства, или 28,8% от их общего количества.

В соответствии с Федеральным законом "О федеральном бюджете на 2002 год" (статья 51) в 2002 году продолжался перевод субъектов Российской Федерации, получающих дотации на выравнивание уровня бюджетной обеспеченности из Федерального фонда финансовой поддержки субъектов Российской Федерации, на кассовое обслуживание исполнения их бюджетов органами федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации. По состоянию на 1.01.2003 для обслуживания бюджетов субъектов Российской Федерации 1092 органам федерального казначейства Минфина России было открыто 1109 счетов и 1261 органу федерального казначейства Минфина России — 1436 счетов для обслуживания местных бюджетов.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Банк России обслуживает счета государственных внебюджетных фондов. По состоянию на 1.01.2003 в учреждениях Банка России обслуживается 1530 органов Пенсионного фонда России, 865 органов Фонда социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и 500 органов территориальных фондов обязательного медицинского страхования. Указанным государственным социальным внебюджетным фондам открыто 5239 счетов.

В 2002 году в результате улучшения состояния ликвидности кредитных организаций, а также проводимой Банком России постоянной работы в области пруденциального надзора за деятельностью кредитных организаций задолженность кредитных организаций, не исполнивших расчетные документы на перечисление платежей в бюджеты всех уровней и государ-

ственные внебюджетные фонды из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитных организаций как по платежам клиентов, так и по собственным платежам сократилась на 474 млн. рублей, или на 13,9%, и на 1.01.2003 составила 2930 млн. рублей, в том числе по действующим кредитным организациям — соответственно на 150 млн. рублей, или на 5,5%, и 2600 млн. рублей. Причем 99,9% (2598 млн. рублей) этой задолженности при-

ходится на кредитные организации, находившиеся по состоянию на 1.01.2003 под управлением АРКО. Кроме того, задолженность перед бюджетом имеет 1 действующий банк, к которому в декабре 2002 года применена мера воздействия в виде ограничения на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды сроком на 6 месяцев.

## II.7. ЭМИССИОННО-КАССОВАЯ РАБОТА

Работа Банка России в области эмиссионно-кассовых операций была направлена на реализацию задач и функций по организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации.

По состоянию на 1.01.2003 в обращении по эмиссионному балансу находилось денежных знаков Банка России образца 1997 года на сумму 816 537,0 млн. рублей, в том числе банкнот — на сумму 809 553,7 млн. рублей, монеты — на сумму 6983,3 млн. рублей (включая монету из драгоценных металлов). В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,1%, монета — 0,9%. Количество наличных денег за 2002 год увеличилось на 192 134,5 млн. рублей, или на 30,8%.

Рост количества наличных денег в обращении носит объективный характер и обусловлен увеличением емкости наличного денежного оборота, связанным с ростом номинальных денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги. По предварительным данным Госкомстата России, денежные доходы за 2002 год возросли на 27,7%. В то же время заработная плата увеличилась за 2002 год на 35%. В структуре источников формирования денежных доходов населения доля оплаты труда увеличилась по сравнению с предыдущим годом и составила 66,2% против 64,6% в 2001 году. Возросла доля оплаты труда и в валовом внутреннем продукте (ВВП) с 42,7% в 2001 году до 46,4% в 2002 году.

Таким образом, количество наличных денег, находящихся в обращении, соответствовало потребностям хозяйства и населения в

наличных деньгах в условиях расширяющегося рынка товаров и услуг, обслуживаемого наличными деньгами.

Рост денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги в 2002 году вызвал некоторые изменения в купюрном составе денежной массы, находящейся в обращении, в сторону сокращения доли банкнот 10-, 50-, 100- и 500-рублевого достоинства. Удельный вес указанных банкнот за год сократился на 15,8 пункта.

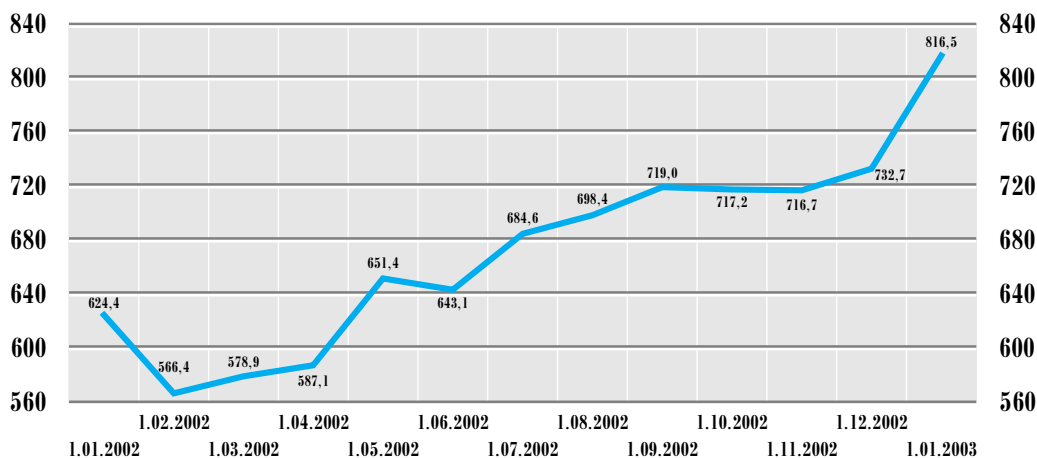
В 2002 году продолжалось насыщение наличного денежного оборота банкнотами достоинством 1000 рублей. Удельный вес банкнот этого номинала на 1.01.2003 составил 30,7% в общем объеме банкнот, находящихся в обращении, против 14,9% на 1.01.2002.

Банк России на основе анализа обращения по купюрному составу денежной наличности прогнозировал и организовывал производство банкнот и монеты, обеспечивал их регулярный завоз в резервные фонды в размерах, позволяющих своевременно и полностью удовлетворять потребности хозяйства и населения в наличных деньгах. Перебоев в выдаче наличных денег учреждениями Банка России по его вине в 2002 году не было.

В соответствии с “Положением о порядке вывоза и пересылки из Российской Федерации и ввоза и пересылки в Российскую Федерацию валюты Российской Федерации” от 6 октября 1993 года (с дополнениями и изменениями) в 2002 году уполномоченными банками осуществлялся ввоз (вывоз) валюты Российской Федерации с (на) территориями Украины, Рес-



**ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ В 2002 ГОДУ  
(млрд. рублей)**



*Рисунок 52*

публики Беларусь, Азербайджанской Республики, Республики Армения, Кыргызской Республики, Грузии. Это было вызвано необходимостью обеспечения корреспондентских счетов банков-нерезидентов рублевой денежной наличностью, подкрепления их операционных касс для выдачи командировочных расходов предприятиям и организациям, а также обменных пунктов, открытых на территории выше-названных государств. В Российскую Федерацию было ввезено российских рублей на сумму 2840 млн. рублей, вывезено — 287 млн. рублей (в 2001 году — соответственно 540 и 238 млн. рублей).

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 3 декабря 2001 года № 1387 “О внесении изменения в Указ Президента Российской Федерации от 4 августа 1997 года № 822 “Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен” 31.12.2002 закончился обмен физическим лицам банкнот Банка России образца 1993 года (включая их модификации 1994 года), образца 1995 года и монеты СССР и Банка России 1961—1996 годов выпуска, а также монеты СССР достоинством 1, 2 и 3 копейки чеканки до 1961 года на банкноты и монету Банка России образца 1997 года.

За отчетный год к обмену было предъявлено денег старого образца на сумму 27,8 млн. рублей (в новой нарицательной стоимости) против 45,1 млн. рублей в 2001 году. Всего за период с 1998 по 2002 год из обращения изъято денег

старого образца на сумму 135 977,2 млн. рублей (в новой нарицательной стоимости), или 99,2% от их количества в обращении к началу обмена (на 1.01.1998).

Учреждения Банка России на основе заключенных договоров осуществляли кассовое обслуживание 5533 кредитных организаций и их подразделений, а также 123 826 организаций, не являющихся кредитными, обслуживание которых предусмотрено законодательными актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Претензий к учреждениям Банка России по кассовому обслуживанию клиентов не отмечено.

Большое внимание уделялось улучшению организации эмиссионно-кассовой работы в учреждениях Банка России. С этой целью организовывались совещания, деловые встречи для обмена опытом, обучение специалистов расчетно-кассовых центров и эмиссионно-кассовых подразделений территориальных учреждений Банка России. В соответствии с утвержденными планами проводились проверки эмиссионно-кассовой работы и ревизии ценностей, по результатам которых в учреждения Банка России направлялись рекламационные письма. Количество кассовых просчетов, допущенных в учреждениях Банка России при совершении операций с наличными деньгами, в 2002 году по сравнению с 2001 годом снизилось на 11,8%, сумма по ним увеличилась на 34,4%.

Банком России осуществлялось методологическое обеспечение учреждений Банка Рос-

ПРИРОСТ НАЛИЧНОЙ ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2001—2002 ГОДАХ (%)

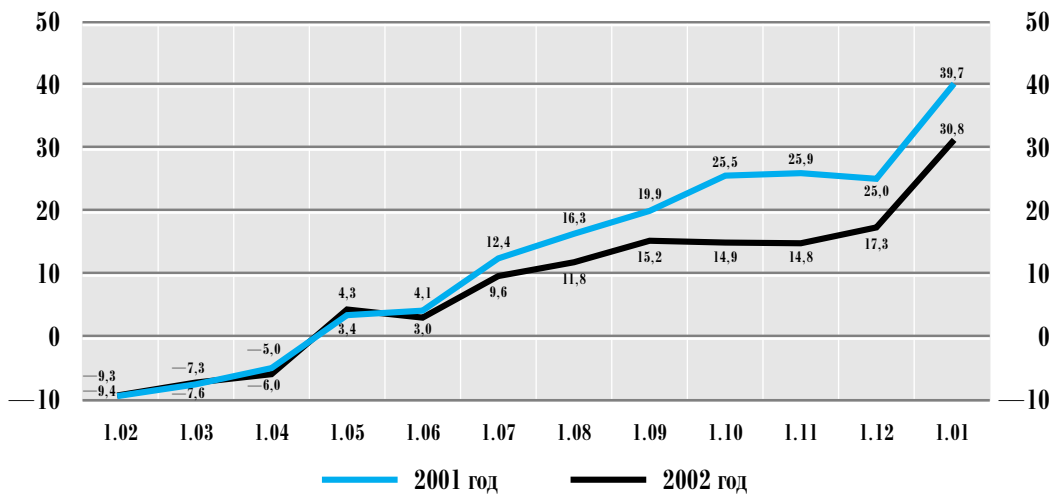


Рисунок 53

сии и кредитных организаций нормативными актами по вопросам совершения кассовых операций. Проведена работа по совершенствованию кассового обслуживания учреждениями Банка России филиалов кредитных организаций, не имеющих корреспондентских субсчетов в расчетно-кассовых центрах, и дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), а также распорядителей и получателей бюджетных средств, имеющих лицевые счета в органах федерального казначейства. Переработан порядок ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации, в котором существенно изменены подходы к определению уровня технической укрепленности помещений для совершения операций с ценностями кредитных организаций, повышены роль и ответственность руководителей кредитных организаций по обеспечению защищенности кредитных организаций и их сотрудников, расширен перечень разрешенных к применению кредитными организациями программно-технических комплексов, используемых при работе с наличными деньгами.

Учреждения Банка России проводили работу по проверке платежности денежных знаков Банка России и иностранных государств. Количество экспертиз денежных знаков Банка России, проведенных учреждениями Банка России в отчетном году, сопоставимо с уровнем 2001 года и составило около 1300 тыс. экспертиз. Основное количество проведенных экспертиз было связано с определением платежности поврежденных банкнот и монеты Банка

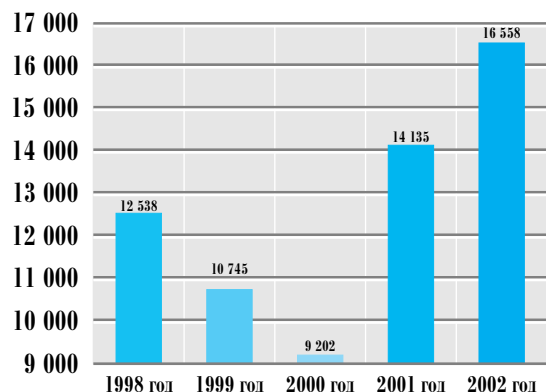
России для выяснения возможности их обмена на годные к обращению денежные знаки. Проведены исследования 18 тыс. банкнот иностранных государств, направленных на экспертизу кредитными организациями. По обращениям правоохранительных органов учреждениями Банка России проведено исследование 363 денежных знаков Банка России и иностранных государств.

Количество поддельных денежных знаков Банка России, выявленных банковской системой России и переданных в органы внутренних дел, возросло по сравнению с 2001 годом на 17,1% (в 2001 году по сравнению с 2000 годом — на 53,6%). Такое увеличение произошло за счет роста количества поддельных банкнот достоинством 1000 и 500 рублей. В течение 2002 года наиболее подделываемыми были банкноты достоинством 500 и 100 рублей, а также монета достоинством 5 рублей. Наибольшее количество выявленных поддельных денежных знаков отмечено в Центральном федеральном округе (56,2% от общего количества выявленных на территории Российской Федерации поддельных денежных знаков).

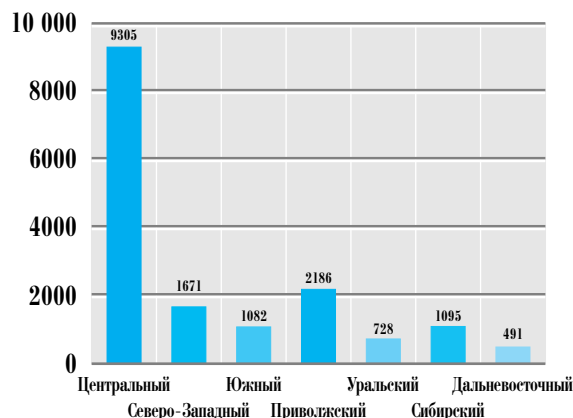
В 2002 году в кредитных организациях обнаружено 54,5% поддельных денежных знаков Банка России от объема подделок денежных знаков Банка России, что на 2,7% меньше по сравнению с 2001 годом.

Учреждениями Банка России и кредитными организациями выявлена и передана в органы внутренних дел 9401 поддельная банкнота иностранных государств. По сравнению с предыду-

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



**ВЫЯВЛЕНИЕ ПОДДЕЛЬНЫХ  
ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ  
В ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГАХ (в штуках)**



Рисунки 54, 55

щим годом их количество снизилось на 1,1%. По-прежнему банкноты США являются наиболее подделываемыми. В отчетном году количество их подделок составило 99,3% от общего количества обнаруженных поддельных денежных знаков иностранных государств. Среди банкнот США наиболее подделываемыми являются банкноты достоинством 100 долларов (92,8% от общего количества поддельной наличной валюты США). Имеющиеся данные свидетельствуют о многообразии разновидностей поддельных банкнот США. Основная масса подделок выполнена с невысоким качеством, однако 16,1% от их общего количества занимают поддельные банкноты США, выполненные на высоком уровне, распознавание которых неспециалистами крайне проблематично.

В отчетном году проводились мероприятия, направленные на повышение эффективности взаимодействия Банка России с правоохранительными органами в борьбе с фальшивомонетничеством. Помимо ежеквартальных аналитических отчетов, Банком России оперативно направлялись в МВД России материалы о выявленных в банковской системе особо опасных поддельных денежных знаках Банка России.

В соответствии с планом по обеспечению территориальных учреждений Банка России средствами механизации и автоматизации кассовых операций в 2002 году были продолжены работы по обеспечению территориальных учреждений Банка России новой современной кассовой техникой вместо морально устаревшей и физически изношенной, развитию авто-

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ  
ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ  
ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ (в штуках)**

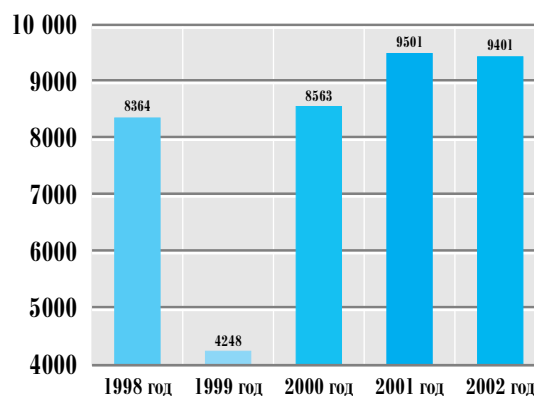


Рисунок 56

матизации эмиссионно-кассовой работы и совершенствованию имеющихся технических средств для обработки денежной наличности. Начата работа по тестированию перспективных моделей счетно-сортировальной техники.

В 2002 году Банк России продолжил выпуск памятных монет. Всего выпущено в обращение 54 вида памятных монет, из них — 12 золотых монет общим тиражом 70,1 тыс. штук (в 2001 году — 7 видов монет тиражом 11,8 тыс. штук), 32 вида серебряных монет тиражом 298,5 тыс. штук (в 2001 году — 18 видов монет тиражом 130,3 тыс. штук) и 10 видов монет из драгоценных металлов тиражом 50,0 млн. штук (в 2001 году — 3 вида монет тиражом 50,0 млн. штук).

## II.8. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

### II.8.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В отчетном году Банк России продолжал взаимодействовать с Международным валютным фондом (МВФ), Группой Всемирного банка (ВБ), Банком международных расчетов (БМР), Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) и рядом других международных организаций.

Банк России участвовал в заседаниях Международного валютно-финансового комитета, Комитета по развитию (апрель) и в ежегодном собрании **Международного валютного фонда и Всемирного банка** (сентябрь), на которых обсуждались вопросы разрешения и предотвращения финансовых кризисов, реализации инициативы по сокращению задолженности беднейших стран, а также меры по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.

Продолжалась работа Банка России с миссиями МВФ и ВБ по вопросам повышения эффективности операций Банка России в денежно-кредитной сфере, в том числе на открытом рынке, применения инструментов денежно-кредитной политики, содействия развитию финансовых рынков, совершенствования валютного регулирования и платежной системы, а также по совместной Программе МВФ и ВБ по оценке состояния финансового сектора

(анализ и оценка состава публикуемой информации по финансовому сектору; соответствие российской системы банковского надзора Базельским основополагающим принципам эффективного банковского надзора, Кодексу надлежащей практики по обеспечению прозрачности в денежно-кредитной и финансовой политике; стресс-тестирование российских банков; создание системы страхования вкладов; соблюдение Ключевых принципов для системно значимых платежных систем в платежных системах страны).

В рамках технического содействия МВФ Банку России были оказаны консультационные услуги по вопросам создания кредитных бюро, обеспечения внутреннего контроля, формирования системы раннего реагирования для своевременного выявления проблем в кредитных организациях.

Исходя из приоритетов проводимой Банком России денежно-кредитной политики и с учетом рекомендаций МВФ были приняты решения о трансформации и развитии системы используемых инструментов денежно-кредитной политики, ориентированные на комплексное применение рыночных инструментов, позволяющих осуществлять более оперативное управление текущей ликвидностью кредитных

организаций. Накопленный МВФ международный опыт был учтен Банком России в работе по созданию автоматизированной системы для ежедневного мониторинга и прогнозирования уровня ликвидности банковского сектора.

Осуществлялся обмен информацией с МВФ в целях создания электронной базы данных законодательства в области банковского регулирования и для публикаций в издании МВФ “Международная финансовая статистика”. С учетом экономической ситуации в стране и достигнутого уровня экономической статистики Банк России предложил Минфину России и Госкомстату России вновь вернуться к рассмотрению вопроса об официальном присоединении России к Специальному стандарту распространения данных (ССРД) МВФ и предпринять шаги, обеспечивающие полное соответствие распространяемой Россией экономической информации требованиям ССРД МВФ. В этих целях Банк России в соответствии с требованиями ССРД МВФ дополнил публикуемые им показатели по внешнему долгу информацией об объеме внешнего долга по видам валют и срокам погашения.

В целях более глубокого изучения инициатив международных финансовых организаций по разработке и внедрению стандартов и кодексов в различных отраслях экономики Банк России совместно с МВФ и ВБ провели семинар для сотрудников Банка России, Минфина России, ФКЦБ России и Госкомстата России.

По предложению МВФ Банк России принимал участие в рассмотрении и обсуждении разработанных МВФ проектов отчетных статистических форм стран — участниц МВФ, которые предполагается внедрить в практику в соответствии с новым Руководством по денежно-кредитной и финансовой статистике.

С Всемирным банком рассматривались вопросы использования средств и продления сроков займа на финансирование проекта развития финансовых учреждений и перспективы реализации программы развития малых и средних банков в рамках соответствующего проекта ВБ.

Всемирный банк оказывал техническое содействие Банку России по вопросам надзора на основе оценки рисков в соответствии с международными стандартами и зарубежным опы-

том, функций кураторов кредитных организаций, совершенствования расчета капитала в целях предотвращения схем его “раздувания”, финансового анализа банков — участников системы страхования вкладов. При участии Всемирного банка был проведен семинар по обсуждению подготовленного им доклада “Россия: укрепление доверия. Развитие финансового сектора России”.

Председатель Банка России регулярно участвовал во встречах управляющих центральными банками в **Банке международных расчетов** (БМР), на которых обсуждались перспективы мировой экономики и финансовых рынков, роль бухгалтерского учета и отчетности в повышении эффективности финансовой системы, проблемы суверенной задолженности, роль денежно-кредитной политики в обеспечении экономического роста и предотвращении финансовых кризисов. Представители Банка России участвовали в работе комитетов при Банке международных расчетов — Комитета по платежным и расчетным системам и Базельского комитета по банковскому надзору. В сотрудничестве с БМР велась подготовка Красной книги “Платежные системы в России”. Проведена подготовительная работа по обеспечению доступа к электронной системе обмена информацией между центральными банками и БМР. Ее завершение позволит широко использовать статистические и аналитические данные информационного фонда БМР. В тесном сотрудничестве с БМР проводилась работа по формированию динамических рядов показателей по Российской Федерации для представления БМР.

Банк России продолжал готовить заключения по российским проектам **Европейского банка реконструкции и развития** (ЕБРР) по соответствующим запросам Минэкономразвития России; участвовал в заседаниях Советов **Международного инвестиционного банка** и **Международного банка экономического сотрудничества** и постоянно взаимодействовал с Минфином России по вопросам дальнейшего развития этих банков.

Банк России был участником переговоров с руководством **Межамериканского банка развития** (МАБР) об условиях возможного вступления России в МАБР, о предоставлении тех-

нической помощи с его стороны в формировании регионального банка развития стран СНГ, а также участвовал в заключении рамочного соглашения между Российской Федерацией и **Европейским инвестиционным банком** (ЕИБ) о его деятельности в Российской Федерации.

Развивались контакты Банка России с партнерами по “восьмерке”. Руководители Банка России приняли участие во встречах министров финансов и управляющих центральными банками стран **“Группы 8”**, состоявшихся в феврале в Оттаве (Канада) и в сентябре в Вашингтоне (США).

Банк России участвовал в реализации межведомственного Плана мероприятий по обеспечению участия России в деятельности “восьмерки”, реализации итогов Генуэзского саммита “Группы 8” и подготовке к саммиту в Кананаскисе (Канада).

Председатель Банка России принял участие во встрече министров финансов и управляющих центральными банками стран — участниц международного форума **“Группа 20”** в ноябре в Нью-Дели (Индия), к которой был подготовлен доклад Российской Федерации “Меры по обеспечению финансовой стабильности: необходимые условия внутренней экономической политики для восстановления международных потоков капитала”.

На XVI заседании **Консультативного совета по иностранным инвестициям в России** (сентябрь) Банком России был представлен доклад “Развитие банковского сектора и финансовых рынков России”.

Банк России был также представлен на встречах заместителей министров финансов и управляющих центральными банками форума **“Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество”** (АТЭС): в апреле — в Вашингтоне и в сентябре — в Лос-Кабосе (Мексика).

В рамках процесса присоединения России к **Всемирной торговой организации** (ВТО) Банк России продолжал участвовать в переговорах со странами — членами ВТО по финансовым услугам, а также в подготовке проекта доклада об итогах этих переговоров. С учетом интенсификации Правительством Российской Федерации указанного переговорного процесса корректировка российских предложений по финансовым услугам в рамках правительственных директив осуществлялась Банком России во взаимодействии с Минэкономразвития России по ходу переговоров. По состоянию на конец 2002 года переговоры по финансовым услугам активно велись более чем с двадцатью странами — членами ВТО.

Банк России участвовал в подготовке российских предложений к проекту “Монтеррейского консенсуса” — итогового документа **Международной конференции по финансированию развития**, состоявшейся под эгидой **Организации Объединенных Наций (ООН)** в марте в Монтеррее (Мексика).

На регулярной основе Банком России направлялись статистические данные в **Экономическую комиссию ООН для Европы и Организацию экономического сотрудничества и развития**.

## II.8.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ, ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ И ОРГАНАМИ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками было направлено на обеспечение внешнеэкономических интересов Российской Федерации, в том числе на создание благоприятных условий для развития межбанковского сотрудничества.

В рамках реализации **Договора о создании Союзного государства** от 8 декабря 1999 года, а также Соглашения между Российской Федерацией и Республикой Беларусь о введении единой денежной единицы и формировании единого эмиссионного центра Союзного государства и Соглашения между правительствами и центральными банками двух стран о мерах по созданию условий по введению единой денежной единицы, подписанных 30.11.2000, Банк России активно сотрудничал с Национальным банком Республики Беларусь.

Эта работа координируется Межбанковским валютным советом Национального банка Республики Беларусь и Центрального банка Российской Федерации. В 2002 году состоялись четыре заседания Совета, на которых рассмотрены, в частности, итоги выполнения основных направлений денежно-кредитной политики в России и Беларуси в 2001 году, ход их реализации в 2002 году и важнейшие ориентиры на 2003 год; вопросы унификации принципов денежно-кредитной и валютной политики, валютного регулирования и валютного контроля, нормативной базы и практики функционирования центральных банков и банковских систем двух стран. Подготовлены двусторонний платежный баланс и сводный платежный баланс Российской Федерации и Республики Беларусь за 2001 год, согласован проект модели платежной системы Союзного государства. Ведется разработка предложений по использованию российского рубля в качестве единственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь с 2005 года.

Утвержден 4.06.2002 План совместных действий Правительства Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь и Правительства Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации по введению единой денежной единицы Союзного государства на период 2001—2005 годов. Банком России и Национальным банком Республики Беларусь принята детализированная Программа мероприятий по выполнению упомянутого Плана в части компетенции центральных банков двух стран.

В 2002 году завершено предоставление траншей кредита Банка России Национальному банку Республики Беларусь на общую сумму 4,5 млрд. рублей в соответствии с межбанковским Договором на открытие кредитной линии от 15 декабря 2000 года на цели стабилизации курса белорусского рубля к российскому рублю.

В 2002 году состоялись три заседания **Совета руководителей центральных (национальных) банков государств — участников Евразийского экономического сообщества**, задача которого — обеспечивать интеграционные процессы в ЕврАзЭС в области валютно-финансовых, платежно-расчетных, межбанковских отношений. В рамках Совета осуществляется координация действий по вопросам, связанным с инвестициями в экономику стран-членов, по упрощению порядка открытия счетов в национальных валютах, унификации правил ввоза-вывоза наличной валюты, подготовке кадров и другим вопросам.

Банк России принимал активное участие в деятельности **Межгосударственного валютного комитета** государств — участников СНГ. Из результатов работы этого органа в 2002 году следует отметить принятие 26 апреля Меморандума об основных направлениях сотрудничества в сфере валютных отношений, создание рабочей группы по изучению возможностей

применения опыта валютно-финансовой интеграции ЕС в условиях стран СНГ. Продолжается разработка предложений по реализации концепции создания общего рынка банковских услуг государствами — участниками СНГ и проекта концепции сотрудничества и координации деятельности государств — участников Содружества в области валютно-финансовых отношений. Межгосударственный валютный комитет совместно с Международной ассоциацией бирж стран СНГ и при участии центральных банков рассматривает идею создания интегрированного биржевого пространства государств Содружества.

Банк России продолжал содействовать развитию **Межгосударственного банка** (МГБ). В 2002 году Председателем Совета МГБ вновь избран Председатель Центрального банка Российской Федерации. Одно из важнейших направлений деятельности Совета Межгосударственного банка — реформирование банка в плане использования его в качестве расчетно-платежного центра стран-членов и наращивания его инвестиционного потенциала. Подготовлены проект нового Устава Межгосударственного банка и предложения о внесении изменений и дополнений в Соглашение об учреждении Межгосударственного банка от 22 января 1993 года, в которых актуализированы задачи и функции банка.

**Взаимодействие Банка России с государствами дальнего зарубежья** осуществлялось в 2002 году по линии двустороннего сотрудничества с центральными банками иностранных государств, межбанковских комиссий и рабочих групп, а также участия в работе двусторонних межправительственных комиссий по торгово-экономическому и научно-техническому сотрудничеству. Банк России также принимал участие в переговорах по разработке двусторонних межправительственных соглашений по вопросам, относящимся к его компетенции.

Продолжались ставшие уже традиционными отношения с центральными банками Китая, Индии, Вьетнама. Активизировались контакты с центральными банками Египта, Индонезии, Южно-Африканской Республики, а также ряда западноевропейских стран.

В мае было проведено очередное (третье) заседание Российско-Китайской подкомиссии

по межбанковскому сотрудничеству. В результате достигнутых на нем договоренностей в 2002 году Центральный банк Российской Федерации и Народный банк Китая подписали Соглашение о сотрудничестве в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма, а также в области валютного контроля и Соглашение о межбанковских расчетах в торговле в приграничных районах.

Продолжило свое развитие и российско-вьетнамское межбанковское сотрудничество в рамках постоянно действующей Рабочей группы по банковскому сотрудничеству между Центральным банком Российской Федерации и Государственным банком Вьетнама. На состоявшемся в июле 2002 года ее втором заседании усилия сторон были направлены на расширение сети корреспондентских отношений между российскими и вьетнамскими коммерческими банками с использованием прогрессивных, принятых в мировой практике форм расчетов.

В ходе визита российской банковской делегации в Египет в октябре 2002 года подписан Меморандум о взаимопонимании между Центральным банком Российской Федерации и Центральным банком Египта. Одновременно в Каире и Александрии Банком России были проведены семинары по вопросам банковского российского законодательства и состоялась презентация семи российских банков.

В декабре 2002 года в Москве представители Банка России участвовали в работе “круглого стола” “Россия — Египет: новые горизонты сотрудничества и перспективы на будущее”, организованного посольством Египта.

В 2002 году Банк России продолжал работу по совершенствованию условий и форм взаимодействия с органами банковского надзора иностранных государств в области надзора за деятельностью кредитных организаций. В октябре 2002 года подписан Меморандум о взаимопонимании в области банковского надзора с Комиссией по рынку финансов и капитала Республики Латвия.

Также были подготовлены новый вариант Соглашения о сотрудничестве в области надзора за деятельностью кредитных организаций с Центральным банком Армении и проект протокола о внесении изменений и дополнений в



Соглашение между Банком России и Национальным банком Республики Казахстан о сотрудничестве в области надзора за деятельностью кредитных организаций.

Банк России обратился в Агентство по надзору за финансовыми услугами Англии, Федеральную Резервную Систему США, Швейцарскую Федеральную Банковскую Комиссию с предложением вернуться к вопросу о подписании соглашений о сотрудничестве в области банковского надзора (в форме меморандума о взаимопонимании или заявления о сотрудничестве).

В 2002 году Банк России рассмотрел проекты меморандумов о взаимопонимании в области банковского надзора, поступившие от Агентства по банковскому регулированию и надзору Турецкой Республики, Комиссии по банковскому надзору Республики Польша и Национального банка Словакии. Банком России подготовлены замечания и предложения по указанным проектам.

В рамках Программы оценки финансового сектора (FSAP), проводимой в Российской Федерации МВФ и Всемирным банком, в тесном сотрудничестве с зарубежными экспертами осуществляется работа по стресс-тестированию российского банковского сектора. Стресс-тест предполагает оценку устойчивости функционирования банковского сектора в условиях неблагоприятного внешнего воздействия (общеекономические шоки, резкое изменение ценовых факторов, процентных ставок, валютных курсов).

В июле 2002 года прошло очередное (седьмое) заседание Подгруппы по банковским и финансовым вопросам Российско-Индийской Межправительственной комиссии по торгово-экономическому, научно-техническому и культурному сотрудничеству. По результатам засе-

дания между ЭКСИМ Банком Индии и Внешторгбанком Российской Федерации было подписано соглашение об открытии Внешторгбанку кредитной линии на сумму 25 млн. долларов США.

В рамках Подгруппы Банк России в июле 2002 года организовал в Санкт-Петербурге “круглый стол” по вопросам расширения делового сотрудничества между индийскими коммерческими банками и российскими кредитными организациями Северо-Западного региона.

Представители Банка России также приняли участие в работе Правительственной комиссии Российской Федерации по сотрудничеству с Европейским союзом, Смешанной комиссии по экономическому сотрудничеству между Российской Федерацией и Бельгийско-Люксембургским Экономическим Союзом, на которых в числе прочих обсуждались вопросы совершенствования форм межбанковского сотрудничества и кредитных отношений.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 9 июня 2001 года Банк России совместно с Министерством экономического развития и торговли Российской Федерации, другими заинтересованными министерствами и ведомствами участвовал в переговорах с 11 странами (Болгарией, Бельгией, Гвинеей, Индонезией, Исландией, Йеменом, Мальтой, Китаем, Нидерландами, Таиландом, Финляндией) по подготовке двусторонних межправительственных соглашений о поощрении и взаимной защите капиталовложений, два из которых (с Йеменом и Таиландом) были подписаны.

Банком России было продолжено сотрудничество с Европейской комиссией ЕС по программе ТАСИС, осуществлявшееся в рамках проектов содействия реформе бухгалтерского учета и отчетности в банковской сфере.

## II.9. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### II.9.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА РОССИИ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

В 2002 году продолжалась проводимая на протяжении нескольких последних лет работа по совершенствованию организационной структуры Банка России. Исходя из стоящих перед ним задач Банк России планомерно реформировал систему структурных подразделений. В то же время эффективность существующей организационной структуры и ее способность адаптироваться к складывающимся условиям позволили избежать кардинального пересмотра системы подразделений Банка России.

Для успешного выполнения своих функций Банку России потребовалось некоторое увеличение штатной численности. Ее прирост, как и в предшествующем году, составил немногим более 1%. Сохранение невысоких темпов прироста численности в условиях возросшей нагрузки и расширения выполняемых функций стало возможным благодаря устранению дублирования функций, дальнейшему повышению квалификации сотрудников и производительности их труда.

Сохраняющаяся актуальность задачи построения устойчивой банковской системы, отвечающей потребностям экономического развития государства, стимулировала Банк России к рационализации надзорных процедур и как следствие — к серьезному реформированию подразделений надзорного блока.

В 2002 году была создана Главная инспекция кредитных организаций, призванная внедрить новые подходы к проведению инспекционных проверок кредитных организаций, а также координировать деятельность региональных инспекционных подразделений.

Одновременно произошло уточнение функций надзорных подразделений. На Главную инспекцию кредитных организаций (ГИКО) возложены функции по организационно-методическому обеспечению и проведению инспекционных проверок кредитных организаций, на Департамент банковского регулирования и надзора — функции по методологическому и организационному обеспечению банковского регулирования и надзора за текущей деятельностью кредитных организаций.

В условиях либерализации валютного законодательства организация контроля за его соблюдением хозяйствующими субъектами потребовала объединения соответствующих департаментов Банка России. Департамент валютного регулирования и Департамент валютного контроля были преобразованы в Департамент валютного регулирования и валютного контроля, что позволило уменьшить штатную численность.

Изменение законодательства в части налогообложения Банка России (отмена законодательной нормы, позволявшей Банку России не ре-

гистрироваться в налоговых органах) поставило перед ним целый комплекс задач по расчету налогооблагаемой базы, исчислению подлежащих уплате сумм налогов и сборов, представлению отчетности в налоговые органы, координации действий своих подразделений в этом вопросе и т.д. Для их решения в Финансовом департаменте было сформировано Налоговое управление и увеличен штат специалистов в территориальных учреждениях Банка России, что повлекло за собой увеличение штатной численности на 200 единиц. Незначительными изменениями были затронуты и некоторые другие департаменты центрального аппарата.

В 2002 году территориальные учреждения Банка России проводили большую работу по надзору за банками, анализу экономической и финансовой ситуации в регионах, контролю за валютными операциями, регулированию ликвидности банков региона, внедрению современных информационных технологий, обеспечению защиты информации, расширению статистических наблюдений и т.п. Для успешного выполнения этих функций потребовалось незначительное увеличение штата сотрудников. Увеличена численность главных управлений по Мурманской, Самарской, Саратовской, Челябинской областям, национальных банков Республики Дагестан, Удмуртской Республики и других территориальных учреждений.

Одной из главных задач Банка России остается развитие платежной системы Российской Федерации. Существенно возросшие в условиях активизации хозяйственной жизни потоки платежей создавали дополнительную нагрузку на работников расчетных подразделений Банка России, что вызвало незначительное увеличение их численности.

Пристальное внимание уделялось и вопросам организации наличного денежного обращения — с недавних пор расширен перечень стандартных процедур контроля за подлинностью и изношенностью банкнот. В то же время внедрение современных программно-технических средств позволило не только удовлетворять возрастающие потребности в расчетных услугах, но и поставить вопрос о сокращении количества расчетно-кассовых центров. Так, в 2002 году было закрыто 3 расчетно-кассовых центра.

Развитие технической инфраструктуры расчетной сети шло по пути не только повышения производительности и скорости расчетов, но и обеспечения их безопасности. Защита расчетной сети и других элементов информационно-телекоммуникационной системы Банка России от несанкционированного доступа оставалась одним из приоритетных направлений деятельности. Для совершенствования методов криптографического преобразования данных, модернизации программных комплексов и замены средств электронной цифровой подписи, установленных в платежных, информационных, аналитических, архивных и других системах, увеличена штатная численность подразделений программно-технического комплекса.

Выполняя возложенные на него законом функции по банковскому обслуживанию воинских частей, иных органов, обеспечивающих безопасность Российской Федерации, и военнослужащих, Банк России в 2002 году открыл 3 полевых учреждения в местах дислокации российских войск.

С целью сокращения издержек, связанных с хранением ценностей, была реорганизована система межрегиональных хранилищ Москвы и Санкт-Петербурга: в этих городах были созданы единые межрегиональные хранилища, сконцентрировавшие функции, ранее выполнявшиеся несколькими подразделениями. Благодаря объединению хранилищ сокращена численность административно-управленческого аппарата, эксплуатационных и обслуживающих подразделений.

Дальнейшее усиление мер безопасности на объектах Банка России также потребовало небольшого увеличения числа занятых сотрудников.

По состоянию на 1.01.2003 в систему Банка России входили центральный аппарат, 59 главных управлений, 19 национальных банков, аппарат Уполномоченного Представителя Банка России в Чеченской Республике, 1165 расчетно-кассовых центров, 5 Отделений и Операционное управление Московского ГТУ, полевые учреждения, а также подразделения, обслуживающие наличный денежный оборот и обеспечивающие функционирование Банка России. Среднесписочная численность работников Банка России в 2002 году составила 82 712 человек против 81 841 человека в 2001 году.

## II.9.2. КООРДИНАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ

В отчетном году координация деятельности территориальных учреждений Банка России была направлена на совершенствование банковского надзора и повышение его эффективности; развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы; проведение валютного контроля; организацию и проведение мониторинга предприятий; участие в проведении единой государственной денежно-кредитной политики.

Координация деятельности территориальных учреждений Банка России осуществлялась через издание нормативных актов и рекомендаций Банка России по различным направлениям работы, а также посредством проведения семинаров и совещаний по актуальным вопросам деятельности Банка России, выездов специалистов центрального аппарата Банка России с целью проведения проверок деятельности и оказания помощи в выполнении возложенных на территориальные учреждения задач и функций.

В 2002 году была продолжена работа по координации деятельности территориальных учреждений Банка России в рамках распространения механизма предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами. В течение года Банком России проводились совещания со специалистами территориальных учреждений Банка России, участвующих в реализации указанного механизма рефинансирования, по разъяснению основных положений нового механизма и практических вопросов его реализации.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в IV квартале 2002 года указанный механизм рефинансирования был распространен на банки Московского региона, Красноярского края, Владимирской, Курской, Нижегородской, Новосибирской, Рязанской,

Саратовской областей, республик Алтай, Башкортостан, Хакасия.

В отчетном году с привлечением территориальных учреждений Банка России продолжалась работа по мониторингу предприятий. В целях координации этой работы территориальным учреждениям Банка России было направлено Положение Банка России от 19 марта 2002 года № 186-П “Положение о проведении мониторинга предприятий Банком России”. К концу 2002 года в проводимом Банком России мониторинге участвовало около 14 тыс. предприятий практически всех регионов Российской Федерации (кроме Чеченской Республики).

Мониторинг, проводимый Банком России в целях информационно-аналитического обеспечения важнейших направлений его функциональной деятельности, охватывает ежемесячные опросы руководителей предприятий по оценке ими изменения экономической конъюнктуры, а на квартальной основе — инвестиционной активности предприятий.

Во второй половине 2002 года начался новый этап в практическом использовании Банком России результатов мониторинга предприятий, который связан с реализацией Программы использования результатов мониторинга предприятий Банком России для нужд банковского сообщества, утвержденной Распоряжением Банка России от 20 сентября 2002 года № Р-442 “О мероприятиях по подготовке к практической работе по использованию результатов мониторинга предприятий Банком России для нужд банковского сообщества”. Программа реализует концептуальный подход к созданию на основе единой, постоянной и независимой базы данных Банка России комплексной информационной системы сбора, обработки, анализа и предоставления участникам рынка банковских услуг сведений о спросе на банковские услуги, состоянии экономической конъюнктуры и инвестиционной деятельности. Система дополняется информацией банков о предлагаемых ими услугах.

Программа предполагает придать системе сбора, обработки, анализа и предоставления информации о спросе на банковские услуги банковскому сообществу и предприятиям форму информационного пула Банка России “Мониторинг предприятий и их спроса на банковские услуги” (ИП БР). В качестве основы предполагается использовать существующий механизм мониторинга предприятий, дополнив его современными информационными технологиями.

В 2002 году осуществлялась координация деятельности территориальных учреждений Банка России в рамках создания системы мониторинга территориальных учреждений Банка России, предусматривающей анализ и оценку их деятельности с целью определения текущего состояния и выявления тенденций развития как отдельных территориальных учреждений, так и территориальной сети Банка России в целом. Отрабатывалась система показателей, характеризующих масштабы и эффективность деятельности территориальных учреждений Банка России.

В отчетном году продолжалась разработка методических подходов и аналитических инструментов, направленных на решение задачи повышения эффективности функционирования территориальной сети Банка России. Отрабатывалась методика оценки объемов выполненной работы по различным направлениям деятельности территориальных учреждений Банка России и выявления степени соответствия показателей объемов выполняемой работы и численности их структурных подразделений.

В ходе этой работы учитывался опыт ряда центральных банков зарубежных стран по вопросам развития и оптимизации сети территориальных учреждений. Осуществлялось изучение особенностей функциональной деятельности и организационных структур территориальных учреждений различного уровня, взаимоотношений центральных аппаратов и территориальных учреждений, организации, координации, контроля их деятельности, а также определения предельной штатной численности персонала в зависимости от объема работы, выполняемой отдельными подразделениями территориальной сети.

### II.9.3. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 2002 году работа с персоналом была направлена на совершенствование процедур подбора, расстановки, профессиональной подготовки специалистов, что способствовало улучшению качественного состава персонала Банка России.

Укомплектованность должностей в Банке России по состоянию на 1.01.2003 составила 99,7%, повысившись за отчетный год на 1,7%. На 3,3% увеличилось количество руководителей и специалистов, имеющих высшее профессиональное образование, их удельный вес в общем количестве работающих составил 66,6%. Более 1500 специалистов в 2002 году завершили обучение в вузах без отрыва от работы преимущественно по профильным для Банка России специальностям: “Финансы и кредит”, “Бухгалтерский учет, анализ и аудит”, “Юриспруденция”.

Число руководителей и специалистов, имеющих опыт работы в банковской системе более трех лет, увеличилось на 0,7%, более 15 лет — на 1%.

В 2002 году проводилась работа по внедрению унифицированных форм документов по кадровой работе, приведению трудовых отношений Банка России с работниками в соответствие с принятым и введенным в действие с 1 февраля 2002 года Трудовым кодексом Российской Федерации. Банком России разработаны ряд нормативных документов, вытекающих из требований Трудового кодекса, а также методические рекомендации по их применению.

Важным компонентом в работе с персоналом в 2002 году являлось обеспечение его профессионального развития. Организация обучения персонала совершенствовалась исходя из задач приведения в соответствие уровня профессиональной подготовки специалистов квалификационным требованиям к занимаемым ими должностям.

Основным направлением в обучении персонала Банка России, как и в предыдущие годы, являлась реализация программ дополнительно-

го профессионального образования. На базе банковских школ (колледжей) и учебных центров Банка России в 2002 году было проведено 189 централизованных учебных мероприятий, в том числе 125 тематических семинаров, 49 курсов повышения квалификации, 15 учебных мероприятий по повышению управленческой компетентности руководителей, на которых повысили квалификацию 8650 работников территориальных учреждений и центрального аппарата Банка России.

Кроме того, проводились учебные мероприятия по собственным графикам банковских школ (колледжей) и учебных центров.

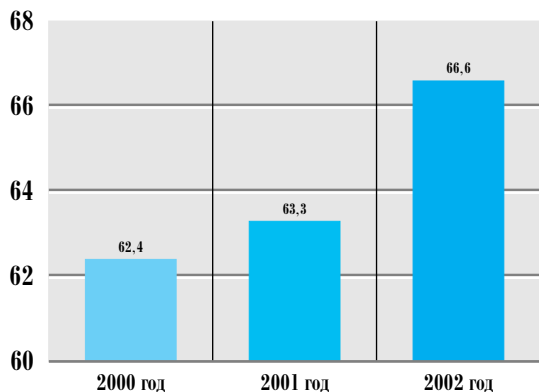
Общее количество специалистов, которые повысили квалификацию на базе банковских школ и учебных центров Банка России в 2002 году, составило 16 910 человек.

В 2002 году в специализированных образовательных учреждениях и центрах повысили квалификацию 3917 специалистов служб информатизации, телекоммуникаций, безопасности и защиты информации.

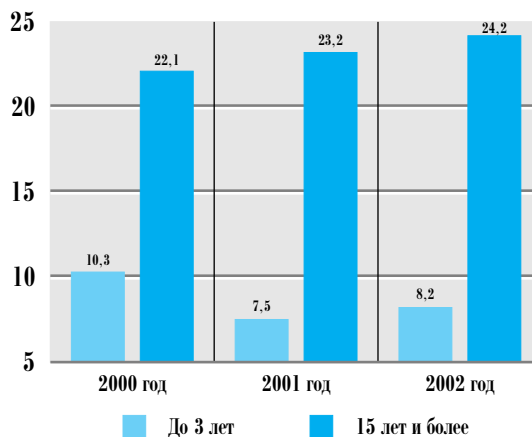
В рамках реализации Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации и в целях формирования качественно нового корпуса специалистов, способных обеспечить модернизацию банковской системы, впервые была разработана долгосрочная программа профессиональной переподготовки специалистов, осуществляющих надзорные функции, выполнение которой начато в 2002 году. Программы обучения, осуществляемые при участии Академии народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации и Государственного университета — Высшей школы экономики, предусматривают сочетание профессионального и бизнес-образования применительно к задачам организации современного банковского надзора.

В отчетном году широко использовались возможности сотрудничества с зарубежными центральными банками, международными организациями, институтами и учебными центрами по линии технического содействия в облас-

**КОЛИЧЕСТВО РУКОВОДИТЕЛЕЙ  
И СПЕЦИАЛИСТОВ, ИМЕЮЩИХ ВЫСШЕЕ  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ  
(в % от фактической численности)**



**ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЙ В СТРУКТУРЕ  
ПЕРСОНАЛА ПО ОПЫТУ РАБОТЫ  
В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ  
(в % от фактической численности)**



*Рисунки 57, 58*

ти обучения персонала. В 113 международных учебных мероприятиях в России и за рубежом приняли участие 670 специалистов Банка России.

Важное практическое значение имели семинары по подготовке банковской системы к реализации законодательных актов в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, проведенные Добровольческим корпусом по оказанию финансовых услуг (США); развитию платежной системы России (Банк Франции, Немецкий Федеральный банк); регулированию банковской деятельности и повышению эффективности банковского надзора (Всемирный банк).

В отчетном году продолжалось укрепление профессиональных контактов с центральными (национальными) банками государств — участников СНГ и ЕвразЭС в области обучения персонала. Банком России проведено 20 международных учебных мероприятий, в которых приняли участие 145 представителей из центральных (национальных) банков государств — участников СНГ.

**ПОВЫШЕНИЕ КВАЛИФИКАЦИИ  
СПЕЦИАЛИСТОВ НА БАЗЕ БАНКОВСКИХ  
ШКОЛ И УЧЕБНЫХ ЦЕНТРОВ  
БАНКА РОССИИ В 2002 ГОДУ  
(в % от общего числа прошедших обучение)**



*Рисунок 59*

## II.9.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства Российской Федерации была направлена на укрепление законодательной базы, необходимой для дальнейшего развития банковской системы.

Наиболее важным из принятых в прошедшем году федеральных законов для Банка России стал **новый Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”** (далее — Закон о Банке России), который является основополагающим документом, определяющим статус, цели деятельности, функции и полномочия Банка России.

Среди предусмотренных данным Федеральным законом нововведений в организацию деятельности Банка России в первую очередь следует отметить изменение структуры управления Банка России путем усиления роли Национального банковского совета.

В соответствии со статьей 12 Закона о Банке России Национальный банковский совет является коллегиальным органом Банка России общей численностью 12 человек (из которых 2 являются представителями Совета Федерации, 3 — Государственной Думы, 3 — Президента Российской Федерации, 3 — Правительства Российской Федерации, а также Председатель Банка России).

Национальный банковский совет обладает достаточно широким объемом полномочий и способен оказывать существенное влияние на деятельность Банка России. К числу наиболее важных полномочий Национального банковского совета можно отнести его право утверждать на основе предложений Совета директоров на очередной год общий объем расходов на содержание служащих Банка России, на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России, на капитальные вложения, на прочие административно-хозяйственные расходы; ре-

шать вопросы, связанные с участием Банка России в капиталах кредитных организаций; назначать главного аудитора Банка России и рассматривать его доклады; определять аудиторскую организацию — аудитора годовой финансовой отчетности Банка России; утверждать по предложению Совета директоров правила бухгалтерского учета и отчетности для Банка России; утверждать по предложению Совета директоров порядок формирования провизий Банка России и порядок распределения прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России.

К числу других нововведений, предусмотренных Законом о Банке России, можно отнести то, что статья 7 этого закона, во-первых, прямо установила формы нормативных актов, принимаемых Банком России, по вопросам, отнесенным к его компетенции; во-вторых, предусмотрела общее правило о том, что нормативные акты Банка России (не только те, которые непосредственно затрагивают права, свободы или обязанности граждан, как это было установлено ранее) должны быть зарегистрированы в Министерстве юстиции Российской Федерации в порядке, установленном для государственной регистрации нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти.

Кроме того, Закон о Банке России уточнил функции, осуществляемые Банком России, полномочия органов управления — Совета директоров и Председателя Банка России, порядок составления и представления годового отчета Банка России и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики. Закон о Банке России также предусмотрел право Банка России устанавливать обязательные нормативы не только для кредитных организаций, но и для банковских групп.

Принимая во внимание, что одной из важнейших государственных задач является совер-



пенствование механизма предотвращения проникновения в банковскую систему так называемых “грязных денег” и недопущения использования инфраструктуры законопослушных кредитных организаций для финансирования террористической и экстремистской деятельности, Банк России на протяжении 2002 года принимал активное участие в совершенствовании **Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”** (далее — Закон о противодействии легализации), результатом чего явилось принятие двух федеральных законов, внесших изменения и дополнения в Закон о противодействии легализации.

Так, **Федеральным законом “О внесении изменений и дополнений в законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О противодействии экстремистской деятельности”** был дополнен перечень операций, подлежащих обязательному контролю, предусмотренный статьей 6 Закона о противодействии легализации.

Кроме того, обширные поправки в Закон о противодействии легализации были внесены **Федеральным законом “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”**, который вступил в силу 3 января 2003 года.

Данными поправками в Закон о противодействии легализации включены нормы, направленные на противодействие финансированию терроризма; расширен круг организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, которые обязаны направлять информацию об операциях в КФМ России; изменен и дополнен перечень операций, подлежащих обязательному контролю; перечислены основания для включения организации или физического лица в перечень лиц, связанных с экстремистской деятельностью.

Кроме того, кредитным организациям предоставлено право в предусмотренных законом случаях отказаться от заключения договора банковского счета (вклада) с физическим или юридическим лицом, а организации, осуществляющей операции с денежными средства-

ми или иным имуществом, предоставлено право отказать в выполнении распоряжения клиента о совершении операции (за исключением операций по зачислению денежных средств на счет), по которой не представлены документы, необходимые для фиксации информации.

Среди федеральных законов, принятых в 2002 году, в работе над которыми Банк России принимал активное участие, следует особо отметить **новый Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)”**, который является базой для построения нового порядка и условий осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядка и условий проведения процедур банкротства и иных отношений, возникающих при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

Кроме того, Банком России совместно с федеральными органами исполнительной власти была проведена работа по подготовке новой редакции **Закона Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”**, который должен стать основополагающим документом, направленным на существенную либерализацию существующего в настоящее время правового режима организации валютного регулирования и валютного контроля. Соответствующий проект федерального закона был внесен Правительством Российской Федерации в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации 31.12.2002.

Среди наиболее приоритетных законопроектов, работа над которыми шла на протяжении 2002 года, следует отметить подготовленный Минэкономразвития России с участием Банка России, Минфина России и Минюста России **проект Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”**, который определяет основные принципы формирования и функционирования обязательной системы страхования вкладов физических лиц.

Система страхования вкладов в своей основе направлена на создание механизма защиты населения при размещении своих сбережений в российских кредитных организациях и отвечает потребностям самой банковской системы.

Создание предлагаемой системы страхования вкладов будет способствовать формированию устойчивой ресурсной базы для долгосрочного кредитования национальной экономики.

В 2002 году на рассмотрении Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации находились подготовленные с участием Банка России проекты федеральных законов **“О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”** и **“О внесении изменений и дополнений в законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”**.

Первый из рассматриваемых законопроектов направлен на уточнение правовых механизмов по двум основным направлениям:

- 1) повышение эффективности мер по предупреждению банкротства кредитных организаций и введение процедур, обеспечивающих их немедленное осуществление;
- 2) доработку процедур банкротства банков с целью формирования комплексной финансовой и юридической системы защиты интересов кредиторов.

Представленные законопроектом предложения направлены на установление дополнительных мер ответственности для руководителей и собственников банка за действия в условиях угрозы банкротства, а также на незамедлительное принятие ими адекватных мер по финансовому оздоровлению банка в целях защиты интересов кредиторов и вкладчиков.

Законопроект также устанавливает дополнительные основания назначения временной администрации в кредитные организации.

Кроме того, практика применения Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” показала, что институт арбитражного управляющего (ликвидатора) как индивидуального предпринимателя в банковском секторе показал свою слабость и неэффективность.

Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации предусматривает создание института корпоративного ликвидатора банков с отозванной лицензией. В связи с этим

законопроект предполагает возложение функций ликвидации банков, привлекавших вклады населения, на Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО). Ликвидация иных кредитных организаций будет осуществляться специализированными организациями, аккредитованными в Банке России. Законопроектом предусмотрены квалификационные требования к таким организациям.

Второй законопроект предлагает внести корреспондирующие с первым законопроектом поправки в федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О реструктуризации кредитных организаций” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и направлен на комплексную реализацию концепции корпоративного ликвидатора кредитных организаций.

Особо можно выделить проводившуюся Банком России в 2002 году работу по подготовке внесения поправок в **Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”** (далее — Закон о банках), являющийся основополагающим актом, определяющим построение банковской системы России.

Важным направлением этой работы является подготовка внесения в Закон о банках **поправок, обеспечивающих Банк России как орган банковского надзора необходимой информацией о реальных владельцах кредитной организации**.

Это позволит Банку России, являющемуся органом банковского надзора, получить достоверную информацию о тех лицах, деятельность которых оказывает непосредственное влияние на функционирование и, соответственно, финансовое состояние кредитной организации, тогда как в настоящее время такие возможности Банка России существенно ограничены.

Другим направлением работы по внесению поправок в Закон о банках является **снижение уровня минимального размера приобретаемых акций (долей) кредитных организаций, для которого требуется уведомление Банка России либо получение от Банка России согласия на указанное приобретение**.

Так, в настоящий момент Банк России дает согласие на приобретение свыше 20% акций (долей) кредитной организации и должен быть

уведомлен о приобретении свыше 5% акций (долей).

Рассматриваемым сейчас проектом федерального закона планируется уменьшить это количество с 20 до 10% для получения согласия Банка России и с 5 до 1% для направления уведомления в Банк России о таком приобретении акций (долей) кредитной организации.

Кроме того, Банк России в 2002 году принял активное участие в работе над **проектом изменений и дополнений в Федеральный закон “О защите конкуренции на рынке финансовых услуг”** в целях укрепления правовой базы развития конкуренции на рынке банковских услуг, в том числе в части уточнения таких понятий, как, например, “необоснованно высокие или низкие цены на финансовую услугу”, “доминирующее положение кредитной организации”, “группа лиц”, а также в проводимой Минфином России работе над **новой редакцией Федерального закона “О бухгалтерском учете”**, предусматривающего создание законодательных условий для внедрения в Российской Федерации учетных принципов, основанных на международных стандартах бухгалтерского учета.

Всего в 2002 году Банк России принял свыше 170 нормативных актов, в том числе вносящих изменения и дополнения в ранее принятые нормативные акты. В Банке России также последовательно проводилась работа по упорядочению нормативных и иных актов Банка России, результатом которой явилось принятие соответствующих Указаний Банка России.

В течение 2002 года было принято 5 официальных разъяснений Банка России по раз-

личным вопросам регулирования банковской деятельности.

### ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2002 году к территориальным учреждениям Банка России было заявлено 769 требований имущественного характера на сумму более 680 млн. рублей и более 10 тыс. долларов США, из которых было удовлетворено только 50 требований на сумму 3,5 млн. рублей.

Это свидетельствует о том, что большая часть требований и исков, заявленных к Банку России по вопросам обслуживания корреспондентских счетов кредитных организаций, а также по взысканию денежных средств по обращениям вкладчиков кредитных организаций, была неправомерной и не подлежала удовлетворению.

В 2002 году в судах общей юрисдикции было рассмотрено 66 исков к Банку России по спорам, вытекающим из трудовых отношений.

Имели место споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Из 26 исков на сумму 1834 тыс. рублей удовлетворено 9 на сумму 948 тыс. рублей.

В свою очередь, учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзорных функций за кредитными организациями. К банкам заявлены 1106 требований на сумму 46,9 млн. рублей и 131 иск на сумму 8,02 млн. рублей, из которых удовлетворено 1077 требований и исков на сумму 40,3 млн. рублей.

## II.9.5. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

В своей работе подразделения службы внутреннего аудита руководствовались планом, утвержденным Председателем Банка России, и обеспечивали проведение комплексных ревизий и тематических проверок работы учреждений и организаций системы Банка России, а также структурных подразделений аппарата управления.

В 2002 году той или иной формой контроля были охвачены 99,7% всех учреждений и организаций Банка России, составляющих самостоятельный баланс, из них 637 учреждений Банка России (44,2%) были подвергнуты комплексным ревизиям. В отчетном году проведены две общепанковские централизованные проверки: первая — по вопросам назначения и выплаты пенсий и других выплат бывшим работникам Банка России, страхования жизни отдельных категорий работников Банка России, вторая — по вопросам организации работы в области регулирования и контроля за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг, совершения расчетов по операциям с государственными и иными ценными бумагами.

Ревизиями и проверками вскрывались различные недостатки в работе, многие из которых устранялись в ходе их проведения. Со стороны сотрудников службы Главного аудитора Банка России осуществлялся контроль за полнотой и своевременностью устранения недостатков, выявленных ревизиями или проверками.

Материалы всех проведенных ревизий и проверок рассмотрены руководством Банка России или его территориальных учреждений, по ним приняты соответствующие меры. В адрес руководителей учреждений и организаций Банка России направлено 1340 рекламационных писем с конкретными рекомендациями по улучшению работы и устранению недостатков, в 129 случаях изданы приказы о наказании должностных лиц, при этом 5 человек освобождены от занимаемых должностей, 13 — по-

нижены в должности, 305 — подвергнуты другим дисциплинарным взысканиям. Полностью или частично лишены премий 1485 человек.

По результатам вышеуказанных централизованных общепанковских проверок было проинформировано руководство Банка России, подготовлены сводные отчеты в адрес руководителей соответствующих подразделений центрального аппарата Банка России и обобщающие письма в адрес руководителей территориальных учреждений Банка России.

В 2002 году Департаментом внутреннего аудита и ревизий Банка России был продолжен контроль за ходом устранения недостатков, выявленных при проведении общепанковских проверок в предыдущие годы: в 2000 году — в области капитальных вложений, в 2001 году — по вопросам работы территориальных учреждений Банка России с кредитными организациями.

В 2002 году была продолжена работа по совершенствованию организационного и методического обеспечения деятельности службы внутреннего аудита. Руководителям территориальных учреждений направлялись рекомендации по улучшению организации работ этих подразделений, внедрению новых подходов к организации внутреннего аудита. Были подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России «Методические рекомендации по проведению проверки работы территориального учреждения Банка России в части контроля за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг и совершения расчетов по операциям с государственными ценными бумагами».

Большое внимание в отчетном году уделялось профессиональной подготовке сотрудников службы Главного аудитора Банка России — 17% ее сотрудников прошли обучение на курсах повышения квалификации, организованных Центром подготовки персонала Банка России и Департаментом внутреннего аудита и ревизий.

## II.9.6. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В отчетном году Банк России участвовал в капитале ОАО “Сбербанк России” (далее — Сбербанк России) и до октября 2002 года — в капитале ОАО “Внешторгбанк” (далее — Внешторгбанк), имеющих стратегическое значение для решения задач государственной экономической политики.

Участие в управлении и контроле за деятельностью указанных банков осуществлялось Банком России через своих представителей в органах управления и контроля (наблюдательных советах и ревизионных комиссиях) указанных банков пропорционально квотам участия в капиталах этих организаций.

В течение 2002 года доля участия Банка России в капитале **Сбербанка России** не изменилась и составила 60,57%. Доминирующее положение представителей федеральных органов исполнительной власти и Банка России в Наблюдательном совете и Ревизионной комиссии Сбербанка России обеспечивали эффективный контроль за деятельностью Сбербанка России со стороны государства. В 2002 году значительно расширилась сфера ответственности и полномочий Наблюдательного совета Сбербанка России в части усиления контроля за текущей деятельностью Сбербанка России, что способствовало обеспечению выполнения положений Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации по усилению контроля за коммерческой политикой банка.

Деятельность Сбербанка России в отчетном году осуществлялась в соответствии с Концепцией развития Сбербанка России до 2005 года, принятой Наблюдательным советом.

Социально значимыми мероприятиями в работе Сбербанка России являлись осуществление важных функций по выполнению государством обязательств перед гражданами Российской Федерации (обслуживание внутреннего государственного долга Российской Федерации, перечисление налогов, сборов, коммунальных платежей, выплата пенсий, пособий и т.д.). Выполняя социальную миссию, Сбер-

банк России сохранил льготные условия для граждан пенсионного возраста, вклады которых составляют основу ресурсной базы банка (свыше 60% рублевых вкладов). Учитывая важность социальной сферы в восстановлении экономики Чеченской Республики, Сбербанк России возобновил в 2002 году свою деятельность на ее территории.

Большое место в активных операциях Сбербанка России занимало кредитование крупных корпоративных клиентов, в том числе предприятий топливно-энергетического комплекса, металлургии, химической и других отраслей. В 2002 году происходило расширение видов услуг, предоставляемых Сбербанком России корпоративным клиентам, — доверительное управление ценными бумагами, организация выпуска и первичное размещение облигационных займов (андеррайтинг). В отчетном периоде приоритетное внимание было уделено Сбербанком России развитию операций по кредитованию малого и среднего бизнеса по программе поддержки малого предпринимательства в России, а также кредитованию населения.

Финансовым результатом деятельности Сбербанка России в 2002 году явилось получение балансовой прибыли в объеме 36 млрд. рублей, что превышает уровень прошлого года в 1,7 раза. По результатам деятельности за 2001 год Банку России от Сбербанка России были перечислены дивиденды в размере 602,4 млн. рублей.

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьей 108<sup>1</sup> Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” акции **Внешторгбанка** были переданы в октябре 2002 года Правительству Российской Федерации в обмен на облигации федерального займа с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД) со сроком погашения в 2012 году.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации

(Банке России)» Банк России принимает участие в капитале иных организаций, обеспечивающих его деятельность.

В целях организации и обеспечения деятельности Банка России на внутреннем валютном и организованном рынке ценных бумаг Банк России принимает участие в капиталах ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) и Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (НДЦ).

За отчетный год доля участия Банка России в капитале ММВБ увеличилась на 3,9 процентного пункта после ряда сделок по приобретению акций биржи у кредитных организаций с отозванной лицензией, являвшихся членами биржи, и составила 22,23% капитала ММВБ. В 2002 году деятельность биржи была направлена на расширение видов услуг, предоставляемых участникам торгов на ММВБ путем реализации возможностей по заключению и исполнению сделок РЕПО с корпоративными ценными бумагами и сделок с еврооблигациями.

Доля участия Банка России в капитале НДЦ в течение 2002 года не изменялась и на 1.01.2003 составила 49%. В отчетном периоде НДЦ совершенствовал технологические процессы депозитарного обслуживания профессиональных участников рынка ценных бумаг по хранению и ведению учета владельцев ГКО и ОФЗ, облигаций субъектов Российской Федерации, муниципальных облигаций, а также корпоративных ценных бумаг.

Принимая во внимание значение г. Санкт-Петербурга как второго по величине финансового центра, условия технического оснащения Санкт-Петербургской валютной биржи, а также с целью ее возможного использования в качестве резервной биржевой площадки Совет директоров признал целесообразным участие Банка России в капитале ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа» (СПВБ). В соответствии с решением Совета директоров Банк России в июне 2002 года приобрел 151 акцию СПВБ, что составило 10% уставного капитала биржи.

Полученная по итогам деятельности ММВБ, НДЦ и СПВБ прибыль за 2001 год направлялась на решение вопросов развития и техноло-

гического совершенствования работы указанных организаций.

Группу дочерних кредитных организаций за рубежом (росзагранбанков) составляют Московский Народный банк (Лондон), Ост-Вест Хандельсбанк (Франкфурт-на-Майне), Коммерческий банк для Северной Европы — Евробанк (Париж), Донау-банк (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург). Росзагранбанки учреждены и действуют в соответствии с законодательствами стран их местопребывания. Надзор за этими банками осуществляется местными органами банковского контроля. Банк России принимает участие в управлении деятельностью этих банков через своих представителей в Наблюдательных советах.

Группа росзагранбанков обеспечивает представление интересов России на международных рынках. Участие Банка России в капиталах росзагранбанков и оказываемая им поддержка способствуют повышению их деловой репутации и доверия со стороны местного банковского сообщества и клиентуры.

По действующему российскому законодательству Банк России участвует в капиталах росзагранбанков на основании статьи 8 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в соответствии с которой действия в отношении долей участия в капиталах этих банков определяются Банком России по согласованию с Правительством Российской Федерации. В соответствии со статьей 13 указанного Федерального закона решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций, отнесено к компетенции Национального банковского совета.

Руководствуясь целевой установкой, содержащейся в Стратегии развития банковской системы страны и закреплённой в новой редакции Закона о Центральном Банке Российской Федерации, Банк России предпринимает последовательные действия по отчуждению своего участия в капиталах росзагранбанков.

Участие Банка России в капиталах Донау-банка (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банка (Люксембург) составляет по 15,00%. Пакеты акций этих банков сохранены за Банком России по рекомендации местных надзорных органов. Доля Банка России в капитале Ост-Вест

Хандельсбанка (Франкфурт-на-Майне) составляет 51,62%, Евробанка (Париж) — 87,03%, Московского Народного банка (Лондон) — 88,89%.

В 2002 году Банком России осуществлялась последовательная работа по созданию условий для выхода из капиталов росзагранбанков: проводились встречи и консультации с надзорными органами стран пребывания росзагранбанков; обеспечивались укрепление их финансовой самостоятельности и снижение зависимости от финансовой поддержки Банка России; велись поиск приемлемых инвесторов (российских и иностранных) и изучение возможных форм отчуждения акций. В отчетном периоде продолжалась работа по оформлению прав Банка России на акции росзагранбанков, ис-

торически числящихся за рядом советских и российских юридических лиц — так называемых “номинальных акционеров”.

В целом росзагранбанки обеспечили рентабельную работу и их финансовое положение можно оценивать как достаточно устойчивое.

В среднесрочной “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации”, разработанной Правительством и Центральным банком Российской Федерации, предусматривается поэтапный выход Банка России из капиталов росзагранбанков путем продажи остающихся долей. При этом Банк России исходит из того, что реализация его участия должна осуществляться без ущерба для экономических интересов государства.






**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
БАНКА РОССИИ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА**



## ВВЕДЕНИЕ

 Финансовая отчетность отражает 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)”

Согласно закону изменен состав годовой финансовой отчетности Банка России (далее по тексту — финансовая отчетность).

Представленная ниже финансовая отчетность на 1 января 2003 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 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 системы расчетов.

Проводимая Банком России в течение 2002 года денежно-кредитная политика по снижению темпов инфляции и обеспечению плавной динамики валютного курса рубля способствовала поддержанию темпов экономического роста, обеспечению стабильности в валютно-финансовой сфере и увеличению золотовалютных резервов.

В отчетном году в условиях продолжившегося экономического роста, ведущего к увеличению объема платежей и повышению доли расчетов в денежной форме, Банк России обеспечивал надежное, бесперебойное и безопасное функционирование платежной системы.

Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России более подробно представлено в примечании 2 к Финансовой отчетности Банка России по состоянию на 1 января 2003 года.

## ГODOVOЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2002	2001
<b>АКТИВЫ</b>			
1. Драгоценные металлы		49 365	58 288
2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	3	1 427 298	1 003 315
3. Кредиты и депозиты, из них:	4	216 481	248 758
3.1. кредитным организациям — резидентам		1 924	10 712
3.2. для обслуживания внешнего долга		197 063	192 224
4. Ценные бумаги, из них:	5	379 931	328 782
4.1. ценные бумаги Правительства Российской Федерации		348 025	263 708
5. Прочие активы	6	71 260	74 097
5.1. основные средства		55 896	50 711
<b>Всего активов</b>		<b>2 144 335</b>	<b>1 713 240</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
1. Наличные деньги в обращении		817 602	625 495
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	7	820 542	690 900
2.1. Правительства Российской Федерации		271 301	121 746
2.2. кредитных организаций — резидентов		420 847	316 840
3. Средства в расчетах	8	8 390	4 211
4. Прочие пассивы	9	133 070	150 322
5. Капитал, в том числе:		364 731	242 312
5.1. уставный капитал		3 000	3
5.2. резервы и фонды		370 713	263 752
5.3. убытки 1998 года		(8 982)	(21 443)
<b>Всего пассивов</b>		<b>2 144 335</b>	<b>1 713 240</b>

Председатель Банка России

С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

## СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2002	2001
<b>ДОХОДЫ</b>			
Процентные доходы	11	46 914	36 549
Доходы от операций с ценными бумагами	12	17 780	20 358
Доходы от операций с драгоценными металлами		17 534	35 396
Полученные дивиденды по паям и акциям		1 249	1 028
Чистые доходы от восстановления провизий	13	24 046	—
Прочие доходы	14	5 253	3 407
<b>Итого доходов</b>		<b>112 776</b>	<b>96 738</b>
<b>РАСХОДЫ</b>			
Процентные расходы	15	8 189	8 124
Расходы по организации наличного денежного обращения	16	2 767	2 597
Расходы по операциям с драгоценными металлами		437	284
Чистые расходы по созданию провизий		—	26 367
Прочие операционные расходы	17	22 628	20 228
Расходы на содержание служащих Банка России		28 870	21 055
<b>Итого расходов</b>		<b>62 891</b>	<b>78 655</b>
<b>Финансовый результат деятельности: прибыль</b>		<b>49 885</b>	<b>18 083</b>

## КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Накопленные курсовые разницы	Социальный фонд	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды	Убытки за 1998 год	Распределение прибыли за 2002 год	Итого
<b>Остаток на 1 января 2002 года</b>	<b>3</b>	<b>19 769</b>	<b>233 011</b>	<b>2 501</b>	<b>8 335</b>	<b>136</b>	<b>(21 443)</b>	<b>—</b>	<b>242 312</b>
Прибыль за год								49 885	49 885
Распределение прибыли за 2002 год:									
Налоги и сборы уплаченные								(40)	(40)
Подлежит перечислению в федеральный бюджет								(24 923)	(24 923)
Распределено в фонды		(2 997)						(12 461)	(15 458)
Направлено на покрытие убытков за 1998 год							12 461	(12 461)	—
Накопленные курсовые разницы			97 945						97 945
Направлено в фонды	2 997	11 465		996		1			15 459
Использовано за счет фондов				(308)	(120)	(21)			(449)
<b>Остаток на 1 января 2003 года</b>	<b>3 000</b>	<b>28 237</b>	<b>330 956</b>	<b>3 189</b>	<b>8 215</b>	<b>116</b>	<b>(8 982)</b>	<b>—</b>	<b>364 731</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА

### 1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О бухгалтерском учете”, Правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России от 18 сентября 1997 года № 66 (с последующими изменениями и дополнениями) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

#### *(а) Принципы учетной политики*

Бухгалтерский учет ведется на основе принципа учета статей бухгалтерского баланса по первоначальной стоимости на момент приобретения активов или возникновения обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

#### *(б) Основа составления финансовой отчетности*

Финансовая отчетность составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные учреждения и организации при Банке России, образующих единую систему Банка России.

Финансовая отчетность составлена без включения в нее данных по кредитным и другим организациям, расположенным как на территории России, так и за рубежом, в которых Банк России имеет вложения в уставные капиталы (см. Примечание 5).

Данная финансовая отчетность составлена в миллионах российских рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Числа, приведенные в скобках, означают отрицательную величину.

#### *(в) Драгоценные металлы*

Драгоценные металлы отражены по стоимости приобретения. Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях — нерезидентах, учитываются по стоимости приобретения драгоценных металлов и включены в состав категории “Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов”.

#### *(г) Активы и пассивы в иностранной валюте*

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю Российской Федерации, устанавливаемых Банком России (далее по тексту — официальные курсы) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и пассивов при изменении официальных курсов, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” и не включаются в Счет прибылей и убытков. Реализованные курсовые разницы относятся на доходы или расходы Банка России.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте в последний рабочий день 31 декабря 2002 года, составили: 31,7844 рубля за 1 доллар США (2001 год: 30,14 рубля за 1 доллар США), 33,1098 рубля за 1 евро (2001 год: 26,49 рубля за 1 евро).

#### *(д) Ценные бумаги*

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право покупать и продавать на открытом рынке государственные ценные бумаги, выпускаемые Минфином России. При учете вложений в государственные ценные бумаги использованы следующие учетные принципы:

- государственные ценные бумаги, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения (переоформления);
- государственные ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле, переоцениваются по средневзвешенной цене по итогам торгов;
- векселя Минфина России учитываются по цене приобретения.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы по другим ценным бумагам, находящимся в портфеле Банка России:

- ценные бумаги иностранных государств учитываются по цене приобретения;
- векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

Векселя, не оплаченные в срок и не опротестованные, учитываются по цене приобретения с учетом дисконта и начисления процентов.

#### *(е) Инвестиции*

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

#### *(ж) Кредиты кредитным организациям*

Кредиты кредитным организациям отражаются в сумме основного долга, а созданные по кредитным рискам провизии учитываются в составе прочих пассивов.

#### *(з) Провизии на возможные потери по операциям Банка России*

В целях обеспечения защиты активов Банка России от рисков их обесценения Банк России, руководствуясь общепринятой банковской практикой, формирует провизии на возможные потери по кредитам, предоставленным кредитным организациям, под обесценение вложений в ценные бумаги и по другим активным операциям Банка России в рублях и иностранной валюте. Провизии Банка России формируются за счет отчислений, относимых на расходы Банка России. При погашении кредитов, возврате депозитов и оплате векселей, улучшении качества/снижении риска активов ранее сформированные по ним провизии восстанавливаются на доходы Банка России.

#### *(и) Основные средства*

Основные средства отражены по остаточной стоимости (цена приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации.

Начисление амортизации осуществляется в соответствии с 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	1,2—3
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочие)	5—20

*(к) Наличные деньги в обращении*

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монеты отражены в балансе по номинальной стоимости.

*(л) Капитал*

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “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 от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Источники формирования и направления использования резервов и фондов содержатся в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России.

С 1999 года по статье “Капитал” отражается также сумма непогашенных убытков, образовавшихся по итогам за 1998 год в связи с обесценением портфеля государственных ценных бумаг, находившихся в собственности Банка России.

*(м) Признание доходов и расходов Банка России*

Доходы и расходы отражаются в счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

*(н) Балансовая прибыль*

В отчете “Счет прибылей и убытков” под “финансовым результатом деятельности: прибыль” указана балансовая прибыль, определенная как разница между суммой полученных доходов и произведенных расходов по основной и не основной деятельности Банка России.

*(о) Налогообложение Банка России*

Налоги и сборы уплачиваются Банком России и его организациями в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разрабатывается учетная политика для целей налогообложения.



## 2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Благоприятная в целом для России в 2002 году внешнеэкономическая конъюнктура, вызвавшая массированное поступление в страну иностранной валюты, и действия Банка России по дальнейшему снижению инфляции, поддержке экономического роста, обеспечению стабильности в валютно-финансовой сфере в этих условиях существенно повлияли на показатели баланса Банка России и определили его финансовое положение.

Принимая во внимание усилившуюся неопределенность в состоянии мировой экономики и предстоящие для России значительные платежи по внешнему долгу, Банк России продолжал накопление золотовалютных резервов в целях обеспечения устойчивости и сбалансированности внутреннего финансового рынка как в отчетном году, так и в ближайшей перспективе. По итогам отчетного года средства в иностранной валюте стали преобладающим активом в структуре сводного баланса Банка России. При этом в результате целенаправленных действий Банка России по сдерживанию роста денежного предложения для ограничения инфляции удельный вес выпущенных в обращение наличных денег в пассиве сводного баланса практически не увеличился.

Необходимость связывания свободной банковской ликвидности, растущей под влиянием как увеличения поступлений в страну экспортной выручки, так и сохранившейся в отчетном году неравномерности расходования бюджетных средств внутри года, требовала от Банка России активного применения стерилизационных мер, что привело к росту расходов Банка России на эти цели.

Рост доходов российских экспортеров в условиях проводимой курсовой политики сопровождался увеличением в 2002 году остатков средств кредитных организаций на счетах в Банке России. При этом преобладающая часть прироста этих средств находилась в связанной форме на счетах по обязательным резервам и на депозитах кредитных организаций, размещенных в Банке России. Профицит федерального бюджета способствовал более чем двукратному увеличению остатков средств Правительства Российской Федерации на его счетах в Банке России.

В соответствии с принятыми решениями по выходу Банка России из капиталов ряда банков объем акций дочерних и зависимых банков в портфеле Банка России сократился почти на 40 млрд. руб. Обмен акций Внешторгбанка на ценные бумаги Правительства Российской Федерации существенно повлиял на увеличение объема принадлежащих Банку России государственных ценных бумаг.

Однако урегулирование задолженности Минфина России перед Банком России на рыночных принципах еще не завершено. В 2002 году Министерство финансов Российской Федерации не использовало установленное законодательством право переоформить ценные бумаги, полученные Банком России в ходе новации по государственным ценным бумагам в 1999—2000 годах, в облигации федерального займа с переменным купонным доходом. Это ограничивало возможности Банка России по денежно-кредитному регулированию путем проведения операций на открытом рынке в силу низкой степени ликвидности принадлежащего ему портфеля ценных бумаг. Убытки предшествующих лет, понесенные Банком России вследствие финансового кризиса 1998 года в связи с находившимися в портфеле Банка России государственными ценными бумагами, остаются невозмещенными, и Банк России периодически погашает их из своей прибыли.

По итогам деятельности Банка России за 2002 год была получена прибыль, величина которой сложилась значительно выше объема прибыли прошлого года, что связано в основном с доходами, образовавшимися от восстановления ранее сформированных Банком России провизий в связи с погашением обязательств банков перед Банком России. В то же время доходы от размещения золотовалютных резервов и от реализации драгоценных металлов, являвшиеся главными факторами получения прибыли Банком России в 2001 году, в отчетном году значительно уменьшились в связи со снижением процентных ставок и ухудшением конъюнктуры международных финансовых рынков.

### 3. СРЕДСТВА И ЦЕННЫЕ БУМАГИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ценные бумаги иностранных государств	802 528	593 954
Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом	39 756	38 711
Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	585 014	370 650
<b>Итого</b>	<b>1 427 298</b>	<b>1 003 315</b>

Долговые обязательства и векселя иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Бельгии, Нидерландов, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств. В течение 2002 года Банк России также приобрел долговые ценные бумаги, выпущенные правительствами Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии и ряда международных финансовых организаций, в том числе Международным банком реконструкции и развития, Европейским инвестиционным банком, Международной финансовой корпорацией, Межамериканским банком развития.

Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в росзагранбанках Банка России за рубежом, представляют собой вложения для поддержания финансовой устойчивости этих банков.

Рост по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” обусловлен увеличением валютных резервов.

### 4. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Средства, предоставленные для обслуживания государственного внешнего долга	197 063	192 224
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	10 807	44 140
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	1 924	10 712
Прочие	6 687	1 682
<b>Итого</b>	<b>216 481</b>	<b>248 758</b>

В соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Банк России предоставил в 1998 и 1999 годах Минфину России через Внешэкономбанк средства в иностранной валюте на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. В 2002 году погашена задолженность Минфина России перед Банком России в сумме 2 319 млн. руб. по средствам, предоставленным Банком России Минфину России в немецких

марках через Внешэкономбанк для осуществления неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, переоформленная в евро со сроком погашения 30 января 2002 года. В соответствии с Федеральным законом от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов” срок погашения Минфином России задолженности по средствам, предоставленным Банком России через Внешэкономбанк в долларах США на цели осуществления неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, продлен до 1 декабря 2007 года. Увеличение по статье обусловлено переоценкой иностранной валюты к российскому рублю.

Депозиты в иностранной валюте размещены в отдельных банках-резидентах для поддержания их ликвидности. Уменьшение по статье обусловлено в основном закрытием ряда депозитов.

Основную сумму задолженности по кредитам банкам-резидентам в рублях составляют средства, предоставленные Банком России банкам в 1998—1999 годах по отдельным решениям Совета директоров Банка России в поддержку мер по повышению их финансовой устойчивости и проведению мероприятий по финансовому оздоровлению. Уменьшение задолженности по кредитам банкам-резидентам в рублях обусловлено в основном переоформлением задолженности по кредитам в сумме 6 500 млн. руб. в векселя, выпущенные кредитными организациями, и погашением задолженности по кредитам в сумме 2 289 млн. руб.

Рост по статье “Прочие” обусловлен в основном предоставлением Национальному банку Республики Беларусь второго и третьего траншей кредита в рамках кредитной линии, открытой в 2000 году.

## 5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Ценные бумаги Правительства Российской Федерации</b>		
Государственные ценные бумаги (ОФЗ)	277 587	232 079
из них:		
— инвестиционный портфель (не обращающиеся на ОРЦБ)	237 183	232 079
— торговый портфель (обращающиеся на ОРЦБ)	40 404	—
Векселя Министерства финансов Российской Федерации	11 021	15 457
Прочие	59 417	16 172
<b>Всего</b>	<b>348 025</b>	<b>263 708</b>
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	12 390	5 623
	<b>12 390</b>	<b>5 623</b>
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	19 516	59 451
<b>Итого</b>	<b>379 931</b>	<b>328 782</b>

ОФЗ, находящиеся в инвестиционном портфеле, представляют собой долговые обязательства Российской Федерации со сроком погашения с 2005 по 2029 год, при этом наибольшая часть (85%) облигаций имеет сроки погашения с 2018 по 2029 год.

Основная часть ОФЗ образовалась в результате переоформления государственных ценных бумаг и другой задолженности в 1999—2001 годах в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете на 1999, 2000, 2001 годы. Характеристики данных ценных бумаг определены требованиями законодательства, устанавливающими процентные ставки и сроки погашения по каждому выпуску облигаций. Ценные бумаги, полученные от Минфина России в результате переоформления, учитывались по балансовой стоимости переоформленных ценных бумаг.

Структура инвестиционного портфеля по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2003 года представлена в следующей таблице:

Виды ОФЗ	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)
<b>ОФЗ с постоянным купоном 0%</b>	
со сроками погашения 2007—2008 годы	458
со сроками погашения 2015—2016 годы	4 000
со сроками погашения 2020—2021 годы	4 508
<b>Всего:</b>	<b>8 966</b>
<b>ОФЗ с постоянным купоном 1%</b>	
со сроками погашения 2005 год	10
со сроками погашения 2019—2023 годы	3 843
<b>Всего:</b>	<b>3 853</b>
<b>ОФЗ с постоянным купоном 2%</b>	
со сроками погашения 2005—2009 годы	284
со сроками погашения 2013—2019 годы	39 643
со сроками погашения 2020—2029 годы	155 861
<b>Всего:</b>	<b>195 788</b>
<b>ОФЗ с постоянным купонным доходом в размере 6%</b>	
со сроками погашения 2012 год	14 117
<b>Всего:</b>	<b>14 117</b>
<b>ОФЗ с переменным купоном (текущая ставка 12%)</b>	
со сроками погашения 2014—2015 годы	9 639
со сроками погашения 2018 год	4 820
<b>Всего:</b>	<b>14 459</b>
<b>Итого:</b>	<b>237 183</b>

В целях регулирования уровня ликвидности банковской системы Банк России в 2002 году начал проводить операции прямого РЕПО и операции продажи государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа.

Банк России осуществлял операции по продаже государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа со следующими ОФЗ:

- с постоянным купонным доходом в размере 6%;
- с переменным купонным доходом в размере 12%.

Структура торгового портфеля Банка России по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2003 года представлена в следующей таблице:

Вид ГКО/ОФЗ	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)
ОФЗ с постоянным купонным доходом в размере 6% со сроком погашения в 2012 году	27 481
ОФЗ с переменным купоном (текущая ставка 12%) со сроком погашения в 2016—2017 годах	9 640
ГКО/ОФЗ, приобретенные по операциям прямого РЕПО	3 283
<b>Итого:</b>	<b>40 404</b>

В состав задолженности по статье “Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России” входят векселя кредитных организаций, приобретенные в 1998—2000 годах на основании решения Совета директоров Банка России у Сбербанка России, осуществлявшего выплаты принятых вкладов населения, а также векселя, полученные Банком России в 2001—2002 годах по условиям Мировых соглашений. Изменение задолженности по векселям кредитных организаций, приобретенных Банком России, в основном связано с переоформлением в соответствии с Мировыми соглашениями задолженности по кредитам и депозитам кредитных организаций в векселя кредитных организаций в сумме 6 975 млн. руб. и погашением обязательств по векселям на сумму 208 млн. руб.

Вложения Банка России в акции российских и иностранных банков представлены ниже:

Название	(в миллионах рублей)	
	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
ОАО “Сбербанк России”	4 563	60,57
Московский Народный банк, Лондон	7 330	88,89
Евробанк, Париж	4 219	87,03
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	1 180	51,62
Донау-банк, Вена	361	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	152	15,00
<b>Итого</b>	<b>17 805</b>	—

В отношении ряда заграничных банков были подписаны “комфортные” письма, по которым Банк России берет на себя обязательства по поддержанию устойчивости и ликвидности указанных банков.

В соответствии со статьей 108<sup>1</sup> Федерального закона от 30 декабря 2001 года № 194-ФЗ “О федеральном бюджете на 2002 год” Банк России в 2002 году произвел обмен акций ОАО “Внешторгбанк”, находящихся в портфеле Банка России, на ОФЗ-ПД.

Увеличение суммы вложений Банка России в капитал иностранных банков обусловлено переоценкой иностранной валюты к российскому рублю.

## 6. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Основные средства</b>		
Здания	28 537	27 662
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	27 359	23 049
	<b>55 896</b>	<b>50 711</b>
Незавершенное строительство	3 148	2 260
Корреспондентские счета Банка России	29	11
Требования Банка России по получению процентов	1 574	4 649
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	1 277	1 319
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 297	1 623
Наличные деньги в кассах	3 141	2 483
Разные расчеты с Минфином России	352	352
Прочие	4 546	10 689
	<b>15 364</b>	<b>23 386</b>
<b>Итого</b>	<b>71 260</b>	<b>74 097</b>

Увеличение остатка незавершенного строительства обусловлено реконструкцией служебных зданий Банка России, созданием систем инженерно-технических средств охраны и программно-технических комплексов информационно-телекоммуникационной системы Банка России.

Уменьшение по статье “Требования Банка России по получению процентов” связано в основном со списанием начисленных неуплаченных процентов по кредитам кредитным организациям в связи с реоформлением по условиям Мировых соглашений задолженности по кредитам и процентам по ним в векселя кредитных организаций.

В статье “Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии” отражено сальдо взаимных требований по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии. Снижение по статье обусловлено списанием с баланса Банка России задолженности по межгосударственным расчетам за I полугодие 1992 года государств СНГ и стран Балтии за счет сформированных ранее по данной задолженности провизий.

## ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

*Состав основных средств*

	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)	
	2002	2001
Здания и сооружения	31 047	29 813
Транспортные средства	1 645	1 471
Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель	14 385	10 361
Информационные системы и системы обработки данных	8 019	6 497
Оборудование	10 495	9 655
Нематериальные активы	3 052	2 125
Другие	1 634	1 623
<b>Итого</b>	<b>70 277</b>	<b>61 545</b>

Увеличение по статье “Здания и сооружения” обусловлено в основном проведением реконструкции служебных зданий Банка России.

В статью “Транспортные средства” включена стоимость спецтранспорта для перевозки денежной наличности и банковских документов.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель” обусловлено приобретением электронно-вычислительных машин и прочих комплексов и устройств, предназначенных для автоматизации процессов передачи, хранения и обработки информации платежной, операционной и информации информационно-аналитических систем Банка России, а также средств для защиты банковской информации.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” обусловлено в основном установкой системы передачи данных “Банкир”.

В статью “Оборудование” включена стоимость оборудования для обработки денежной наличности, инженерно-технических средств охраны и другого аналогичного оборудования.

Статья “Нематериальные активы” включает стоимость программных продуктов, используемых для обеспечения расчетов, ведения учета и отчетности.

*Движение основных средств*

*(в миллионах рублей)*

<b>Стоимость основных средств</b>	
Остаток на 1 января 2002 года	61 545
Поступление	10 004
Выбытие	(1 272)
<b>Остаток на 1 января 2003 года</b>	<b>70 277</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
Остаток на 1 января 2002 года	10 834
Амортизационные отчисления	3 908
Амортизационные отчисления по выбывшим основным средствам	(361)
<b>Остаток на 1 января 2003 года</b>	<b>14 381</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2003 года</b>	<b>55 896</b>

**7. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ**

*(в миллионах рублей)*

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Средства Правительства Российской Федерации	271 301	121 746
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	172 311	156 507
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	201 139	156 608
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	47 398	3 725
Прочие	128 393	252 314
<b>Итого</b>	<b>820 542</b>	<b>690 900</b>

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции со средствами федерального бюджета и средствами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и средствами местных бюджетов.

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от кредитных организаций — резидентов, заключивших с Банком России Генеральные соглашения о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”, а также участвовавших в депозитных аукционах. Рост остатков по привлеченным средствам обусловлен увеличением объема операций по привлечению средств от кредитных организаций — резидентов в депозиты Банка России в целях абсорбирования свободной ликвидности банковской системы.



В статью “Прочие” включены остатки по счетам бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России. Уменьшение по указанной статье обусловлено в основном снижением остатков средств на счетах Пенсионного фонда Российской Федерации, а также снижением денежных средств банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа.

## 8. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Средства в расчетах	8 390	4 211
<b>Итого</b>	<b>8 390</b>	<b>4 211</b>

Средства в расчетах на конец года включают в основном средства, подлежащие перечислению Банком России кредитным организациям и клиентам Банка России. Данные средства образуются за счет временных лагов в расчетах, которые завершены Банком России в январе 2003 года.

## 9. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Провизии, созданные Банком России (см. Примечание 1(з))	65 137	89 816
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	13 572	18 992
Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам	6 915	7 014
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения сотрудников Банка России	18 176	10 508
Прочие	29 270	23 992
<b>Итого</b>	<b>133 070</b>	<b>150 322</b>

В статью “Провизии, созданные Банком России” включена сумма провизий, созданных в 1998—2002 годах по кредитам кредитным организациям, — 1 841 млн. руб., под операции в иностранной валюте — 39 116 млн. руб., по вексям, приобретенным у кредитных организаций, — 12 597 млн. руб., под задолженность государств СНГ и стран Балтии — 1 446 млн. руб., под операции с ОФЗ, другую задолженность — 7 297 млн. руб., а также под другие активные операции — 2 840 млн. руб.

Доходы будущих периодов по кредитным операциям в основном представляют собой задолженность по процентам, начисленным по кредитам, выданным в 1992—1994 годах на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям ряда отраслей экономики, которая в соответствии с федеральными законами от 24 апреля 1995 года № 46-ФЗ “О реформировании задолженности по централизован-

ным кредитам и начисленным по ним процентам организаций агропромышленного комплекса, а также организаций, осуществляющих завоз (хранение и реализацию) продукции (товаров) в районы Крайнего Севера и приравненные к ним местности”, от 31 марта 1995 года № 39-ФЗ “О федеральном бюджете на 1995 год”, от 27 декабря 1995 года № 212-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 1995 год” и от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год” была переоформлена на государственный внутренний долг. Банку России в соответствии с подписанными с Министерством финансов Российской Федерации Соглашениями выданы векселя Минфина России, часть которых была переоформлена в облигации федерального займа.

Уменьшение по данной статье обусловлено списанием процентов в связи с погашением векселей Минфина России и задолженности по облигациям федерального займа с постоянным купонным доходом.

Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам включают в основном не выплаченный Минфином России Банку России накопленный купонный доход и переоформленный в ОФЗ-ПД в сумме 4 959 млн. руб. и проценты по переоформленным в ОФЗ-ПД векселям и ценным бумагам Минфина России в сумме 1 452 млн. руб.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения сотрудников. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения, основанную на действующем законодательстве, с установленными выплатами. Активы на покрытие обязательств по пенсионной схеме не выделяются. При этом учитывается, что сотрудники Банка России не являются государственными служащими и на них не распространяются гарантии, определенные для госслужащих, а также существующая международная практика центральных банков. Увеличение по статье обусловлено формированием средств пенсионного обеспечения сотрудников Банка России в соответствии с индикативной оценкой по актуарному методу пенсионных обязательств Банка России, произведенных независимым актуарием.

## 10. ВЗАИМОТНОШЕНИЯ БАНКА РОССИИ С МИНФИНОМ РОССИИ

В отчетном периоде взаимоотношения Банка России с Министерством финансов Российской Федерации осуществлялись в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2002 год” (с учетом изменений и дополнений) и постановлением Правительства Российской Федерации от 28 февраля 2002 года № 137 “О мерах по реализации Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” и были направлены на координацию бюджетной и денежно-кредитной политики, выполнение обязательств Министерства финансов Российской Федерации перед Центральным банком Российской Федерации.

Задолженность Министерства финансов Российской Федерации перед Банком России в валюте Российской Федерации составила на 1 января 2003 года 288 960 млн. руб. и увеличилась за год на 38 271 млн. руб.

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте составила 256 480 млн. руб. и увеличилась за год на 48 084 млн. руб. как за счет изменения курса рубля по отношению к доллару США, так и за счет операций Банка России по приобретению государственных ценных бумаг Российской Федерации в иностранной валюте.

Структура задолженности Минфина России перед Банком России представлена ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Долговые обязательства Российской Федерации	344 742	263 708
Долговые обязательства Российской Федерации, приобретенные Банком России по сделкам прямого РЕПО	3 283	—
Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга	197 063	192 224
Задолженность государств СНГ и стран Балтии по процентам за технические кредиты и межгосударственным расчетам	—	2 801
Задолженность по техническим кредитам	352	352
<b>Итого</b>	<b>545 440</b>	<b>459 085</b>

#### *Долговые обязательства Российской Федерации*

В составе долговых обязательств Российской Федерации на 1 января 2003 года числятся:

- облигации федеральных займов с постоянным и переменным купонным доходом, полученные Банком России в результате переоформления в соответствии с федеральными законами государственных ценных бумаг и другой задолженности Минфина России перед Банком России, начатого в 1999 году, облигации федеральных займов с постоянным купонным доходом, приобретенные Банком России в 1999 году в соответствии со статьей 3 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год”, общей балансовой стоимостью 232 706 млн. руб. В сравнении с 1 января 2002 года балансовая стоимость облигаций федерального займа выросла на 627 млн. руб. Изменение балансовой стоимости вызвано переоформлением векселей Минфина России серии IV-АПК в облигации федерального займа;
- облигации федерального займа с постоянным купонным доходом, полученные в результате обмена акций ОАО “Внешторгбанк” в соответствии со статьей 108<sup>1</sup> Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год”, балансовой стоимостью 41 598 млн. руб.;
- векселя Минфина России балансовой стоимостью 11 021 млн. руб., представленные векселями Минфина России, полученными Банком России в связи с переоформлением на государственный внутренний долг Российской Федерации в 1994—1996 годах в соответствии с законодательством Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам, со сроками погашения 2002—2006 годы и векселями Минфина России серии АПК со сроками погашения 2003—2005 годы. В сравнении с 1 января 2002 года балансовая стоимость векселей Минфина России сократилась на 4 436 млн. руб. в результате погашения Минфином России в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2002 год” векселей серии V-АПК балансовой стоимостью 593 млн. руб. и векселей сроком погашения 25 и 26 декабря 2002 года балансовой стоимостью 3 216 млн. руб., а также переоформления векселей Минфина России серии IV-АПК в ОФЗ-ПД балансовой стоимостью 627 млн. руб.;
- прочие долговые обязательства балансовой стоимостью 59 417 млн. руб. включают облигации внутренних государственных валютных займов Российской Федерации и облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации, а также выкупленные Банком России у инвесторов в 2002 году облигации Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года.

*Долговые обязательства Российской Федерации,  
приобретенные Банком России по сделкам прямого РЕПО*

В рамках координации бюджетной и денежно-кредитной политики и в целях регулирования ликвидности банковского сектора Банк России в 2002 году в качестве инструментов денежно-кредитной политики проводил операции прямого и обратного РЕПО с долговыми обязательствами Российской Федерации. По состоянию на 1 января 2003 года в торговом портфеле Банка России числятся облигации федерального займа, приобретенные по сделкам прямого РЕПО, на сумму 3 283 млн. руб. по балансовой стоимости.

*Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов  
Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга  
Российской Федерации*

Задолженность Минфина России перед Банком России по средствам в иностранной валюте, перечисленным в 1998—1999 годах в соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Внешэкономбанку для предоставления кредитов Министерству финансов Российской Федерации на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации, на 1 января 2003 года составила 197 063 млн. руб. и увеличилась за год на 4 839 млн. руб. за счет изменения курса рубля по отношению к доллару США с 30,14 на 1 января 2002 года до 31,7844 на 1 января 2003 года.

*Задолженность Минфина России по техническим кредитам*

Задолженность Минфина России по техническим кредитам в сумме 352 млн. руб. образовалась в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств в счет погашения задолженности этих государств перед Банком России на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета и учитывается по статье “Прочие активы”.

Банк России в 2002 году урегулировал числившуюся задолженность государств СНГ и стран Балтии по начисленным процентам по техническим кредитам в сумме 2 475 млн. рублей и списал в связи с решением Совета директоров Банка России с баланса Банка России задолженность государств СНГ и стран Балтии по межгосударственным расчетам за I полугодие 1992 года, образовавшуюся в ходе выверки этих расчетов, за счет сформированных по данной задолженности провизий в общей сумме 326 млн. руб.

Министерство финансов Российской Федерации исполнило свои обязательства перед Банком России по погашению задолженности как в валюте Российской Федерации, так и в иностранной валюте и уплате причитающихся Банку России процентов по этой задолженности по срокам, приходящимся на 2002 год.

В 2002 году Министерство финансов Российской Федерации, несмотря на неоднократные предложения Банка России, не использовало право переоформить в соответствии со ст. 108 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год” государственные ценные бумаги, полученные Центральным банком Российской Федерации в ходе новации по государственным ценным бумагам в 1999—2000 годах, на сумму 15,0 млрд. рублей в облигации федерального займа с переменным купонным доходом с выплатой купонного дохода, определяемого исходя из уровня инфляции, предусмотренного в расчетах к федеральному бюджету на соответствующий финансовый год, со сроками погашения с 2005 по 2007 год с выплатой купонного дохода один раз в год начиная с 2003 года, что сдерживало возможности Банка России по регулированию ликвидности банковского сектора.

**11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	22 478	19 241
По кредитам, предоставленным кредитным организациям в рублях	405	337
Процентные доходы по ценным бумагам	23 985	16 958
Прочие	46	13
<b>Итого</b>	<b>46 914</b>	<b>36 549</b>

В статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” включены полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в 1998—1999 годах во Внешэкономбанке, на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации.

**12. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте	13 182	20 294
Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в рублях	21	—
Прочие	4 577	64
<b>Итого</b>	<b>17 780</b>	<b>20 358</b>

В статье “Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте” учтен доход от перепродажи и погашения ценных бумаг в иностранной валюте.

Увеличение по статье “Прочие” обусловлено в основном получением процентов в результате погашения векселей Минфином России.

**13. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ПРОВИЗИЙ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Провизии под кредиты кредитным организациям	2 290	—
Провизии под операции в иностранной валюте	19 644	—
Провизии под векселя, приобретенные у кредитных организаций	(45)	—
Провизии под операции с ОФЗ, другую задолженность	2 157	—
<b>Итого</b>	<b>24 046</b>	<b>—</b>

Чистые доходы от восстановления провизий по кредитам кредитных организаций сложились за счет уменьшения ранее сформированных провизий и их восстановления на доходы Банка России в связи с прекращением обязательств кредитных организаций перед Банком России.

В 2001 году по Счету прибылей и убытков были отражены чистые расходы по созданию провизий в сумме 26 367 млн. руб.

По статье “Провизии под векселя, приобретенные у кредитных организаций” отражено дополнительное создание провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, в ходе переоформления в соответствии с Мировыми соглашениями задолженности по кредитам и депозитам кредитных организаций и векселям.

#### 14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Реализованная курсовая разница	2 811	1 492
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	597	442
Штрафы, пени, неустойки полученные	70	40
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	15	24
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	534	217
Прочие	1 226	1 192
<b>Итого</b>	<b>5 253</b>	<b>3 407</b>

#### 15. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
По кредиту, полученному от МВФ	18	3 604
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций	7 373	3 624
По операциям РЕПО в иностранной валюте	770	890
Прочие	28	6
<b>Итого</b>	<b>8 189</b>	<b>8 124</b>

Снижение в отчетном году по статье “Процентные расходы по кредиту, полученному от МВФ” произошло за счет полного погашения обязательств перед МВФ. Последний процентный платеж по кредиту, полученному от МВФ, был осуществлен Банком России в феврале 2002 года в соответствии с установленным графиком.

Рост в отчетном году процентных расходов по статье “Процентные расходы по депозитам, привлеченным от кредитных организаций” обусловлен увеличением объема операций по привлечению средств кредитных организаций — резидентов в депозиты Банка России в целях абсорбирования свободной ликвидности банковского сектора.

**16. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Расходы, связанные с организацией наличного денежного обращения	2 767	2 597
<b>Итого</b>	<b>2 767</b>	<b>2 597</b>

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, монеты, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

**17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Расходы по операциям с ценными бумагами	713	858
Амортизационные отчисления	4 063	3 490
Расходы по операциям с иностранной валютой	304	4 397
Ремонт основных средств, малоценных и быстроизнашивающихся предметов	2 216	1 500
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 073	1 051
Расходы по охране	1 398	949
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	1 597	1 193
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	882	799
Расходы по содержанию зданий и сооружений	957	842
Расходы за юридические услуги (госпошлина, судебные издержки)	6	8
Налоги и сборы уплаченные	559	2
Прочие	8 860	5 139
<b>Итого</b>	<b>22 628</b>	<b>20 228</b>

По статье "Прочие" отражено пополнение средств пенсионного обеспечения сотрудников Банка России в соответствии с индикативной оценкой по актуарному методу расчета пенсионных обязательств Банка России, произведенной независимым актуарием, в сумме 7 763 млн. руб.

**18. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ**

Пояснение по статье см. в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

## ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	49 885	18 083
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	40	—
3. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”	24 923	9 042
4. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего	24 922	9 041
Из нее направлено:		
— на покрытие убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году	12 461	5 044
— в Резервный фонд	11 465	2 997
— в Социальный фонд	996	1 000

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 и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 того же закона.

По итогам 2002 года прибыль Банка России составила 49 885 млн. руб., что значительно превышает прибыль за 2001 год и связано в основном с доходами, полученными от восстановления ранее сформированных Банком России провизий в связи с погашением обязательств банков перед Банком России. В то же время доходы от размещения золотовалютных резервов и от реализации драгоценных металлов, являвшиеся основными статьями формирования доходов и прибыли Банка России в 2001 году, в отчетном году существенно уменьшились в связи с ухудшением конъюнктуры международных финансовых рынков.

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” 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 в резервы и фонды различного назначения в порядке, утвержденном Национальным банковским советом.



## ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленные курсовые разницы	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды
Остаток на 1 января 2002 года	19 769	2 501	233 011	8 335	136
Направлено в резервы и фонды	11 465	996	97 945	—	1
Использовано средств резервов и фондов	2 997	308	—	120	21
Остаток на 1 января 2003 года	28 237	3 189	330 956	8 215	116

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления 50 процентов в федеральный бюджет, в резервы и фонды различного назначения.

Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, утверждается Национальным банковским советом.

Целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России при выполнении законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд формируется за счет прибыли Банка России. На пополнение Резервного фонда Банка России по решению Совета директоров Банка России могут направляться средства из других фондов и резервов, относящиеся к собственным средствам (капиталу) Банка России. Основными направлениями использования Резервного фонда являются покрытие потерь по активным операциям, связанным со списанием с баланса Банка России безнадежных к возврату долгов перед Банком России, покрытие потерь, возникающих при проведении расчетных и кассовых операций.

В 2002 году в соответствии со статьей 97 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ из Резервного фонда перечислено на увеличение уставного капитала Банка России 2 997 млн. руб., зарезервированных на указанные цели по решению Совета директоров Банка России при распределении прибыли Банка России по результатам деятельности за 2001 год.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, утвержденным Национальным банковским советом, и решением Совета директоров по итогам распределения прибыли за 2002 год в Резервный фонд Банка России перечислено 11 465 млн. руб.

Целью формирования Социального фонда является обеспечение социальных нужд работников Банка России и в отдельных случаях пенсионеров, состоящих на учете в Банке России. Социальный фонд формируется за счет прибыли Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда регламентируется Положением Банка России “О формировании и использовании Социального фонда Центрального банка Российской Федерации”.

В 2002 году средства Социального фонда использованы в основном на цели, связанные с материально-бытовым обеспечением сотрудников Банка России.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, утвержденным Национальным банковским советом, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2002 год в Социальный фонд перечислено 996 млн. руб., или 4% прибыли, остающейся в распоряжении Банка России.

В графе “Накопленные курсовые разницы” отражено движение накопленных нереализованных курсовых разниц по переоценке остатков активных и пассивных счетов баланса Банка России в иностранной валюте. По результатам переоценки накопленные нереализованные курсовые разницы составили за 2002 год 97 945 млн. руб. (превышение положительных нереализованных курсовых разниц над отрицательными).

Фонд переоценки основных средств представляет собой прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств, проведенной по решению Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

В соответствии с установленным порядком списания материальных ценностей и дебиторской задолженности за счет Фонда переоценки основных средств в 2002 году использовано 120 млн. руб. при списании с балансов главных управлений (национальных банков) и других подразделений Банка России основных средств.

В состав “Прочих фондов” включены:

- “Фонд основных средств”, в котором числятся основные средства банковских школ и организаций, состоящих на сметном финансировании Банка России, приобретенные и переданные до 1 января 1996 года. Средства указанного фонда в 2002 году использованы в сумме 21 млн. руб. при списании с баланса пришедших в негодность и морально устаревших основных средств, приобретенных до 1 января 1996 года. По состоянию на 1 января 2003 года остаток указанного фонда составил 99 млн. руб.;
- стоимость безвозмездно полученного имущества. По этой статье отражена стоимость имущества, переданного территориальным учреждениям и организациям Банка России сторонними организациями и физическими лицами на безвозмездной основе. По состоянию на 1 января 2003 года остаток по данной статье составил 17 млн. руб.

**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 И ВЕКСЕЛЯ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>1. Долговые обязательства и векселя иностранных эмитентов, в том числе:</b>	<b>802 528</b>	<b>593 954</b>
1.1. с номиналом в долларах США	663 740	511 177
1.2. с номиналом в евро	138 788	82 777
<b>2. Долговые обязательства и векселя Правительства Российской Федерации, в том числе:</b>	<b>348 025</b>	<b>263 708</b>
2.1. облигации с номиналом в рублях, обращающиеся на ОРЦБ (торговый портфель)	40 404	—
2.2. облигации с номиналом в рублях, не обращающиеся на ОРЦБ (инвестиционный портфель)	237 183	232 079
2.3. облигации с номиналом в иностранной валюте	59 417	16 172
2.4. прочие долговые обязательства и векселя	11 021	15 457
<b>3. Долговые обязательства и векселя кредитных организаций</b>	<b>12 390</b>	<b>5 623</b>
<b>Итого</b>	<b>1 162 943</b>	<b>863 285</b>

**ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

(в миллионах рублей)

Название раздела	1 января 2003 года		1 января 2002 года	
	Сумма по балансу	Доля участия в капитале, % (по номиналу)	Сумма по балансу	Доля участия в капитале, % (по номиналу)
<b>Вложения в акции резидентов, в том числе:</b>	<b>4 715</b>	<b>—</b>	<b>46 966</b>	<b>—</b>
ОАО “Внешторгбанк”	0	0	42 321	99,95
ОАО “Сбербанк России”	4 563	60,57	4 563	60,57
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”	149	22,23	82	18,33
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа”	3	10,0	0	0
<b>Вложения в акции нерезидентов, в том числе:</b>	<b>14 802</b>	<b>—</b>	<b>12 487</b>	<b>—</b>
Московский Народный банк, Лондон	7 330	88,89	6 278	88,89
Евробанк, Париж	4 219	87,03	3 375	87,03
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	1 180	51,62	944	51,62
Донау-банк, Вена	361	15,00	289	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	152	15,00	122	15,00
Банк международных расчетов, Базель	1 233	0,57	1 169	0,57
Интелсат	327	0,53	310	0,51
<b>Прочие вложения в капитал резидентов, в том числе:</b>	<b>25</b>	<b>—</b>	<b>25</b>	<b>—</b>
Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”	25	49,00	25	49,00
<b>Прочие вложения в капитал нерезидентов, в том числе:</b>	<b>10</b>	<b>—</b>	<b>10</b>	<b>—</b>
Межгосбанк	10	50,00	10	50,00

Банк России управляет ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций в соответствии с целями, задачами и функциями, установленными Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Вложения в ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в иностранной валюте, осуществляются в рамках управления золотовалютными резервами Банка России в соответствии с пунктом 7 статьи 4 вышеуказанного закона.

Операции с российскими государственными ценными бумагами в валюте Российской Федерации осуществляются Банком России в соответствии с пунктами 1, 3 статьи 4, пунктом 3 статьи 35 и статьей 39 вышеуказанного закона в рамках реализации мер денежно-кредитной политики. Банк России участвует в капиталах организаций в случаях, предусмотренных статьей 8 вышеуказанного закона.

Основной целью управления валютными резервами Банка России является обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов. Соответственно, Банк России осуществляет вложения в наиболее надежные и ликвидные ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в иностранной валюте.

Долговые обязательства и векселя иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства иностранных государств, внебюджетных фондов и федеральных агентств США и государств Европы, а также международных финансовых организаций.

В 2002 году сумма вложений в долговые обязательства и векселя иностранных эмитентов увеличилась на 208 574 млн. руб. Основным фактором указанного увеличения является значительный рост объема валютных резервов за отчетный период. Кроме того, изменение балансовой стоимости вложений в долговые обязательства и векселя иностранных эмитентов за отчетный период связано с переоценкой иностранной валюты к российскому рублю.

В течение 2002 года вложения в обязательства казначейства США увеличились на 1 431 млн. долларов США, в долговые обязательства государств Европейского Экономического и валютного союза (Германии, Франции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Финляндии, Испании и Ирландии) увеличились на 474 млн. евро. В течение 2002 года вложения в ценные бумаги федеральных агентств США увеличились на 1 548 млн. долларов США и 61 млн. евро, в европейские негосударственные ценные бумаги — на 287 млн. евро. В целях дальнейшей диверсификации вложений в ценные бумаги в течение 2002 года Банк России также приобрел ценные бумаги ряда международных финансовых организаций (в том числе Международного банка реконструкции и развития, Европейского инвестиционного банка, Международной финансовой корпорации, Межамериканского банка развития) на 697 млн. долларов США и 256 млн. евро.

Долговые обязательства и векселя Правительства Российской Федерации по состоянию на 1 января 2003 года состоят из облигаций федерального займа, не обращающихся на ОРЦБ (инвестиционный портфель), облигаций федерального займа, обращающихся на ОРЦБ (торговый портфель), облигаций внутреннего и внешнего государственных валютных займов, облигаций Государственного внутреннего займа РСФСР 1991 года и векселей Минфина России.

Структура изменения остатков инвестиционного портфеля Банка России в 2002 году представлена в следующей таблице:

<b>Виды операций</b>	<b>Балансовая стоимость (в миллионах рублей)</b>
<b>Остаток ОФЗ на 1 января 2002 года</b>	<b>232 079</b>
Переоформление векселей Минфина Российской Федерации серии IV-АПК в соответствии со статьей 87 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2001 год”	627
Обмен акций ОАО “Внешторгбанк” в соответствии со статьей 108 <sup>1</sup> Федерального закона “О федеральном бюджете на 2002 год”	42 117
Перевод ценных бумаг в торговый портфель в связи с началом проведения операций на ОРЦБ	(37 640)
<b>Остаток ОФЗ на 1 января 2003 года</b>	<b>237 183</b>

В связи с началом проведения операций Банка России на рынке ценных бумаг было принято решение о переводе части ОФЗ из инвестиционного портфеля ценных бумаг, принадлежащих Банку России, в торговый.

Структура изменения остатков торгового портфеля Банка России в 2002 году представлена в следующей таблице:

<b>Виды операций</b>	<b>Балансовая стоимость (в миллионах рублей)</b>
<b>Остаток ОФЗ на 1 января 2002 года</b>	—
Перевод ценных бумаг из инвестиционного портфеля в связи с началом проведения операций на ОРЦБ	37 640
Покупка ГКО/ОФЗ по операциям прямого РЕПО	3 283
Проведение операций продажи ОФЗ с обязательством обратного выкупа	(437)
Переоценка торгового портфеля	(82)
<b>Остаток ОФЗ на 1 января 2003 года</b>	<b>40 404</b>

В 2002 году произошло увеличение стоимости вложений в облигации внутреннего и внешнего государственных валютных займов за счет их приобретения Банком России у Внешторгбанка и получения от Донау-банка, Вена, и Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург, а также переоценки иностранной валюты к российскому рублю.

В 2002 году сумма вложений в долговые обязательства и векселя кредитных организаций увеличилась на 6 767 млн. руб. Причины указанного увеличения представлены в примечании 5 к финансовой отчетности.

Банк России участвует в капиталах организаций — резидентов Российской Федерации в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В течение 2002 года в составе организаций-резидентов, участие в капиталах которых принимает Банк России, произошли изменения, обусловленные главным образом реализацией планов Правительства Российской Федерации и Банка России по выходу из капиталов кредитных организаций. Так, в отчетном 2002 году Банк России вышел из капитала Внешторгбанка.

В целях организации и обеспечения деятельности Банка России на внутреннем валютном рынке и организованном рынке государственных ценных бумаг Банк России принимает участие в капитале ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ) и Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” (НДЦ).

Для укрепления влияния Банка России на деятельность ММВБ Банк России приобрел в течение 2002 года 4 510 акций ММВБ, отчуждаемых акционерами биржи — кредитными организациями, у которых отозвана лицензия на совершение банковских операций, на сумму 68 млн. руб. Доля участия Банка России в капитале ММВБ за отчетный год возросла на 3,9%, составив на 1 января 2003 года 22,23%.

Доля Банка России в капитале НДЦ за отчетный год не изменилась.

Принимая во внимание значение г. Санкт-Петербурга как второго по величине финансового центра, а также учитывая техническое оснащение Санкт-Петербургской валютной биржи для ее возможного использования в качестве резервной биржевой площадки, Совет директоров признал целесообразным участие Банка России в капитале ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа” (ЗАО “СПВБ”). В соответствии с решением Совета директоров Банк России в июне 2002 года приобрел 151 акцию ЗАО “СПВБ”, что составило 10% уставного капитала биржи.

Банк России участвует в капиталах росзагранбанков: Донау-банка АГ, Вена, Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург, Коммерческого банка для Северной Европы — Евробанка, Париж, Мо-

сковского Народного банка, Лондон, Ост-Вест Хандельсбанка АГ, Франкфурт-на-Майне, в соответствии со статьей 8 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Банк России участвует в капитале Банка международных расчетов, Базель, на основании статьи 9 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” как в капитале международной организации, занимающейся развитием сотрудничества (в том числе между центральными банками) в денежно-кредитной, валютной и банковской сферах.

В течение отчетного 2002 года приобретения или отчуждения долей участия Банка России в капиталах росзагранбанков и Банка международных расчетов не происходило.

Банк России является акционером компании Интелсат с 18 июля 2001 года. В июне 2002 года на внеочередном собрании акционеров компании Интелсат было принято решение о конвертации каждых трех обыкновенных и/или привилегированных акций компании Интелсат номинальной стоимостью 1 доллар США в одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 3 доллара США. В результате 2 544 345 обыкновенных акций компании Интелсат, принадлежащих Банку России, номиналом 2 544 345 долларов США были конвертированы в 848 115 обыкновенных акций.

В сентябре 2002 года компания выкупила 6 284 635 обыкновенных акций у одного из акционеров, в результате чего доля участия Банка России в капитале компании Интелсат увеличилась.

Банку России принадлежит 1 акция “Общества Международных межбанковских финансовых коммуникаций” (S.W.I.F.T.), которая была приобретена в 1996 году в связи со вступлением в члены S.W.I.F.T.

Изменение балансовой стоимости акционерного участия Банка России в капиталах нерезидентов в рублях обусловлено переоценкой иностранной валюты к российскому рублю.

Банк России участвует в капитале Межгосударственного банка, образованного в 1993 году странами СНГ в соответствии с межгосударственным соглашением от 22 января 1993 года.

## ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	(в миллионах рублей)	
	2002	2001
Оплата труда	21 683	16 678
Другие выплаты служащим	2 021	—
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	5 166	4 258
Прочие	—	119*
<b>Итого расходов на содержание служащих Банка России</b>	<b>28 870</b>	<b>21 055</b>

Среднесписочная численность служащих Банка России в 2002 году составила 82 712 человек.

Среднемесячный доход служащих Банка России за 2002 год составил 23 882 руб.

Увеличение расходов на содержание служащих Банка России обусловлено проведением в 2002 году мероприятий по приведению условий оплаты труда служащих Банка России в соответствие с требованиями Трудового кодекса Российской Федерации и Налогового кодекса Российской Федерации: отменой ежемесячных компенсационных выплат (ЕКВ) с одновременным повышением должностных окладов и введением надбавки за выслугу лет.

Учитывая, что размер ЕКВ находился в прямой зависимости от стажа работы в системе Банка России, коэффициент повышения должностных окладов и размеры надбавок за выслугу лет были определены таким образом, чтобы совокупный доход работника Банка России с максимальным стажем работы остался без изменения. Одновременно была изменена структура оплаты труда: если в действовавшей до 1 марта 2002 года системе оплаты труда доля единовременных выплат (вознаграждения по итогам работы за год и материальной помощи к отпуску) у сотрудников с максимальным стажем работы в Банке России составляла до 49%, а удельный вес ежемесячных выплат — до 51% в годовом доходе сотрудника, то в новых условиях ежемесячные выплаты составили 80%, а единовременные выплаты — 20%.

В связи с тем, что мероприятия проводились с 1 марта 2002 года, когда единовременная выплата по итогам работы за 2001 год согласно действовавшему до 1 марта 2002 года Положению об оплате труда в Банке России была выплачена в январе 2002 года, изменение структуры оплаты труда в сторону увеличения ежемесячных выплат привело к увеличению расходов на содержание служащих Банка России.

\* Перечень расходов, включенных в указанную статью, утвержден Национальным банковским советом. В связи с этим в методику формирования Отчета о расходах на содержание служащих Банка России внесено изменение. Данные по статье "Прочие" начиная с отчета за 2002 год включаются в состав "Прочих операционных расходов" (примечание 17).



## ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

*(в миллионах рублей)*

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2002 год	Факт за 2002 год	Факт за 2001 год
Капитальные вложения в основные фонды	10 496	9 115	7 226
Капитальные вложения в нематериальные активы	1 105	1 005	515
<b>Итого</b>	<b>11 601</b>	<b>10 120</b>	<b>7 741</b>

В состав раздела “Капитальные вложения в основные фонды” включаются расходы:

- на строительство (реконструкцию) объектов Банка России в соответствии с утвержденным Советом директоров планом капитального строительства, приобретение крупного инвентаря и оборудования для обслуживания систем жизнеобеспечения зданий и сооружений, что составляет в 2001 году 51%, в 2002 году — 34% от общего объема фактически использованных капитальных вложений;
- по организации налично-денежного оборота: приобретение технических средств для механизации обработки денежной наличности (счетно-сортировальных, монетосчетных машин), вспомогательной техники для оснащения рабочих мест в кладовых ценностей и кассах перечета, а также приобретение (модернизацию) специального бронированного транспорта (удельный вес составляет: в 2001 году — 2%, в 2002 году — 3% от общего объема капитальных вложений);
- на обеспечение функционирования платежной, операционной и информационно-аналитических систем Банка России: приобретение компьютеров, технических средств для информатизации, защиты информации, а также создание и развитие Единой телекоммуникационной банковской сети, что составляет: в 2001 году — 30%, в 2002 году — 46%;
- на обеспечение безопасности и охраны объектов Банка России: создание и дооснащение инженерно-технических средств охраны, а также расходы по приобретению индивидуальных средств защиты, что составляет: в 2001 году — 10%, в 2002 году — 7%.

В разделе “Капитальные вложения в нематериальные активы” отражены расходы на приобретение программных продуктов и прав пользования ими (для информатизации, защиты информации, а также обеспечения работы технических средств охраны), удельный вес составляет в 2001 году — 7%, в 2002 году — 10% от общего объема капитальных вложений.

Увеличение объемов капитальных вложений Банка России по сравнению с 2001 годом произошло главным образом за счет увеличения затрат по приобретению оборудования, технических и программных средств для обеспечения функционирования платежной, операционной и информационно-аналитических систем Банка России. Возросли капитальные вложения в организацию налично-денежного оборота в связи с проведением работ по модернизации эксплуатируемых счетно-сортировальных машин.

В 2002 году имело место недоиспользование утвержденных лимитов в общей сумме 1 481 млн. руб., или 12,8%, в том числе: по строительству денежных хранилищ — 674,5 млн. руб. и по строительству (реконструкции) служебных зданий и сооружений — 214,1 млн. руб. Всего за 2002 год профинансировано строительство (реконструкция) 84 объектов Банка России против 114 объектов в 2001 году, из них переходящих с предыдущего года — соответственно 56 против 67.



**БДО ЮниконРуф**  
Аудиторы и Консультанты

Российская Федерация  
117545, Москва,  
Варшавское шоссе, 125

Телефон: (095) 319 6636  
(095) 797 5665  
Телефакс: (095) 319 5909  
<http://www.bdo.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ПО ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2002 ГОДА**

Аудит годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за 2002 год проведен ЗАО “БДО ЮниконРуф”, правопреемником ЗАО “Юникон/МС Консультационная Группа”, в соответствии с договором от 18.02.2003 № 10102-05-025/03, заключенным с ЗАО “Юникон/МС Консультационная Группа” на основании решения Национального банковского совета от 30.12.2002 (п. IV протокола № 3 “Об определении аудиторской организации — аудитора годовой финансовой отчетности Банка России за 2002 год”).

ЗАО “БДО ЮниконРуф” зарегистрировано инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы (свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 27.02.2003, серия 77 № 006869528, основной государственный регистрационный номер 1037739271701).

Аудит проведен ЗАО “БДО ЮниконРуф” в период действия лицензии от 25.06.2002 № Е 000547 на осуществление аудиторской деятельности, выданной Министерством финансов РФ, действительной до 24.06.2007.

Аудиторскую проверку годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации за 2002 год возглавлял Аудитор Волков Владимир Михайлович, имеющий квалификационный аттестат № 029070, выданный на основании решения Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Центрального банка Российской Федерации от 10.07.95 (протокол № 6), продленный до 27.07.2004 включительно (протокол от 30.03.2001 № 3 ЦАЛАК Центрального банка Российской Федерации).

Аудит проводился с 24.02.2003 по 30.04.2003.

Нами проведен аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации за 2002 год в составе:

- Годового баланса по состоянию на 1 января 2003 года;
- Счета прибылей и убытков;
- 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.

Данная отчетность подготовлена руководством Центрального банка Российской Федерации в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (в редакции Федерального закона от 26.04.95 № 65-ФЗ), Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ “О бухгалтерском учете”, а также Правилами ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18.09.97 № 66 и другими нормативными актами Российской Федерации, регуливающими порядок ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.

Обязанность аудитора заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных отношениях представленной финансовой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Целью аудита не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности Центрального банка Российской Федерации законодательству Российской Федерации.

Мы планировали и проводили аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную степень уверенности в отсутствии в предоставленной финансовой отчетности существенных искажений.

Аудит включал оценку системы управления с целью определения ее соответствия целям и задачам, стоящим перед Центральным банком Российской Федерации, а также оценку системы внутреннего контроля Центрального банка Российской Федерации с целью убедиться в том, что степень ее формализации и организация соответствуют характеру и объему операций, проводимых Центральным банком Российской Федерации. Нами проверены на выборочной основе документальные подтверждения числовых данных и пояснения, содержащиеся в годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации за 2002 год.

Мы не принимали участия в инвентаризации активов Центрального банка Российской Федерации, но нами были проведены контрольные процедуры по проверке результатов инвентаризации.

Ответственность за правильное ведение бухгалтерского учета, подготовку и достоверность годовой финансовой отчетности и данных, на основании которых мы формировали свое мнение, а также за сохранность активов, предотвращение злоупотреблений и нарушений законодательства несет руководство Центрального банка Российской Федерации. На нас лежит ответственность составить независимое заключение, выражающее наше мнение о достоверности во всех существенных аспектах указанной финансовой отчетности, основанное на результатах проведенного аудита.

Аудит проводился в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Федеральным законом от 07.08.2001

№ 119-ФЗ “Об аудиторской деятельности”, федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 № 696, другими нормативными актами, регуливающими аудиторскую деятельность, а также внутрифирменными стандартами и методиками аудита.

В 2002 году до вступления в действие Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” правила ведения бухгалтерского учета и составления отчетности Банка России определялись Советом директоров Банка России. После вступления в действие указанного закона (с 13.07.2002) изменения в правилах бухгалтерского учета и отчетности Банка России утверждались Национальным банковским советом по предложению Совета директоров Банка России. Основными принципами бухгалтерского учета и отчетности Центрального банка Российской Федерации являются отражение объектов учета по первоначальной стоимости (кроме переоценки средств в иностранной валюте, вложений в государственные ценные бумаги и переоценки объектов основных средств), а также отражение доходов и расходов по мере их получения или уплаты.

Мы полагаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о достоверности годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации и сформулировать наше заключение.

Существенным ограничением объема нашей работы и аудиторского заключения является ограниченный доступ к некоторым сведениям, отраженным в годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации в соответствии с Законом Российской Федерации от 21.07.93 № 5485-1 “О государственной тайне”. Эти сведения включают суммы, не подлежащие проверке независимыми аудиторами. Принимая во внимание данное обстоятельство, мы не можем выразить мнение в отношении достоверности отражения в годовой финансовой отчетности операций Департамента полевых учреждений и некоторых других операций, проверка которых проводилась Счетной палатой Российской Федерации на основании постановления Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 15.01.2003 № 3536-III ГД “О поручении Счетной палате Российской Федерации”. В этой части мы полагаемся на мнение Счетной палаты Российской Федерации, подтвердившей 55 226 млн. руб. по итогу актива и 2427 млн. руб. по итогу пассива Годового баланса, а также доходов в сумме 12 653 млн. руб. и расходов в сумме 4289 млн. руб. Счета прибылей и убытков.

По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы быть признаны необходимыми при отсутствии указанного выше ограничения объема нашей работы, прилагаемая годовая финансовая отчетность достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 1 января 2003 года и финансовых результатов его деятельности за 2002 год в соответствии с требованиями действующего законодательства, относящегося к деятельности Центрального банка Российской Федерации.

Генеральный директор

А.Ю. Дубинский

Аудитор

В.М. Волков

30 апреля 2003 года



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**АУДИТОР**

Председателю  
Центрального банка  
Российской Федерации

119992, г. Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2

С.М. Игнатьеву

24 апреля 2003 года

№ 06-80/06-3

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### **по результатам проверки счетов и операций Банка России за 2002 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”**

На основании статьи 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ и в соответствии с планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2003 год (п. 1.5.5.2.4) была проведена проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, проводимой в рамках аудиторской проверки по годовой финансовой отчетности Банка России за 2002 год. Указанные счета и операции отражены в Сводном годовом бухгалтерском балансе Центрального банка Российской Федерации на 1 января 2003 года, Отчете о прибылях и убытках на 1 января 2003 года, Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России на 1 января 2003 года, Отчете о расходах на содержание служащих Банка России за 2002 год, Отчете об исполнении сметы капитальных вложений за 2002 год, Отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России за 2002 год.

За подготовку и представление вышеуказанных форм отчетных документов, на основании которых Счетная палата Российской Федерации формирует свое мнение, несет ответственность руководство Банка России. На Счетной палате лежит ответственность составить заключение, основанное на результатах проведенной проверки счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

Ответственность по отнесению тех или иных сведений к категории подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” и, соответственно, по разграничению компетенции аудитора Центрального банка Российской Федерации по Годовому отчету Центрального банка Российской Федерации и Счетной палаты Российской Федерации за 2002 год лежит на Банке России.

Заключение составлено в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации “Об аудиторской деятельности” от 7 августа 2001 года № 119-ФЗ.

Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” определено, что Банк России самостоятельно определяет учетную политику и устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы. Основными принципами учетной политики Банка России является отражение объектов учета по первоначальной стоимости (с учетом особенностей по переоценке средств в иностранной валюте, вложений в государственные ценные бумаги и учета основных средств), а также отражение доходов и расходов в счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, то есть после фактического получения доходов и совершения расходов.

Годовая финансовая отчетность Центрального банка Российской Федерации за 2002 год во всех существенных аспектах составлена в соответствии с требованиями действующего законодательства, относящимися к деятельности Банка России, и отражает активы, пассивы, доходы и расходы Банка России по счетам и операциям, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” и отнесенных согласно статье 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” к компетенции Счетной палаты Российской Федерации.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает данные из:

Сводного годового бухгалтерского баланса Центрального банка Российской Федерации на 1 января 2003 года;

Отчета о прибылях и убытках за 2002 год;

Отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России на 1 января 2003 года;

Отчета о расходах на содержание служащих Банка России за 2002 год;

Отчета об исполнении сметы капитальных вложений Банка России за 2002 год;

Отчета об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России за 2002 год.

С. О. Шохин

# ПРИЛОЖЕНИЯ

# IV

## ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОСУЩЕСТВЛЕНИЮ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2002 ГОДУ

### I. В ОБЛАСТИ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ РЕЗЕРВОВ, РЕФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКОВ И ПРОВЕДЕНИЯ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ

**ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ.** В целях упорядочения нормативной базы, регламентирующей депонирование кредитными организациями обязательных резервов, были подготовлены Указание Банка России от 29 апреля 2002 года № 1143-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 30 марта 1996 года № 37 “Об обязательных резервах кредитных организаций, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации” и Указание Банка России от 29 апреля 2002 года № 1144-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 4 ноября 1996 года № 51 “Об обязательных резервах Сберегательного банка Российской Федерации, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации”, содержащие редакцию указанных Положений Банка России, предусматривающую все ранее внесенные в них изменения и дополнения.

Кроме того, в связи со вступлением в силу Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” подготовлено письмо Банка России от 31 июля 2002 года № 107-Т “О некоторых вопросах, связанных с применением статьи 38 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, касающееся порядка применения Банком России штрафных санкций за нарушение порядка обязательного резервирования и проведения проверок правильности составления кредитными организациями расчетов обязательных резервов.

**ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ.** В целях упорядочения нормативной базы, регламентирующей

проведение депозитных операций Банка России, было подготовлено Указание Банка России от 20 марта 2002 года № 1126-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 13 января 1999 года № 67-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации”, содержащее редакцию указанного Положения Банка России, предусматривающую все ранее внесенные в него изменения и дополнения.

В целях совершенствования механизма проведения депозитных операций Банка России были подготовлены следующие нормативные акты Банка России:

- 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 указанном нормативном акте нашли отражение следующие вопросы: предоставлена возможность осуществления операций по размещению денежных средств в депозиты, открываемые в Банке России небанковским кредитным организациям, осуществляющим депозитно-кредитные операции, и расчетным небанковским кредитным организациям; уточнены критерии допуска кредитных организаций к депозитным операциям, проводимым Банком России; регламентирован порядок проведения депозитных аукционов с кредитными организациями с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”;
- Указание Банка России от 27 ноября 2002 года № 1211-У “О признании утра-



тившими силу отдельных нормативных актов Банка России”, а именно — Положение Банка России от 13 января 1999 года № 67-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации”, Указаний Банка России о внесении изменений и дополнений в указанное Положение Банка России.

**РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ.** В целях определения единой схемы взаимодействия подразделений и учреждений Банка России при предоставлении банкам внутридневных кредитов, кредитов “овернайт” и ломбардных кредитов, процедуры установления лимита внутридневного кредита и кредита “овернайт” по корреспондентскому счету (субсчету) банка вступили в силу следующие нормативные акты Банка России:

- Указание Банка России от 5 апреля 2002 года № 1132-У “О порядке взаимодействия Сводного экономического департамента Банка России и территориальных учреждений Банка России при предоставлении и погашении кредитов Банка России”;
- Указание Банка России от 8 мая 2002 года № 1149-У “О порядке взаимодействия учреждений и подразделений Банка России при осуществлении взыскания денежных средств с корреспондентского счета/субсчета (ов) кредитной организации, открытого (ых) в подразделении (ях) расчетной сети Банка России”;
- Приказ Банка России от 8 мая 2002 года № ОД-275 “Об организации работы учреждений и подразделений Банка России в связи со вступлением в силу Указания Банка России от 8 мая 2002 года № 1149-У “О порядке взаимодействия учреждений и подразделений Банка России при осуществлении взыскания денежных средств с корреспондентского счета/субсчета (ов) кредитной организации, открытого (ых) в подразделении (ях) расчетной сети Банка России”;
- Указание Банка России от 21 июня 2002 года № 1167-У “О порядке взаимодействия учреждений и подразделений Банка России при установлении лимита внутридневного кредита и кредита “овернайт”;

- Приказ Банка России от 21 июня 2002 года № ОД-413 “Об организации работы учреждений и подразделений Банка России в связи с вступлением в силу Указания Банка России от 21 июня 2002 года № 1167-У “О порядке взаимодействия учреждений и подразделений Банка России при установлении лимита внутридневного кредита и кредита “овернайт”.

В целях совершенствования механизма предоставления внутридневных кредитов, кредитов “овернайт” и ломбардных кредитов вступили в силу следующие нормативные акты Банка России:

- Указание Банка России от 24 июня 2002 года № 1168-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 13 марта 1996 года № 36 “О порядке предоставления Банком России ломбардного кредита банкам”;
- Указание Банка России от 24 июня 2002 года № 1169-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 6 марта 1998 года № 19-П “О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг”;
- Указание Банка России от 24 июня 2002 года № 1170-У “Об условиях предоставления внутридневных кредитов и кредитов “овернайт”.

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России об увеличении поправочного коэффициента по облигациям федерального займа и о расширении Ломбардного списка Банка России были подготовлены и вступили в силу следующие нормативные акты Банка России:

- Указание Банка России от 21 июня 2002 года № 1171-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 17 июля 2001 года № 1001-У “О поправочных коэффициентах Банка России, применяемых для корректировки рыночной стоимости ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России”;
- Указание Банка России от 18 ноября 2002 года № 1208-У “О принятии в обеспечение кредитов Банка России облигаций федерального займа с амортизацией долга

и облигаций федерального займа с переменным купонным доходом, проданных Банком России из своего портфеля с обязательством обратного выкупа”.

В целях дальнейшего распространения механизма предоставления кредитов Банка России, обеспеченных залогом векселей и прав

требований по кредитным договорам организаций сферы материального производства и поручительствами банков, был издан Приказ Банка России от 4 декабря 2002 года № ОД-786 “О распространении порядка предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами”.

## 2. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ

Банк России в связи с проводимой совместно с Минфином России в соответствии с Концепцией функционирования единого счета федерального казначейства по учету доходов и средств федерального бюджета работой по централизации операций по учету доходов и средств федерального бюджета, доходов, распределяемых органами федерального казначейства, издал Указание от 21 января 2002 года № 1100-У “О порядке работы с расчетными документами при изменении реквизитов получателей денежных средств и банков-получателей в связи с закрытием счетов по учету доходов, распределяемых органами федерального казначейства между уровнями бюджетной системы Российской Федерации, учету доходов федерального бюджета и учету таможенных и других платежей от внешнеэкономической деятельности”, что позволило обеспечить сохранность средств федерального бюджета при закрытии счетов органов федерального казначейства. Кроме того, Банк России разработал и совместно с Минфином России издал положения от 20 декабря 2002 года № 130н/208-П, 131н/209-П и 132н/210-П о порядке завершения операций по счетам федерального бюджета 2002 года, открытых соответственно в кредитных организациях, подразделениях расчетной сети Банка России и ОПЕРУ-1 при Банке России, в соответствии с которыми органы федерального казначейства закрыли счета по учету доходов и иных поступлений федерального бюджета и по учету доходов и иных поступлений федерального бюджета, направленных на осуществление платежей из федерального бюджета.

В целях улучшения автоматизированной обработки налоговыми и таможенными органами информации, содержащейся в расчетных документах, и в связи с этим повышения качества и оперативности контроля со стороны налоговых и таможенных органов за полнотой и правильностью уплаты налогов и сборов, зачисления денежных средств на счета по учету доходов и средств бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации Банк России Письмом от 12 августа 2002 года № 111-Т “Об указании кода бюджетной классификации и кода ОКАТО” предложил учреждениям Банка России и кредитным организациям провести работу с клиентами по разъяснению порядка заполнения расчетных документов на перечисление или взыскание денежных средств на счета по учету доходов и средств бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, а также совместно с МНС России и Минфином России проводил работу по разработке Правил указания информации, идентифицирующей плательщика и получателя средств в расчетных документах на перечисление налогов, сборов и иных обязательных платежей в бюджетную систему Российской Федерации.

Учитывая изменение порядка перечисления доходов федерального бюджета на финансирование расходов, Банк России Указанием оперативного характера от 31 декабря 2002 года № 187-Т довел до территориальных учреждений Банка России приказ Минфина России от 20 ноября 2002 года № 116н “Об утверждении Порядка перечисления территориальными органами федерального казначейства Минфина России средств, подлежащих зачислению в

федеральный бюджет, со счета 40101 “Доходы, распределяемые органами федерального казначейства между уровнями бюджетной системы Российской Федерации” на счет 40105 “Средства федерального бюджета”.

В целях улучшения информационного обеспечения принимаемых оперативных решений по проведению операций и применению инструментов денежно-кредитной политики, составления сводных прогнозов ликвидности банковского сектора Банк России совершенствовал порядок составления прогноза по остаткам по счетам бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, а также вносил необходимые коррективы в составление отчетности об остатках на счетах

по учету доходов и средств федерального бюджета, представляемой Минфину России и МНС России.

Кроме того, Банком России были разработаны отдельные указания, определяющие порядок закрытия в случае ликвидации организаций лицевых счетов по учету средств федерального бюджета, выделенных на возвратной и платной основе, и финансирования за счет этих средств, а также о порядке нумерации лицевых счетов, открываемых на балансовых счетах Федерального фонда обязательного медицинского страхования, территориальных фондов обязательного медицинского страхования и другие указания (положения).

### 3. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В целях совершенствования системы валютного регулирования и валютного контроля Банком России в отчетном году были осуществлены следующие мероприятия.

- а) В целях развития рыночных принципов функционирования внутреннего валютного рынка и создания более благоприятных условий для его участников:
- расширен сегмент рынка обязательной продажи экспортной валютной выручки (Указание Банка России от 5 сентября 2002 года № 1192-У “О порядке продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Российской Федерации”);
  - снижен размер рублевых средств, размещаемых юридическими лицами — резидентами в депозит при покупке иностранной валюты в целях осуществления авансовых платежей по договорам об импорте товаров (Указание Банка России от 17 декабря 2002 года № 1223-У “Об особенностях покупки юридическими лицами — резидентами иностранной валюты за валюту Российской Федерации на внутреннем валютном рынке Российской Федерации для целей осуществления платежей по договорам об импорте товаров в Российскую Федерацию”).

- б) Для создания более комфортных условий и продвижения российского бизнеса за рубежом вместо ранее действовавшего разрешительного введен уведомительный порядок открытия юридическими лицами — резидентами счетов в иностранных банках для обслуживания деятельности их представительств и филиалов за пределами Российской Федерации (Положение Банка России от 16 октября 2002 года № 201-П “О порядке открытия и ведения юридическими лицами — резидентами счетов в иностранной валюте за пределами Российской Федерации для обслуживания деятельности их представительств”).
- в) В целях противодействия несанкционированному оттоку капитала в сфере внешней торговли совместно с ГТК России усовершенствована нормативная база валютного контроля за экспортными операциями, позволившая распространить с 1.01.2002 систему таможенно-банковского валютного контроля на расчеты при вывозе товаров в таможенных режимах “реэкспорта”, “временного вывоза” и “переработки товаров вне таможенной территории”.

#### 4. РЫНОК ГКО—ОФЗ И ОПЕРАЦИИ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ

В рамках курса на совершенствование механизма денежно-кредитного регулирования были приняты следующие нормативные документы:

- Положение “О порядке продажи Банком России государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа” № 176-П от 11 января 2002 года. В 2002 году состоялось 4 аукциона по размещению Банком России ОФЗ на открытом рынке, при этом в феврале—марте проводились операции по продаже выпусков на вторичных торгах. Общий объем привлеченных средств по сделкам с обязательством обратного выкупа составил 2,8 млрд. рублей;
- Приказ “О заключении Банком России сделок прямого РЕПО с кредитными организациями” № ОД-740 от 10 ноября 2002 года. С 18.11.2002 проводятся ежедневные аукционы по предоставлению денежных средств дилерам рынка ГКО—ОФЗ. По итогам года общий объем рефинансирования по операциям прямого РЕПО составил 26,1 млрд. рублей.

В целях совершенствования механизма проведения операций на открытом рынке Банком России были осуществлены следующие мероприятия:

- в соответствии со статьей 121 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2003 год” одобрена и направлена на утверждение в Минфин России схема реформирования ОФЗ из собственного портфеля на сумму до 300 млрд. рублей без изменения совокупного графика выплат по облигациям;
- перечень операций на открытом рынке (статья 39 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” дополнен сделками с ОБР;
- в Минфин России направлен проект закона о внесении изменений в законы “О рынке ценных бумаг” и “О защите прав и законных интересов инвесторов”, полностью отменяющих ограничения на эмиссию ОБР.

В рамках политики либерализации регулирования операций нерезидентов на рынке ГКО—ОФЗ были приняты следующие нормативные документы:

- Указание № 1139 от 16 апреля 2002 года “О переводах ценных бумаг, учитываемых на специальных счетах нерезидентов типа “С”. Разрешает переводы ценных бумаг между счетами “депо” разных владельцев без совершения сделок купли-продажи;
- Указание № 1155 от 3 июня 2002 года “Об установлении порядка перевода ценных бумаг, учитываемых на счетах нерезидентов типа “С”, на основные разделы счета “депо” нерезидентов”. Разрешает перевод корпоративных ценных бумаг и облигаций субъектов Российской Федерации на основные разделы счетов “депо”;
- Указание № 1156 от 3 июня 2002 года “Об установлении порядка депонирования ГКО—ОФЗ, находящихся на счетах типа “С”, и последующего перевода денежных средств, полученных от их продажи (погашения) на специальные счета нерезидентов типа “С” (конверсионные)”. Разрешает ежемесячную репатриацию доходов от продажи (погашения) 1/12 части объема государственных облигаций, переведенных на транзитный раздел;
- Указание № 1157 от 3 июня 2002 года “О внесении изменений в Указание Банка России от 27 июня 2001 года № 987-У “О переводе денежных средств по специальным счетам нерезидентов типа “С” (инвестиционным) и сроке нахождения денежных средств нерезидентов на транзитных счетах”. Уменьшает срок нахождения денежных средств нерезидентов на транзитных счетах до 4 месяцев.

В целях повышения ликвидности рынка ГКО—ОФЗ Банк России принял в 2002 году решение об увеличении торговой сессии по государственным облигациям на тридцать минут.

## ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2002 ГОДУ

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПОРЯДКА ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА И ИНСПЕКТИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях установления порядка составления кредитными организациями, а также некредитными организациями консолидированной отчетности, представления ее в Банк России и использования данных консолидированной отчетности при осуществлении банковского надзора приняты Положение от 30 июля 2002 года № 191-П “О консолидированной отчетности”, Указание от 21 февраля 2002 года № 1114-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 5 августа 1999 года № 85-П “О порядке использования отчетных данных участников группы — некредитных организаций при составлении кредитными организациями консолидированной отчетности”.

В связи с изменением порядка бухгалтерского учета операций с ценными бумагами, предусматривающим разделение последних на котируемые и некотируемые (Указание Банка России от 20 ноября 2001 года № 1054-У “О внесении изменений и дополнений в “Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации” от 18 июня 1997 года № 61), введены в действие:

- Указание Банка России от 20 марта 2002 года № 1127-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 26 ноября 2001 года № 159-П “О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 20 марта 2002 года № 1128-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 1 октября 1997 года № 1 “О порядке регулирования деятельности банков”.

Введено в действие Указание Банка России от 18 апреля 2002 года № 1141-У “Об упорядочении актов Банка России”, предусматривающее в связи с вступлением в силу главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации нераспространение действия Положения Банка России от 12 апреля 2001 года № 137-П на сомнительную и (или) безнадежную задолженность, признанную таковой в целях налогового учета.

Уточнены подходы к регулированию валютного риска кредитных организаций: в условиях стабилизации валютного рынка введен единый лимит по балансовым и внебалансовым инструментам, а также внесены дополнения в порядок регулирования уполномоченными банками лимитов ОВП с применением валютной позиции по капиталу. Эти изменения введены в действие Указанием Банка России от 19 апреля 2002 года № 1142-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 22 мая 1996 года № 41 “Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контролю за их соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации”.

Введено в действие Указание Банка России от 6 мая 2002 года № 1147-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 1 октября 1997 года № 1 “О порядке регулирования деятельности банков”, подготовленное в связи с выпуском Указания Банка России от 13 марта 2002 года № 1118-У “О внесении изменений и дополнений в “Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации” от 18 июня 1997 года № 61, уточняющим учет операций кредитных

организаций со средствами федерального бюджета.

В связи с внесением изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” введено в действие Указание Банка России от 25 июля 2002 года № 1181-У “О признании утратившим силу Положения Банка России от 24 апреля 2000 года № 112-П “О порядке формирования и использования кредитной организацией резервного фонда”.

После одобрения Президентом Российской Федерации новых подходов по развитию экономических отношений с Латвийской Республикой введено в действие Указание Банка России от 1 октября 2002 года № 1196-У “О признании утратившим силу Указания Банка России от 27 мая 1998 года № 240-У “О порядке формирования резерва под операции кредитных организаций — резидентов Российской Федерации с юридическими и физическими лицами — резидентами Латвии”.

В связи с разработкой проекта изменений в нормативные акты Банка России по валютному регулированию и валютному контролю, предусматривающих деление офшорных зон на 3 группы в зависимости от степени надежности и соответствия системы банковского регулирования и надзора, действующей в каждой из стран, международным стандартам, подготовлен проект Указания Банка России “О формировании резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон”. Данный проект предусматривает установление более адекватной системы требований к резервированию по операциям российских кредитных организаций с расположенными в офшорных зонах коммерческими представительствами банков-резидентов развитых стран; определение порядка создания резерва под операции с аккредитивами и по операциям с синдицированными ссудами; уточнение определения срочных сделок и проведения операций, предусматривающих выдачу гарантий; включение в расчет резерва величины переоценки соответствующих активов из-за изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам.

Разработан проект Официального разъяснения “О применении Указания Банка России от 13 июля 1999 года № 606-У “О формировании резерва под операции кредитных органи-

заций Российской Федерации с резидентами офшорных зон”, в рамках которого разъясняется, что кредитные организации Российской Федерации не должны формировать резерв под операции, осуществляемые с использованием корреспондентских счетов, открытых в расчетно-клиринговых центрах Ирландии и Великого Герцогства Люксембург.

В 2002 году Банком России осуществлялись мероприятия по реализации положений Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”. Приняты решения в части функций Банка России по обеспечению кредитных организаций рекомендациями по разработке правил внутреннего контроля в целях противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма, установлению порядка представления кредитными организациями в КФМ России предусмотренных указанным законом сведений и контролю за исполнением кредитными организациями законодательства в этой области. В частности:

- разработаны методические рекомендации по проведению инспекционных проверок кредитных организаций по вопросам выполнения законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем (Указание оперативного характера Банка России от 6 марта 2002 года № 27-Т “О проведении инспекционных проверок кредитных организаций”);
- с учетом законодательных изменений и накопленного в течение 2002 года опыта усовершенствован порядок представления кредитными организациями в КФМ России сведений по операциям с денежными средствами или иным имуществом, подлежащим обязательному контролю, и иным операциям, которые могут быть связаны с отмыванием преступных доходов (Положение Банка России от 20 декабря 2002 года № 207-П “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”);

- определены особенности осуществления контроля за организацией и функционированием созданных в кредитных организациях систем специализированного внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (Указание оперативного характера Банка России от 24 декабря 2002 года № 177-Т “Об осуществлении Банком России контроля за исполнением кредитными организациями Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”);
- с учетом включения в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” дополнительных оснований для отзыва и аннулирования лицензии на осуществление банковских операций — случаев неоднократного нарушения в течение одного года

требований статей 6 и 7 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” — дополнены нормативные акты Банка России. Дополнения внесены в Указание Банка России от 24 мая 2002 года № 1152-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 27 августа 2001 года № 1025-У “О порядке инициирования отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций в соответствии с частью 1 и частью 2 статьи 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, Указание Банка России от 28 мая 2002 года № 1154-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 2 апреля 1996 года № 264 “Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций в Российской Федерации”).

### МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПОРЯДКА РЕГИСТРАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях обеспечения прозрачности структуры собственности на доли (акции) кредитных организаций введено Положение Банка России от 19 марта 2002 года № 184-П “О порядке ведения учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций”, предусматривающее сбор и анализ информации о лицах, имеющих возможность оказывать существенное влияние на деятельность кредитных организаций. Также принято Указание от 11 апреля 2002 года № 1135-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России “О порядке составления и представления отчетности кредитными организациями в Центральный банк Российской Федерации” от 24 октября 1997 года № 7-У”, устанавливающее форму отчетности об аффилированных лицах кредитной организации.

На основе статьи 4 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” введено Положение Банка России от 19 сентября 2002 года № 197-П “О порядке представления информации о банковских холдингах”, которое установило порядок представления головной организацией (управляющей компанией) банковского холдинга в Банк России информации о составе участников банковского холдинга, характере их взаимосвязи.

В 2002 году введена новая редакция Инструкции Банка России “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации” (от 22 июля 2002 года № 102-И). В связи с внесением изменений и дополнений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” (от 31 октября 2002 года № 134-ФЗ) в Инструкции изменился порядок принятия ор-

ганами управления кредитной организации решения о размещении акций, а также в соответствии с требованиями Федерального закона “О рынке ценных бумаг” уточнены положения о круге эмитентов, раскрывающих информацию в виде ежеквартального отчета по ценным бумагам и существенным фактам (событиям, действиям) в финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, при определении оснований для отказа в регистрации выпуска ценных бумаг, приостановления эмиссии и признании выпусков ценных бумаг несостоявшимися внесены уточнения, касающиеся контроля за соблюдением приобретателями требований банковского законодательства и нормативных актов Банка России.

В рамках деятельности Банка России по унификации участия резидентов и нерезидентов в банковской системе Российской Федерации принято Указание Банка России от 20 марта 2002 года № 1129-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 23 апреля 1997 года № 437 “Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями и о порядке получения предварительного разрешения Банка России на увеличение уставного капитала зарегистрированной кредитной организации за счет средств нерезидентов”, которым установлено, что к минимальному размеру уставного капитала создаваемой дочерней кредитной организации иностранного банка применяются те же требования, что и для российских кредитных организаций.

С целью оптимизации информационных потоков Указанием Банка России от 24 мая 2002 года № 1153-У “О ведении реестров кредитных организаций (филиалов) и их подразделений на бумажных носителях” отменено требование о ведении территориальными учреждениями Банка России реестров кредитных организаций (филиалов) и их подразделений на бумажных носителях.

В соответствии с подпунктом 4 статьи 14 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” Указанием Банка России от 5 июля 2002 года № 1176-У “О бизнес-планах кредитных организаций” определены требования к содержанию бизнес-планов кредитных организаций и их представлению в Банк Рос-

сии. Указание разработано с целью оценки Банком России:

- способности кредитной организации обеспечить финансовую стабильность, выполнять пруденциальные нормы деятельности и обязательные резервные требования, соблюдать требования законодательства по обеспечению интересов кредиторов и вкладчиков;
- способности кредитной организации к долговременному существованию как прибыльной коммерческой организации;
- адекватности системы управления кредитной организации принимаемым рискам.

Указанием Банка России от 5 июля 2002 года № 1177-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 23 июля 1998 года № 75-И “О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности” эти процедуры приводятся в соответствие с изменениями в законодательстве Российской Федерации (в части взаимодействия с Министерством Российской Федерации по налогам и сборам по вопросам государственной регистрации кредитных организаций). Кроме того, к кредитным организациям, расширяющим деятельность, предъявлены дополнительные, более жесткие требования по финансовой устойчивости и открытости структуры собственности на доли (акции) кредитной организации.

Указанием Банка России от 14 августа 2002 года № 1186-У “Об оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления” определен перечень документов, представляемых кредитной организацией в территориальное учреждение Банка России для проверки правомерности участия и оплаты уставного капитала кредитной организации, и уточнен порядок контроля за соблюдением банковского законодательства в случае, если приобретателями акций (долей) кредитной организации являются Российская Федерация, субъекты



Российской Федерации, муниципальные образования.

Указанием оперативного характера Банка России от 27 июня 2002 года № 82-Т “О порядке взаимодействия МНС России и Банка России по вопросам государственной регистрации кредитных организаций” до территориальных учреждений Банка России доведен разработанный совместно с МНС России Регламент взаимодействия МНС России и Центрального банка Российской Федерации по вопросам государственной регистрации кредитных организаций (от 26 июня 2002 года № БГ-16-09/86 и № 01-33/2202) для целей оперативного взаимодействия Банка России и МНС России по вопросам обмена документами.

В связи с распоряжением Правительства Российской Федерации от 2 апреля 2002 года № 454-р о прекращении участия государственных предприятий и учреждений в уставных капиталах кредитных организаций подготовлено Указание оперативного характера Банка России от 23 июня 2002 года № 102-Т “О направлении информации в Минимущество России”, в котором установлен порядок информирования территориальными учреждениями Банка России Минимущества России о выявленных случаях такого участия.

Указанием оперативного характера Банка России от 10 декабря 2002 года № 171-Т “О порядке взаимодействия МНС России и Банка России по вопросам передачи регистрационных дел кредитных организаций” территориальным учреждениям Банка России направлен разработанный совместно с МНС России Регламент взаимодействия МНС России и Банка России по вопросам передачи регистрационных дел кредитных организаций (от 9 декабря 2002 года № БГ-16-09/145 и № 01-33-2/4393). Новый порядок государственной регистрации юридических лиц предусматривает передачу в МНС России от органов, ранее осуществлявших государственную регистрацию (в том числе от Банка России), регистрационных дел юридических лиц. Регламент определяет состав передаваемых документов кредитных организаций и порядок их передачи.

Указанием оперативного характера Банка России от 27 декабря 2002 года № 180-Т

“Об отдельных вопросах применения законодательства об уведомлении Банка России об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций”, разработанным в связи с изменением действующего законодательства Российской Федерации, даны рекомендации по порядку применения установленных законом критериев оценки деловой репутации кандидатов на должности членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций в соответствии со статьями 11.1, 16 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, разъяснена процедура представления уведомлений в территориальные учреждения Банка России об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций, а также порядок применения мер воздействия к кредитным организациям в случаях избрания на должности лиц, деловая репутация которых не отвечает квалификационным требованиям, и невыполнения предписания Банка России о замене члена Совета директоров (наблюдательного совета) в установленный срок.

Во исполнение требований Указания Банка России от 24 июня 1999 года № 586-У “О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций, а также для кредитных организаций, ходатайствующих об изменении статуса с небанковской кредитной организации на банк” Указаниями оперативного характера Банка России от 3 января 2002 года № 1-Т, от 5 апреля 2002 года № 40-Т, от 3 июля 2002 года № 86-Т, от 2 октября 2002 года № 133-Т, от 31 декабря 2002 года № 186-Т ежеквартально устанавливались рублевые эквиваленты минимального размера уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размера собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций, а также для кредитных организаций, ходатайствующих об изменении статуса с небанковской кредитной организации на банк.

**МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОРГАНИЗАЦИИ РАБОТЫ  
ПО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЮ БАНКРОТСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,  
ОТЗЫВУ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ И КОНТРОЛЮ  
ЗА ЛИКВИДАЦИОННЫМИ ПРОЦЕДУРАМИ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

Указанием Банка России от 28 мая 2002 года № 1154-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 2 апреля 1996 года № 264 “Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций в Российской Федерации” основания для отзыва лицензий у кредитных организаций приведены в соответствие с внесенными в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” изменениями, согласно которым Банк России обязан отозвать у кредитной организации лицензию в случаях, если:

- достаточность капитала кредитной организации ниже 2%;
- кредитная организация не исполняет требования Банка России о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала);
- кредитная организация не способна исполнять требования кредиторов по денежным обязательствам.

Предусмотрена обязанность Банка России назначить временную администрацию в кредитную организацию не позднее дня, следующего за днем отзыва лицензии.

В связи с внесением изменений и дополнений в статью 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” внесены изменения в Указание Банка России от 27 августа 2001 года № 1025-У “О порядке инициирования отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций в соответствии с частью 1 и частью 2 статьи 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, дополняющие основания для отзыва у кредитных организаций лицензии в связи с неоднократными нарушениями в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным пу-

тем” (Указание Банка России от 24 мая 2002 года № 1152-У).

В соответствии с требованиями Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, устанавливающего, что функции арбитражных управляющих при банкротстве отсутствующей кредитной организации вправе осуществлять служащий Банка России, издано Указание Банка России от 12 февраля 2002 года № 1108-У “О порядке назначения и осуществления деятельности конкурсного управляющего — служащего Банка России при банкротстве отсутствующей кредитной организации”, которое предусматривает:

- порядок направления в арбитражный суд предложения о кандидатуре арбитражного управляющего;
- полномочия и ответственность конкурсного управляющего;
- формирование резерва кандидатов в арбитражные управляющие при банкротстве отсутствующей кредитной организации из сотрудников надзорного блока;
- составление сметы расходов;
- предоставление конкурсным управляющим отчетности о своей деятельности.

Положением Банка России от 11 января 2002 года № 175-П “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 17 января 2001 года № 132-П “О проведении Банком России проверок деятельности арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций” предусматривается проведение Банком России проверок ликвидаторов при ликвидации кредитной организации, а также устанавливаются обязанности арбитражных управляющих и ликвидаторов по оказанию содействия в проведении проверок.

Указанием Банка России от 13 июня 2002 года № 1162-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 4 октября 2000 года № 125-П “О порядке со-

ставления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса кредитной организации и их согласования территориальными учреждениями Банка России” предусмотрено усиление контроля за процессом ликвидации кредитной организации с отозванной лицензией. В частности, предусмотрено, что орган, осуществляющий ликвидацию, должен провести инвентаризацию имущества и обязательств ликвидируемой кредитной организации, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие и состоя-

ние, а также оценку имущества кредитной организации. Кроме того, изложены особенности добровольной ликвидации кредитной организации.

В целом в 2002 году в сфере лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций вступило в силу 58 нормативных актов и Указаний оперативного характера Банка России, в том числе 3 Положения Банка России, 1 Инструкция Банка России, 18 Указаний Банка России и 36 Указаний оперативного характера Банка России.

## СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

### *Перечень таблиц*

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов .....	206
2. Структура инфляции .....	207
3. Структура производства валового внутреннего продукта в основных ценах .....	207
4. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах .....	208
5. Динамика элементов использования ВВП в сопоставимых ценах .....	208
6. Структура формирования ВВП по источникам доходов .....	208
7. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации .....	209
8. Показатели дифференциации населения по доходам .....	210
9. Динамика основных показателей финансового состояния предприятий в 2002 году ....	210
10. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности ...	211
11. Внешняя торговля Российской Федерации товарами .....	212
12. Товарная структура экспорта Российской Федерации .....	213
13. Товарная структура импорта Российской Федерации .....	214
14. Внешнеторговый оборот Российской Федерации со странами — основными торговыми партнерами .....	215
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры .....	216
16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров .....	217
17. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1 января 2003 года .....	218
18. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1 января 2003 года .....	218
19. Институты финансового посредничества .....	219
20. Характеристики государственных облигационных займов Российской Федерации в иностранной валюте, находящихся в обращении, по состоянию на 1 января 2003 года .....	220
21. Платежный баланс Российской Федерации за 2002 год .....	221

22. Структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 2002 году .....	224
23. Структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы в 2002 году .....	224
24. Международная инвестиционная позиция банковской системы Российской Федерации .....	225
25. Движение задолженности Российской Федерации перед международными финансовыми организациями в 2002 году .....	228
26. Динамика международных резервов Российской Федерации за 2002 год .....	228
27. Внешний долг Российской Федерации в 2002 году .....	229
28. Основные показатели экономического развития стран СНГ в 2002 году .....	231
29. Основные показатели экономического развития зарубежных стран в 2000—2002 годах .....	233
30. Денежная масса (национальное определение) .....	235
31. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 2002 году .....	235
32. Структура денежной массы (M2) .....	235
33. Денежная база и ее структура .....	236
34. Аналитические группировки счетов кредитных организаций .....	237
35. Денежный обзор .....	237
36. Основные показатели платежной системы России .....	238
37. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2002 году .....	241
38. Контроль за ликвидацией кредитных организаций .....	242
39. Купюрный состав банкнот Банка России образца 1997 года в обращении .....	246
40. Структура монеты Банка России образца 1997 года в обращении .....	246
41. Сведения о проведении службой внутреннего аудита комплексных ревизий работы учреждений и организаций Банка России в 2002 году .....	247
42. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	248

Таблица 1

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ  
(в % к предыдущему году)**

	2000 год	2001 год	2002 год
Валовой внутренний продукт	109,0	105,0	104,3
Из него:			
Производство товаров	111,0	106,5	103,2
В том числе:			
— промышленность	109,5	104,9	103,7
— сельское хозяйство	112,7	111,4	101,5
— строительство	115,9	109,9	102,7
Производство услуг	107,5	103,5	105,4
Рыночные услуги	108,8	104,2	105,9
В том числе:			
— транспорт и связь	106,0	105,3	105,6
— торговля, общественное питание и заготовки	113,0	103,9	108,1
Нерыночные услуги	101,3	99,4	102,4
Индекс-дефлятор ВВП, раз	1,405	1,178	1,152
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), раз	1,202	1,186	1,151
Производительность труда	105,9	104,7	101,8
Инвестиции в основной капитал	117,4	110,0	102,6
Оборот розничной торговли	108,8	110,7	109,2
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	10,5	9,0	8,0

Примечание. Таблицы 1—11 — данные Госкомстата России и расчеты Банка России (по состоянию на 25.04.2003), таблицы 12—16 составлены на основе отчетных данных ГТК России и Госкомстата России (по состоянию на 25.04.2003), которые имеют ряд методологических отличий от статистики платежного баланса. В статистике платежного баланса, кроме данных о внешней торговле, сформированных на основе таможенных деклараций, содержится информация о нерегистрируемых ГТК России внешнеторговых операциях физических и юридических лиц, объемах экспорта и импорта товаров, не пересекающих таможенную границу России, а также ряд других элементов. Данные ГТК России содержат информацию, необходимую для анализа товарной и географической структуры внешней торговли России.

Таблица 2

**СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ**

	2001 год		2002 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост в %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост в %
Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)	18,6	100	15,1	100
Прирост инфляции за счет:				
— базовой инфляции*	13,2	70,8	8,4	55,6
— роста цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет базовой инфляции*	5,4	29,2	6,7	44,4
В том числе:				
— роста цен на плодоовощную продукцию	1,4	7,4	1,8	11,7
— роста регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	4,1	21,8	4,9	32,7

\* По методологии Госкомстата России.

Таблица 3

**СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА ВАЛОВОГО ВНУТРЕННЕГО ПРОДУКТА В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)\***

	2000 год	2001 год	2002 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
Из него:			
Производство товаров	45,0	42,9	40,4
В том числе:			
— промышленность	31,4	28,1	26,5
— сельское хозяйство	6,4	6,5	5,8
— строительство	6,6	7,5	7,3
Производство услуг	55,0	57,1	59,6
Рыночные услуги	46,6	48,0	49,9
В том числе:			
— транспорт и связь	9,0	9,3	9,9
— торговля, общественное питание и заготовки	23,7	22,5	22,7
Нерыночные услуги	8,4	9,1	9,7

\* ВВП в основных ценах, в отличие от ВВП в рыночных ценах, не включает налоги на продукты, но включает субсидии на продукты.

Данные в основных ценах приведены без снятия косвенно измеряемых услуг финансового посредничества.

Таблица 4

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,  
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2000 год	2001 год	2002 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100	100	100
Расходы на конечное потребление	61,3	65,2	68,3
В том числе:			
— домашних хозяйств	45,1	47,8	50,0
— государственных учреждений и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	16,2	17,4	18,3
Валовое накопление	18,6	22,1	21,1
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	16,9	18,7	17,9
— изменение запасов материальных оборотных средств	1,7	3,4	3,2
Чистый экспорт товаров и услуг	20,1	12,7	10,6

Таблица 5

**ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП В СОПОСТАВИМЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)**

	2000 год	2001 год	2002 год
<b>ВВП</b>	<b>109,0</b>	<b>105,0</b>	<b>104,3</b>
В том числе:			
Расходы на конечное потребление	107,4	107,2	106,9
— домашних хозяйств	109,3	109,9	108,5
— государственных учреждений	101,4	99,2	102,4
— некоммерческих организаций	100,2	101,9	104,6
Валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	131,9	119,3	101,6
Чистый экспорт товаров и услуг	93,8	85,0	95,6

Таблица 6

**СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)**

	2000 год	2001 год	2002 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	40,2	42,7	46,4
— чистые налоги на производство и импорт	17,1	15,5	13,6
— валовая прибыль и валовые смешанные доходы	42,7	41,8	40,0





## БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	2001 год	2002 год	2002 год в % к 2001 году
Денежные доходы	5318352,8	6790704,9	127,7
Оплата труда	3437753,0	4493438,0	130,7
Удельный вес, %	64,6	66,2	
Социальные трансферты	812034,0	1013850,0	124,9
Удельный вес, %	15,3	14,9	
Доходы от предпринимательской деятельности	661789,0	820117,0	123,9
Удельный вес, %	12,4	12,1	
Доходы от собственности	307517,0	332037,0	108,0
Удельный вес, %	5,8	4,9	
Другие доходы	99259,8	131262,9	132,2
Удельный вес, %	1,9	1,9	
Денежные расходы	4438361,8	5592073,5	126,0
— потребительские расходы	3965363,8	4968588,2	125,3
— обязательные платежи и взносы	472998,0	623485,3	131,8
Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты	879991,0	1198631,4	136,2
— сбережения*	475196,4	707751,9	148,9
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	195774,0	249009,0	127,2
— покупка валюты	300825,6	371645,0	123,5
— наличные деньги на руках	103969,0	119234,5	114,7
<b>Справочно</b>			
Доля в денежных доходах, %			
— потребительских расходов	74,6	73,2	
— обязательных платежей и взносов	8,9	9,2	
— сбережений	8,9	10,4	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	3,7	3,7	
— покупки валюты	5,7	5,5	
— наличных денег на руках	2,0	1,8	
Располагаемые денежные доходы	4846684,1	6169969,6	127,3
Доля в них, %			
— потребительских расходов	81,8	80,5	
— сбережений	9,8	11,5	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	4,0	4,0	
— покупки валюты	6,2	6,0	
— наличных денег на руках	2,1	1,9	

\* Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах физических лиц — предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости.

Таблица 8

**ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ**

	2000 год	2001 год	2002 год
Коэффициент фондов, раз*	13,8	14	14
Коэффициент Джини, единиц**	0,399	0,398	0,398

\* Коэффициент фондов — это соотношение между средними значениями доходов внутри сравниваемых групп населения или их долями в общем объеме доходов.

\*\* Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

Таблица 9

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2002 ГОДУ  
(в % к 2001 году)**

	Прибыль (убыток)	Оборотные активы		Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе денежные средства	всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
Всего	81,1	123,0	139,2	114,2	91,8	114,1	90,4
Промышленность	73,7	118,8	161,7	109,4	87,5	108,5	95,2
в том числе:							
— электроэнергетика	45,3	105,9	119,4	83,7	70,4	88,9	84,7
— топливная	75,4	127,5	262,7	125,2	91,7	121,0	105,5
— черная металлургия	127,1	123,2	215,7	110,0	82,9	103,3	77,4
— цветная металлургия	61,1	95,7	92,3	102,4	92,4	96,6	89,9
— химическая и нефтехимическая	42,5	117,3	118,0	102,1	100,6	115,8	120,8
— машиностроение и металлообработка	67,7	121,7	132,4	110,8	89,9	109,5	95,5
— лесная, деревообрабаты- вающая и целлюлозно- бумажная	65,7	124,2	132,8	103,7	94,7	136,2	110,1
— строительных материалов	87,4	127,2	130,5	112,2	94,0	121,1	109,8
— легкая	—*	123,9	128,8	108,9	104,8	111,1	98,7
— пищевая	98,4	131,6	119,5	113,4	89,5	116,3	85,7
Сельское хозяйство	7,2	115,6	125,0	110,0	99,6	118,5	109,0
Транспорт	74,7	123,6	154,4	105,3	71,6	102,5	99,4
Связь	135,3	117,6	94,6	123,6	93,0	139,8	89,8
Строительство	72,0	123,3	145,3	115,6	95,8	110,9	90,0
Торговля и общепит	80,6	125,9	127,4	110,3	109,2	108,0	66,4
Жилищно-коммунальное хозяйство	в 4 раза**	123,3	106,5	109,6	101,6	112,6	99,3

\* 2002 год — убыток, 2001 год — прибыль.

\*\* Убытки.

Таблица 10

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ)  
КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

	2001 год*		2002 год	
	млрд. рублей	структура оплаты, %	млрд. рублей	структура оплаты, %
Объем отгруженной продукции	4971,2		5741,7	
В том числе:				
— оплаченной продукции	4489,8	100,0	5190,2	100,0
Из нее:				
— денежными средствами	3476,5	77,4	4255,2	82,0
— векселями	347,8	7,7	327,6	6,3
— ценными бумагами	3,6	0,1	1,4	0,0
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	17,0	0,4	17,5	0,3
— взаимным зачетом требований	425,5	9,5	371,9	7,2
— по прямому товарообмену (бартером)	103,9	2,3	78,4	1,5
— прочими видами расчетов	116,7	2,6	138,2	2,7

\* В структуре и методологии 2002 года.



**ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ**  
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год
<b>Со всеми странами</b>												
Оборот	158,9	132,5	115,1	149,9	155,6	168,2	100,7	83,4	86,9	130,2	103,8	108,1
Экспорт	86,9	74,4	75,6	105,0	101,9	107,2	96,9	85,7	101,5	139,0	97,0	105,3
Импорт	72,0	58,0	39,5	44,9	53,8	61,0	105,7	80,6	68,1	113,5	119,8	113,4
Сальдо	14,9	16,4	36,0	60,2	48,1	46,3	69,1	110,2	219,2	167,1	80,0	96,2
<b>Со странами дальнего зарубежья</b>												
Оборот	121,2	102,4	92,7	122,2	127,3	139,8	102,4	84,4	90,6	131,8	104,2	109,8
Экспорт	67,8	58,7	63,6	90,8	86,6	91,0	95,4	86,5	108,4	142,8	95,4	105,0
Импорт	53,4	43,7	29,2	31,4	40,7	48,8	112,9	81,9	66,7	107,8	129,6	119,9
Сальдо	14,4	14,9	34,4	59,3	45,9	42,2	60,5	103,6	230,3	172,5	77,3	91,9
<b>Со странами СНГ</b>												
Оборот	37,7	30,1	22,4	27,7	28,3	28,4	95,6	79,9	74,3	123,7	102,3	100,4
Экспорт	19,1	15,8	12,0	14,2	15,3	16,3	102,7	82,8	76,0	118,8	107,2	106,6
Импорт	18,6	14,3	10,4	13,4	13,0	12,2	89,3	76,9	72,6	129,4	97,1	93,2
Сальдо	0,5	1,5	1,6	0,8	2,2	4,1	—	305,9	108,3	50,9	271,1	185,2

## ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	84	102	141	97	106
Минеральные продукты	48,3	42,8	44,8	53,8	54,7	55,0	100	74	107	170	98	107
В том числе:												
— топливно-энергетические товары	47,4	41,6	44,0	53,1	54,1	54,4	100	74	108	171	99	107
Из них:												
— нефть	17,4	14,4	19,4	24,5	24,6	27,1	93	69	138	179	97	117
— природный газ	19,3	18,8	15,6	16,1	17,8	15,0	112	82	85	147	107	89
Металлы и изделия из них	20,3	21,6	20,1	16,9	14,7	14,1	104	89	95	119	84	102
Машины, оборудование и транспортные средства	10,5	11,5	10,8	8,8	10,4	9,4	109	92	96	115	115	96
Продукция химической промышленности, каучук	8,5	8,6	8,5	7,2	7,5	6,9	97	85	101	120	101	98
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,2	5,0	5,1	4,3	4,4	4,6	100	100	103	120	99	111
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	3,8	5,9	6,0	4,8	4,1	4,5	82	131	104	113	83	116
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	1,9	2,0	1,3	1,6	1,9	2,5	89	88	70	164	117	143
Текстиль, текстильные изделия и обувь	1,1	1,1	1,1	0,8	0,8	0,8	90	89	101	101	98	110
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,5	0,6	0,3	0,3	0,2	0,3	100	100	52	130	85	117
Другие товары	0,9	1,0	1,9	1,6	1,3	1,9	67	88	199	115	82	153
<b>Справочно</b>												
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ГТК России и ГКС России)	85,0	71,3	72,9	103,1	100,0	106,2						

## ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	115	82	70	112	124	110
Машины, оборудование и транспортные средства	35,1	35,8	33,1	31,4	34,0	36,1	127	84	64	106	134	117
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	25,1	24,6	26,6	21,8	22,0	22,4	116	80	75	91	125	112
Продукция химической промышленности, каучук	14,3	15,1	16,1	17,9	18,2	16,6	115	87	74	125	126	101
Металлы и изделия из них	7,0	6,9	7,2	8,1	7,2	6,3	95	81	73	126	110	96
Текстиль, текстильные изделия и обувь	4,5	4,1	5,2	5,9	5,5	5,3	109	75	88	126	115	106
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,6	3,9	3,6	3,8	4,0	4,3	127	89	63	120	130	118
Минеральные продукты	5,8	5,5	4,0	6,3	4,1	3,7	111	77	50	177	80	100
В том числе:												
— топливно-энергетические товары	4,3	4,1	2,6	4,3	2,5	2,2	115	78	43	188	71	99
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,4	0,2	0,3	0,4	0,5	0,4	116	50	87	146	175	93
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	17	34	130	161	35	142
Другие товары	4,1	3,8	3,8	4,1	4,5	4,8	105	81	70	118	134	118
<b>Справочно</b>												
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ГТК России и ГКС России)	53,0	43,6	30,3	33,9	41,9	46,2						

## ВНЕШНЕТОРГОВЫЙ ОБОРОТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ СО СТРАНАМИ — ОСНОВНЫМИ ТОРГОВЫМИ ПАРТНЕРАМИ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	105	83	90	133	104	107
Страны ОЭСР	57,3	58,4	58,2	57,4	58,0	57,9	126	85	89	131	105	107
Страны ЕС	34,5	33,9	34,9	35,1	36,7	36,5	110	82	93	133	108	107
Страны СНГ	22,3	21,8	18,5	18,6	18,1	16,9	101	81	76	133	101	100
Страны ЦВЕ	13,5	12,4	12,8	14,8	13,8	12,8	113	76	92	154	96	100
Страны Балтии	3,0	2,6	3,0	3,8	3,0	3,0	126	71	107	168	81	108
Германия	9,5	9,8	10,1	9,6	10,6	9,6	110	85	93	126	114	97
Белоруссия	6,8	8,1	6,8	6,8	6,6	6,5	144	98	75	133	101	106
Италия	4,5	4,4	4,8	6,2	6,4	6,3	120	81	98	172	108	106
Китай	3,8	3,8	4,3	4,5	5,1	6,0	92	83	102	140	116	127
Украина	8,1	7,7	7,1	6,3	6,4	5,9	81	79	83	119	105	99
Нидерланды	4,2	4,2	4,2	3,7	3,9	5,4	133	85	90	117	109	149
США	6,2	8,0	6,9	5,4	5,2	4,5	110	108	77	103	101	93
Швейцария	2,9	3,1	3,5	3,0	1,9	3,8	97	87	103	113	65	213
Польша	2,8	2,8	3,1	3,8	3,6	3,3	127	83	100	161	100	97
Великобритания	3,1	3,6	3,5	4,0	3,7	3,2	100	97	85	155	95	93
Франция	2,3	2,7	2,4	2,3	2,9	3,0	112	95	80	126	134	109
Финляндия	3,4	3,1	3,3	3,0	3,1	2,9	108	76	96	121	108	101
Казахстан	3,8	3,3	2,5	3,2	3,4	2,9	93	72	69	169	107	91
Турция	2,0	2,1	1,9	2,5	2,4	2,7	123	88	79	177	97	122
Япония	2,8	2,6	2,5	2,4	2,3	1,8	101	76	86	129	99	84
Прочие	33,6	30,8	33,2	33,3	32,5	32,2	102	76	97	133	101	106
<b>Справочно</b>												
Внешнеторговый оборот — всего, млрд. долларов США (данные ГТК России и ГКС России)	138,1	114,9	103,2	137,0	141,8	152,3						

Таблица 15

## ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год
Всего	100	100	100	100	100	100	100	84	102	141	97	106
Страны ОЭСР	56,9	58,2	59,4	59,3	58,5	57,4	118	86	104	141	96	104
Страны ЕС	32,9	32,5	34,1	35,8	36,7	35,2	102	83	107	148	99	102
Страны ЦВЕ	15,7	14,6	15,2	17,3	16,5	14,9	106	78	106	161	92	96
Страны СНГ	19,5	19,2	14,7	13,4	14,5	14,7	105	82	78	129	105	107
Страны Балтии	3,7	3,2	3,9	4,8	3,8	3,8	117	72	126	174	77	106
Германия	7,7	8,0	8,5	9,0	9,2	7,5	97	88	108	149	100	87
Италия	4,2	4,5	5,2	7,0	7,4	7,0	126	90	117	193	102	100
Нидерланды	5,4	5,5	5,0	4,2	4,7	6,8	137	87	93	118	108	153
Китай	4,7	4,4	4,8	5,1	5,6	6,4	84	80	111	149	106	122
Украина	8,5	7,8	6,6	4,9	5,3	5,5	96	77	86	105	105	111
Белоруссия	5,5	6,5	5,2	5,4	5,3	5,5	133	100	81	148	95	111
Швейцария	4,2	4,4	4,6	3,7	2,3	5,0	95	88	107	115	60	231
США	5,3	7,2	6,5	4,5	4,2	3,7	93	114	92	99	90	94
Великобритания	3,3	4,2	4,0	4,5	4,3	3,6	89	104	98	162	92	88
Польша	3,0	3,1	3,6	4,3	4,2	3,5	118	87	120	171	94	88
Турция	2,3	2,7	2,2	3,0	2,8	3,2	118	98	84	190	91	118
Финляндия	3,3	2,9	3,3	3,0	3,1	2,7	105	75	117	129	100	94
Франция	1,9	2,0	1,7	1,8	2,6	2,5	102	90	83	157	138	101
Казахстан	2,9	2,7	1,7	2,2	2,8	2,3	97	77	65	183	123	87
Япония	3,5	3,1	2,9	2,7	2,4	1,7	101	74	98	130	88	74
Прочие	34,5	31,0	34,3	34,6	33,8	33,1	94	76	113	143	95	104
<b>Справочно</b>												
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ГТК России и ГКС России)	85,0	71,3	72,9	103,1	100,0	106,2						



## ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предыдущему году					
	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год
Всего	100	100	100	100	100	100	115	82	70	112	124	110
Страны ОЭСР	58,0	58,7	55,2	51,6	56,7	59,1	142	83	65	105	136	115
Страны ЕС	36,9	36,1	36,9	32,9	36,7	39,4	123	80	71	100	138	118
Страны СНГ	26,8	26,0	27,5	34,2	26,7	22,1	98	79	74	139	96	91
Страны ЦВЕ	10,1	8,8	7,0	7,2	7,3	8,0	134	72	55	116	126	121
Страны Балтии	1,9	1,6	1,0	1,0	1,0	1,2	162	67	44	112	129	129
Германия	12,5	12,6	13,9	11,5	13,8	14,2	128	83	77	93	148	113
Белоруссия	9,0	10,6	10,6	10,9	9,7	8,8	158	96	70	115	110	99
Украина	7,5	7,5	8,3	10,8	9,2	7,0	63	82	77	144	105	84
США	7,7	9,4	7,9	8,0	7,7	6,4	140	101	58	113	120	91
Китай	2,4	2,7	3,0	2,8	3,9	5,2	126	92	77	106	173	145
Италия	5,0	4,2	3,8	3,6	4,1	4,8	113	69	64	104	141	130
Казахстан	5,2	4,3	4,6	6,5	4,8	4,2	90	69	74	157	91	97
Франция	3,0	3,7	4,1	3,5	3,7	4,1	126	100	77	96	129	123
Финляндия	3,5	3,3	3,1	2,8	3,1	3,3	112	77	66	101	134	118
Польша	2,6	2,4	2,0	2,1	2,3	2,8	146	77	58	119	134	135
Великобритания	2,8	2,8	2,2	2,5	2,4	2,4	131	82	55	127	116	112
Нидерланды	2,3	2,1	2,3	2,2	2,0	2,3	119	76	75	107	114	125
Япония	1,9	1,9	1,5	1,7	2,1	2,1	101	83	56	125	153	112
Турция	1,5	1,2	1,0	1,0	1,2	1,6	138	65	61	112	148	140
Швейцария	1,0	1,0	1,0	0,8	0,9	0,9	108	81	73	88	144	106
Прочие	32,3	30,4	30,6	29,3	29,1	30,0	121	78	70	107	123	114
<b>Справочно</b>												
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ГТК России и ГКС России)	53,0	43,6	30,3	33,9	41,9	46,2						

Таблица 17

**СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА  
(по номинальной стоимости, млрд. рублей)**

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на ОРЦБ
ОФЗ-ФК	207,1	154
ОФЗ-ПД	350,7	1,9
ОФЗ-ПК	24,1	—
ОФЗ-АД	42,3	42,3
ГКО	18,8	18,8
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	37,3	—
Итого	680,3	217

Таблица 18

**ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА (млн. рублей)**

	По балансовой стоимости долговых обязательств
Задолженность — всего	545440
В том числе:	
1. Долговые обязательства Российской Федерации	348025
Из них:	
— ОФЗ-ПД и ОФЗ-ПК, полученные в результате переоформления принадлежащих Банку России государственных ценных бумаг и другой задолженности и приобретенные в 1999 году Банком России	274304
— приобретено по операциям РЕПО	3283
— векселя Минфина России	11021
— прочие долговые обязательства	59417
2. Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации	197063
3. Задолженность по техническим кредитам	352

Таблица 19

## ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

	1.01.2003	Справочно: на 1.01.2002
<b>Кредитные организации</b>		
Действующие кредитные организации — всего	1329	1319
В том числе:		
— банки	1282	1276
— небанковские кредитные организации	47	43
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале — всего	126	126
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	3326	3433
Представительства действующих российских кредитных организаций — всего	205	178
<b>Страховые организации*</b>		
Действующие страховые организации — всего	1408	1350
Действующие страховые организации с иностранным участием в уставном капитале — всего	48	54
<b>Паевые инвестиционные фонды**</b>		
Действующие паевые инвестиционные фонды — всего	60	51
В том числе:		
— открытые	32	28
— интервальные	25	23
— закрытые	3	—
<b>Негосударственные пенсионные фонды***</b>		
Действующие негосударственные пенсионные фонды — всего	284	262

\* По данным Минфина России.

\*\* По данным Национальной лиги управляющих, имеющей разрешение ФКЦБ России на деятельность в качестве саморегулируемой организации управляющих.

\*\*\* По данным Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Минтруде России.

Таблица 20

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ, ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2003 ГОДА**

Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу в оригинальной валюте, млн. валютных единиц	Купонная ставка, % годовых
<b>Еврооблигации, размещенные по открытой подписке (6 выпусков)</b>				
25.03.1997	25.03.2004	немецкая марка (DEM)	2000	9
26.06.1997	26.06.2007	доллар США (USD)	2400	10
31.03.1998	31.03.2005	немецкая марка (DEM)	1250	9,375
30.04.1998	30.04.2003	итальянская лира (ITL)	750000	9
10.06.1998	10.06.2003	доллар США (USD)	1250	11,75
24.06.1998	26.06.2028	доллар США (USD)	2500	12,75
<b>Облигации, выпущенные при реструктуризации ГКО (2 выпуска)</b>				
24.07.1998	25.07.2005	доллар США (USD)	2969	8,75
24.07.1998	24.07.2018	доллар США (USD)	3466	11
<b>Еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов (2 выпуска)</b>				
31.03.2000	31.03.2010	доллар США (USD)	2719	8,25
31.03.2000	29.03.2030	доллар США (USD)	19529	5
<b>Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОГВЗ IV, V, VI, VII серий) и облигации государственного валютного облигационного займа 1999 года (ОГВЗ)</b>				
14.05.1993	14.05.2003	доллар США (USD)	1980*	3
14.05.1993	14.05.2008	доллар США (USD)	2837	3
14.05.1996	14.05.2006	доллар США (USD)	1750	3
14.05.1996	14.05.2011	доллар США (USD)	1750	3
1.02.2000	14.11.2007	доллар США (USD)	885	3

\* Предварительные данные.

## ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2002 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2002 год	Справочно: 2001 год
<b>Счет текущих операций</b>	<b>6761</b>	<b>8052</b>	<b>8618</b>	<b>9376</b>	<b>32807</b>	<b>34959</b>
Торговый баланс	9242	11369	13093	12578	46281	48121
<i>Экспорт</i>	<i>21589</i>	<i>26137</i>	<i>28818</i>	<i>30703</i>	<i>107247</i>	<i>101884</i>
сырая нефть	5360	6884	8446	8081	28772	24563
нефтепродукты	1995	2666	3326	3155	11142	9402
природный газ	4332	3480	3511	4574	15897	17766
прочие	9901	13107	13535	14893	51437	50154
<i>Импорт</i>	<i>-12347</i>	<i>-14768</i>	<i>-15725</i>	<i>-18125</i>	<i>-60966</i>	<i>-53764</i>
Баланс услуг	-1805	-2243	-2779	-2243	-9070	-8444
<i>Экспорт</i>	<i>2577</i>	<i>3176</i>	<i>3820</i>	<i>3469</i>	<i>13042</i>	<i>10785</i>
транспортные услуги	1104	1387	1505	1497	5492	4655
поездки	716	1018	1564	890	4188	3560
прочие услуги	757	771	751	1082	3362	2570
<i>Импорт</i>	<i>-4382</i>	<i>-5419</i>	<i>-6599</i>	<i>-5711</i>	<i>-22111</i>	<i>-19229</i>
транспортные услуги	-575	-696	-780	-811	-2862	-2984
поездки	-2183	-3084	-4112	-2626	-12005	-9960
прочие услуги	-1624	-1639	-1706	-2274	-7244	-6284
Баланс оплаты труда	55	55	19	67	197	130
Баланс инвестиционных доходов (проценты, дивиденды)	-513	-987	-1713	-1055	-4269	-4089
Доходы к получению	2251	808	984	906	4949	6176
Доходы к выплате	-2764	-1795	-2697	-1962	-9217	-10265
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-418</i>	<i>-686</i>	<i>-1631</i>	<i>-858</i>	<i>-3593</i>	<i>-4847</i>
Доходы к получению	1693	286	380	255	2614	2617
Доходы к выплате	-2111	-972	-2012	-1113	-6207	-7464
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-10</i>	<i>-27</i>	<i>-10</i>	<i>-38</i>	<i>-84</i>	<i>-76</i>
<i>Центральный банк (проценты к выплате по кредитам МВФ)</i>	<i>-1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>	<i>-124</i>

продолжение таблицы 2.1

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2002 год	Справочно: 2001 год
<i>Банки</i>	213	172	235	186	806	1780
Доходы к получению	334	328	392	380	1434	2190
Доходы к выплате	—122	—155	—157	—194	—629	—411
<i>Нефинансовые предприятия</i>	—298	—446	—307	—346	—1397	—822
Доходы к получению	224	195	211	271	900	1369
Доходы к выплате	—521	—641	—518	—617	—2298	—2191
Баланс текущих трансфертов	—218	—142	—2	29	—333	—759
<b>Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами</b>	<b>—5422</b>	<b>—1488</b>	<b>—2130</b>	<b>—4871</b>	<b>—13911</b>	<b>—16521</b>
<b>Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)</b>	<b>—62</b>	<b>—1172</b>	<b>—5804</b>	<b>—5350</b>	<b>—12388</b>	<b>—9356</b>
<b>Финансовый счет (кроме резервных активов)</b>	<b>—5360</b>	<b>—316</b>	<b>3674</b>	<b>479</b>	<b>—1523</b>	<b>—7165</b>
<b>Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)</b>	<b>337</b>	<b>—3674</b>	<b>—103</b>	<b>3882</b>	<b>441</b>	<b>—4789</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	—1487	—7468	—2035	—2834	—13825	—9864
Портфельные инвестиции (долговые ценные бумаги)	—318	—625	27	623	—293	—1787
выпуск	50	4	3	1400	1457	123
погашение (график)	—632	—622	—605	—515	—2375	—3188
корпусов	—9	—116	—117	—56	—298	—1157
купонов	—623	—506	—489	—459	—2077	—2031
реинвестирование доходов	631	623	618	781	2653	2911
вторичный рынок	—367	—630	11	—1042	—2029	—1633
Ссуды и займы	—1452	—6436	—1491	—1711	—11090	—7021
использование	207	118	136	212	673	644
погашение (график)	—1659	—7436	—2420	—1923	—13438	—7700
реструктуризация	0	882	793	0	1675	36
Просроченная задолженность	273	—404	—564	—1756	—2451	693
накопление	309	152	241	394	1096	1147
погашение/реструктуризация	—37	—556	—805	—2150	—3547	—455
Прочие обязательства	10	—3	—6	9	9	—1749
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	2	—90	—12	31	—69	—172
<i>Центральный банк (в части операций с кредитами МВФ)</i>	0	0	0	0	0	—2762

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2002 год	Справочно: 2001 год
<i>Банки</i>	107	607	—453	1601	1862	4580
Прямые инвестиции	47	100	63	82	291	75
Ссуды и депозиты	100	393	—403	1424	1514	3876
Прочие обязательства	—40	114	—112	95	57	629
<i>Нефинансовые предприятия</i>	1715	3278	2396	5084	12473	3429
Прямые инвестиции	317	503	799	511	2130	2394
Портфельные инвестиции	293	238	464	994	1989	746
Ссуды и займы	1090	2536	1131	3577	8334	769
Прочие обязательства	15	1	1	2	19	—479
<b>Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)</b>	<b>—5697</b>	<b>3358</b>	<b>3778</b>	<b>—3403</b>	<b>—1964</b>	<b>—2376</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	—1576	6773	6162	5631	16990	10099
Ссуды и займы	1267	751	—2604	—645	—1231	302
Просроченная задолженность	—2846	6005	8033	4786	15979	9238
Прочие активы	3	17	733	1489	2242	559
<i>Банки</i>	—605	111	672	—693	—515	—1637
Прямые инвестиции	—3	8	—1	35	39	70
Ссуды и депозиты	—628	646	796	—102	713	—1246
Прочие активы	26	—544	—123	—627	—1267	—461
<i>Нефинансовые предприятия и домашние хозяйства</i>	—3516	—3526	—3057	—8340	—18438	—10838
Прямые и портфельные инвестиции	—463	—981	—379	—1444	—3267	—2736
Наличная иностранная валюта	—742	514	1254	—1843	—817	—815
Торговые кредиты и авансы	364	—302	—711	—1363	—2013	475
Задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений	—26	6	33	—210	—197	—365
Своевременно не полученная экспортная выручка и не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам*	—2448	—2668	—3027	—3025	—11168	—6388
Прочие активы	—201	—93	—227	—455	—976	—1008
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>—840</b>	<b>—470</b>	<b>—3257</b>	<b>—2954</b>	<b>—7522</b>	<b>—10226</b>
<b>Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)**</b>	<b>—499</b>	<b>—6095</b>	<b>—3231</b>	<b>—1550</b>	<b>—11375</b>	<b>—8212</b>

\* С III квартала 2001 года включает оценку непоступления услуг по импортным авансам.

\*\* В составе международных резервов до III квартала 2002 года учитывалась стоимость активов, являющихся обеспечением номинированных в иностранной валюте краткосрочных обязательств Банка России перед нерезидентами.

Таблица 22

**СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 2002 ГОДУ (млрд. долларов США)\***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2002 год	2001 год	Справочно	
							2002 год**	2001 год**
Прямые	0,4	0,6	0,9	0,6	2,4	2,5	2,4	2,5
Портфельные	0,2	—0,3	0,4	1,6	1,9	—0,7	0,2	—0,7
Прочие	—0,2	—4,0	—1,4	1,7	—3,9	—6,5	4,9	—3,2
<b>Всего</b>	<b>0,3</b>	<b>—3,7</b>	<b>—0,1</b>	<b>3,9</b>	<b>0,4</b>	<b>—4,8</b>	<b>7,5</b>	<b>—1,4</b>

\* Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.

\*\* Данные без учета операций, связанных с прощением и взаимозачетом долгов.

Примечания.

Знак “—” означает снижение иностранных обязательств резидентов.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 23

**СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ  
(КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 2002 ГОДУ (млрд. долларов США)\***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2002 год	2001 год	Справочно	
							2002 год**	2001 год**
Прямые	0,5	1,0	0,4	1,4	3,3	2,5	3,3	2,5
Портфельные	—0,1	0,3	—0,0	0,6	0,8	—0,1	0,8	—0,1
Прочие	5,2	—4,6	—4,2	1,4	—2,1	—0,1	16,8	12,3
<b>Всего</b>	<b>5,7</b>	<b>—3,4</b>	<b>—3,8</b>	<b>3,4</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>	<b>20,9</b>	<b>14,7</b>

\* Нетто-прирост активов нерезидентов по данным платежного баланса.

\*\* Данные без учета операций, связанных с прощением и взаимозачетом долгов.

Примечания.

Знак “—” означает снижение иностранных активов резидентов.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.



**МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(по состоянию на 1 января 2002 года и на 1 января 2003 года, млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2002	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2003
<b>Активы</b>	<b>57141</b>	<b>11890</b>	<b>1660</b>	<b>—363</b>	<b>13187</b>	<b>70328</b>
<b>Прямые инвестиции за границу</b>	<b>1298</b>	<b>—39</b>	<b>108</b>	<b>—3</b>	<b>66</b>	<b>1364</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	591	18	134	—3	149	739
Прочий капитал	707	—57	—26	0	—83	624
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>598</b>	<b>851</b>	<b>—60</b>	<b>468</b>	<b>1260</b>	<b>1857</b>
Участие в капитале	11	0	4	1	5	17
Долговые ценные бумаги	586	851	—64	467	1255	1841
долгосрочные	342	984	—163	467	1288	1630
краткосрочные	244	—133	99	0	—34	210
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>18624</b>	<b>—297</b>	<b>285</b>	<b>702</b>	<b>690</b>	<b>19314</b>
Наличная иностранная валюта и депозиты	14790	—2009	306	721	—981	13809
Наличная иностранная валюта в кассе	924	263	11	—9	265	1189
Текущие счета и депозиты	13866	—2272	295	730	—1246	12620
долгосрочные	358	40	1	0	42	400
краткосрочные	13508	—2312	294	731	—1288	12220
Ссуды и займы	3129	1559	—16	—10	1534	4662
долгосрочные	1577	273	0	—1	273	1850
краткосрочные	1552	1285	—16	—9	1261	2812
Просроченная задолженность	163	10	—6	1	5	167
Прочие активы	542	144	0	—10	133	675
долгосрочные	49	0	—1	0	—1	48
краткосрочные	493	143	1	—10	134	627

продолжение таблицы 24

	Остаток на 1.01.2002	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2003
<b>Резервные активы</b>	<b>36622</b>	<b>11375</b>	<b>1327</b>	<b>—1531</b>	<b>11171</b>	<b>47793</b>
Монетарное золото	4080	0	0	—340	—341	3739
Специальные права заимствования (СДР)	3	—2	1	0	—2	1
Резервная позиция в МВФ	1	0	0	0	0	2
Прочие валютные активы	32538	11377	1326	—1190	11513	44051
<b>Обязательства</b>	<b>14600</b>	<b>1862</b>	<b>52</b>	<b>—20</b>	<b>1895</b>	<b>16494</b>
<b>Прямые инвестиции в Россию</b>	<b>1005</b>	<b>291</b>	<b>—43</b>	<b>9</b>	<b>257</b>	<b>1263</b>
Участие в капитале и реинвестированные доходы	935	294	—43	12	263	1198
Прочий капитал	70	—3	0	—3	—6	64
<b>Порфельные инвестиции</b>	<b>1587</b>	<b>260</b>	<b>19</b>	<b>—9</b>	<b>270</b>	<b>1857</b>
Участие в капитале	53	21	19	—4	36	89
Долговые ценные бумаги	1534	239	0	—5	234	1768
долгосрочные	560	172	1	0	172	732
краткосрочные	975	67	0	—5	61	1036
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>12007</b>	<b>1311</b>	<b>76</b>	<b>—19</b>	<b>1368</b>	<b>13375</b>
Наличная национальная валюта и депозиты	5716	512	—8	—12	491	6206
Наличная национальная валюта	198	11	—10	0	1	199
Текущие счета и депозиты	5517	501	1	—12	490	6007
долгосрочные	528	291	0	—1	290	818
краткосрочные	4989	210	2	—12	200	5189
Ссуды и займы	5003	1013	72	—6	1080	6082
долгосрочные	1172	1499	44	—8	1534	2706
краткосрочные	3831	—486	29	3	—454	3377

	Остаток на 1.01.2002	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2003
Просроченная задолженность	736	—363	1	1	—361	375
Прочие обязательства	553	150	11	—2	158	711
долгосрочные	82	—15	11	0	—5	77
краткосрочные	471	165	0	—2	163	634
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>42542</b>	<b>10028</b>	<b>1608</b>	<b>—344</b>	<b>11292</b>	<b>53834</b>

Справочно. Положительный знак означает чистый прирост активов или обязательств; отрицательный знак означает их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.

*Примечания.*

1. В таблице приведены данные Банка России и кредитных организаций, включая Внешэкономбанк. Не включены операции, осуществляемые Внешэкономбанком с государственным внешним долгом и государственными внешними активами как агентом Правительства Российской Федерации.
2. В строке “Резервные активы” в том числе учитываются золотовалютные резервы Минфина России как органа денежно-кредитного регулирования. В составе международных резервов до III квартала 2002 года учитывалась стоимость активов, являющихся обеспечением номинированных в иностранной валюте краткосрочных обязательств Банка России перед нерезидентами.
3. Монетарное золото учтено по цене 300 долларов США за тройскую унцию.
4. В графе “Прочие изменения” в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетном периоде были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 25

**ДВИЖЕНИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПЕРЕД МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В 2002 ГОДУ (млрд. долларов США)**

Наименование показателя	Задолженность на 1.01.2002	Использовано	Погашено	Рост в результате курсовой переоценки	Задолженность на 1.01.2003
<b>Кредиты МВФ:</b>	<b>7,4</b>	<b>0,0</b>	<b>1,5</b>	<b>0,5</b>	<b>6,5</b>
Кредит системной трансформации	1,0	0,0	0,6	0,1	0,5
Расширенное кредитование	5,8	0,0	0,8	0,4	5,4
Резервный кредит	0,6	0,0	0,1	0,0	0,6
<b>Кредиты МБРР</b>	<b>6,7</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>6,6</b>
<b>Кредиты ЕБРР</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>

Таблица 26

**ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2002 ГОД (млн. долларов США)**

Наименование показателя	Остаток на												
	2002 год												2003 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	
Резервные активы (включая активы Минфина России)*	36622	36408	36860	37295	39155	42227	43579	43294	44327	45619	46767	48205	47793
Валютные активы	32542	32317	32768	33179	35025	38496	39848	39564	40596	41887	43034	44470	44054
Монетарное золото**	4080	4091	4092	4116	4131	3731	3731	3731	3731	3732	3733	3735	3739

\* В составе международных резервов до III квартала 2002 года учитывалась стоимость активов, являющихся обеспечением номинированных в иностранной валюте краткосрочных обязательств Банка России перед президентами.

\*\* Монетарное золото учтено по цене 300 долларов США за тройскую унцию.

## ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2002 ГОДУ (по международной методологии, млрд. долларов США)

	1 января 2002 года	1 апреля 2002 года	1 июля 2002 года	1 октября 2002 года	1 января 2003 года
<b>Всего</b>	<b>150,8</b>	<b>149,9</b>	<b>150,6</b>	<b>149,3</b>	<b>153,5</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>113,2</b>	<b>111,3</b>	<b>108,4</b>	<b>106,1</b>	<b>104,7</b>
<b>Федеральные органы управления</b>	<b>112,2</b>	<b>110,3</b>	<b>107,5</b>	<b>105,1</b>	<b>103,6</b>
<i>Новый российский долг</i>	<i>51,0</i>	<i>49,6</i>	<i>49,0</i>	<i>48,0</i>	<i>48,4</i>
кредиты международных финансовых организаций	14,4	14,0	14,2	13,7	13,3
МВФ	7,4	7,1	7,3	6,9	6,5
МБРР	6,7	6,7	6,7	6,7	6,6
прочие	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
прочие кредиты	6,4	6,0	6,3	5,8	5,7
ценные бумаги в иностранной валюте	26,9	26,5	25,3	25,5	26,2
<i>еврооблигации Минфина России</i>	<i>7,1</i>	<i>7,1</i>	<i>7,3</i>	<i>7,2</i>	<i>7,1</i>
<i>облигации, выпущенные при реструктуризации ГКО</i>	<i>1,4</i>	<i>1,3</i>	<i>1,3</i>	<i>1,4</i>	<i>1,4</i>
<i>еврооблигации, выпущенные для 2-й реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов</i>	<i>17,4</i>	<i>16,9</i>	<i>15,4</i>	<i>15,4</i>	<i>16,3</i>
<i>ОВГВЗ — VI и VII транши и ОГВЗ 1999 года</i>	<i>1,0</i>	<i>1,1</i>	<i>1,2</i>	<i>1,4</i>	<i>1,4</i>
ценные бумаги в российских рублях (ГКО—ОФЗ)	0,6	0,5	0,5	0,4	0,5
прочая задолженность	2,6	2,6	2,6	2,7	2,7
<i>Долг бывшего СССР</i>	<i>61,2</i>	<i>60,7</i>	<i>58,5</i>	<i>57,1</i>	<i>55,3</i>
Парижский клуб кредиторов	36,3	35,4	38,4	37,6	39,2
ОВГВЗ — III, IV, V транши	1,7	1,8	2,3	2,2	1,7
задолженность перед бывшими социалистическими странами	11,5	11,6	5,3	4,7	4,1
прочая задолженность	11,8	11,9	12,5	12,6	10,2
<b>Субъекты Российской Федерации</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>	<b>1,0</b>
кредиты	0,8	0,8	0,9	0,8	0,9
еврооблигации	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1

окончание таблицы 27

	1 января 2002 года	1 апреля 2002 года	1 июля 2002 года	1 октября 2002 года	1 января 2003 года
<b>Банковская система (без участия в капитале)*</b>	<b>13,6</b>	<b>13,6</b>	<b>14,2</b>	<b>13,6</b>	<b>15,2</b>
кредиты	5,1	5,5	5,3	4,8	6,1
текущие счета и депозиты	5,7	5,3	5,9	6,1	6,2
долговые ценные бумаги	1,5	1,7	1,9	1,8	1,8
прочая задолженность	1,3	1,1	1,0	1,0	1,1
<b>Нефинансовые предприятия (без участия в капитале)</b>	<b>24,0</b>	<b>25,1</b>	<b>28,0</b>	<b>29,6</b>	<b>33,6</b>
кредиты, полученные предприятиями прямого инвестирования	6,6	6,6	6,8	7,3	7,6
задолженность по финансовому лизингу	1,3	1,3	1,3	1,4	1,3
прочие кредиты	16,0	17,2	19,9	20,9	24,6

\* Включаются обязательства Банка России и кредитных организаций, в том числе Внешэкономбанка. Внешняя задолженность, учитываемая Внешэкономбанком как агентом Правительства России, отражается в обязательствах органов государственного управления.

Примечание.

Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРАН СНГ В 2002 ГОДУ

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Туркмения	Украина
<b>Основные макроэкономические показатели</b>											
Валовой внутренний продукт (в % к предыдущему году)	110,6	112,9	104,7	105,4	109,5	99,5	107,2	104,3	109,1	—	104,8
Объем промышленного производства (в % к предыдущему году)	103,6	114,2	104,3	104,9	109,8	86,9	110,6	103,7	108,2	121,7	107,0
Оборот розничной торговли (в % к предыдущему году)	109,6	115,6	112,9	105,3	108,6	108,2	117,7	109,2	117,4	140,0	114,8
Индекс потребительских цен (в % к декабрю предыдущего года)	103,2	102,0	134,8	105,4	106,6	102,3	104,4	115,1	114,5	107,8	99,4
Официально зарегистрированные безработные (в % к экономически активному населению на конец года)	1,35	9,4	3,0	—	2,6	3,1	—	1,8	—	—	3,8
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %:											
2001 год	10	15	48	—	9	7,95	—	25	20	12	13,2
2002 год	7	13,5	38	22,4	7,5	4,43	—	21	20	12	7,1
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года (единиц национальной валюты)											
к доллару США:											
2001 год	4775	561,81	1580	2,060	150,2	47,7186	13,0909	30,14	2,55	5200	5,2985
2002 год	4893	584,89	1920	2,090	155,6	46,0949	13,8220	31,7844	3,00	5200	5,3324
к российскому рублю:											
2001 год	158,43	18,47	52,31	0,0683	4,97	1,5832	0,4340	—	0,08461	172,64	0,176
2002 год	153,94	18,28	60,41	0,0658	4,89	1,4499	0,4329	—	0,09437	163,54	0,168
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года, %)	15,4	49,3	59,6	14,5	47,3	34,2	30,4	32,3	43,8	—	42,2

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Туркмения	Украина
<b>Основные показатели финансового рынка (на конец года)</b>											
Межбанковская ставка по кредитам в национальной валюте	18,00	13,16	46,1	—	6,00	7,82	7,54	5,1	24,00	7,0	4,5
Доходность государственных долговых обязательств	9,97	15,60	38,0	49	—	7,01	10,49	12,67	—	—	8,96
Ставка по кредитам в национальной валюте:											
краткосрочным	17,28	18,83	49,1	23,31	14,1	24,93	18,84	14,9	13,22	—	22,2
долгосрочным	12,26	23,71	21,5	17,00	14,7	22,98	19,36	14,5	30,00	—	17,6
Ставка по депозитам физических лиц в национальной валюте:											
до востребования	1,77	5,89	9,0	2,4	1,0	0,40	6,46	1,0	0,01	—	3,7
краткосрочным	17,47	11,18	35,6	10,43	10,3	10,87	13,46	4,2	5,00	—	14,8
долгосрочным	7,32	11,99	39,7	13	13,6	15,98	14,96	15,9	22,66	—	19,7
Количество зарегистрированных коммерческих банков:											
2001 год	53	30	29	27	44	20	16	1953	17	13	189
2002 год	46	25	32	25	38	20	16	1773	17	13	182

**Примечания.**

В России показатели финансового рынка рассчитаны как средневзвешенные за декабрь 2002 года. Межбанковская ставка по кредитам в национальной валюте рассчитана по кредитам сроком 1 день; доходность государственных долговых обязательств — средневзвешенная по объемам и срокам в обращении доходность ГКО со сроком погашения до 90 дней; ставки по долгосрочным депозитам и кредитам в национальной валюте — на срок свыше 1 года (без Сбербанка России).

В странах СНГ межбанковская ставка рассчитана по кредитам: в Азербайджане — на срок 180 дней; в Армении — по срокам 15—360 дней; в Белоруссии, Украине — на срок 1 день; в Грузии, Казахстане — на срок до 30 дней; в Киргизии, Молдавии, Таджикистане, Туркмении — по всем срокам; доходность государственных долговых обязательств со сроком обращения: в Азербайджане, Киргизии — 3 месяца; в Армении — 9—12 месяцев; в Белоруссии — 6—12 месяцев; в Грузии, Молдавии, Украине — по всем срокам.

Таблица составлена по данным центральных (национальных) банков стран СНГ.



## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН В 2000—2002 ГОДАХ\*

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в % к предыдущему году			Уровень безработицы, в % от численности экономически активного населения			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП**		
	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год
США	3,8	0,3	2,4	3,4	2,8	1,6	4,0	4,8	5,8	—4,2	—3,9	—4,8
Канада	4,5	1,5	3,4	2,7	2,6	2,2	6,8	7,2	7,6	2,6	2,8	1,5
Япония	2,8	0,4	0,3	—0,7	—0,7	—0,9	4,7	5,0	5,4	2,5	2,1	2,8
Европейский союз***	3,5	1,5	1,0	2,3	2,5	2,1	8,2	7,4	7,7	—0,4	—0,2	0,3
Великобритания****	3,1	2,1	1,8	2,1	2,1	2,2	5,5	5,1	5,2	—2,0	—1,3	—0,8
Экономический и валютный союз*****	3,5	1,4	0,8	2,1	2,4	2,2	8,4	8,0	8,3	—0,9	—0,2	0,9
Германия*****	2,9	0,6	0,2	1,4	1,9	1,3	9,6	9,4	9,8	—1,1	0,2	2,5
Франция*****	4,2	1,8	1,2	1,8	1,8	1,9	9,5	8,7	9,0	1,5	1,8	2,1
Италия*****	3,1	1,8	0,4	2,6	2,3	2,6	10,6	9,6	9,0	—0,5	0,0	—0,6
Гонконг	10,2	0,6	2,3	—3,8	—1,6	—3,0	4,9	5,1	7,3	5,4	7,5	11,4
Сингапур	9,4	—2,4	2,2	1,3	1,0	—0,4	3,1	3,3	4,4	16,7	19,0	21,5
Тайвань	5,9	—2,2	3,5	1,3	0,0	—0,2	3,0	4,6	5,2	2,9	6,4	9,1
Южная Корея	9,3	3,2	6,3	2,3	4,1	2,8	4,2	3,8	3,1	2,7	2,0	1,3
Китайская Народная Республика	8,0	7,3	8,0	0,3	0,9	—0,8	3,1	3,6	н/д	1,9	1,5	1,9
Индонезия	4,9	3,4	3,7	3,8	11,5	11,9	6,1	н/д	н/д	5,3	4,9	4,2
Малайзия	8,3	0,4	4,2	1,5	1,4	1,8	3,1	3,7	3,5	9,4	8,3	7,7
Таиланд	4,6	1,9	5,2	1,6	1,7	0,6	3,6	3,2	2,9	7,6	5,4	6,0
Филиппины	4,4	3,2	4,6	4,3	6,1	3,1	11,1	11,1	11,4	11,3	0,4	3,8
Австралия	2,8	2,7	3,8	4,5	4,4	3,0	6,3	6,7	6,3	—4,0	—2,4	—3,9

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в % к предыдущему году			Уровень безработицы, в % от численности экономически активного населения			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП**		
	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год	2000 год	2001 год	2002 год
Южно-Африканская Республика	3,5	2,8	3,0	5,4	5,7	10,1	26,3	28,0	30,0	—0,4	—0,1	0,1
Израиль	7,2	—0,7	—1,4	1,1	1,1	5,7	8,8	9,4	10,3	—1,7	—2,0	—2,1
Аргентина	—0,8	—4,4	—10,9	—0,9	—1,1	25,9	15,1	17,4	19,7	—3,1	—1,7	8,3
Бразилия	4,4	1,4	1,5	7,0	6,8	8,5	7,9	6,8	7,1	—4,2	—4,6	—1,7
Мексика	6,6	—0,3	0,9	9,5	6,4	5,0	2,2	2,5	2,7	—3,1	—2,9	—2,2
Чили	4,2	3,1	2,1	3,8	3,6	2,5	9,2	9,2	9,0	—1,4	—1,8	—0,9
Турция	7,2	—7,4	7,8	54,9	54,4	45,0	6,6	8,5	10,6	—4,9	2,3	—1,0
Венгрия	5,2	3,8	3,3	9,8	9,2	5,3	6,4	5,7	5,8	—2,8	—3,4	—4,1
Польша	4,0	1,0	1,3	10,1	5,5	1,9	14,0	16,2	17,7	—6,3	—3,9	—3,5
Чехия	3,3	3,1	2,0	3,9	4,7	1,8	8,8	8,1	7,3	—5,3	—5,7	—5,3

\* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства “Евростат” и МВФ по состоянию на 15.04.2003.

\*\* (+) — положительное сальдо, (—) — отрицательное сальдо.

\*\*\* Австрия, Бельгия, Великобритания, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция, Швеция. Потребительские цены — гармонизированный индекс потребительских цен. Сальдо текущего счета платежного баланса — по данным МВФ.

\*\*\*\* Прирост потребительских цен, исключая проценты по ипотечному кредиту. Уровень безработицы по методологии Международной организации труда.

\*\*\*\*\* Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция. Потребительские цены — гармонизированный индекс потребительских цен. Сальдо текущего счета платежного баланса — по данным Европейского центрального банка.

\*\*\*\*\* Потребительские цены — гармонизированный индекс потребительских цен.

Таблица 30

**ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)**

Показатели	1.01.2002	1.04.2002	1.07.2002	1.10.2002	1.01.2003
Денежная масса (M2) — всего	1602,6	1562,4	1751,1	1846,6	2119,6
— наличные деньги в обращении (M0)*	584,3	552,9	645,9	672,6	763,3
— безналичные средства	1018,3	1009,5	1105,2	1174,0	1356,2

\* Наличные деньги (банкноты и монеты образца 1997 года) в обращении вне банковской системы.

Таблица 31

**СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2002 ГОДУ (%)**

Показатели	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	—0,8	3,9	1,8	4,7	2,4
— наличные деньги в обращении*	—1,8	5,3	1,4	4,3	2,3
— безналичные средства	—0,3	3,1	2,0	4,9	2,4

\* Наличные деньги (банкноты и монеты образца 1997 года) в обращении вне банковской системы.

Таблица 32

**СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)**

	1.01.2002		1.01.2003		Индекс роста за 2002 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	1602,6	100,0	2119,6	100,0	1,32
В том числе:					
— наличные деньги в обращении*	584,3	36,5	763,3	36,0	1,31
— безналичные средства	1018,3	63,5	1356,2	64,0	1,33
Из них:					
— средства нефинансовых организаций	571,4	35,7	707,3	33,4	1,24
— вклады населения	446,9	27,9	648,9	30,6	1,45

\* Наличные деньги (банкноты и монеты образца 1997 года) в обращении вне банковской системы.



**ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА**

	1.01.2002		1.01.2003		Индекс роста за 2002 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	928,3	100,0	1232,6	100,0	1,33
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций*	623,5	67,2	813,9	66,0	1,31
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	144,5	15,6	169,7	13,8	1,17
— обязательные резервы***	156,6	16,9	201,1	16,3	1,28
— депозиты кредитных организаций в Банке России	3,7	0,4	47,4	3,8	12,81
— обязательства Банка России по обратному выкупу ценных бумаг	0	0	0,5	0,0	—

\* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

\*\* Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки средств на ОРЦБ и на корреспондентском счете АРКО.

\*\*\* По привлеченным средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Таблица 34

## АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.2002	1.01.2003	Изменение за 2002 год
Резервы	342309,2	467976,0	125666,8
Иностранные активы	539393,2	593766,8	54373,6
Требования к органам государственного управления	583632,2	694210,0	110577,8
В том числе:			
— требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	26245,5	52019,5	25774,0
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	79302,1	121296,1	41994,0
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	1388918,8	1873404,1	484485,3
Требования к прочим финансовым институтам	22487,1	32570,0	10082,9
Депозиты до востребования	585469,0	706240,0	120771,0
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	930104,6	1344376,7	414272,1
В том числе:			
— депозиты в иностранной валюте	520006,1	721823,3	201817,2
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	20844,2	20119,5	—724,7
Инструменты денежного рынка	258231,6	393292,7	135061,1
Иностранные пассивы	314998,6	394219,2	79220,6
Депозиты органов государственного управления	67939,4	65684,8	—2254,6
В том числе:			
— депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	42258,8	35279,2	—6979,6
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	247605,2	222207,9	—25397,3
Счета капитала	611808,1	780292,6	168484,5
Прочие (сальдо)	—80958,2	—143210,5	—62252,3

Таблица 35

## ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.2002	1.01.2003	Изменение за 2002 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	1100831,0	1580033,7	479202,7
Внутренний кредит	2199837,0	2851702,5	651865,5
Чистые кредиты органам государственного управления	708880,6	822193,3	113312,7
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	79382,0	121354,1	41972,1
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	1389087,3	1875585,1	486497,8
Требования к прочим финансовым институтам	22487,1	32570,0	10082,9
Деньги	1192627,2	1499165,7	306538,5
Квази-деньги	930106,3	1344405,9	414299,6
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	20844,2	20119,5	—724,7
Инструменты денежного рынка	258231,6	393292,7	135061,1
Счета капитала	854120,0	1145024,0	290904,0
Прочие (сальдо)	44738,8	29728,3	—15010,5



**ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

	2001 год	2002 год
Количество участников платежной системы, единиц	5931	5829
В том числе:		
— учреждений Банка России, единиц	1175	1172
— кредитных организаций, единиц	1323	1331
Из них:		
— расчетных небанковских кредитных организаций, единиц	38	41
— филиалов кредитных организаций, единиц	3433	3326
Количество дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), единиц	6131	6387
Количество счетов, открытых участниками платежной системы клиентам (резидентам и нерезидентам) в валюте Российской Федерации, всего, млн. единиц	254,1	271,4
В том числе:		
— физическим лицам, млн. единиц	250,2	267,2
— юридическим лицам, млн. единиц	3,9	4,2
Количество платежей, тыс. единиц	633436,0	737886,8
В том числе проведенных:		
— через платежную систему Банка России, тыс. единиц	283195,7	350710,8
— через частные платежные системы, тыс. единиц	350240,3	387176,0
Объем платежей, млрд. рублей	106649,1	130093,8
В том числе проведенных:		
— через платежную систему Банка России, млрд. рублей	63271,8	76343,2
— через частные платежные системы, млрд. рублей	43377,3	53750,6
Количество платежей, проведенных с использованием платежных инструментов, тыс. единиц	743599,3	872210,3
В том числе:		
— платежных поручений, тыс. единиц	552868,7	672215,6
— платежных требований, инкассовых поручений, тыс. единиц	11563,7	14907,2
— аккредитивов, тыс. единиц	—	607,7
— чеков, тыс. единиц	1313,8	990,3
— прочих платежных инструментов, тыс. единиц	177853,1	183489,5
Объем платежей, проведенных с использованием платежных инструментов, млрд. рублей	124580,6	151567,4
В том числе:		
— платежных поручений, млрд. рублей	107944,8	137303,7
— платежных требований, инкассовых поручений, млрд. рублей	639,2	869,9
— аккредитивов, млрд. рублей	—	60,5
— чеков, млрд. рублей	140,4	154,7
— прочих платежных инструментов, млрд. рублей	15856,2	13178,6
Количество платежей, проведенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	394767,9	533280,6
Объем платежей, проведенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	80415,6	109305,9
Количество платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	238668,1	204606,2
Объем платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	26233,5	20787,9

продолжение таблицы 36

	2001 год	2002 год
Количество внутрирегиональных платежей, тыс. единиц	586436,1	671349,1
Объем внутрирегиональных платежей, млрд. рублей	91508,1	109384,2
Количество межрегиональных платежей, тыс. единиц	46999,9	66537,7
Объем межрегиональных платежей, млрд. рублей	15141,0	20709,6
<b>Платежная система Банка России</b>		
Количество обслуживаемых клиентов, тыс. единиц	77550	69492
В том числе:		
— кредитных организаций	1323	1331
— филиалов кредитных организаций	1817	1773
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	74410	66388
Из них:		
— органов федерального казначейства	1402	1384
Количество платежей, тыс. единиц	283195,7	350710,8
В том числе проведенных:		
— по счетам кредитных организаций (филиалов)	231212,5	288929,5
— по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	47848,9	57453,5
Из них:		
— по счетам органов федерального казначейства	19787,4	30948,9
— по счетам учета операций, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью учреждений Банка России	4134,3	4327,8
Объем платежей, млрд. рублей	63271,8	76343,2
В том числе проведенных:		
— по счетам кредитных организаций (филиалов)	47566,2	60685,8
— по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	15157,2	15117,8
Из них:		
— по счетам органов федерального казначейства	11269,5	11070,6
— по счетам учета операций, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью учреждений Банка России	548,4	539,6
Количество платежей, совершенных электронным способом, тыс. единиц	249225,0	325111,6
Объем платежей, совершенных электронным способом, млрд. рублей	52020,7	70346,0
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц	1135	1138
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц	1031	1083
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц	3090	3355
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	2502	2771
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	588	584
Из них:		
— органов федерального казначейства	266	399
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	33970,7	25599,2
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	11251,1	5997,2
Средние фактические сроки осуществления расчетных операций в бумажной технологии на внутрирегиональном уровне, в днях	1,1	1,1
Средние фактические сроки осуществления расчетных операций в бумажной технологии на межрегиональном уровне, дней	4,7	4,8

окончание таблицы 36

	2001 год	2002 год
Сумма расчетных документов, не оплаченных из-за недостаточности средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций (филиалов), млн. рублей	10240	8512
В том числе:		
— кредитных организаций, у которых отозвана лицензия, млн. рублей	6348	5034
— действующих кредитных организаций, находящихся под управлением АРКО, млн. рублей	3791	3478
— действующих кредитных организаций, не находящихся под управлением АРКО, млн. рублей	101	0,5
<b>Частные платежные системы</b>		
Количество кредитных организаций, имеющих корреспондентские отношения с банками-резидентами, единиц	1221	1253
Количество кредитных организаций, имеющих корреспондентские отношения с банками-нерезидентами, единиц	225	182
Количество корреспондентских счетов, открытых кредитными организациями в других кредитных организациях (филиалах), единиц		
Из них:		
— “Лоро”	8642	9530
— “Ностро”	7447	8099
Количество кредитных организаций, имеющих филиалы, единиц	483	482
Количество счетов межфилиальных расчетов, открытых для расчетов между подразделениями одной кредитной организации, единиц	16701	14397
Количество платежей, проведенных между подразделениями одной кредитной организации, тыс. единиц	95467,3	115613,6
Объем платежей, проведенных между подразделениями одной кредитной организации, млрд. рублей	9591,0	12132,9
Количество платежей, проведенных через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях (филиалах), тыс. единиц	12641,6	17280,9
Объем платежей, проведенных через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях (филиалах), млрд. рублей	7509,7	10290,8
Количество платежей, проведенных через расчетные небанковские кредитные организации, тыс. единиц	2323,0	2566,2
Объем платежей, проведенных через расчетные небанковские кредитные организации, млрд. рублей	628,2	748,4
Количество платежей, направленных в пределах одного подразделения кредитной организации, тыс. единиц	239808,4	251715,3
Объем платежей, направленных в пределах одного подразделения кредитной организации, млрд. рублей	25648,4	30578,5
Количество банковских карт, эмитированных в России, по состоянию на конец года, млн. единиц	10,6	15,5
Общее количество операций, совершенных на территории России с использованием карт, млн. единиц	190,7	281,2
Общий объем операций, совершенных на территории России с использованием карт, млрд. рублей	440,3	720,7




**МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2002 ГОДУ**

№	Мера воздействия	Количество банков
<b>Предупредительные меры воздействия</b>		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1187
2	Совещание	301
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и др.)	254
<b>Принудительные меры воздействия</b>		
4	Штрафы	723*
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	445
4.2	За нарушение других пруденциальных норм деятельности	473
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	131*
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	105
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	23
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций	55*
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	28
6.2	Прочие	52
7	Требования	983*
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	150
7.2	О замене руководителей	10
7.3	Прочие	968
8	Запрет на открытие филиалов	83
9	Введение временной администрации по управлению кредитной организацией	6
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	26

\* По п. 4, 5, 6, 7 подсчитанное количество кредитных организаций не совпадает с суммой подпунктов из-за возможности одновременного применения к банкам нескольких мер воздействия.

*Примечание.*

По состоянию на 1.01.2003 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении 4 кредитных организаций.

По состоянию на 1.01.2003 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней приходились только на банки, находящиеся под управлением Государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций».

## КОНТРОЛЬ ЗА ЛИКВИДАЦИЕЙ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Регион	Издано приказов об отзыве лицензий		В Книгу государственной регистрации внесены записи о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Представлено балансов			
						всего	в том числе о принудительной	в 2002 г.								промежуточных ликвидационных		ликвидационных	
	всего	в 2002 г.	всего	в том числе о принудительной				всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.				
Республика Адыгея	7	0	7	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Алтай	8	0	6	2	2	2	2	1	1	2	1	0	0	0	0	2	0	0	0
Алтайский край	17	0	14	6	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0	2	2
Амурская область	6	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Архангельская область	8	0	7	3	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Астраханская область	9	0	6	5	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0	0	2	1	2	2
Республика Башкортостан	18	1	12	0	6	6	5	1	1	6	1	0	0	0	0	3	0	2	2
Белгородская область	3	0	2	0	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брянская область	7	0	5	2	2	2	1	0	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	0
Республика Бурятия	8	0	2	2	6	5	5	1	1	5	3	0	0	0	0	3	1	0	0
Владимирская область	4	0	2	2	2	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	0
Волгоградская область	21	0	14	1	7	7	7	0	0	7	4	0	0	0	0	6	0	0	0
Вологодская область	7	0	6	2	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Воронежская область	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Дагестан	62	0	1	0	61	61	60	2	2	50	16	0	0	0	0	3	1	12	12
Еврейская автономная область	4	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ивановская область	5	1	3	0	2	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1

Регион	Издано приказов об отзыве лицензий		В Книгу государственной регистрации внесены записи о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Представлено балансов				
			всего	в 2002 г.		всего	в том числе о принудительной	в 2002 г.		всего	в 2002 г.					промежуточных ликвидационных		ликвидационных		
	всего	в 2002 г.						всего	в том числе о принудительной			всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.			
Республика Ингушетия	3	0	1	0	2	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иркутская область	11	0	7	4	4	4	3	0	0	4	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0
Кабардино-Балкарская Республика	6	0	4	0	2	2	2	2	2	2	2	0	0	0	0	1	0	1	1	1
Калининградская область	16	1	14	2	2	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Республика Калмыкия — Хальмг Тангч	10	0	5	1	5	5	4	0	0	5	1	0	0	0	0	5	0	0	0	0
Калужская область	9	0	8	0	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1
Камчатская область	5	0	4	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Карачаево-Черкесская Республика	7	0	6	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1
Республика Карелия	5	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Кемеровская область	10	0	6	4	4	4	4	0	0	4	1	0	0	0	0	4	2	0	0	0
Кировская область	8	0	4	0	4	4	0	0	0	4	0	0	0	0	0	2	0	2	1	1
Республика Коми	9	0	9	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Костромская область	7	0	6	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Краснодарский край	46	1	31	4	14	13	13	1	1	13	2	0	0	0	0	10	0	2	2	2
Красноярский край	18	0	17	2	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0
Курганская область	4	0	3	1	1	1	1	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Курская область	5	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ленинградская область	4	0	2	1	2	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0
Липецкая область	5	0	4	2	2	2	2	0	0	2	2	0	0	0	0	2	1	0	0	0
Магаданская область	5	0	4	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

продолжение таблицы 38

Регион	Издано приказов об отзыве лицензий		В Книгу государственной регистрации внесены записи о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Представлено балансов				
			всего	в 2002 г.		всего	в том числе о принудительной	всего	в том числе о принудительной							промежуточных ликвидационных		ликвидационных		
	всего	в 2002 г.								всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.					
Республика Марий Эл	9	0	5	1	4	4	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0
Республика Мордовия	5	0	3	2	3	2	2	0	0	2	1	0	0	0	0	0	1	0	1	1
г. Москва	501	20	252	70	242	226	222	57	56	182	64	11	10	10	10	48	33	65	57	
Московская область	10	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мурманская область	9	0	8	6	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Нижегородская область	11	0	10	4	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Новгородская область	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Новосибирская область	21	0	18	2	3	3	2	0	0	3	0	0	0	0	0	0	2	0	1	1
Омская область	9	0	9	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оренбургская область	15	0	14	3	1	1	1	0	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Орловская область	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Пензенская область	6	0	5	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Пермская область	9	0	8	5	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Приморский край	15	0	9	3	5	5	3	0	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	1	1
Псковская область	6	0	5	0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0
Ростовская область	31	0	24	1	6	6	5	0	0	6	1	0	0	0	0	0	3	0	1	1
Рязанская область	4	0	2	0	2	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Самарская область	17	0	12	4	5	5	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	2	0	3	3
г. Санкт-Петербург	20	0	15	5	5	5	5	1	1	5	2	0	0	0	0	0	3	2	1	1
Саратовская область	15	0	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Саха (Якутия)	21	0	9	6	12	12	8	2	2	12	2	0	0	0	0	0	9	1	2	2

Регион	Издано приказов об отзыве лицензий		В Книгу государственной регистрации внесены записи о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Представлено балансов				
	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.		всего	в том числе о принудительной	в 2002 г.		всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	промежуточных ликвидационных		ликвидационных		
								всего	в том числе о принудительной							всего	в 2002 г.	всего	в 2002 г.	всего
Сахалинская область	17	0	15	4	2	2	1	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0
Свердловская область	25	0	24	5	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0
Республика Северная Осетия — Алания	3	0	2	0	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Смоленская область	7	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ставропольский край	24	0	16	7	8	8	8	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5
Тамбовская область	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Татарстан	17	0	9	2	8	8	8	0	0	8	2	0	0	0	0	0	5	1	4	4
Тверская область	13	0	9	1	3	3	2	0	0	3	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
Томская область	13	0	13	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Тульская область	5	0	4	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Республика Тыва	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Тюменская область	33	2	25	11	8	8	8	2	2	8	2	0	0	0	0	0	1	0	5	3
Удмуртская Республика	11	0	7	1	4	4	4	0	0	4	1	0	0	0	0	0	1	0	3	3
Ульяновская область	12	0	10	3	2	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0
Хабаровский край	15	0	6	2	9	9	9	0	0	9	0	0	0	0	0	0	6	2	3	3
Республика Хакасия	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Челябинская область	7	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Чеченская Республика	18	0	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Читинская область	7	0	4	1	3	3	2	0	0	3	0	0	0	0	0	0	2	0	1	1
Чувашская Республика	10	0	9	4	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Ярославская область	5	0	4	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
<b>Итого:</b>	<b>1376</b>	<b>26</b>	<b>876</b>	<b>212</b>	<b>491</b>	<b>468</b>	<b>440</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>412</b>	<b>111</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>158</b>	<b>48</b>	<b>132</b>	<b>121</b>

Таблица 39

**КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ**

Банкноты достоинством, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2002	Удельный вес, %	
	1.01.2002	1.01.2003		1.01.2002	1.01.2003
1000	91911	248194,4	270	14,9	30,7
500	351618,6	401920,6	114,3	56,8	49,6
100	132379,2	121175,2	91,5	21,4	15
50	36778,4	31759,3	86,4	5,9	3,9
10	6203,2	6471,3	104,3	1	0,8
5	36	32,9	91,4	0	0
Итого банкнот образца 1997 года по эмиссионному балансу	618926,4	809553,7	130,8	100	100

Таблица 40

**СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ\***

Достоинство монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2002	Удельный вес, %	
	1.01.2002	1.01.2003		1.01.2002	1.01.2003
1 копейка	27,9	34,6	124	0,5	0,5
5 копеек	92,6	114,8	124	1,7	1,7
10 копеек	390,9	516,8	132,2	7,1	7,4
50 копеек	513	635,2	123,8	9,4	9,1
1 рубль	1323,6	1641,1	124	24,2	23,5
2 рубля	925,2	1158,2	125,2	16,9	16,6
5 рублей	1830,8	2235,2	122,1	33,5	32
10 рублей	367,5	639	173,9	6,7	9,2
Итого монеты образца 1997 года по эмиссионному балансу	5471,5	6974,9	127,5	100	100

\* Без учета монеты из драгоценных металлов.



**СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕНИИ СЛУЖБОЙ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА КОМПЛЕКСНЫХ РЕВИЗИЙ РАБОТЫ  
УЧРЕЖДЕНИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ БАНКА РОССИИ В 2002 ГОДУ**

	Общее количество по состоянию на 1.01.2002	Из них обревизовано в 2002 году	
		количество	в % к общему количеству
Главные управления (национальные банки)	78	29	37,2
Расчетно-кассовые центры и другие участники расчетной сети Банка России	1323	590	44,6
Межрегиональные хранилища	6	2	33,3
Банковские школы (колледжи), учебные центры	14	7	50
Пансионаты, базы отдыха	6	4	67
Прочие организации, подведомственные Банку России	12	5	42
<b>Всего</b>	<b>1440</b>	<b>637</b>	<b>44,2</b>

## УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование организации	Наименование валюты	Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2003, %	
		1.01.2002	1.01.2003	в уставном капитале	в голосующем капитале
Московский Народный банк, Лондон*	английский фунт стерлингов	128 242 621,55	128 242 621,55	88,89	88,89
Евробанк, Париж*	евро	161 297 826,00	161 297 826,00	87,03	87,03
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне**	—	671 шт. акций	671 шт. акций	51,62	51,62
Донау-банк, Вена	евро	10 900 500,00	10 900 500,00	15,00	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	евро	4 589 748,61	4 589 748,61	15,00	15,00
Банк международных расчетов, Базель***	золотой франк	7 500 000,00	7 500 000,00	0,57	0,57
Межгосударственный банк, Москва****	тыс. рублей	10 000	10 000	50,00	50,00
ОАО "Сбербанк России", Москва	тыс. рублей	605 693	605 693	60,57	63,76
ОАО "Внешторгбанк", Москва	тыс. рублей	42 117 403	—	—	—
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа", Москва	тыс. рублей	21 151	25 661	22,23	22,23
ЗАО "Санкт-Петербургская валютная биржа", Москва	тыс. рублей	—	302	10,00	10,00
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", Москва	тыс. рублей	24 500	24 500	49,00	44,55

\* Без акций "номинальных" акционеров, учтенных на балансе Банка России.

\*\* С 2000 года доля в капитале Ост-Вест Хандельсбанка представлена именованными штучными акциями, не имеющими номинальной стоимости.

\*\*\* Золотой франк является расчетной единицей Банка международных расчетов. Один золотой франк равен 1,94149 доллара США.

\*\*\*\* Участие Банка России представлено взносом в уставный капитал банка.



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
2002