



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
БАНКА РОССИИ
ЗА 2017 ГОД**

Москва

Утвержден Советом директоров Банка России 27.04.2018

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2018

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Банка России к читателям	11
Резюме	14
I. СОСТОЯНИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	23
I.1. Макроэкономическая ситуация	26
I.1.1. Внешнеэкономические условия.....	26
I.1.2. Инфляция и экономическая активность	30
I.1.3. Бюджетная политика, государственные финансы и государственный внутренний долг	37
I.1.4. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг	41
I.2. Финансовый сектор	50
I.2.1. Денежные и кредитные агрегаты, конъюнктура финансовых и товарных рынков.....	50
I.2.2. Участники финансового рынка	59
I.2.2.1. Финансовые организации	59
I.2.2.2. Инфраструктурные организации и другие участники финансового рынка.....	73
II. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ.....	83
II.1. Обеспечение ценовой стабильности	87
II.1.1. Цели и основные меры денежно-кредитной политики	87
II.1.2. Применение инструментов денежно-кредитной политики.....	91
II.2. Обеспечение устойчивости финансового рынка.....	98
II.2.1. Обеспечение финансовой стабильности	98
II.2.1.1. Мониторинг рисков финансовой стабильности.....	98
II.2.1.2. Меры макропруденциального регулирования для обеспечения финансовой стабильности.....	106
II.2.2. Управление активами в иностранных валютах и драгоценных металлах	108
II.2.3. Допуск на финансовый рынок.....	115
II.2.3.1. Кредитные организации	115
II.2.3.2. Негосударственные пенсионные фонды	118
II.2.3.3. Субъекты страхового дела	119
II.2.3.4. Субъекты рынка микрофинансирования	120
II.2.3.5. Другие участники	121
II.2.3.6. Субъекты национальной платежной системы	123
II.2.3.7. Финансовые инструменты	124

II.2.4. Регулирование и надзор.....	127
II.2.4.1. Кредитные организации, банковские группы, банковские холдинги	128
II.2.4.2. Негосударственные пенсионные фонды.....	141
II.2.4.3. Субъекты страхового дела	144
II.2.4.4. Субъекты рынка микрофинансирования	149
II.2.4.5. Другие участники	153
II.2.4.6. Субъекты национальной платежной системы	168
II.2.5. Финансовое оздоровление финансовых организаций.....	170
II.2.6. Прекращение деятельности финансовых организаций	177
II.2.7. Противодействие недобросовестному поведению на финансовом рынке	183
II.2.8. Валютное регулирование и валютный контроль	188
II.2.9. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	190
II.2.10. Совершенствование инструментария и инфраструктуры финансового и товарного рынков.....	194
II.2.11. Совершенствование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых организаций.....	198
II.3. Повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса.....	202
II.3.1. Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов	202
II.3.2. Повышение финансовой грамотности граждан.....	211
II.3.3. Повышение доступности финансовых продуктов и услуг.....	214
II.3.4. Регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений	221
II.3.5. Развитие рынка облигаций и синдицированного кредитования	225
II.4. Развитие национальной платежной системы	227
II.4.1. Эмиссия и обращение наличных денег.....	227
II.4.2. Развитие национальных платежных инструментов	231
II.4.3. Развитие платежной системы Банка России.....	233
II.4.4. Развитие других платежных систем.....	235
II.5. Развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке.....	237
II.5.1. Развитие финансовых технологий.....	237
II.5.2. Развитие механизмов электронного взаимодействия	240
II.5.3. Обеспечение информационной безопасности и повышение киберустойчивости	242
II.6. Другие направления деятельности	245
II.6.1. Информационная политика	245
II.6.2. Экономические исследования	249
II.6.3. Статистическая деятельность.....	257
II.6.4. Международное взаимодействие и сотрудничество	259
II.6.5. Участие Банка России в капиталах российских хозяйственных обществ	268
II.6.6. Участие Банка России в капиталах кредитных организаций, в отношении которых осуществляются мероприятия по финансовому оздоровлению.....	271
II.6.7. Участие Банка России в капиталах международных организаций	272
II.6.8. Совершенствование законодательства.....	273
II.6.9. Административно-правовая и судебная работа	279

III. ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ БАНКА РОССИИ	281
III.1. Развитие персонала	284
III.2. Развитие процессного управления	287
III.3. Развитие проектного управления	289
III.4. Развитие информационных технологий в Банке России	291
III.5. Изменения в организационной структуре	294
III.6. Развитие системы закупок Банка России	296
III.7. Внутренний аудит.....	298
IV. ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ И АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ	303
V. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	375
V.1. Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики.....	377
V.2. Инструменты поддержки ликвидности банков с целью обеспечения их финансовой устойчивости. Специализированные механизмы рефинансирования.....	380
V.3. Реализация основных направлений развития финансового рынка.....	382
V.4. Статистические таблицы.....	384

ПЕРЕЧЕНЬ РИСУНКОВ

1. Прирост производства товаров и услуг в мировой экономике и отдельных странах мира	26
2. Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2017 году	28
3. Структура прироста ВВП по элементам использования	32
4. Инфляция, базовая инфляция, среднегодовая инфляция	35
5. Динамика цен на продовольственные товары, непродовольственные товары и тарифов на платные услуги населению	36
6. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации	41
7. Структура международной инвестиционной позиции по состоянию на 1.01.2018	46
8. Внешний долг Российской Федерации (млрд долларов США)	48
9. Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП)	48
10. Динамика широкой денежной массы	50
11. Динамика источников формирования широкой денежной массы	51
12. Спреды процентных ставок к ключевой ставке Банка России и обороты на отдельных сегментах денежного рынка в 2017 году	52
13. Динамика курса рубля и его волатильность в 2017 году	54
14. Динамика доходности облигаций на вторичном рынке	55
15. Динамика ценовых индексов акций на вторичном рынке	56
16. Структура организованных торгов товарами за 2017 год	57
17. Количество основных участников финансового рынка	59
18. Активы основных участников финансового рынка	59
19. Структура корпоративного кредитного портфеля банковского сектора по видам экономической деятельности	61
20. Факторы формирования прибыли по банковскому сектору	65
21. Динамика достаточности капитала	68
22. Факторы формирования ликвидности и изменение задолженности по операциям рефинансирования и требований по операциям абсорбирования Банка России в рублях	92
23. Структура операций Банка России	94
24. Процентный коридор Банка России и ставка RUONIA на срок 1 день	95
25. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте по видам инструментов	108
26. Географическое распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте	109
27. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте	110
28. Факторы изменения величины активов Банка России в иностранных валютах и золоте в 2017 году	110
29. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте по кредитному рейтингу	112
30. Динамика количества действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций	115
31. Динамика изменения зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций	116

32. Среднемесячные темпы прироста кредитования группой банков, получивших средства государственной поддержки через АСВ, по состоянию на 1.01.2018	140
33. Объем использованных средств, составляющих ФКБС, и обязательств банков. Рассчитанный размер воздействия на экономику в случае реализации сценария банкротства банков	175
34. Распределение жалоб по видам поднадзорных субъектов в 2017 году	202
35. Динамика количества наличных денег в обращении.....	227
36. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России	229
37. Динамика выявления поддельных банкнот иностранных государств	229
38. Централизованное обучение персонала Банка России в 2017 году	285
39. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2018	294

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	384
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг.....	385
3. Структура инфляции на потребительском рынке.....	385
4. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации.....	386
5. Показатели бюджетной системы и государственного долга.....	387
6. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2018	388
7. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2018	388
8. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке.....	388
9. Институты финансового рынка	389
10. Саморегулируемые организации.....	390
11. Платежный баланс Российской Федерации	391
12. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором.....	393
13. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором, по категориям инвестиций	394
14. Трансграничные переводы физических лиц (резидентов и нерезидентов).....	395
15. Чистое принятие обязательств резидентами Российской Федерации, по категориям инвестиций	396
16. Чистое приобретение финансовых активов резидентами Российской Федерации без учета резервных активов, по категориям инвестиций.....	396
17. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации	397
18. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации.....	398
19. Валютная структура иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации.....	400
20. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по состоянию на 1.01.2018.....	401
21. Международные резервы Российской Федерации	402
22. Доходность резервных активов Банка России в иностранных валютах за 2017 год.....	402

23. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2017 году	403
24. Внешний долг Российской Федерации	404
25. Внешний долг Российской Федерации (в национальной и иностранной валютах по срокам погашения)	405
26. Денежная масса (национальное определение) и ее структура	406
27. Денежная база (в широком определении) и ее структура	406
28. Процентные ставки по операциям Банка России по предоставлению и абсорбированию рублевой ликвидности	407
29. Процентные ставки по операциям Банка России по предоставлению иностранной валюты на возвратной основе в 2017 году	408
30. Операции Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности в 2017 году	408
31. Операции Банка России по предоставлению иностранной валюты на возвратной основе	409
32. Специализированные инструменты рефинансирования Банка России	410
33. Обзор банковской системы	411
34. Обзор кредитных организаций	414
35. Капитал и финансовый результат банковского сектора	417
36. Меры, примененные к кредитным организациям в 2017 году	418
37. Задолженность государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» перед Банком России	419
38. Защита интересов граждан – вкладчиков банков	419
39. Сведения о результатах деятельности Банка России по противодействию злоупотреблениям на российских организованных торгах	419
40. Сведения о результатах деятельности Банка России по противодействию организациям, в деятельности которых имеются признаки финансовых пирамид	420
41. Сведения о результатах деятельности Банка России по обмену информацией, в том числе конфиденциальной, с иностранными регуляторами финансового рынка в рамках IOSCO MMoU	420
42. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении	420
43. Структура монеты Банка России в обращении	421
44. Основные показатели развития национальной платежной системы	421
45. Платежная система Банка России	424
46. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов	424

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

АО РНПК – Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания»

АО СПВБ – Акционерное общество «Санкт-Петербургская валютная биржа»

АСВ – государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»

АТЭС – Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество

БКБН – Базельский комитет по банковскому надзору

БКИ – бюро кредитных историй

БМР – Банк международных расчетов

БРИКС – Бразилия, Россия, Индия, Китай, Южно-Африканская Республика

БЭСП – система банковских электронных срочных платежей

ВВП – валовой внутренний продукт

ВПОДК – внутренние процедуры оценки достаточности капитала

ГКО – государственные краткосрочные облигации

ГСО – государственные сберегательные облигации

ЕАЭС – Евразийский экономический союз

ЕС – Европейский союз

ЕЦБ – Европейский центральный банк

ЖНК – жилищный накопительный кооператив

ИЖК – ипотечное жилищное кредитование

ИОФР – инфраструктурная организация финансового рынка

ИТ – информационные технологии

КО – кредитная организация

КОБР – купонные облигации Банка России

КПК – кредитный потребительский кооператив

КЦ – кассовый центр Банка России

МАСН – Международная ассоциация страховых надзоров

МБК – кредиты, депозиты и прочие размещенные (привлеченные) на межбанковском рынке средства

МБРР – Международный банк реконструкции и развития

МВФ – Международный валютный фонд

МКК – микрокредитная компания

МОКЦБ – Международная организация комиссий по ценным бумагам

МОС – материальные оборотные средства

МСП – малое и среднее предпринимательство

МСФО (IFRS) – Международные стандарты финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards)

МФК – микрофинансовая компания

МФО – микрофинансовая организация

МЭПЛ – механизм экстренного предоставления ликвидности

НИУ ВШЭ – Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

НКО – небанковская кредитная организация

НКО АО НРД – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

НКО НКЦ (АО) – Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

НПС – национальная платежная система

НПФ – негосударственный пенсионный фонд

НСПК – национальная система платежных карт

НФО – некредитная финансовая организация

НЧСФ – норматив чистого стабильного фондирования

ОБР – облигации Банка России

ОВОЗ – облигации внутренних облигационных займов

ООН – Организация Объединенных Наций

ОПЕК – Организация стран – экспортеров нефти

ОСАГО – обязательное страхование автогражданской ответственности

ОСБУ – отраслевые стандарты бухгалтерского учета

ОТП – оператор товарных поставок

ОФЗ – облигации федерального займа

ОФЗ-АД – облигации федерального займа с амортизацией долга

ОФЗ-ИН – облигации федерального займа с номиналом, индексируемым на инфляцию

ОФЗ-ПД – облигации федерального займа с постоянным купонным доходом

ОФЗ-ПК – облигации федерального займа с переменным купонным доходом

ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития

ПАО Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

ПВР – подход к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков

ПИФ – паевой инвестиционный фонд

ПОД/ФТ – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

ПС БР – платежная система Банка России

ПСК – полная стоимость кредита

ПС НРД – платежная система НРД

ПУРЦБ – профессиональный участник рынка ценных бумаг

РКЦ – расчетно-кассовый центр Банка России

РПБ6 – шестое издание «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ

РТС – Российская торговая система

СД – специализированный депозитарий

СДР – специальные права заимствования

СЗКО – системно значимая кредитная организация

СКПК – сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив

СМИ – средства массовой информации

СНГ – Содружество Независимых Государств

СПФС – система передачи финансовых сообщений

СРМ – субъекты рынка микрофинансирования

СРО – саморегулируемая организация в сфере финансовых рынков

СФР – страны с формирующимися рынками

СФС – Совет по финансовой стабильности

СЧА – стоимость чистых активов

УК – управляющая компания

ФАО – Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН

ФАС – Федеральная антимонопольная служба

ФГУП – Федеральное государственное унитарное предприятие

ФКБС – Фонд консолидации банковского сектора

ФНС – Федеральная налоговая служба

ФПС Досье – функциональная подсистема «Единое досье поднадзорной организации»

ФРС США – Федеральная резервная система США

ЦД – центральный депозитарий

ЦК – центральный контрагент

ЦККИ – Центральный каталог кредитных историй

ЭДС – электронное денежное средство

ЭКСПА – Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций

AFI – Alliance for Financial Inclusion (Альянс за финансовую доступность)

API – application programming interface (интерфейс прикладного программирования)

FSAP – Financial Sector Assessment Program (Программа оценки финансового сектора)

IFX-Cbonds – индекс доходности корпоративных облигаций (рассчитывается информационными агентствами «Интерфакс» и ООО «Сбондс.ру»)

IOSCO – International Organization of Securities Commissions (Международная организация комиссий по ценным бумагам)

IOSCO MMoU – IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (Многосторонний меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций и сотрудничества, а также обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам)

LIBOR – London Interbank Offered Rate (Лондонская межбанковская ставка предложения)

MIACR – Moscow Interbank Actual Credit Rate (фактическая ставка по предоставленным межбанковским кредитам)

MOEXREPO – MOEX CCP Bond Repo Rate (ставка Московской Биржи по операциям репо с центральным контрагентом с облигациями)

MOEXREPOEQ – MOEX CCP Equity Repo Rate (ставка Московской Биржи по операциям репо с центральным контрагентом с акциями)

RGBEY – Russian Government Bonds Effective Yield to Redemption (эффективная доходность к погашению государственных облигаций России)

RUONIA – Ruble OverNight Index Average (индикативная взвешенная рублевая депозитная ставка овернайт российского межбанковского рынка)

SWIFT – Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций)

Обращение Председателя Банка России к читателям

В 2017 году российская экономика вернулась на траекторию роста, и что очень важно – роста, опирающегося на достигнутую макроэкономическую стабильность.

Инфляция снизилась до целевого значения 4% уже в середине 2017 года. Благоприятная комбинация таких факторов, как урожай и цена на нефть, обеспечила снижение инфляции до 2,5% на конец 2017 года. Стабильно низкая инфляция – это опора здорового экономического роста, позитивных структурных изменений в экономике, защита сбережений граждан от обесценения, ключевое условие для планирования бизнеса и формирования внутреннего ресурса долгосрочных инвестиций.

В течение 2018 года по мере стабилизации инфляции вблизи целевого уровня денежно-кредитная политика Банка России будет приобретать нейтральный характер.

Банк России отвечает за состояние финансовой системы Российской Федерации, обеспечивая ее стабильность и здоровье, стимулируя конкуренцию. Наша цель заключается в том, чтобы финансовая система эффективно выполняла свою функцию трансформации сбережений в инвестиции и тем самым поддерживала экономический рост. В том числе мы уделяем повышенное внимание формированию условий для развития рынка долговых и долевыми ценными бумагами как альтернативы банковскому финансированию: ведем работу по повышению качества корпоративного управления, защите прав инвесторов, упрощению механизма эмиссии ценных бумаг.

Показатели банковской системы свидетельствуют о ее восстановлении после событий 2014–2015 годов. Кредитование растет темпами, превышающими темпы роста ВВП, а ставки по кредитам уменьшаются вслед за снижением инфляции и ключевой ставки Банка России. Подавляющее большинство банков наращивают прибыль, а количество убыточных кредитных организаций постепенно сокращается. Капитализация банковской системы стабильно увеличивается.

Политика активного очищения рынка от слабых и недобросовестных игроков, которую Банк России проводит на протяжении нескольких лет, приносит свои результаты: количество отзывов лицензий в 2017 году сократилось почти вдвое по сравнению с 2016

годом. Можно говорить о том, что большая часть работы по очищению банковского сектора выполнена и в течение двух-трех лет она будет завершена полностью.

Одно из ключевых событий прошедшего года – введение нового механизма санации через Фонд консолидации банковского сектора. Благодаря этому механизму проведение финансового оздоровления требует значительно меньших финансовых ресурсов и осуществляется в несколько раз быстрее, чем при привлечении к санации частного инвестора.

Развитие конкуренции в финансовой сфере – один из приоритетов политики Банка России. Банк России начал более активно использовать подход стимулирующего регулирования – поддерживать те направления деятельности финансовых институтов, которые обеспечивают финансовыми ресурсами реальный сектор, рост внутреннего производства, несырьевого экспорта, диверсификацию экономики. В числе мер по развитию честной конкуренции на финансовом рынке – переход к пропорциональному регулированию в банковской системе, внедрение системы поведенческого надзора. В ближайшее время планируется запуск маркетплейса – платформы, которая даст финансовым организациям новые возможности взаимодействия с потребителями, а потребителям – удобные условия для выбора наилучшего предложения.

Обеспечение доступности финансовых услуг для всех категорий потребителей – одна из ключевых задач Банка России. В сфере кредитования наиболее уязвимым сегментом потребителей долгое время оставался малый бизнес. Для того чтобы повысить его обеспеченность финансовыми услугами, Банк России разработал комплекс мер стимулирующего регулирования, в том числе единый стандарт кредитования малого бизнеса. Получение финансовых услуг гражданами с ограничениями здоровья часто бывает затруднено, для снятия барьеров Банк России создал специальную рабочую группу, и уже принят ряд совместных решений с банками относительно форматов предоставления услуг, прорабатываются дополнительные возможности удаленной идентификации для лиц с инвалидностью.

Защита прав потребителей финансовых услуг и финансовое просвещение – еще одно важное направление деятельности Банка России. В 2017 году был открыт интернет-портал по финансовой грамотности «Финансовая культура», расширились программы финансовой грамотности в образовательных учреждениях, реализована программа семинаров на федеральном уровне для различных групп населения.

В 2017 году была продолжена работа по совершенствованию управления и организации в Банке России. Ключевые изменения связаны с централизацией надзорных функций, разработкой единого стандарта надзорной деятельности, созданием региональных хабов по отдельным направлениям деятельности. Также продолжались оптимизация численности персонала, реинжиниринг бизнес-процессов, внедрение проектного управления.

Работа Банка России в 2017 году по всему спектру направлений деятельности была нацелена на повышение качества и доступности финансовых услуг для населения и бизнеса, рост устойчивости финансовых институтов и укрепление доверия граждан к финансовой системе. Эту политику Банк России будет проводить и в дальнейшем.

**Председатель
Банка России**



Э.С. Набиуллина

Резюме

Основными целями деятельности Банка России в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» являются защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление российской банковской системы, развитие и обеспечение стабильности финансового рынка, а также национальной платежной системы. Для того чтобы как можно более эффективно исполнять эти требования, Банк России организует свою деятельность на основе среднесрочного стратегического целеполагания.

Банк России определил пять стратегических целей на среднесрочную перспективу:

- Обеспечение ценовой стабильности.
- Обеспечение устойчивости финансового рынка.
- Доступность финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса.
- Развитие национальной платежной системы.
- Развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке.

Достижение этих целей позволит создать условия для устойчивого и качественного роста экономики и повысить благополучие граждан Российской Федерации.

Благополучие общества во многом зависит от **ценовой стабильности**. Для ее обеспечения Банк России установил среднесрочную цель по годовой инфляции – вблизи 4%. В 2017 году задачей было добиться устойчивого снижения инфляции и затем – способствовать поддержанию ее вблизи цели. По итогам года годовая инфляция составила 2,5%.

Банк России проводил денежно-кредитную политику в 2017 году в более благоприятных по сравнению с предыдущим годом внешнеэкономических условиях. Темпы роста экономики стран – основных торговых партнеров России существенно увеличились. Благодаря оживлению глобального спроса и действию соглашения об ограничении добычи нефти странами ОПЕК и рядом стран вне ОПЕК повысились мировые цены на энергоносители. Заинтересованность инвесторов во вложениях в активы стран с формирующимися рынками повышалась, приток портфельных инвестиций в эти страны увеличивался.

В экономике России продолжилось восстановление, начавшееся во второй половине 2016 года. Темп роста ВВП в 2017 году составил 1,5%¹, что, по оценкам Банка России, близко к уровню, со-

¹ Здесь и далее используются данные по ВВП, актуализированные Росстатом (по состоянию на 3.04.2017).

ответствующему долгосрочному потенциалу экономики с учетом ее текущей структуры.

Восстановление экономической активности способствовало увеличению спроса на труд. Безработица оставалась низкой и не превышала своего естественного уровня. В конце года наметилась тенденция к росту реальных доходов населения вслед за ростом заработной платы. Важную роль в этом процессе сыграло замедление инфляции. При этом плавное повышение уровня заработной платы населения способствовало постепенному восстановлению потребительского спроса в течение года и не формировало проинфляционных рисков.

В 2017 году был успешно завершён первый этап обеспечения ценовой стабильности. Инфляция снижена и на протяжении большей части года оставалась вблизи цели. Инфляционные ожидания населения, бизнеса, банков и аналитиков снижались, создавая основу для закрепления инфляции на целевом уровне. При этом показатели инфляционных ожиданий населения и наблюдаемой инфляции достигли к концу года рекордно низких значений. Это говорит о том, что граждане Российской Федерации действительно ощутили снижение темпов прироста потребительских цен. Следующим этапом денежно-кредитной политики станет поддержание инфляции вблизи цели.

Замедление инфляции в первую очередь было обеспечено умеренно жестким характером денежно-кредитной политики Банка России. В то же время позитивная динамика на рынке энергоносителей, рекордный урожай, развитие инфраструктуры агрорынка внесли определенный вклад в снижение темпов роста потребительских цен.

Банк России в 2017 году снизил ключевую ставку с 10 до 7,75% годовых. Это снижение происходило постепенно. При принятии решений по ключевой ставке учитывались динамика различных агрегированных инфляционных показателей, замедление инфляционных ожиданий, ситуация на кредитном рынке, факторы экономического роста, внешняя конъюнктура и другие аспекты.

Снижение ключевой ставки оказывало влияние на ставки по кредитам и, соответственно, на рост доступности кредитов в течение всего года. За 2017 год объем кредитов реальному сектору увеличился на 6,2%.

Прозрачность и понятность решений в области денежно-кредитной политики были одними из ее приоритетов. Это один из ключевых принципов таргетирования инфляции. Пресс-конференции Председателя Банка России в связи с решениями по уровню ключевой ставки, пресс-релизы, доклады о денежно-кредитной политике, различные информационно-аналитические материалы, раз-

мещаемые на официальном сайте Банка России в сети Интернет, стали эффективными инструментами информационной политики. В 2017 году Банк России продолжил расширение коммуникации с различными группами аудитории, для того чтобы улучшить понимание решений в области денежно-кредитной политики. В регионах была развернута широкая информационная кампания: проводились регулярные встречи и обмен мнениями с представителями регионального бизнеса, банков, органов власти, экспертного и научного сообщества.

Ситуация на внутреннем финансовом рынке в 2017 году была относительно устойчивой. В начале 2017 года в банковском секторе сформировался структурный профицит ликвидности. Благодаря операциям Банка России по абсорбированию избытка ликвидности однодневные рублевые ставки на денежном рынке находились вблизи ключевой ставки.

Макроэкономической стабилизации и снижению инфляции способствовали меры бюджетной политики. Механизм операций на внутреннем валютном рынке, запущенный в начале 2017 года (переходные бюджетные правила), позволил снизить чувствительность российской экономики и курса рубля к колебаниям мировых цен на нефть. Кроме того, Минфин России продолжил следовать стратегии постепенного замещения использования средств суверенного фонда внутренними заимствованиями для финансирования дефицита бюджета.

Сделки по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке для Минфина России явились одним из основных факторов увеличения активов Банка России в иностранной валюте и золоте. Другими факторами их роста стали переоценка активов в иностранных валютах в долларовом выражении, покупка золота и его переоценка в долларовом выражении.

Эластичность рубля по ценам на нефть продолжала снижаться. Волатильность курса рубля умеренно сокращалась, находясь вблизи уровня лета 2014 года. На валютном рынке укреплению рубля способствовали повышение цен на энергоносители, восстановление интереса иностранных инвесторов к российским активам, сохранение положительного дифференциала процентных ставок по отношению к ставкам за рубежом.

Обеспечение устойчивости финансового рынка в настоящее время является сложной и многоплановой задачей. Движение к этой цели объединяет широкий круг направлений деятельности, начиная от комплексной оценки состояния финансовой стабильности в стране, установления общих правил регулирования финансовых организаций и рынков до работы по обеспечению финансовой устойчивости каждой отдельной финансовой организа-

ции. Важным направлением является работа по санации слабых и выводу с рынка нежизнеспособных финансовых организаций.

Банк России проводит масштабную реформу регулирования и надзора в финансовом секторе. При этом Банк России стремится обеспечить разумное сочетание внедрения международных стандартов регулирования и национальных подходов к регулированию финансовых организаций.

В основе формирования новой системы в настоящее время лежит введение пропорционального регулирования финансовых организаций и использование консолидированной и кросс-секторальной идеологии в надзоре.

Пропорциональное регулирование, с одной стороны, предполагает упрощенное регулирование для небольших финансовых организаций, выполняющих ограниченный круг операций, а с другой стороны, предъявляет пропорционально высокие требования к крупным финансовым организациям, которые имеют значительную долю на российском финансовом рынке, а также используют сложные финансовые связи, структуры и продукты. Финансовая устойчивость этих организаций, прозрачность их деятельности, добросовестность и строгое выполнение федеральных законов являются критически важными для финансовой стабильности в стране.

Внедрение новых подходов в надзоре потребовало перестройки всей организационной структуры надзорного блока Банка России, заключающейся в централизации надзорной деятельности. Реформа была начата в 2016 году, и в течение 2017 года осуществлялась ее активная реализация. Реформа позволит обеспечить риск-ориентированный и проактивный надзор, основанный на унифицированных подходах и стандартах надзорной деятельности, совершенствовать надзорные технологии.

В 2017 году были утверждены Базовый стандарт банковского надзора, стандарт надзорной деятельности в отношении некредитных финансовых организаций (НФО), разработаны требования по созданию Единого досье поднадзорной организации, позволяющего автоматизировать процессы дистанционного надзора, выполняемые кураторами кредитных организаций (КО) и кураторами НФО, установлен первый релиз этой системы, обеспечивающей автоматизацию бизнес-процессов надзорной деятельности.

Банк России развивает практику взаимодействия в надзорной деятельности с саморегулируемыми организациями на финансовом рынке. В 2017 году был утвержден ряд базовых стандартов надзора за микрофинансовыми организациями и кредитными потребительскими кооперативами через их саморегулируемые организации.

В 2017 году Банк России продолжил работу по предупреждению банкротств кредитных организаций и финансовому оздоровлению банковского сектора Российской Федерации. Был создан новый механизм финансового оздоровления, предусматривающий прямое участие Банка России в капитале saniруемых банков за счет средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС). Его внедрение направлено на сокращение расходов государства и сроков оздоровления банков, а также на повышение эффективности контроля за использованием соответствующих средств, создание равных конкурентных условий для деятельности кредитных организаций. Банк России на основе нового механизма в 2017 году осуществлял санацию ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК» и ПАО «Промсвязьбанк». Применение этого механизма позволило предотвратить в 2017 году потери экономических субъектов, значительно превышающие выделенные на санацию средства. Конечной целью использования нового механизма является развитие конкуренции на рынке финансовых услуг путем продажи банков, прошедших процедуру финансового оздоровления, новым эффективным владельцам. Аналогичный подход Банк России будет применять и к страховым организациям.

Банк России проводит системную работу по выявлению слабых и недобросовестных банков. Вывод с рынка таких банков улучшает условия для честной конкуренции кредитных организаций, соблюдающих регулятивные и законодательные требования. В результате повышается доступность банковских услуг для всех экономических агентов по всей территории страны, обеспечивается защита прав потребителей этих услуг, создаются условия для эффективного финансирования экономической деятельности.

Проведенная системная работа по регулированию, надзору и оздоровлению банковского сектора дает свои результаты: отмечается существенное улучшение в 2017 году качественных аспектов деятельности российских банков, значительно снизилась вовлеченность банков в проведение «теневых» («схемных») операций, уменьшаются объемы сомнительных операций, наблюдаются положительные тенденции в части качества и прозрачности активов. Более того, результатом масштабной работы по оздоровлению банковского сектора стало повышение его устойчивости, что в целом подтверждается и динамикой основных показателей банковского сектора.

Банк России совершенствует практику регулирования и надзора за некредитными финансовыми организациями, приближая ее к уровню и принципам регулирования и надзора за кредитными организациями. В 2017 году Банк России осуществлял подготовку к внедрению в долгосрочной перспективе риск-ориентированного

подхода к регулированию российского страхового рынка, основанного на принципах Solvency II. Разработана Концепция риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора. Для негосударственных пенсионных фондов был установлен порядок расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, а также совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов. Для микрофинансовых организаций были определены порядок формирования резервов на возможные потери по займам, порядок и критерии существенности недостоверных отчетных данных, представляемых в Банк России. Был определен порядок расчета финансовых нормативов для сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов. Велась работа по определению риск-профиля профессиональных участников рынка ценных бумаг. В рамках введения пропорционального регулирования для субъектов рынка микрофинансирования Банк России вводил экономические нормативы с учетом разрешенных операций.

В области валютного регулирования и валютного контроля Банк России значительно облегчил и упростил порядок учета уполномоченными банками внешнеторговых контрактов (вступил в силу с 1.03.2018).

С целью повышения уровня и качества жизни российских граждан, создания условий для экономического роста Банк России проводил работу **по обеспечению доступности финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса**, системному развитию и усилению функций по защите прав потребителей финансовых услуг, повышению финансовой грамотности. Финансовые продукты и услуги должны быть разнообразны, понятны, надежны, приемлемы по ценовым условиям и находиться в непосредственной близости от пользователя. Это направление деятельности Банк России рассматривает как одно из приоритетных, оно включено в перечень его стратегических целей.

Значимыми результатами в этой области стали повышение доступности ОСАГО путем заключения договоров в виде электронных документов, ограничения начисления процентных доходов по краткосрочным (до года) потребительским займам, снижение социальной напряженности в области ипотечного жилищного кредитования в иностранной валюте.

Реализуется комплекс мер по запуску удаленной идентификации клиентов банков – физических лиц. Механизм будет содействовать повышению финансовой доступности для всех категорий граждан, в том числе проживающих в удаленных регионах и людей с ограниченными возможностями.

Совместно с Правительством Российской Федерации Банк России принимал меры по повышению финансовой доступности

для субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП). Были согласованы единые стандарты кредитования субъектов МСП для банков – партнеров АО «Корпорация МСП», завершена работа по признанию гарантий и поручительств АО «Корпорация МСП» относящимися к первой категории качества, откорректированы регулятивные нормативы для банков, обслуживающих субъекты МСП. Данные меры помогут расширить возможности субъектов МСП по получению кредитов и будут способствовать росту этого сектора экономики.

В целях создания условий для привлечения долгосрочных заемных средств субъектами российской экономики Банк России проводит работу по развитию рынка облигаций. В 2017 году основное внимание уделялось совершенствованию законодательства в части упрощения и сокращения сроков процедуры эмиссии долговых ценных бумаг и законодательному закреплению возможности государственной регистрации выпусков облигаций в электронном виде.

В области повышения финансовой грамотности граждан особое внимание уделяется детям, молодежи и гражданам пожилого возраста. Проект по внедрению финансовой грамотности реализуется в 450 пилотных и опорных школах. Для граждан пожилого возраста разработан курс «Прививаем финансовую культуру», который позволяет узнать, как безопасно и эффективно пользоваться банковскими услугами, применять современные онлайн-технологии и не стать жертвой мошенников. Запущен информационно-просветительский интернет-ресурс «Финансовая культура» (fincult.info). Сайт предназначен для самой широкой аудитории, обладающей разным объемом знаний об экономике и различными финансовыми возможностями.

Устойчивая к различным вызовам **платежная система** является залогом эффективной работы всех субъектов экономики. Критериями качества в этом направлении являются безопасность, скорость и стабильность функционирования всех элементов платежной системы.

Национальная платежная система в 2017 году обеспечивала бесперебойность оказания услуг по переводу денежных средств. Развитие и внедрение высокотехнологичных дистанционных платежных сервисов и продуктов продолжали способствовать повышению уровня доступности платежных услуг, в том числе в сети Интернет, а также увеличению объемов безналичных операций.

В 2017 году активно осуществлялось продвижение национального платежного инструмента – карты «Мир». По состоянию на конец 2017 года было выпущено 31,2 млн карт «Мир», что более чем в два раза превысило запланированное количество.

В рамках платежной системы Банка России совершенствовались сервисы и функции, предоставляемые клиентам, включая участников финансового рынка. Эта работа была направлена на сокращение времени доступа к платежным услугам и ускорение времени осуществления переводов.

С целью **развития технологий и поддержки инноваций на финансовом рынке** в рамках Ассоциации развития финансовых технологий, учрежденной Банком России совместно с участниками финансового рынка, ведется работа по следующим направлениям: развитие технологии распределенных реестров, развитие розничного платежного пространства, развитие открытых интерфейсов (Open API) на финансовом рынке, менеджмент цифровой идентичности. Завершена разработка платформы «Мастерчейн» на основе технологии распределенных реестров.

Банк России начал взаимодействовать с кредитными организациями через информационный ресурс на официальном сайте Банка России в форме личного кабинета. В настоящее время все банки подключены к личным кабинетам. Одобрена концепция по хранению и использованию электронных документов с обеспечением их юридической силы для финансового рынка.

Большое значение Банк России придавал вопросам обеспечения киберустойчивости организаций кредитно-финансовой сферы. Улучшались механизмы взаимодействия с правоохранительными органами в рамках расследования киберпреступлений. В 2017 году Банк России разработал стандарты информационной безопасности, устанавливающие технические требования к обеспечению защиты информации в финансовых организациях и определяющие методику оценки соответствия защиты информации в финансовых организациях техническим требованиям национальных стандартов. Переход на новые стандарты позволит финансовым организациям повысить уровень защищенности от киберпреступлений, обеспечить стабильное и бесперебойное обслуживание клиентов.

В 2017 году Банку России удалось продвинуться вперед в достижении поставленных стратегических целей. Тем не менее предстоит решить еще много важных вопросов, от успешного решения которых будут зависеть макроэкономическая стабильность государства и благополучие российского общества. Важным условием эффективности деятельности Банка России является доверие общества, поэтому Банк России придает большое значение транспарентности своих действий. Одной из форм такой открытости является Годовой отчет Банка России.

I. СОСТОЯНИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Банк России осуществляет деятельность в складывающихся экономических и политических условиях, в определенной институциональной среде и структуре экономики. Для наиболее успешного выполнения своей миссии, принятия результативных решений в своей политике, координации с другими направлениями государственной политики Банк России анализирует состояние мировой экономики и финансовых рынков, экономики и финансового сектора России, особенности функционирования ее платежной системы.

Отдельные показатели макроэкономических условий, например инфляция, являются в свою очередь следствием политики Банка России. С приобретением функций мегарегулятора Банк России получил возможность принимать меры по развитию и корректировке структуры финансового сектора и его институциональной среды. Комплексная оценка независимых факторов и эффективности принятых ранее решений помогает Банку России разрабатывать пути достижения поставленных целей, формировать стратегии развития направлений своей деятельности, находить наиболее важные проблемы, требующие первоочередного решения.

В главе I «Состояние экономики Российской Федерации» содержится краткий анализ экономической среды, на который Банк России опирался в процессе принятия решений в 2017 году.

I.1. Макроэкономическая ситуация

I.1.1. Внешнеэкономические условия

В 2017 году внешние условия для российской экономики несколько улучшились. Увеличение производства в глобальном масштабе в 2017 году ускорилось. Цены на основные товары российского экспорта на мировых рынках были выше ожиданий. Заинтересованность инвесторов во вложениях в активы стран с формирующимися рынками повышалась, приток портфельных инвестиций в эти страны увеличивался. Фактором, сдерживающим приток капитала в Россию, оставалось продление санкций зарубежных стран.

Темпы роста выпуска товаров и услуг в мире в 2017 году, по оценке Международного валютного фонда (МВФ), повысились до 3,8% (в 2016 году – 3,2%). Существенное повышение темпов роста ВВП – до 2,3% по сравнению с 1,7% в 2016 году – наблюдалось в развитых странах. Рост экономики в странах с формирующимися рынками (СФР) ускорился с 4,4 до 4,8%.

Среди развитых стран наиболее существенно повысились темпы роста экономики США – до 2,3% (в 2016 году – 1,5%), что было обусловлено преимущественно динамикой валового накопления, включая как инвестиции в основной капитал, так и прирост запасов готовой продукции, при продолжении роста потребительских расходов. Темпы роста экономики еврозоны повысились до 2,3% (1,8%) преимущественно за счет вклада чистого экспорта, обусловленного расширением внешнего спроса. Низкие темпы роста реальной заработной платы замедлили увеличение потребления и способствовали снижению его вклада в прирост ВВП. Ускорился также рост экономики Японии – до 1,7% (0,9%), Канады и ряда



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

других развитых стран. Темпы роста ВВП Соединенного Королевства незначительно снизились вследствие уменьшения вклада потребительских расходов, вызванного неблагоприятной динамикой заработной платы.

В экономике Китая, несмотря на постепенное ужесточение денежно-кредитной политики, ожидаемого замедления роста не произошло. Благодаря увеличению потребительских расходов темпы роста экономики даже несколько повысились (с 6,7 до 6,9%). ВВП Бразилии увеличился на 1,0% после сокращения в 2016 году на 3,5%. Это способствовало увеличению ВВП стран Латинской Америки и Карибского бассейна на 1,3% (в 2016 году он сократился на 0,7%). Повысились темпы роста экономики стран Содружества Независимых Государств (СНГ) (без учета России), а также экономики СФР Европы. В Индии наблюдалось замедление роста ВВП до 6,7% (в 2016 году – 7,1%).

Темпы роста экономики стран – основных торговых партнеров России, по оценке Банка России, увеличились и сложились на уровне несколько выше 3%.

Повышение темпов роста мировой экономики сопровождалось ускорением роста международной торговли. Увеличение объема международной торговли товарами и услугами, по оценке МВФ, ускорилось до 4,9% (в 2016 году – 2,3%). При этом наблюдалось повышение темпов роста экспорта и импорта как развитых стран, так и СФР.

В условиях оживления глобального спроса и продолжившегося действия соглашения об ограничении добычи нефти странами ОПЕК и рядом стран вне ОПЕК¹ мировые цены на энергоносители повысились. Цена нефти марки Urals возросла в среднем за 2017 год по отношению к средней цене за 2016 год на 26,9% – до 53,2 доллара США за баррель (в 2016 году она снизилась на 18,4% относительно предыдущего года).

Средний уровень цен на продовольственную продукцию на мировых рынках (индекс ФАО) в декабре 2017 года понизился на 0,3% по сравнению с декабрем предыдущего года (в декабре 2016 года – повысился на 11%). Отмечалось существенное снижение цен на растительные масла и сахар после роста в предыдущем году, что было обусловлено увеличением их производства (максимальные за два года запасы пальмового масла накоплены в Малайзии и Индонезии). Уменьшились также цены на молочные продукты. Повысились цены на зерновые на фоне ожиданий засухи, а также на мясо в условиях увеличения спроса в ряде стран

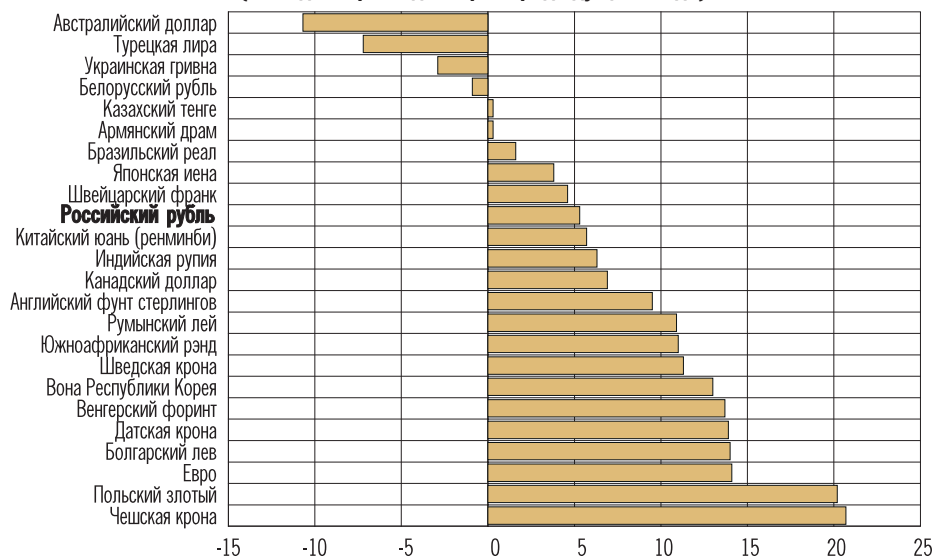
¹ Данное соглашение на протяжении 2017 года продлевалось дважды: в мае – до конца марта 2018 года, в конце ноября – до конца 2018 года.

Азии, Африки и Латинской Америки на фоне сокращения производства в Китае в предыдущие годы.

Оживление спроса и повышение цен на энергоносители способствовали умеренному усилению инфляции в развитых странах. По оценке МВФ, в данной группе стран она повысилась с 0,8% в 2016 году до 1,7% в 2017 году. В США инфляция в декабре 2017 года составила 2,1%, как и в декабре 2016 года², в еврозоне – 1,4% (в декабре 2016 года – 1,1%), в Соединенном Королевстве – 2,9% (1,6%), в Японии – 1,1% (0,3%). В СФР произошло незначительное замедление инфляции – с 4,3 до 4,0%. В Китае инфляция снизилась с 2,1% в декабре 2016 года до 1,8% в декабре 2017 года. Средневзвешенная инфляция в группе стран – основных торговых партнеров России была низкой. Соответственно, общий внешний инфляционный фон и динамика цен на продовольствие не оказывали дополнительного давления на инфляцию в Российской Федерации.

Денежно-кредитная политика развитых стран на фоне низкой инфляции в целом оставалась мягкой. Федеральная резервная система (ФРС) США продолжала ее постепенное ужесточение, начатое в декабре 2015 года. Одновременно с октября 2017 года ФРС США начала сокращать объем имеющихся на балансе облига-

**Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2017 году
(в % декабрь к декабрю предыдущего года)***



* Укрепление доллара США – «-»; ослабление доллара США – «+»; данные Bloomberg.

² Данные по общей инфляции (headline inflation, индекс потребительских цен для всех городских потребителей CPI-U). Целевой показатель инфляции, используемый ФРС США, рассчитывается как индекс расходов на личное потребление (PCE Price Index). Он оставался ниже 2% (в среднем за период с января по декабрь 2017 года составил 1,7%).

ций Казначейства и облигаций федеральных ипотечных агентств, уменьшая реинвестирование платежей в счет погашения основного долга, полученных от обладания этими активами. ФРС США повышала ключевую ставку³ в марте, июне и декабре 2017 года, в результате чего ее уровень возрос с 0,50–0,75% на конец 2016 года до 1,25–1,50% на конец 2017 года.

Европейский центральный банк (ЕЦБ) продолжил проведение стимулирующей политики. Сохранялись официальные процентные ставки, установленные в 2016 году на исторически минимальном уровне, – нулевая ключевая ставка и ставка по депозитам – 0,40%. Программа количественного смягчения постепенно сокращалась, но продолжала действовать на протяжении всего года. Ежемесячный объем покупки активов составлял 80 млрд евро до марта 2017 года включительно, а в апреле-декабре – 60 млрд евро (с января 2018 года он уменьшен до 30 млрд евро).

Волатильность на мировых финансовых рынках уменьшилась по сравнению с 2016 годом. Индекс волатильности VIX находился на минимальном уровне за весь период после кризиса 2008–2009 годов. Его локальные пики отмечались в апреле и августе, что было связано в том числе с геополитическими событиями.

В 2017 году в условиях повышения темпов роста мировой экономики, более благоприятной по сравнению с прогнозами экономической динамики в Китае, оптимистичных перспектив экспорта сырьевых товаров существенно увеличился приток портфельных инвестиций в СФР. По данным компании Emerging Portfolio Fund Research (EPFR), совокупный чистый приток капитала в фонды, инвестирующие в СФР, составил свыше 188 млрд долларов США (в 2016 году – около 35 млрд долларов США).

На фоне повышения цен на энергоносители, соответствующего увеличению положительного сальдо счета текущих операций в среднем за год отмечалось повышение номинального эффективного курса рубля. В итоге, несмотря на снижение инфляции, средний реальный эффективный курс рубля за 2017 год повысился на 15,9% по сравнению с 2016 годом (в 2016 году – снизился на 0,5%). При этом укрепление рубля в январе-апреле сменилось его ослаблением в мае-августе, обусловленным, в частности, общим укреплением доллара США к валютам СФР. В IV квартале 2017 года рубль незначительно укрепился. В результате реальный эффективный курс рубля по отношению к иностранным валютам в декабре 2017 года понизился на 1,1% по отношению к декабрю 2016 года.

³ ФРС США использует в качестве ключевой ставки ориентир ставки по федеральным фондам (по однодневным межбанковским кредитам).

I.1.2. Инфляция и экономическая активность

В 2017 году продолжилось восстановление экономики России, начавшееся во второй половине 2016 года. Темпы ее роста приблизились к уровню, который оценивается Банком России как соответствующий долгосрочному потенциалу экономики с учетом ее текущей структуры.

Внешние условия оказывали неоднозначное действие на российскую экономику. С одной стороны, международное соглашение об ограничении добычи нефти сдерживало физические объемы нефтяного экспорта России. С другой стороны, благоприятная конъюнктура на мировых товарных рынках обеспечивала рост стоимостного объема экспорта и способствовала повышению сальдо торгового баланса и устойчивости счета текущих операций платежного баланса России в целом.

Росту экономики в 2017 году способствовали снижение неопределенности и улучшение настроений населения и бизнеса. Ситуация на рынке труда оставалась стабильной. Безработица сохранялась низкой (5,2% к рабочей силе) и не превышала своего естественного уровня. Прирост ВВП в 2017 году составил 1,5% (в 2016 году отмечалось его снижение на 0,2%). При этом восстановление внутреннего потребительского спроса происходило плавно и не препятствовало замедлению темпов роста потребительских цен. Годовая инфляция снизилась до уровня, близкого к 4%, уже в первом полугодии 2017 года. Во второй половине года продолжилось ее замедление, в том числе под влиянием временных факторов, связанных прежде всего с конъюнктурой отдельных продовольственных рынков. В декабре инфляция в годовом выражении составила 2,5% (в декабре 2016 года – 5,4%).

Восстановительные процессы в динамике внутреннего спроса, как потребительского, так и инвестиционного, приобрели устойчивость. Восстановление потребительской активности способствовало росту производства продукции потребительского назначения, в том числе товаров длительного пользования (мебели, бытовой электроники, легковых автомобилей). Расширение выпуска потребительских товаров поддерживалось также и процессами импортозамещения, в том числе в производстве товаров бытовой химии, пищевых продуктов, некоторых товаров длительного пользования, в фармацевтике. В то же время потенциал импортозамещения снижался: отдельные импортные потребительские товары, прежде всего продукты питания, практически полностью были заменены отечественными аналогами.

Постепенное вытеснение импорта оказывало поддержку также отдельным инвестиционно ориентированным производствам,

в частности выпуску автомобилей, сельскохозяйственных машин и оборудования. Однако низкая производственная активность в строительстве продолжала ограничивать динамику выпуска инвестиционных товаров.

Динамика производства товаров промежуточного потребления также была неоднородной. Так, добыча нефти возросла, поскольку ее стабилизация в соответствии с соглашениями со странами – экспортерами нефти была обеспечена на достаточно высоком уровне, достигнутом в конце 2016 года. Увеличилась и добыча газа, поддерживаемая в первом полугодии 2017 года ростом спроса со стороны Европы и Турции. Вместе с тем выпуск металлов снижался в течение 2017 года в условиях замедления роста спроса со стороны Китая.

В целом вклад темпов прироста производства промышленных товаров в прирост ВВП в 2017 году составил 0,1 процентного пункта.

Восстановление внутренней инвестиционной и потребительской активности и рост внешнего спроса на отечественную продукцию оказали поддержку оптовой и розничной торговле, которая внесла наиболее существенный вклад в увеличение ВВП в 2017 году. Он составил 0,4 процентного пункта (по сравнению с -0,5 процентного пункта в 2016 году). Продолжился рост валовой добавленной стоимости в секторе посреднических услуг (операции с недвижимым имуществом, финансовые и страховые услуги), транспортировки и хранения, а также услуг в области информации и связи. Совокупный вклад этих видов деятельности в прирост ВВП составил 0,6 процентного пункта.

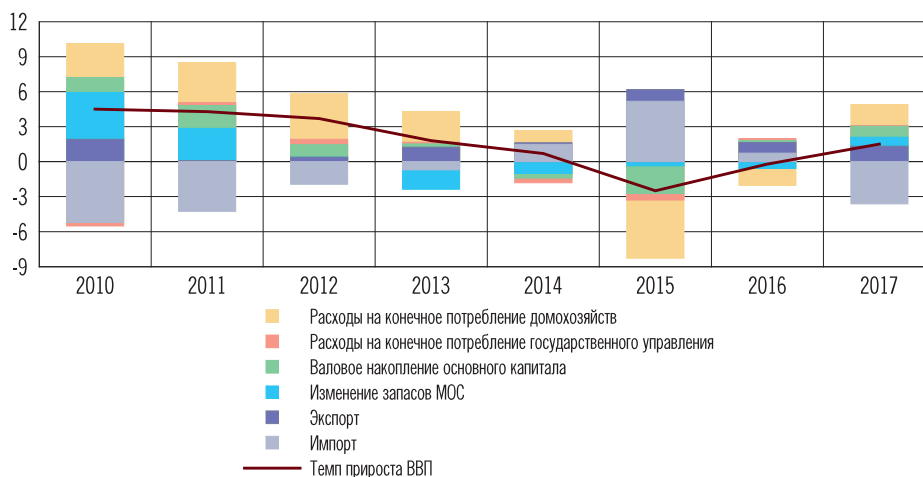
Высокие показатели урожая основных видов культур и рост производства животноводческой продукции обеспечили положительный вклад (менее 0,1 процентного пункта) производства продукции сельского хозяйства в прирост ВВП. Повышению технологической оснащенности отрасли и росту ее производственного потенциала способствовала реализация комплекса государственных программ. Расширение государственной поддержки также способствовало развитию тепличных хозяйств и агрологистических комплексов, оказывающих влияние на замедление роста цен на потребительском рынке.

Повышение потребительской уверенности и спроса домашних хозяйств обеспечивалось сохранением устойчивой ситуации на рынке труда. Восстановление экономической активности способствовало увеличению спроса на труд и росту заработной платы. Уровень безработицы оставался низким и находился вблизи уровня, оцениваемого Банком России как естественный, то есть не создающий дополнительного давления на инфляцию в сторо-

ну ускорения или замедления. Темпы роста реальной заработной платы в годовом выражении увеличивались при сохранении номинальных темпов ее роста вблизи уровней 2016 года и замедлении инфляции. Рост реальной заработной платы в значительной мере соответствовал увеличению производительности труда: в 2017 году он был несколько выше роста производительности, но носил догоняющий характер, продолжая компенсировать более существенное по сравнению с производительностью труда падение реальной заработной платы в 2015 году. При этом реальные располагаемые денежные доходы в целом оставались ниже уровня 2016 года вследствие сокращения других компонентов, таких как доходы от предпринимательской деятельности и от собственности, что сдерживало ускорение роста потребительского спроса.

Восстановление потребительской активности происходило в условиях постепенного повышения доступности кредита и некоторого снижения склонности к сбережению на фоне снижения процентных ставок в 2017 году. В то же время денежно-кредитная политика в течение года оставалась умеренно жесткой, реальные процентные ставки сохранялись в положительной области, банки по-прежнему взвешенно и осторожно подходили к выбору заемщиков и направлений кредитования. В результате сохранялась достаточно высокая привлекательность рублевых вложений, а рост розничного кредитования в значительной мере носил восстановительный характер и в целом соответствовал динамике доходов населения (см. подраздел I.2.1). Это способствовало тому, что переход от сберегательной модели поведения населения к увеличению потребления происходил плавно, не создавая дополнительного давления на цены.

Структура прироста ВВП по элементам использования
(в % к предыдущему году)



По итогам 2017 года вклад прироста расходов на конечное потребление домашних хозяйств в ВВП вернулся в положительную область и составил 1,8 процентного пункта (по сравнению с -1,5 процентного пункта в 2016 году). В условиях реализуемой консервативной бюджетной политики (см. подраздел I.1.3) при снижении дефицита бюджета вклад расходов на конечное потребление государственного управления в 2017 году в прирост ВВП был небольшим (0,1 процентного пункта). В целом расходы на конечное потребление в 2017 году увеличились на 2,6% (в 2016 году сокращение составило 1,9%), что не создавало существенного инфляционного давления и не препятствовало снижению инфляции в 2017 году.

Заметный вклад в темп прироста ВВП в 2017 году внесло восстановление инвестиционного спроса. Значительную поддержку росту инвестиций оказала реализация крупных инвестиционных проектов с государственным участием. Увеличение инвестиций частного сектора в основной капитал также оставалось достаточно устойчивым, внося положительный вклад в динамику инвестиционной активности. Прирост инвестиций в основной капитал за 2017 год составил 4,4%. Вклад валового накопления основного капитала в прирост ВВП в 2017 году по сравнению с предыдущим годом возрос с 0,2 до 0,9 процентного пункта. Положительный вклад в динамику ВВП также внесло изменение запасов материальных оборотных средств. Компании наращивали запасы в ожидании повышения спроса на свою продукцию, особенно активно, по оценкам, в первой половине года. В результате прирост валового накопления в целом составил 7,4% (в 2016 году сокращение составило 1,9%), его вклад в прирост ВВП вышел в положительную область и достиг 1,7 процентного пункта (по сравнению с -0,4 процентного пункта в 2016 году).

В условиях укрепления рубля и расширения внутреннего спроса в 2017 году значительно ускорился рост физического объема импорта как инвестиционных, так и потребительских товаров и услуг – на 17,4% (после сокращения на 3,6% в 2016 году). Увеличению импорта в том числе способствовал рост объемов интернет-покупок из-за рубежа, сделанных населением.

При этом экспорт в 2017 году также продемонстрировал более выраженную динамику, чем в 2016 году. Физический объем экспорта товаров и услуг вырос на 5,1% (в 2016 году – на 3,2%). Определенное сдерживающее влияние на динамику экспорта оказывало действие соглашений об ограничении добычи нефти со странами ОПЕК. Расширение экспорта происходило вследствие повышения спроса на другие сырьевые (помимо нефти) и несырьевые товары, в частности на продукты питания (зерно, подсолнечное мас-

ло, сахар, рыбу и рыбную продукцию), медицинское оборудование, станки и легковые автомобили.

В условиях более высоких темпов роста импорта товаров и услуг по сравнению с экспортом вклад чистого экспорта в прирост ВВП в 2017 году был отрицательным и составил -2,3 процентного пункта (в 2016 году – 1,7 процентного пункта).

В целом темп прироста ВВП в 2017 году, составивший 1,5%, оценивается Банком России как соответствующий долгосрочному потенциалу российской экономики с учетом ее текущей структуры (1,5–2,0%). Это не создавало препятствий для дальнейшего замедления роста цен.

Инфляция в 2017 году продолжила замедляться. Годовая инфляция в декабре 2017 года снизилась до 2,5%. Среднегодовая инфляция¹ по итогам года достигла 3,7% (в 2016 году – 6,5%). Замедлению инфляции способствовали как постоянные, так и временные факторы. Фактором постоянного действия, который способствовал устойчивому уменьшению инфляционного давления, была динамика потребительского спроса, его восстановление происходило плавно на фоне сохранения умеренно жестких денежно-кредитных условий, а также снижению инфляционных ожиданий.

Инфляционные ожидания продолжили снижаться под влиянием происходящего замедления инфляции, а также проведения последовательной умеренно жесткой денежно-кредитной политики. Ожидания профессиональных экономистов и участников финансовых рынков закрепились вблизи уровня 4%. Инфляционные ожидания населения и бизнеса достигли исторических минимумов. Прямые количественные оценки инфляции, ожидаемой населением на следующие 12 месяцев (по данным опроса ООО «инФОМ»), за год снизились на 3,7 процентного пункта. Вместе с тем они оставались повышенными (8,7% в декабре 2017 года), все еще значительно превышая уровень 4%, и сохраняли чувствительность к разовым факторам, включая краткосрочные колебания цен на отдельные товары.

Курсовая динамика в течение 2017 года (см. подраздел I.2.1) также вносила вклад в замедление инфляции. Дезинфляционное воздействие этого фактора было наиболее выраженным в первой половине года, а к концу года постепенно снижалось по мере исчерпания влияния произошедшего в первом полугодии укрепления рубля. С другой стороны, повышение мировых цен на энергоносители сказалось на ускорении роста цен производителей в добыче и переработке нефти, что привело к некоторому ускорению роста потребительских цен на моторное топливо в годовом сопо-

¹ Отражает изменение среднего уровня цен за последние 12 месяцев к среднему уровню цен за предыдущие 12 месяцев.

ставлении. Это внесло положительный, но небольшой вклад в годовую инфляцию в целом.

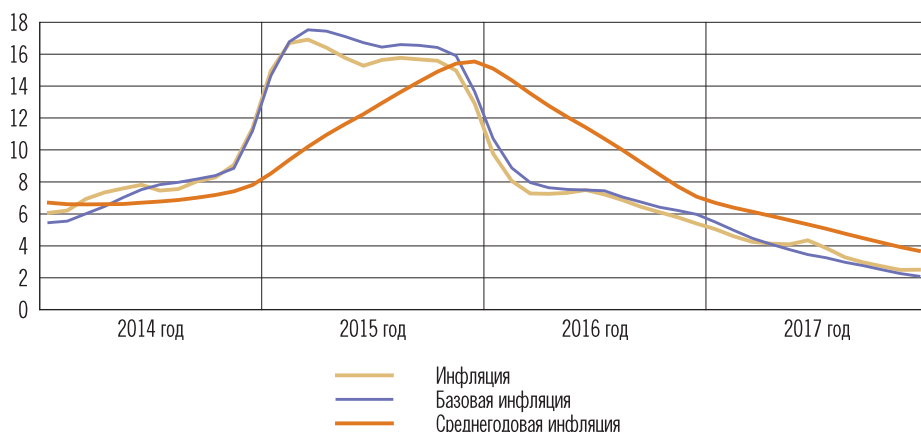
Индексация совокупного коммунального платежа в 2017 году соответствовала целевому значению инфляции и, таким образом, не оказывала влияния на повышение или снижение инфляционного давления в экономике. В целом темпы роста цен и тарифов на жилищно-коммунальные услуги в декабре 2017 года замедлились до 4,6% (в декабре 2016 года – 5,4%).

Замедлению инфляции во второй половине года способствовал рекордный урожай зерновых и зернобобовых культур на фоне существенных запасов, а также устойчивый рост выпуска продукции животноводства. Расширение предложения сельскохозяйственной продукции при ограниченных возможностях быстрого увеличения объемов ее сбыта, в том числе на экспорт, обусловило снижение цен производителей в сельском хозяйстве и производстве пищевых продуктов. Дополнительное понижательное давление на рост потребительских цен в конце года оказывала ускоренная реализация отдельных видов овощей под влиянием опасений относительно их потенциальной сохранности в связи с более низким качеством собранного урожая.

Годовые темпы прироста цен на продовольствие снизились до 1,1% в декабре 2017 года (в декабре 2016 года – 4,6%), что является минимальным уровнем за весь период наблюдения. При этом на ряд продуктов питания – мясо и птицу, яйца, сахар, макаронные изделия и крупы, растительное масло – в конце 2017 года цены были ниже, чем годом ранее.

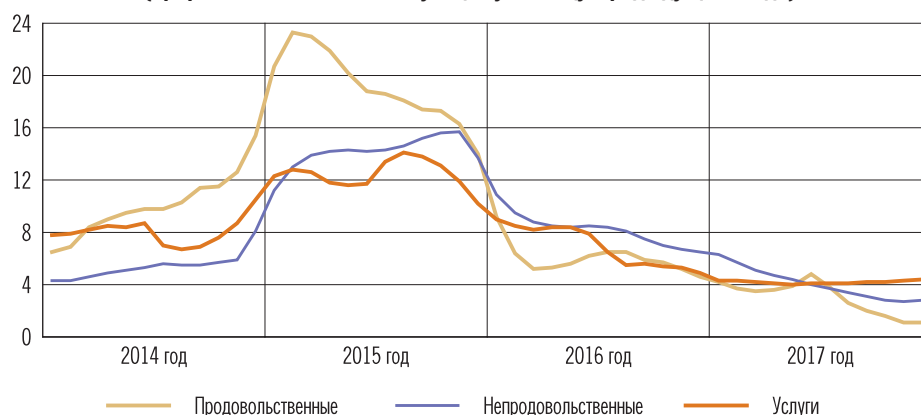
Годовые темпы роста цен на непродовольственные товары снижались в течение большей части года и к концу года замедлились до минимальных значений за всю историю наблюдений, со-

Инфляция, базовая инфляция, среднегодовая инфляция*
(прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



* Отражает изменение среднего уровня цен за 12 месяцев к среднему уровню цен за предыдущие 12 месяцев.

Динамика цен на продовольственные товары, непродовольственные товары и тарифов на платные услуги населению (прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



ставив 2,8% в декабре 2017 года (в декабре 2016 года – 6,5%). Условия для этого создавало в том числе расширение внутреннего производства потребительских товаров, включая товары длительного пользования. Темпы роста цен на услуги за 2017 год снизились наименее выражено. В течение большей части года они колебались вблизи уровня 4% и в декабре 2017 года составили 4,4% (в декабре 2016 года – 4,9%).

Годовая базовая инфляция, из расчета которой исключаются позиции с регулируемыми ценами, а также подверженные наиболее существенным колебаниям под воздействием разовых факторов (в том числе плодоовощная продукция), на конец 2017 года замедлилась до 2,1% (в декабре 2016 года – 6,0%).

Ценовая динамика в течение 2017 года становилась более однородной по различным видам товаров и услуг, а также по регионам. До 4% или ниже замедлились годовые темпы роста цен по большинству позиций, входящих в потребительскую корзину (в декабре 2017 года – более 70% от общего числа товаров и услуг), и практически во всех регионах России (в декабре 2017 года – в 80 из 82 субъектов Федерации).

I.1.3. Бюджетная политика, государственные финансы и государственный внутренний долг

В 2017 году бюджетная политика была ориентирована на стабилизацию государственных финансов посредством проведения фискальной консолидации. Сокращение дефицита федерального бюджета и бюджетной системы реализовывалось как за счет повышения доходов на фоне улучшения внешнеэкономической конъюнктуры, роста экономической активности и повышения собираемости налогов, так и за счет сбалансированной политики расходов. Вместе с тем в рамках бюджетной политики в начале 2017 года был разработан и запущен временный механизм операций на внутреннем валютном рынке (переходные бюджетные правила), направленный на стерилизацию дополнительных нефтегазовых доходов бюджета (при ценах на нефть марки Urals выше 40 долларов США за баррель) для пополнения суверенного фонда. Этот механизм позволил снизить чувствительность российской экономики и курса рубля к колебаниям мировых цен на нефть, а также осуществить постепенный переход к регулярному бюджетному правилу, которое начало функционировать в 2018 году. Кроме того, Минфин России продолжил следовать стратегии постепенного замещения использования средств суверенного фонда внутренними заимствованиями для финансирования дефицита бюджета. Эти меры не только позволили улучшить сбалансированность государственных финансов, но и способствовали макроэкономической стабилизации и снижению инфляции в 2017 году.

По отчетным данным Федерального казначейства¹, доходы бюджетной системы Российской Федерации за 2017 год составили 30 640,0 млрд рублей (33,3% ВВП), увеличившись в номинальном выражении на 8,7%, или на 0,6 процентного пункта ВВП, по сравнению с уровнем 2016 года (таблица 5 раздела V.4 «Статистические таблицы»). В структуре доходов наблюдался рост как нефтегазовых, так и ненефтегазовых поступлений. Нефтегазовые доходы бюджета за 2017 год составили 5971,9 млрд рублей (6,5% ВВП), увеличившись в номинальном выражении на 23,3%, или на 0,9 процентного пункта ВВП. Нефтегазовые доходы консолидированного бюджета в 2017 году составили 24 668,1 млрд рублей (26,8% ВВП), по сравнению с предыдущим годом увеличившись в номинальном выражении на 5,7%, при этом снизившись на 0,3 процентного пункта ВВП. Расходы бюджетной систе-

¹ Цифры по исполнению консолидированного и федерального бюджетов Российской Федерации, а также по исполнению консолидированного бюджета субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов в 2017 году представлены в соответствии с опубликованным Федеральным казначейством ежемесячным отчетом об исполнении консолидированного бюджета на 1.01.2018.

мы в 2017 году составили 31 989,1 млрд рублей (34,8% ВВП), увеличившись на 2,1% в номинальном выражении, но снизившись на 1,7 процентного пункта ВВП по сравнению с уровнем 2016 года. В результате бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в 2017 году были исполнены с дефицитом 1349,1 млрд рублей (1,5% ВВП), что на 1793,0 млрд рублей (2,2 процентного пункта ВВП) меньше, чем за 2016 год.

Доходы федерального бюджета в 2017 году составили 15 088,9 млрд рублей (16,4% ВВП), увеличившись в номинальном выражении на 12,1%, или на 0,8 процентного пункта ВВП, по сравнению с уровнем 2016 года. Ненефтегазовые доходы федерального бюджета выросли несмотря на наличие значительных разовых поступлений в 2016 году, в том числе средств от приватизации ПАО «НК «Роснефть». В частности, этому способствовало перераспределение 1 процентного пункта ставки налога на прибыль от бюджетов субъектов Российской Федерации к федеральному бюджету. Расходы федерального бюджета в 2017 году составили 16 420,3 млрд рублей (17,8% ВВП), что незначительно превысило уровень расходов 2016 года. Вместе с тем расходы федерального бюджета были недоисполнены на 308,0 млрд рублей относительно планового уровня, утвержденного Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ (ред. от 14.11.2017) «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» (далее – Федеральный закон № 415-ФЗ). Вследствие этого дефицит оказался меньше прогнозируемого Минфином России уровня в 2008,1 млрд рублей (2,2% ВВП). По итогам 2017 года дефицит федерального бюджета составил 1331,4 млрд рублей (1,4% ВВП), что на 1625,0 млрд рублей (2,0 процентного пункта ВВП) меньше, чем за 2016 год.

Несмотря на консервативное исполнение расходов, Правительством Российской Федерации были осуществлены запланированные мероприятия в области социальной политики, в том числе единовременная выплата пенсионерам в размере 5000 рублей, а также индексация пенсий и пособий.

Консолидированный бюджет субъектов Российской Федерации и бюджеты государственных внебюджетных фондов были исполнены с околонулевым сальдо.

Совокупный объем средств суверенных фондов на 1.01.2018 составил 3752,9 млрд рублей (4,1% ВВП). В 2017 году из Резервного фонда было направлено 1000,4 млрд рублей на финансирование дефицита федерального бюджета, в результате чего средства фонда были полностью исчерпаны. В 2018 году Резервный фонд упраздняется. В 2017 году средства Фонда национального благосостояния в размере 609,7 млрд рублей были направлены

на покрытие дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации; 124,1 млрд рублей – на пополнение остатков счета федерального бюджета в рублях; 5,5 млрд рублей – на софинансирование добровольных пенсионных накоплений граждан. Сокращению объема средств суверенных фондов в рублях в 2017 году также способствовала отрицательная курсовая переоценка.

В 2017 году Минфин России осуществлял операции по покупке валюты в размере дополнительных нефтегазовых доходов для дальнейшего пополнения суверенных фондов в рамках функционирования временного механизма операций на внутреннем валютном рынке с привлечением Банка России. В 2017 году в условиях перманентного превышения фактической ценой нефти марки Urals базовой цены – 40 долларов США за баррель – Минфин России приобрел валюту в размере 829,2 млрд рублей (в рублевом эквиваленте), пополнив остатки по счетам федерального бюджета в иностранной валюте с целью дальнейшего перечисления этих средств в Фонд национального благосостояния в феврале 2018 года.

По данным Минфина России, объем совокупного государственного и муниципального внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2018 составил 14 243,1 млрд рублей (15,5% ВВП), увеличившись за год на 3,0% в абсолютном выражении, но снизившись на 0,6 процентного пункта ВВП. Доля внутреннего долга в общем объеме государственной и муниципальной задолженности составила 79,9%, что на 2,4 процентного пункта выше уровня данного показателя по состоянию на 1.01.2017. Эта тенденция соответствует объявленной ранее Минфином России стратегии постепенного замещения внешней задолженности внутренними заимствованиями.

Объем федерального внутреннего долга на 1.01.2018 составил 8689,6 млрд рублей (9,4% ВВП, что выше его объема по состоянию на 1.01.2017 на 0,1 процентного пункта ВВП). Около 83,4% федерального внутреннего долга приходится на государственные ценные бумаги, объем которых составил 7247,1 млрд рублей (на 18,8% больше уровня на 1.01.2017), оставшаяся часть – на государственные гарантии объемом 1442,5 млрд рублей (на 460,6 млрд рублей, или на 24,2%, меньше уровня на 1.01.2017). Во исполнение статьи 13 (часть 6) Федерального закона № 415-ФЗ Банком России заключено Соглашение с Минфином России от 17.08.2017 № 01-01-06/04-221, в соответствии с которым осуществлен обмен государственных ценных бумаг Российской Федерации, принадлежащих Банку России, номинальной стоимостью 58,4 млрд рублей на государственные ценные бумаги иных выпусков номинальной стоимостью 54,9 млрд рублей. На фоне умеренно жестких денежно-кредитных условий и значительной положительной разницы

реальных процентных ставок между Россией и остальным миром наблюдался приток иностранных инвестиций в государственные ценные бумаги. В 2017 году портфель облигаций федерального займа (ОФЗ) нерезидентов увеличился почти в 1,5 раза, а их доля на рынке ОФЗ выросла с 26,9 до 33,1%. Также наблюдался приток иностранного капитала в евробонды Российской Федерации, в частные активы фондового рынка. На фоне увеличения внутреннего федерального долга за счет положительного чистого размещения ОФЗ и роста объема госгарантий произошло снижение рублевой оценки внешнего долга, в основном за счет курсовой переоценки. Несмотря на значительные размещения ОФЗ для финансирования дефицита бюджета, уровень совокупного государственного долга к ВВП остается устойчивым и не превышает уровня конца 2014 года (около 15–16% ВВП).

В 2017 году в рамках программы приватизации пакеты акций крупных российских компаний – Банк ВТБ (ПАО), ПАО «НМТП» и ПАО «Совкомфлот» – вопреки планам реализованы не были.

Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации по номинальной стоимости государственных ценных бумаг с учетом ценных бумаг, приобретенных Банком России по операциям репо, за 2017 год уменьшилась на 98,3% и составила 1,5 млрд рублей, что обусловлено продажей и погашением государственных ценных бумаг. Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте в рублевом эквиваленте за 2017 год с учетом операций репо Банка России уменьшилась на 10,3% и на 1.01.2018 составила 184,1 млрд рублей по номинальной стоимости государственных ценных бумаг.

В конце 2017 года были опубликованы Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов, в которых анонсированы бюджетные проектировки на 2018–2020 годы, предполагающие завершение фискальной консолидации и введение регулярного бюджетного правила, которое позволит достичь и поддерживать в среднесрочной перспективе сбалансированность государственных финансов, а также обеспечивать накопление суверенного фонда и устойчивость траектории государственного долга. Эти меры могут способствовать снижению экономической неопределенности, дальнейшей макроэкономической стабилизации и повышению суверенного кредитного рейтинга.

I.1.4. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг

Платежный баланс

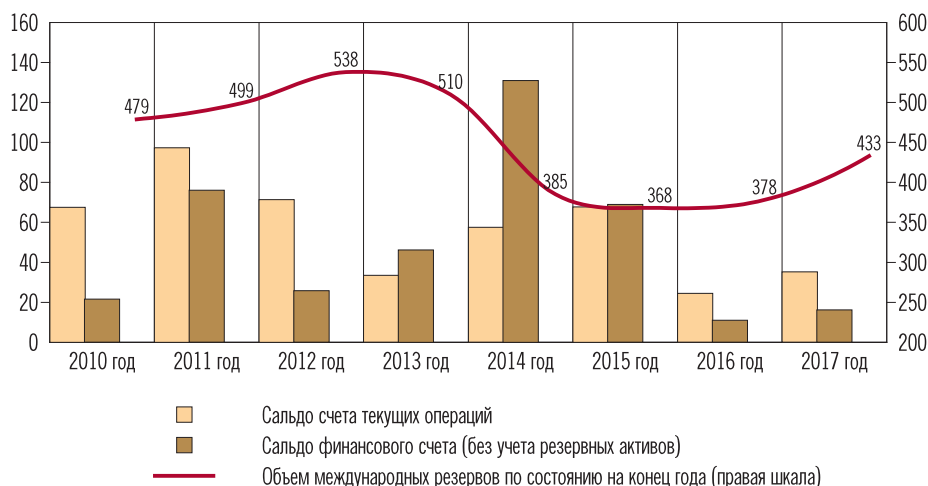
В 2017 году на фоне улучшения ценовой конъюнктуры основных товаров российского экспорта произошло укрепление текущего счета платежного баланса. Наряду с прекращением оттока ранее привлеченных иностранных инвестиций, это способствовало тому, что чистое кредитование остального мира происходило в форме прямых инвестиций и международных резервов (в отличие от 2016 года, когда оно осуществлялось преимущественно в форме сокращения обязательств).

Профицит **счета текущих операций** по итогам 2017 года составил 35,2 млрд долларов США (24,4 млрд долларов США в 2016 году). Рост положительного сальдо текущего счета стал результатом укрепления торгового баланса на фоне умеренного увеличения дефицита других компонентов.

Рост профицита **внешней торговли товарами** до 115,0 млрд долларов США (90,3 млрд долларов США в 2016 году) был обусловлен опережающим увеличением стоимостных объемов экспорта по сравнению с импортом.

Экспорт товаров вырос до 353,0 млрд долларов США и на четверть превысил показатель 2016 года. Динамика вывоза определялась преимущественно влиянием ценового фактора. Индекс-дефлятор экспорта составил 1,23, опережающими темпами росли цены на нефтепродукты (на 33,1%) и на сырую нефть (на 27,7%).

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



В результате по итогам года индекс цен четырех основных топливно-энергетических товаров¹ составил 1,26. Повышение мировых цен на прочие товары российского экспорта на 18,5% стало основным фактором увеличения стоимостного показателя их вывоза. Экспорт товаров в натуральном выражении увеличился на 2,2% за счет неэнергетических товаров, в то время как физические объемы поставок углеводородного сырья сохранились на уровне, близком к 2016 году.

Положительная динамика в стоимостном выражении была зафиксирована по всем укрупненным товарным группам экспорта. Наиболее существенно – на 27,2%, до 211,4 млрд долларов США, – вырос экспорт топливно-энергетической продукции, в результате ее доля в товарном экспорте достигла 59,2% (годом ранее – 58,2%). Поставки черных и цветных металлов, включая изделия из них, увеличились на 29,4%, до 37,3 млрд долларов США, при этом их удельный вес достиг 10,4%. Экспорт машин и оборудования повысился на 14,9%, до 28,1 млрд долларов США, удельный вес группы составил 7,9% (годом ранее – 8,6%). Вывоз продовольственных товаров и сырья для их производства увеличился на 21,3%, до 20,7 млрд долларов США, притом что их доля в товарном экспорте уменьшилась до 5,8% (6,0%). Экспорт продукции химической промышленности стал больше на 15,0%, достигнув 23,9 млрд долларов США, доля группы снизилась до 6,7% (7,3%).

Несмотря на значимое увеличение стоимости поставок энергоносителей, удельный вес их основных потребителей – стран Евросоюза – в географической структуре российского экспорта снизился на 1 процентный пункт, до 44,7%. В то же время возросла доля экспорта в государства АТЭС – до 24,2% (23,6%). Доля вывоза в страны ЕАЭС также увеличилась, достигнув 9,4% (9,0%). Наибольшие объемы поставок российских товаров приходились на Китай (10,9%), Нидерланды (10,0%), Германию (7,2%), Беларусь (5,2%) и Турцию (5,1%).

Импорт товаров в 2017 году вырос до 238,0 млрд долларов США, что на 24,2% выше показателя 2016 года. Динамика импорта определялась увеличением как физических объемов поставок на 16,8%, так и ростом цен на ввозимые товары на 6,4%.

Оживление экономической конъюнктуры в Российской Федерации способствовало приросту импорта товаров инвестиционного назначения – машин, оборудования и транспортных средств – на 28,1%, до 110,3 млрд долларов США. Удельный вес этой группы в структуре импорта вырос до 48,6% (в 2016 году – 47,2%). Наибольший вклад внесло увеличение поставок оборудования,

¹ Сырая нефть, нефтепродукты, природный газ, сжиженный природный газ.

а также средств наземного транспорта. Металлов ввезено больше на 36,9%, что обусловило увеличение их доли до 6,9% (6,3%). На фоне опережающего роста импорта машиностроительной продукции и металлов доли других товаров в структуре импорта в основном снижались. Так, несмотря на увеличение ввоза продукции химической промышленности и связанных с ней отраслей на 19,0%, до 40,3 млрд долларов США, доля группы сократилась до 17,7% (годом ранее – 18,6%). Импорт продовольственных товаров, включая сырье для их производства, вырос на 15,1%, до 28,8 млрд долларов США, однако удельный вес группы уменьшился до 12,7% (13,7%).

Географическая структура импорта товаров не претерпела значительных изменений по сравнению с 2016 годом: удельный вес стран АТЭС составил 40,4%, ЕС – 38,3%, ЕАЭС – 7,7%. Важнейшими контрагентами России являлись Китай (21,2%), Германия (10,7%), США (5,5%), Беларусь (5,2%), Италия (4,5%).

Дефицит **баланса внешней торговли услугами** вырос на 29,3%, до 31,1 млрд долларов США, за счет существенного увеличения объема импорта услуг.

Экспорт услуг увеличился до 57,8 млрд долларов США, или на 14,4%. Стоимость транспортных услуг выросла до 19,8 млрд долларов США (в 2016 году – 17,1 млрд долларов США). Увеличение стоимости предоставленных услуг по статье «Поездки» на 1,2 млрд долларов США, до 8,9 млрд долларов США, объяснялось ростом долларовой эквивалента расходов нерезидентов в связи с пребыванием в России. Расширение спроса на прочие услуги, оказываемые нерезидентам, до 29,1 млрд долларов США (в 2016 году – 25,6 млрд долларов США) произошло в основном за счет услуг в сфере строительства, а также компьютерных услуг.

Импорт услуг вырос до 88,9 млрд долларов США, или на 19,2%. Динамика показателя сформирована опережающим восстановлением расходов резидентов, учитываемых по статье «Поездки» (рост на 29,7%, до 31,1 млрд долларов США), преимущественно вследствие увеличения количества выездов российских граждан за рубеж. Импорт прочих услуг в 2017 году расширился до 43,4 млрд долларов США (в 2016 году – 38,8 млрд долларов США), главным образом в сегменте услуг в области архитектуры, инженерных услуг, услуг в технических областях, а также платы за пользование интеллектуальной собственностью. Объем услуг, предоставленных иностранными транспортными компаниями, вырос до 14,5 млрд долларов США (11,8 млрд долларов США) за счет спроса резидентов на услуги воздушного транспорта.

Отрицательное сальдо **баланса оплаты труда** расширилось на четверть, до 2,3 млрд долларов США. Стоимостный объем опла-

ты труда нерезидентов изменился с 5,5 до 6,4 млрд долларов США вследствие увеличения долларového эквивалента их заработной платы, несмотря на снижение численности мигрантов, занятых в экономике Российской Федерации менее одного года. Величина оплаты труда к получению работающими за рубежом российскими гражданами достигла 4,1 млрд долларов США (3,7 млрд долларов США годом ранее).

Дефицит баланса инвестиционных доходов расширился с 33,7 до 37,3 млрд долларов США. Более значимый прирост доходов к выплате привел к увеличению отрицательного сальдо инвестиционных доходов прочих секторов до 37,7 с 36,9 млрд долларов США годом ранее. Профицит баланса инвестиционных доходов банковского сектора уменьшился за счет сокращения поступлений от нерезидентов до 0,9 млрд долларов США (в 2016 году – 3,4 млрд долларов США).

Дефицит баланса вторичных доходов в 2017 году, увеличившись на 2,9 млрд долларов США, достиг 9,2 млрд долларов США, что стало результатом роста выплаченных личных трансфертов в пользу нерезидентов.

Счет операций с капиталом был практически сбалансирован.

Чистое кредитование остального мира (совокупное сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом) в 2017 году выросло до 34,9 млрд долларов США (в 2016 году – 23,6 млрд долларов США). Отношение чистого кредитования к ВВП увеличилось с 1,8% в 2016 году до 2,2% в 2017 году.

Чистое кредитование остального мира, отраженное в финансовом счете (без учета резервных активов), составило в 2017 году 16,1 млрд долларов США (10,9 млрд долларов США годом ранее).

Внешние обязательства выросли на 1,2 млрд долларов США (в 2016 году снижение составило 6,2 млрд долларов США).

Иностранные пассивы органов государственного управления увеличились на 15,1 млрд долларов США (в 2016 году – на 4,5 млрд долларов США) главным образом в результате приобретения нерезидентами на вторичном рынке суверенных ценных бумаг, номинированных в российских рублях.

Прирост внешних обязательств центрального банка на 1,3 млрд долларов США (в 2016 году – на 0,4 млрд долларов США) сформировался вследствие операций репо с банками-нерезидентами.

Чистое снижение обязательств частного сектора в 2017 году составило 15,2 млрд долларов США (11,1 млрд долларов США годом ранее).

При этом иностранные обязательства банковского сектора сократились на 29,3 млрд долларов США (в 2016 году – на 27,1 млрд долларов США).

Напротив, внешние обязательства прочих секторов увеличились на 14,1 млрд долларов США (в 2016 году – на 16,0 млрд долларов США). Прирост прямых инвестиций составил 26,4 млрд долларов США (в 2016 году – 30,9 млрд долларов США). В результате операций с финансовыми инструментами российских эмитентов их величина в портфелях иностранных инвесторов сократилась на 4,5 млрд долларов США при близком к нулю значении показателя в 2016 году. Нетто-погашение внешней ссудной задолженности прочими секторами уменьшилось до 8,6 млрд долларов США (в 2016 году – 13,6 млрд долларов США).

Финансовые активы, за исключением резервных, в 2017 году увеличились на 17,3 млрд долларов США (в 2016 году – на 4,6 млрд долларов США).

Иностранные требования органов государственного управления и центрального банка выросли на 3,1 млрд долларов США (в 2016 году – на 0,9 млрд долларов США).

Нетто-увеличение финансовых активов частного сектора² в 2017 году составило 13,4 млрд долларов США (в 2016 году – 2,8 млрд долларов США).

Иностранные активы банков снизились на 4,4 млрд долларов США против 28,3 млрд долларов США в 2016 году.

Чистое приобретение финансовых активов прочими секторами уменьшилось до 17,8 млрд долларов США (в 2016 году – 31,1 млрд долларов США)². Почти двукратное увеличение вложений в иностранные активы в форме прямых инвестиций до 37,8 млрд долларов США было сформировано в первую очередь взносами в капиталы иностранных компаний. Объем наличной иностранной валюты в результате операций прочих секторов с нерезидентами сократился на 6,0 млрд долларов США (в 2016 году – 4,7 млрд долларов США), что связано в том числе с возросшим импортом по статье «Поездки». Размер сомнительных операций³ продолжал снижаться и не превысил 0,4 млрд долларов США.

Чистый вывоз капитала частным сектором в отчетном году составил 24,8 млрд долларов США (в 2016 году – 18,4 млрд долларов США), сложившись на данном уровне вследствие сокращения иностранных обязательств банковским сектором при нейтральном влиянии операций прочих секторов.

² Без учета задолженности по поставкам на основании межправительственных соглашений.

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

Международная инвестиционная позиция

Объем иностранных активов Российской Федерации на 1 января 2018 года составил 1341,2 млрд долларов США, увеличившись по итогам 2017 года на 108,4 млрд долларов США, или на 8,8%.

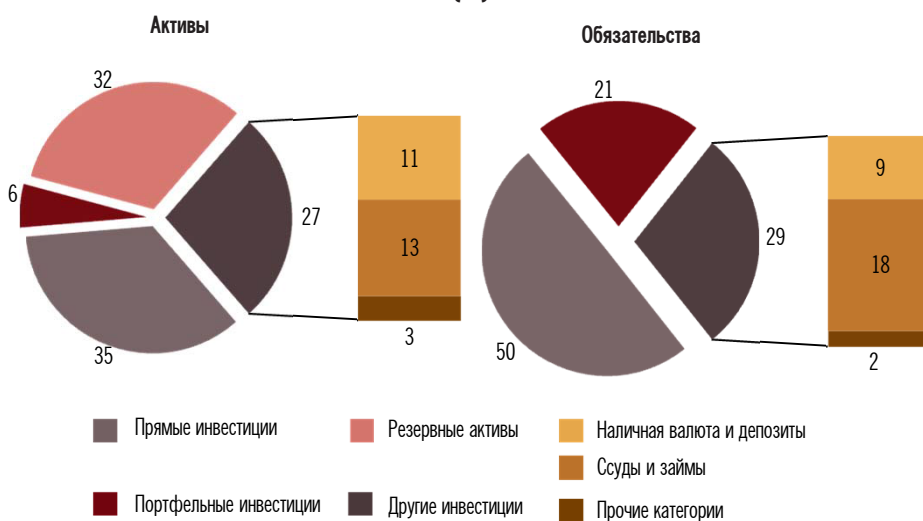
Изменения определялись в значительной степени положительной переоценкой в размере 53,0 млрд долларов США на фоне ослабления курса доллара США к прочим валютам. За счет операций внешние активы выросли на 39,9 млрд долларов США.

Резервные активы увеличились на 55,0 млрд долларов США, до 432,7 млрд долларов США, прямые инвестиции за рубеж – на 52,8 млрд долларов США, до 470,9 млрд долларов США. Вложения в портфельные инвестиции возросли незначительно (на 1,8 млрд долларов США) и составили 73,9 млрд долларов США. В составе прочих инвестиций в сумме 358,8 млрд долларов США по состоянию на 1 января 2018 года прирост остатков на депозитах и в наличной иностранной валюте прочих секторов компенсировал снижение требований к нерезидентам по другим финансовым инструментам.

Внешние обязательства Российской Федерации составили 1073,4 млрд долларов США на 1 января 2018 года по сравнению с 1021,4 млрд долларов США на 1 января 2017 года. Прирост в значительной степени был обусловлен положительной переоценкой на 54,0 млрд долларов США.

Обязательства по прямым инвестициям по итогам года увеличились на 57,5 млрд долларов США, до 535,2 млрд долларов США. Объем портфельных инвестиций из-за рубежа вырос на 14,8 млрд долларов США, до 230,8 млрд долларов США, за счет иностранных вложений в российские суверенные ценные бумаги при сокра-

Структура международной инвестиционной позиции по состоянию на 1.01.2018 (%)



щении обязательств по инструментам участия в капитале. Обязательства по прочим инвестициям снизились на 18,4 млрд долларов США, до 302,9 млрд долларов США: определяющим было сокращение задолженности перед нерезидентами по депозитам банковского сектора.

По итогам 2017 года опережающий рост иностранных активов привел к увеличению чистой международной инвестиционной позиции Российской Федерации на 56,3 млрд долларов США, или на 26,6%, до 267,8 млрд долларов США.

Международные резервы Российской Федерации

Объем международных резервов Российской Федерации за 2017 год увеличился с 377,7 млрд долларов США до 432,7 млрд долларов США.

Увеличение международных резервов в результате операций, учтенных в платежном балансе, составило 22,6 млрд долларов США (8,2 млрд долларов США годом ранее) и было обусловлено как приобретением иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках действия механизмов бюджетной политики, связанных с подготовкой к переходу к новым бюджетным правилам, так и погашением задолженности российскими кредитными организациями по ранее предоставленным кредитам.

Положительная курсовая и рыночная переоценки на сумму 24,8 млрд долларов США сформировались в условиях ослабления курса доллара США на международном валютном рынке и соответствующего увеличения долларовой эквивалента резервных активов, номинированных в других валютах, а также в результате повышения цен на золото.

Стоимость монетарного золота на 1 января 2018 года составила 76,6 млрд долларов США. Увеличение золотого запаса в стоимостном выражении на 16,5 млрд долларов США, или на 27,3%, определялось кумулятивным эффектом положительной переоценки (на 7,4 млрд долларов США) и рекордного пополнения авуаров Банка России в физической форме (на 9,0 млрд долларов США). Доля золота в международных резервах повысилась с 15,9% на начало года до 17,7% на 1 января 2018 года.

По состоянию на 1 января 2018 года объем международных резервов был достаточен для финансирования импорта товаров и услуг в течение 16 месяцев (на 1 января 2017 года – 17 месяцев).

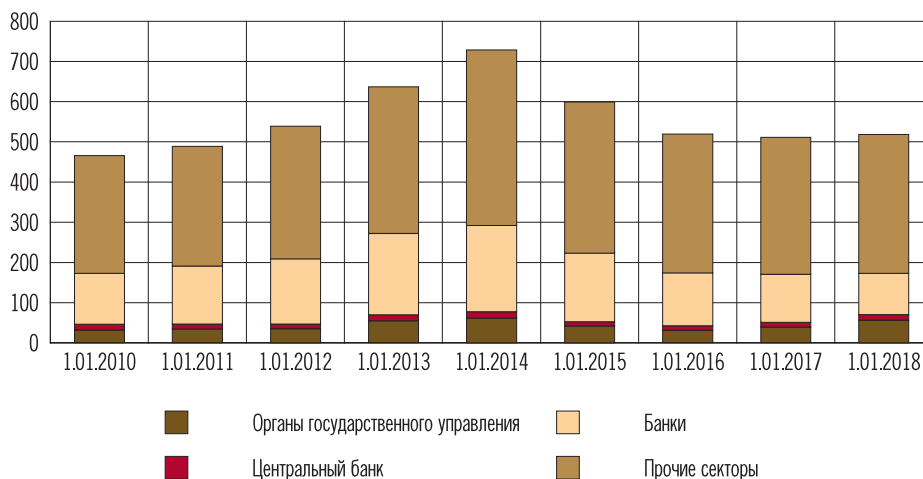
Внешний долг

Внешний долг Российской Федерации на 1 января 2018 года составил 518,9 млрд долларов США, увеличившись в течение года на 7,2 млрд долларов США, или на 1,4%.

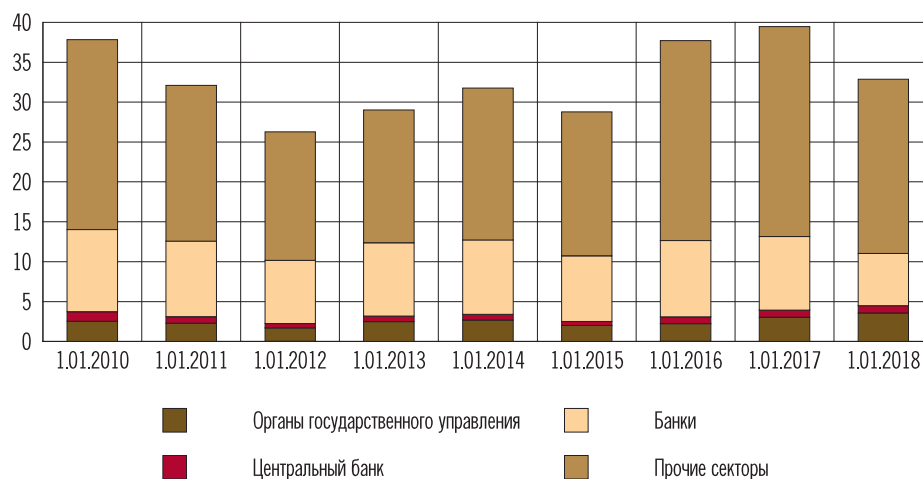
Внешние обязательства частного сектора составили 86,5% совокупного внешнего долга Российской Федерации (448,6 млрд долларов США по состоянию на 1 января 2018 года). Удельный вес обязательств органов государственного управления и центрального банка достиг 13,5% (70,3 млрд долларов США).

Задолженность федеральных органов управления увеличилась на 16,7 млрд долларов США, до 55,6 млрд долларов США. Обязательства, принятые Российской Федерацией в качестве правопреемницы бывшего СССР, сократились на 0,3 млрд долларов США. В составе нового российского долга рост зафиксирован как в сегменте суверенных долговых обращающихся инструментов в российских рублях (на 13,7 млрд долларов США), так и в ценных бу-

Внешний долг Российской Федерации
(млрд долларов США)



Внешний долг Российской Федерации
(в % к ВВП)



магах, номинированных в иностранной валюте, – на 3,4 млрд долларов США. Внешние долговые обязательства субъектов Российской Федерации практически не изменились и составили 0,2 млрд долларов США.

Платежи по погашению и обслуживанию внешнего долга органов государственного управления выросли до 4,4 млрд долларов США (3,6 млрд долларов США в 2016 году).

Из общей суммы внешнего долга центрального банка в объеме 14,5 млрд долларов США на обязательства перед МВФ по распределенным в пользу Российской Федерации специальным правам заимствования (СДР) приходилось 55,8%; на задолженность по операциям репо с нерезидентами – 31,0%; на наличные российские рубли у нерезидентов, а также счета и депозиты – 13,2%.

Внешние долговые обязательства банков в 2017 году уменьшились на 16,0 млрд долларов США, или на 13,4%, до 103,4 млрд долларов США. Внешний долг прочих секторов сократился на 4,1 млрд долларов США, до 345,2 млрд долларов США.

В течение 2017 года доля краткосрочной задолженности в общем объеме внешнего долга выросла с 10,0 до 10,9%, составив 56,3 млрд долларов США, удельный вес долгосрочных обязательств сократился до 89,1% (462,5 млрд долларов США). Внешний долг, номинированный в российской валюте, зафиксирован в размере 137,4 млрд долларов США, его доля выросла с 21,6 до 26,5%, долг в иностранной валюте составил 381,4 млрд долларов США.

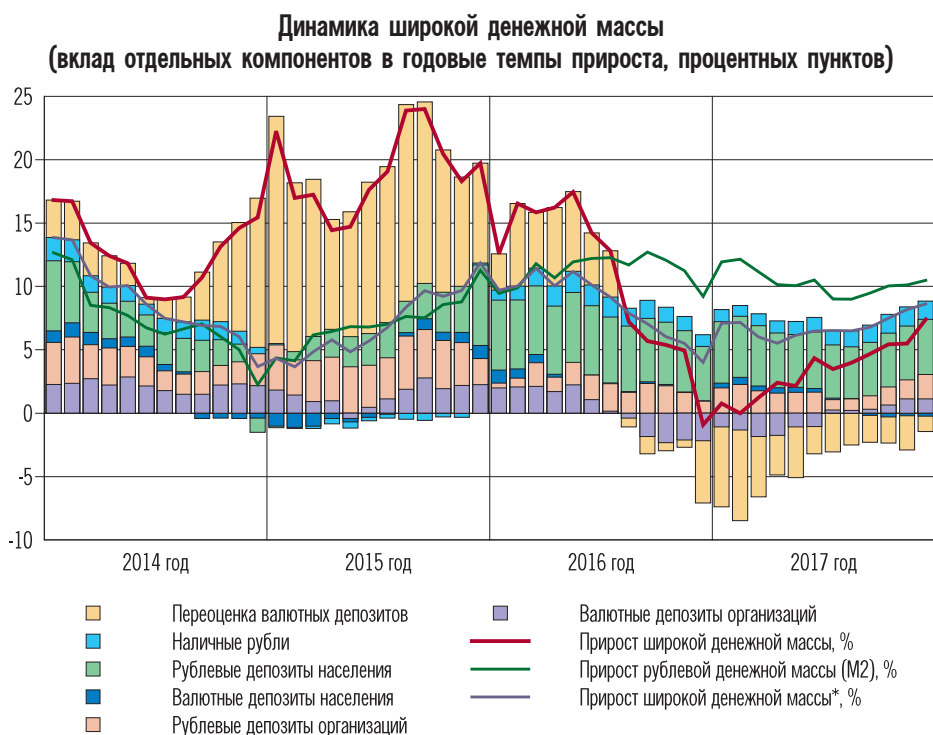
На 1 января 2018 года, согласно международным критериям, долговая нагрузка на российскую экономику оставалась умеренной: отношение внешнего долга к ВВП составило 33% (на начало 2017 года – 40%), а внешних долговых обязательств органов государственного управления к ВВП – 4% (на начало 2017 года – 3%).

I.2. Финансовый сектор

I.2.1. Денежные и кредитные агрегаты, конъюнктура финансовых и товарных рынков

В 2017 году рост кредитования и денежной массы несколько ускорился в условиях расширения спроса экономики на деньги на фоне восстановления производственной, инвестиционной и потребительской активности. Вследствие роста привлекательности рублевых вложений продолжилась дедолларизация¹ банковских депозитов.

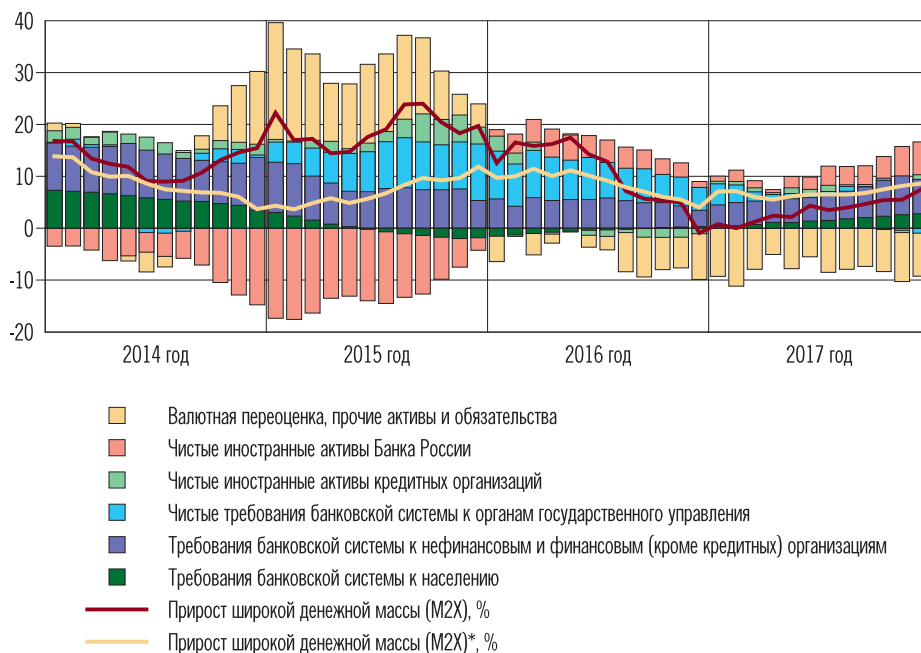
Денежная масса в национальном определении (агрегат M2) за 2017 год возросла на 10,5% (за 2016 год – на 9,2%). Темп прироста широкой денежной массы в 2017 году составил 7,4% (по итогам 2016 года – снижение на 0,9%, что было обусловлено влиянием переоценки валютных депозитов). С исключением фактора валютной переоценки прирост денежного агрегата M2X составил 8,6% против 4,0% по итогам 2016 года.



* С исключением валютной переоценки.

¹ Под долларизацией банковских депозитов (кредитов) понимается доля депозитов (кредитов) в иностранной валюте в общей сумме депозитов (кредитов) банковского сектора. Соответственно, долларизация как процесс означает повышение доли депозитов (кредитов) в иностранной валюте в общей сумме депозитов (кредитов), дедолларизация – ее снижение. Термины валютизация/девалютизация являются синонимами терминов долларизация/дедолларизация.

Динамика источников формирования широкой денежной массы (вклад в годовые темпы прироста M2X, процентных пунктов)



* С исключением валютной переоценки.

Основной вклад в прирост M2X внес прирост рублевых депозитов населения и организаций.

Рублевые депозиты населения увеличились на 12,6%, а валютные депозиты в долларовом эквиваленте сократились на 2,2%. На динамику депозитов повлияло сохранение достаточно привлекательного уровня процентных ставок в реальном выражении по рублевым депозитам.

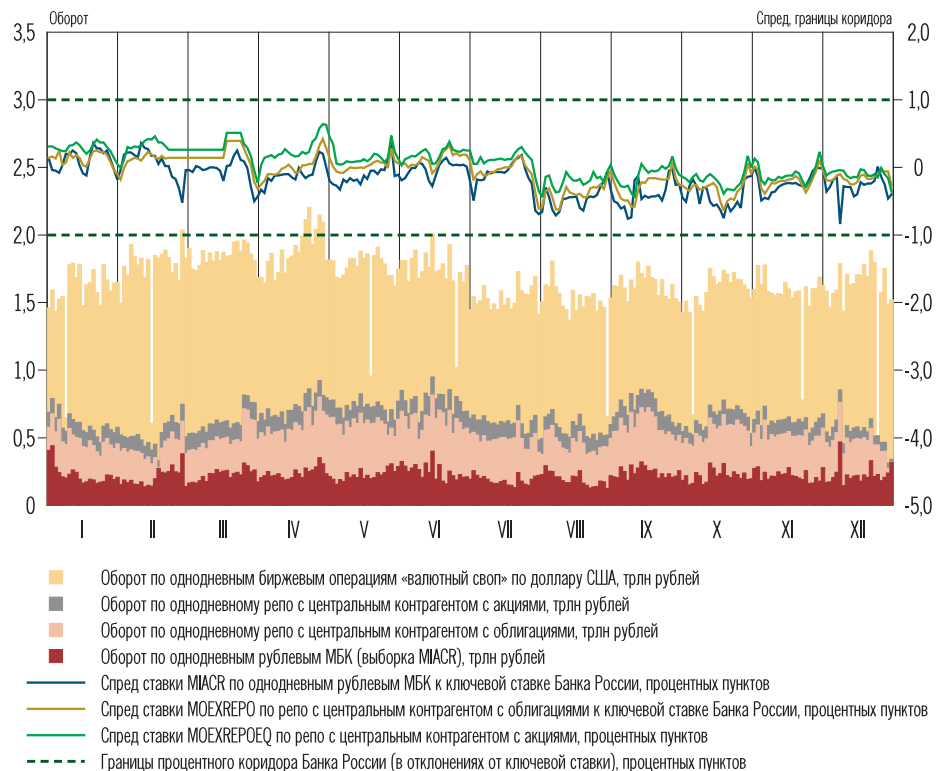
Депозиты организаций, как рублевые, так и валютные, в 2017 году росли сопоставимыми темпами: валютные депозиты организаций в долларовом выражении увеличились на 9,0%, рублевые депозиты организаций – на 7,9%.

За 2017 год долларизация депозитов организаций и населения сократилась с 28,1 до 25,8% на 1.01.2018, в том числе по депозитам населения – с 23,1 до 19,9%, по депозитам организаций – с 34,4 до 33,4%. Снижение долларизации происходило в первую очередь за счет сокращения выраженных в иностранной валюте остатков средств по счетам, а не валютной переоценки.

Замещение валютных депозитов рублевыми может свидетельствовать, в частности, о растущем доверии к национальной валюте.

Основным источником роста широкой денежной массы по итогам 2017 года стало кредитование экономики. Росту кредитования способствовало смягчение условий банковского кредитования, прежде всего за счет снижения процентных ставок. Кредит эконо-

Спреды процентных ставок к ключевой ставке Банка России и обороты на отдельных сегментах денежного рынка в 2017 году



Источники: Банк России, Thomson Reuters, ПАО Московская Биржа.

мике со стороны банковской системы² увеличился с начала года на 8,2% (с исключением валютной переоценки – на 9,1%). Рублевые требования российской банковской системы к организациям в 2017 году увеличились на 13,6% (в 2016 году – на 10,8%), прирост рублевых требований к населению составил 12,7% (за 2016 год они возросли на 2,1%). При этом суммарные валютные требования к населению и организациям в долларовом эквиваленте за 2017 год сократились на 10,5% (в 2016 году – на 12,7%).

В первом полугодии вклад в годовой прирост агрегата М2Х также вносили чистые требования банковской системы к органам государственного управления в условиях финансирования дефицита федерального бюджета средствами Резервного фонда. Со второго полугодия 2017 года вырос вклад чистых иностранных активов

² Под кредитом экономике со стороны банковской системы подразумеваются все требования банковской системы к нефинансовым и финансовым организациям и населению в валюте Российской Федерации, иностранной валюте и драгоценных металлах, включая предоставленные кредиты (в том числе просроченную задолженность), просроченные проценты по кредитам, вложения кредитных организаций в долговые и долевого ценные бумаги и векселя, а также прочие формы участия в капитале нефинансовых и финансовых организаций и прочую дебиторскую задолженность по расчетным операциям с нефинансовыми и финансовыми организациями и населением.

Банка России в увеличение агрегата M2X, что в основном было вызвано пополнением Фонда национального благосостояния (подробнее – см. подраздел I.1.3).

На **денежном рынке** ставки по однодневным рублевым межбанковским кредитам (МБК) в 2017 году находились вблизи ключевой ставки Банка России. Значительный приток ликвидности в 2017 году сформировался вследствие расходования средств Фонда консолидации банковского сектора, перечисления государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) средств для санации банков и банкам-агентам для компенсации выплат страхового возмещения вкладчикам банков с отозванной лицензией, а также вследствие расходования средств суверенных фондов для финансирования дефицита федерального бюджета. Банк России абсорбировал избыток ликвидности посредством проведения депозитных аукционов и эмиссии купонных облигаций Банка России (см. подраздел II.1.2). Тем не менее во втором полугодии сохранялся небольшой отрицательный спред между ставками МБК и ключевой ставкой (ставки денежного рынка находились в нижней половине процентного коридора), что связано с медленной адаптацией банков к существенному притоку ликвидности во второй половине года. Ситуация с валютной ликвидностью в первом полугодии 2017 года оставалась благоприятной. Этому способствовало сохраняющееся значительное предложение валюты на локальном рынке, а также приток средств по текущему счету платежного баланса. Поддержку также оказывали проводимые Банком России аукционы репо в иностранной валюте.

Во втором полугодии 2017 года при значительном спросе на валюту на внутреннем рынке снизилось предложение иностранной валюты со стороны отдельных участников рынка на фоне оттока валюты по операциям клиентов, что в итоге привело к увеличению стоимости долларовых заимствований. Банк России в декабре 2017 года увеличил лимиты по операциям «валютный своп» по продаже долларов США за рубли, что оказало поддержку ставкам в данном сегменте денежного рынка.

На **валютном рынке** по итогам 2017 года официальный курс доллара США к рублю понизился на 5,0% по отношению к 31.12.2016, до 57,6002 рубля за доллар США; на 31.12.2017 курс евро к рублю повысился на 7,9%, до 68,8668 рубля за евро.

В начале года рубль по отношению к доллару США значительно укрепился после повышения цен на нефть, обусловленного достижением договоренности о совместном сокращении добычи нефти странами, входящими и не входящими в ОПЕК. Летом наблюдалось некоторое ослабление курса рубля, чему способствовали такие факторы, как снижение продаж валюты экспортера-

Динамика курса рубля и его волатильность в 2017 году



* За 100% приняты значения показателей на 3.01.2017.

Источник: Thomson Reuters.

ми и обратная конвертация в валюту полученных дивидендов нерезидентами. Осенью рубль укрепился и оставался стабильным на фоне ослабления доллара США против большинства мировых валют. В декабре укрепление рубля продолжилось на фоне крупных покупок ОФЗ нерезидентами и крупных продаж валютной выручки экспортерами.

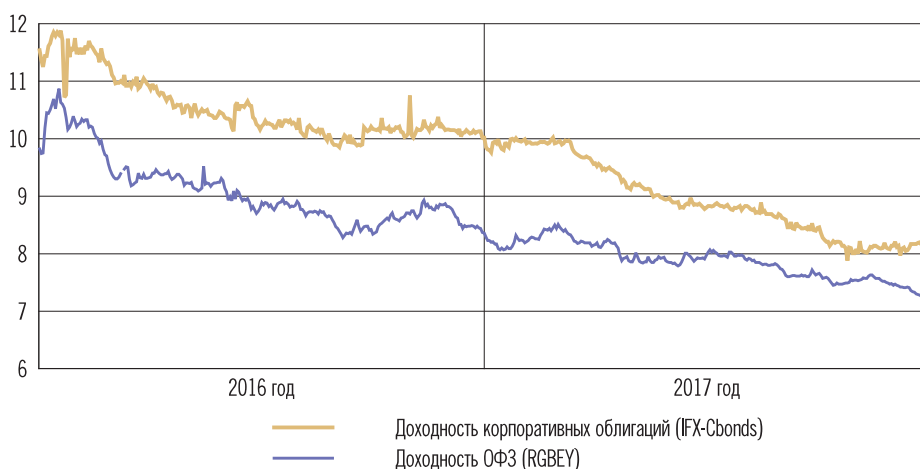
Кроме повышения цен на энергоносители и восстановления интереса иностранных инвесторов к российским активам, укреплению рубля в течение года также способствовало сохранение положительного дифференциала процентных ставок по отношению к ставкам за рубежом, а также ослабление доллара США против основных мировых валют в отдельные периоды. Определенное понижательное давление на курс рубля оказывало повышение ФРС США ключевой ставки в марте, июне и декабре 2017 года.

Благодаря введению бюджетного правила и значительному влиянию на курсообразование факторов, не связанных с конъюнктурой сырьевых рынков (таких как мировой спрос на риск, действия ФРС США, неопределенность относительно санкций), эластичность рубля по ценам на нефть продолжала снижаться. Волатильность курса рубля умеренно сокращалась, находясь вблизи уровня лета 2014 года.

На фоне снижения курсовой волатильности активность участников биржевых валютных торгов несколько уменьшилась. Средний дневной торговый оборот на кассовом сегменте биржевого валютного рынка в сумме по парам доллар США/рубль и евро/рубль в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократился на 15%, до 5,1 млрд долларов США.

В 2017 году на **рынке облигаций** отмечалась высокая активность участников в условиях улучшения внешнеэкономической

Динамика доходности облигаций на вторичном рынке (% годовых)



конъюнктуры, роста склонности инвесторов к риску, уменьшения волатильности курса рубля, замедления инфляции и снижения ключевой ставки Банка России.

На первичном рынке государственных ценных бумаг Минфин России разместил рекордный объем различных видов ОФЗ (1688 млрд рублей по номиналу).

В 2017 году, несмотря на колебания геополитической конъюнктуры, возрос интерес к ОФЗ со стороны иностранных инвесторов. В значительной степени этому способствовали стабилизация макроэкономической ситуации в России и проведение последовательной денежно-кредитной и фискальной политики. Покупки ОФЗ нерезидентами на первичном рынке составили 64,0% от прироста портфеля ОФЗ. Также выросла популярность инвестирования в ОФЗ среди физических лиц. Их покупки достигли 92,9 млрд рублей, увеличившись по сравнению с 2016 годом в 3,3 раза. Это связано с улучшением доступности инвестирования в облигации благодаря выпуску Минфином России ОФЗ-н, а также более привлекательным в сравнении с депозитами уровнем доходности.

По итогам 2017 года рыночный портфель обращающихся выпусков ОФЗ увеличился на 20,0%, до 6,6 трлн рублей³ по номиналу.

Рыночный портфель обращающихся на внутреннем рынке выпусков корпоративных облигаций по итогам 2017 года увеличился на 21,0% по сравнению с концом 2016 года и составил 11,4 трлн рублей по номиналу.

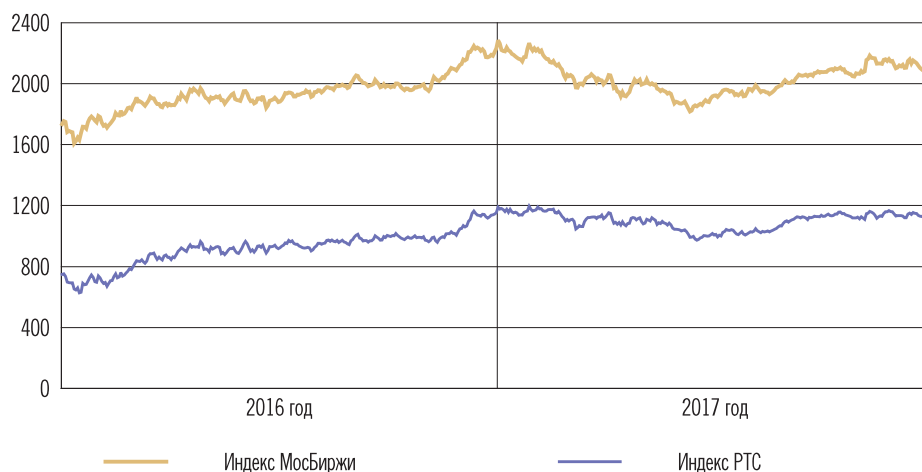
³ С учетом выпусков ОФЗ (на сумму 861,3 млрд рублей), переданных в мае 2015 – июне 2017 года государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» 34 российским банкам.

Объем вторичных торгов ОФЗ на ПАО Московская Биржа увеличился на 30,4%, до 6,5 трлн рублей, корпоративными облигациями – уменьшился на 5,3%, до 4,0 трлн рублей.

Доходность государственных и корпоративных облигаций продолжала снижаться под влиянием проведенного и ожидаемого снижения ключевой ставки Банка России и замедления инфляции. Доходность ОФЗ (индекс RGBEY⁴) понизилась с 8,36% годовых на конец 2016 года до 7,24% годовых на конец 2017 года, доходность корпоративных облигаций (индекс IFX-Cbonds⁵) уменьшилась с 10,02 до 8,05% годовых соответственно.

Минфин России в апреле 2017 года полностью (2,0 млрд долларов США) погасил задолженность по внешнему облигационному займу 2017 года погашения, в июне 2017 года был размещен новый выпуск российских суверенных еврооблигаций 2027 и 2047 годов погашения суммарным объемом 3,0 млрд долларов США по номиналу, в сентябре произведено частичное досрочное погашение еврооблигаций 2030 года погашения путем обмена на новые выпуски еврооблигаций 2027 и 2047 годов погашения (при этом дополнительный выпуск в общей сумме составил 3,9 млрд долларов США по номиналу). По итогам 2017 года портфель обращающихся российских суверенных еврооблигаций по сравнению с концом 2016 года увеличился на 1,6%, до 38,2 млрд долларов США по номиналу. Благоприятной ситуацией воспользовались и эмитенты корпоративных еврооблигаций, которые в 2017 году активно наращивали объемы размещения таких ценных бумаг.

Динамика ценовых индексов акций на вторичном рынке
(пунктов)



⁴ Индикатор эффективной доходности государственных облигаций, рассчитываемый ПАО Московская Биржа.

⁵ Индикатор эффективной доходности корпоративных облигаций, рассчитываемый информационными агентствами «Интерфакс» и ООО «Сбондс.ру».

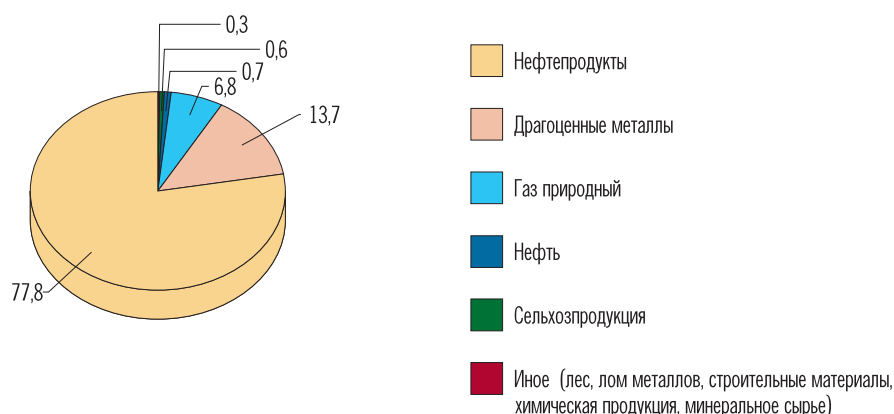
Активность на **рынке акций** была несколько слабее, чем на облигационном рынке. По итогам 2017 года индекс РТС (рассчитывается на основе цен акций, номинированных в долларах США) увеличился на 0,2% на фоне укрепления рубля, индекс МосБиржи⁶ (рассчитывается на основе цен акций, номинированных в рублях) снизился на 5,5%. При этом российские индексы в первом полугодии 2017 года снижались, что было вызвано снижением вероятности смягчения антироссийских санкций и снижением ожиданий инвесторов в отношении высоких дивидендов компаний с государственным участием, а во втором полугодии – постепенно росли, что было связано с ростом спроса на риск и цен на нефть.

Капитализация рынка акций на ПАО Московская Биржа в рублевом выражении снизилась за 2017 год на 5,0%, до 35,9 трлн рублей. Оборот вторичных торгов акциями и российскими депозитарными расписками на ПАО Московская Биржа в 2017 году снизился по сравнению с 2016 годом на 0,3%, составив 9,1 трлн рублей.

Тем не менее восстановление экономического роста, улучшение внешнеэкономической конъюнктуры, снижение ставок по депозитам и на облигационном рынке создают потенциал для роста рынка акций в дальнейшем.

В 2017 году организованные торги товарами проводились на шести биржах. Общий объем торгов в 2017 году (в денежном выражении) увеличился примерно на 20% относительно показателя 2016 года и составил 886 млрд рублей, что соответствует 0,96% ВВП России за год. При этом структура организованного товарного рынка не претерпела значительных изменений.

Структура организованных торгов товарами за 2017 год (%)



⁶ ПАО Московская Биржа с 27 ноября 2017 года изменило название индекса ММВБ на индекс МосБиржи.

За отчетный период торги на товарных рынках осуществлялись следующими группами товаров: нефтепродукты, драгоценные металлы, природный газ, нефть, сельскохозяйственная продукция, лес, строительные материалы, черные, цветные металлы и другие товары. Основной объем торгов в 2017 году, как и в 2016 году, приходился на сегмент нефтепродуктов, который в отчетном периоде показал значительную динамику роста в 23% и составил 689 млрд рублей, что соответствует почти 78% общего объема торгов (в 2016 году – 76%). В сегменте «газ природный» объем торгов также увеличился на 30%, в результате чего объем реализации ПАО «Газпром» природного газа на организованных торгах фактически достиг своего установленного максимально допустимого значения – до 17,5 млрд куб. метров в год⁷.

Изменения в структуре торгов произошли в основном за счет увеличения объема торгов наиболее востребованными группами товаров, а также роста объема торгов сельскохозяйственной продукцией, доля которой увеличилась с 0,01% в 2016 году до 0,6% в 2017 году.

Биржевые механизмы ценообразования на товарные активы с каждым годом развиваются и постепенно распространяются на новые товарные группы, что подтверждают запуск торгов минеральными удобрениями и начало торгов лесом в Пермском крае.

⁷ Постановление Правительства Российской Федерации от 16.04.2012 № 323 «О реализации природного газа на организованных торгах и внесении изменений в акты Правительства Российской Федерации по вопросам государственного регулирования цен на газ и доступа к газотранспортной системе Открытого акционерного общества «Газпром».

I.2.2. Участники финансового рынка

I.2.2.1. Финансовые организации

В российском финансовом секторе, несмотря на присутствие в нем значительного количества некредитных финансовых организаций (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»), по-прежнему наблюдалось существенное доминирование активов кредитных организаций. По итогам 2017 года отношение активов

**Количество основных участников финансового рынка
(единиц)**



* Субъекты страхового дела – страховые организации, общества взаимного страхования, страховые брокеры.

** Информация представлена с учетом кредитных организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

**Активы основных участников финансового рынка*
(в % к ВВП)**



* Активы приняты в расчет по итогам 2017 года; по кредитным организациям – по данным отчетности по состоянию на 1.01.2018, по страховщикам, негосударственным пенсионным фондам, паевым инвестиционным фондам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг – по данным отчетности по состоянию на 31.12.2017.

** В связи с актуализацией данных по ВВП здесь и далее значение показателя на начало 2017 года отличается от значения, приведенного в Годовом отчете Банка России за 2016 год.

*** Страховщики – страховые организации и общества взаимного страхования.

**** Информация представлена по некредитным финансовым организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

***** Указана стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов.

банковского сектора к ВВП составило более 90%, тогда как отношение активов других основных участников финансового рынка¹ к ВВП в совокупности немногим превысило 10%.

В 2017 году население и бизнес, как и ранее, отдавали предпочтение комплексному банковскому обслуживанию. Тем не менее спрос на услуги некредитных финансовых организаций возрос.

Кредитные организации

В 2017 году банковский сектор функционировал в условиях постепенного восстановления экономической активности: ряд отраслей рос опережающими темпами, начала повышаться реальная заработная плата, появились признаки оживления спроса. Ситуация в банковском секторе также стабилизировалась. Запас капитала оценивался как достаточный для дальнейшего наращивания кредитования, развития банковского бизнеса. На финансовые показатели банковского сектора благоприятно воздействовало плавное снижение ключевой ставки и стоимости фондирования.

В целом стабилизировалось качество кредитного портфеля. В течение года просроченная задолженность по кредитам менялась незначительно и оставалась на стабильно низком уровне. При этом по плохим ссудам были созданы адекватные резервы. На динамику резервов оказывало влияние доформирование резервов на возможные потери по проблемным активам у банковских групп, головные организации которых проходят процедуру финансового оздоровления с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора.

Относительные показатели банковского сектора испытывали определенное влияние динамики курса рубля, сказался и отзыв лицензий ряда кредитных организаций. Поэтому для более корректного отражения фактической динамики основных показателей банковского сектора в настоящем разделе приводятся данные с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на 1.01.2018 (включая реорганизованные в течение года банки).

Позитивной характеристикой 2017 года стал продолжившийся приток в банки сбережений домашних хозяйств, свидетельствовавший о сохранении доверия населения к банкам.

Активы банковского сектора за 2017 год увеличились на 9,0%, до 85,2 трлн рублей (в 2016 году – прирост на 3,4%). Из-за менее существенного прироста активов в номинальном выражении по сравнению с динамикой ВВП отношение активов банковского сектора к ВВП за год изменилось с 92,9 до 92,6%.

¹ Субъекты страхового дела, негосударственные пенсионные фонды, профессиональные участники рынка ценных бумаг, паевые инвестиционные фонды.

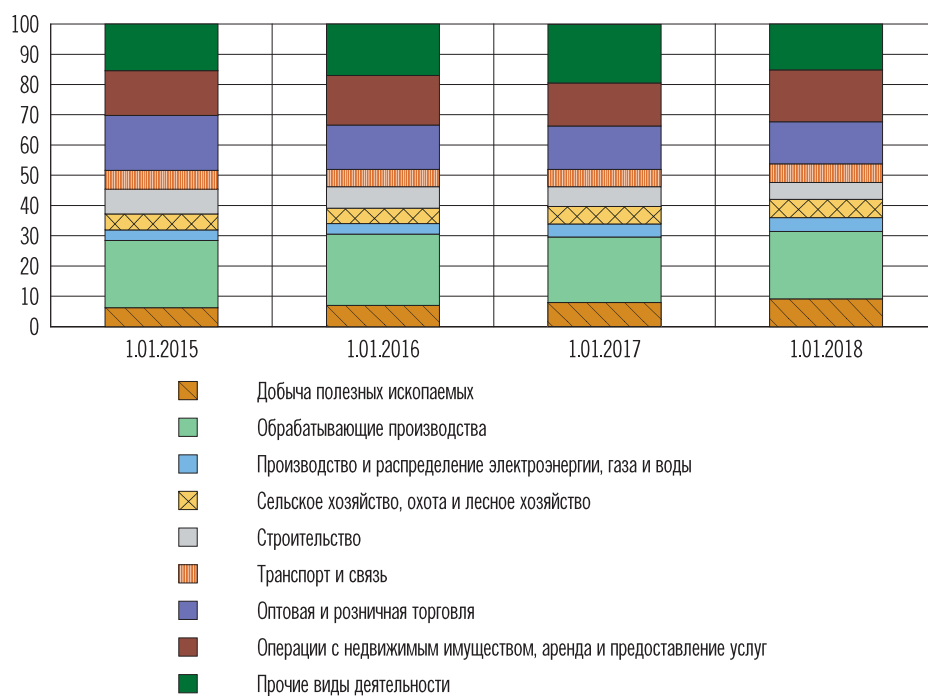
Объем совокупных активов системно значимых кредитных организаций (СЗКО) в 2017 году увеличился на 10,6%, до 55,3 трлн рублей, в том числе в связи с включением в их перечень ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (без учета этой кредитной организации объем совокупных активов за 2017 год увеличился на 6,8%).

Структура пассивов кредитных организаций. Фондирование банковского сектора в 2017 году оставалось сбалансированным. При этом на первое место по своей значимости в качестве источника фондирования вышли вклады населения: их доля в пассивах банков превысила долю средств предприятий (30,5 и 29,2% соответственно на 1.01.2018).

Объем вкладов физических лиц² за 2017 год возрос на 10,7% (за 2016 год – на 11,8%), до 26,0 трлн рублей. Доля ПАО Сбербанк на рынке вкладов населения в 2017 году снизилась незначительно – с 46,6 до 46,1%. Суммарный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2017 год вырос на 4,8%; их объем на 1.01.2018 составил 24,8 трлн рублей.

Доля валютной составляющей снизилась за 2017 год по вкладам физических лиц с 23,7 до 20,6%, по депозитам и средствам на счетах организаций – с 40,5 до 36,7%.

Структура корпоративного кредитного портфеля банковского сектора по видам экономической деятельности (%)*



* По кредитам, предоставленным юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям, за исключением кредитов на завершение расчетов. Здесь и далее показатели кредитования в разрезе видов экономической деятельности представлены с учетом данных по государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

² Включая сберегательные сертификаты.

Объем депозитов и средств организаций на счетах в СЗКО за 2017 год вырос на 5,6%, до 17,7 трлн рублей, а объем вкладов физических лиц увеличился на 11,6%, до 16,9 трлн рублей.

На фоне структурного профицита ликвидности существенно (на 25,7%) сократились заимствования кредитных организаций у Банка России. Снижение доли этих средств в пассивах банков с 3,4 до 2,4% свидетельствует о том, что банки в основном использовали рыночные источники фондирования. Объем средств, размещенных на депозитах в банках Федеральным казначейством, за 2017 год вырос в три раза, а их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с 0,4 до 1,2%.

Плавное снижение ключевой ставки Банка России способствовало тому, что средневзвешенная процентная ставка по рублевым депозитам нефинансовых организаций на срок свыше 1 года уменьшилась с 9,0% годовых в январе до 7,5% годовых в декабре 2017 года, по рублевым вкладам физических лиц – с 7,8 до 6,4% годовых соответственно.

Пассивы банковского сектора в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) за 2017 год сократились на 7,1%, а их доля в совокупных пассивах банковского сектора – до 21,8% (на 1.01.2017 – 26,5%).

Структура активов кредитных организаций. Совокупный объем кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам за 2017 год увеличился на 6,2% (за 2016 год – сократился на 0,8%), до 42,4 трлн рублей.

Объем таких кредитов у СЗКО увеличился на 8,7%, до 31,4 трлн рублей.

Задолженность по кредитам и прочим размещенным средствам, предоставленным нефинансовым организациям, в целом по банковскому сектору за 2017 год выросла на 3,7% (за 2016 год – сокращение на 1,8%), до 30,2 трлн рублей. Доля этих кредитов в активах банковского сектора за 2017 год снизилась с 37,6 до 35,4%.

В 2017 году на рынке кредитования субъектов МСП впервые с 2014 года наметились признаки восстановления. Совокупный объем выдачи кредитов МСП за 2017 год существенно увеличился (+15,4%)³. Объем задолженности по банковским кредитам МСП увеличился на 1,3% и на 1.01.2018 составил 4,2 трлн рублей. Такой темп прироста обусловлен заметным сокращением портфе-

³ Объем выдачи кредитов МСП приводится по банковскому сектору в целом без исключения влияния валютной переоценки и банков с отозванной лицензией.

ля кредитов МСП в августе 2017 года, которое было связано с исключением части заемщиков из Единого реестра субъектов МСП⁴.

В разрезе видов экономической деятельности наибольший удельный вес приходился на кредиты предприятиям обрабатывающих производств (на 1.01.2018 – 26,2% корпоративного кредитного портфеля; на 1.01.2017 – 21,9%)⁵. Доля кредитов предприятиям оптовой и розничной торговли за 2017 год снизилась с 15,5 до 7,3%.

Динамика кредитования предприятий различных видов деятельности в 2017 году была разнонаправленной. Кредиты предприятиям сельского и лесного хозяйства увеличились за год на 9,2%. Существенно возросли кредиты предприятиям, занимающимся добычей полезных ископаемых (на 24,4%) и операциями с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг (на 27,3%). В то же время задолженность по кредитам, предоставленным строительным организациям, сократилась на 3,8%, оптовым и розничным торговым организациям – на 3,6%.

Удельный вес валютных кредитов в общем объеме кредитов нефинансовым организациям за 2017 год сократился с 32,2 до 29,7%, что обусловлено ростом рублевого кредитования на фоне снижения объема кредитов в валюте, а также укреплением рубля. Доля валютной составляющей снизилась по кредитам организациям всех видов экономической деятельности, кроме организаций, занимающихся производством и распределением электроэнергии, газа и воды. Наибольшее снижение этой доли отмечалось у предприятий, занимающихся добычей полезных ископаемых (с 46,4 до 39,9%). Тем не менее у них оставалась самая высокая доля задолженности в иностранной валюте, учитывая наличие значительных валютных доходов.

Задолженность по кредитам физическим лицам за 2017 год увеличилась на 13,2% (за 2016 год – на 2,5%), в целом по банковскому сектору – до 12,2 трлн рублей. На сегмент кредитования физических лиц приходится 14,3% активов банковского сектора на 1.01.2018. Валютная переоценка отразилась на темпах прироста розничных кредитов незначительно из-за весьма низкой доли валютной составляющей. После нескольких лет сокращения рост портфеля необеспеченных потребительских ссуд носит восстановительный характер.

⁴ Исключение части юридических лиц из списка субъектов МСП, не удовлетворяющих условиям отнесения к субъектам МСП, по данным отчетности за предыдущий календарный год производилось 10.08.2017 Федеральной налоговой службой (пункт 5 статьи 4¹ Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»).

⁵ По кредитам, предоставленным юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям, за исключением кредитов на завершение расчетов.

Объем задолженности по ипотечным жилищным кредитам за 2017 год возрос на 15,7% (за 2016 год – на 12,1%), до 5,2 трлн рублей, чему способствовало государственное субсидирование процентной ставки по этим кредитам. В ипотечном кредитовании по-прежнему преобладали кредиты в рублях – 99,2%. Всего за 2017 год было предоставлено около 1,1 млн ипотечных жилищных кредитов на сумму более 2 трлн рублей (за 2016 год – 856 тыс. таких кредитов).

Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок свыше 1 года в декабре 2017 года составила 9,4% годовых, что на 3,1 процентного пункта ниже, чем в январе того же года. По рублевым кредитам физическим лицам той же срочности ставка уменьшилась с 16,2% годовых в январе до 12,9% годовых в декабре. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым ипотечным жилищным кредитам снизилась с 11,8% годовых в январе до 9,8% годовых в декабре.

Портфель ценных бумаг за 2017 год увеличился на 9,7% (за 2016 год – на 4,4%), до 12,3 трлн рублей, а его доля в активах банковского сектора изменилась незначительно и составила 14,5%. Основной удельный вес (81%) в этом портфеле по-прежнему занимали вложения в долговые обязательства. Объем долевых ценных бумаг возрос на 41,8%, а их удельный вес в портфеле ценных бумаг увеличился с 3,1 до 3,9%.

Портфель ценных бумаг СЗКО за отчетный период вырос на 13,5%, до 7,3 трлн рублей.

В отсутствие у банков проблем с ликвидностью объем требований кредитных организаций к Банку России (по депозитам и корреспондентским счетам) за 2017 год возрос на 67,6% (за 2016 год – на 24,2%), до 4,2 трлн рублей; доля этих требований в активах банковского сектора увеличилась с 3,2 до 5,0%.

Активы кредитных организаций в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) за 2017 год сократились на 9,0%, а их доля в совокупных активах – до 22,3% (на 1.01.2017 – 27,8%).

Требования и обязательства по межбанковским кредитам. Совокупный портфель предоставленных МБК за 2017 год возрос на 10,0% (за 2016 год – на 15,1%), до 9,8 трлн рублей; их доля в активах банковского сектора за год практически не изменилась и составила 11,5%. МБК, предоставленные банкам-резидентам, увеличились на 14,8%, а МБК, предоставленные банкам-нерезидентам, уменьшились на 7,7%.

Объем привлеченных МБК увеличился на 10,5% (за 2016 год – на 30,6%), до 9,3 трлн рублей, а их доля в пассивах банковского сектора незначительно возросла – до 10,9%; МБК, привлеченные от банков-нерезидентов, сократились за год на 21,1%.

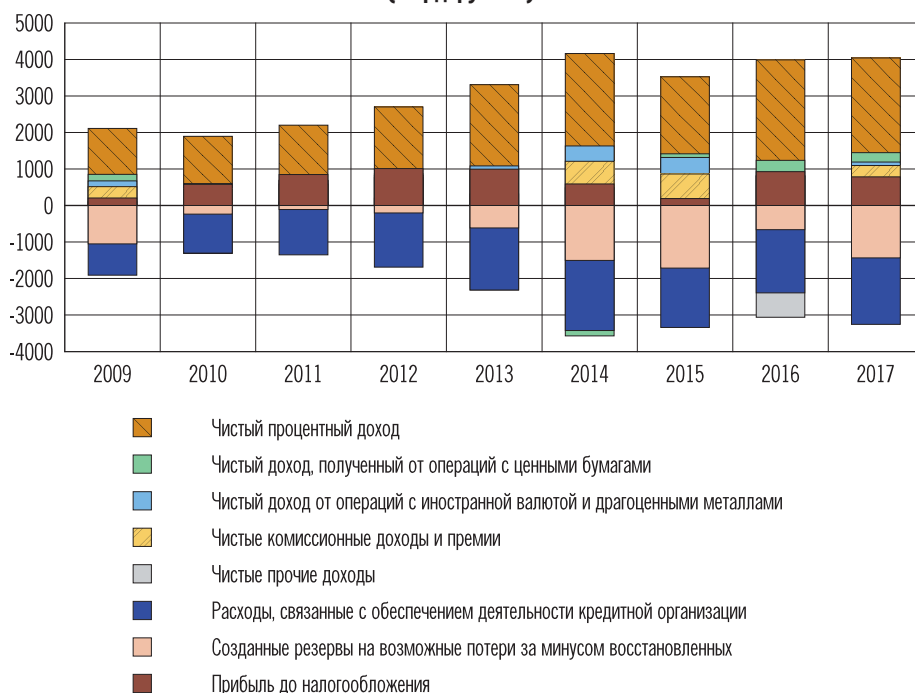
На конец 2017 года российский банковский сектор остался нетто-кредитором по операциям с банками-нерезидентами: объем чистых требований к нерезидентам на рынке МБК составил 0,8 трлн рублей (годом ранее – 0,7 трлн рублей).

Финансовые результаты и капитал банковского сектора в 2017 году. В 2017 году действующими кредитными организациями получена чистая прибыль в размере 789,7 млрд рублей⁶ (2016 году – 929,7 млрд рублей). Сокращение было обусловлено значительным чистым доформированием резервов на возможные потери, увеличившимся за 2017 год по сравнению с 2016 годом на 768,7 млрд рублей, или на 38,7%. Основной объем доформирования приходился на ряд крупных банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, в том числе с участием Банка России.

Наиболее значимой статьёй при формировании финансового результата банков оставался чистый процентный доход, его доля в факторах формирования прибыли составила 64,2% (в 2016 году – 66,5%). За 2017 год чистый процентный доход сократился на 2,3%, до 2,6 трлн рублей. Отношение к валовому процентному доходу банков увеличилось с 40,9% на 1.01.2017 до 44,8% на 1.01.2018 за счет опережающего снижения валового процентного дохода.

Чистый процентный доход по операциям с физическими лицами за год увеличился на 65,0 млрд рублей, или на 17,5%. Про-

**Факторы формирования прибыли по банковскому сектору
(млрд рублей)**



⁶ До отражения в отчетности СПОД (событий после отчетной даты).

центные доходы по кредитам, предоставленным физическим лицам, сократились на 13,2%, в то время как процентные расходы по операциям с физическими лицами уменьшились на 21,7%, что отражает тенденцию к более быстрому снижению процентных ставок по вкладам физических лиц, чем по розничным кредитам.

Чистые комиссионные доходы⁷ за 2017 год возросли на 32,8 млрд рублей, или на 3,7% (за 2016 год – на 15,7%, или 121,0 млрд рублей). Удельный вес этой статьи в структуре факторов увеличения прибыли за год вырос с 22,4 до 22,9%.

Величина чистого дохода по операциям с ценными бумагами в 2017 году сократилась на 38,0%; на долю этой статьи в структуре факторов формирования прибыли приходилось 6,4% (в 2016 году – 10,4%).

Удельный вес чистого дохода от операций с иностранной валютой в структуре факторов увеличения прибыли за год вырос с 0,6 до 2,3%.

Финансовый результат банковского сектора также поддерживали чистые доходы по прочим операциям кредитных организаций. За 2017 год эти доходы составили 4,2% в структуре факторов увеличения прибыли (за 2016 год по этим операциям был зафиксирован чистый расход в размере 663,7 млрд рублей).

Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитных организаций, за 2017 год возросли на 5,2%.

Совокупная прибыль СЗКО за 2017 год составила 917,9 млрд рублей; деятельность СЗКО (кроме ПАО Банк «ФК Открытие», который проходит процедуру финансового оздоровления с участием Банка России) являлась прибыльной.

Показатели рентабельности банковского сектора несколько сократились: рентабельность активов за год снизилась с 1,2 до 1,0%, а рентабельность капитала – с 10,3 до 8,3%.

Преобладают прибыльные кредитные организации. Их удельный вес за год увеличился с 71,4 до 74,9%. Прибыль в размере 1,6 трлн рублей показали 420 кредитных организаций. С убытками в размере 772,0 млрд рублей 2017 год завершили 140 кредитных организаций.

Величина собственных средств (капитала) кредитных организаций за 2017 год практически не изменилась – 9,4 трлн рублей. Суммарный прирост совокупного капитала составил 10 млрд рублей (+0,1%), основного капитала – 36 млрд рублей (+0,5%), базового капитала – 10 млрд рублей (+0,2%).

По итогам года 365 кредитных организаций нарастили собственные средства на общую сумму 1,3 трлн рублей; у 195 кредит-

⁷ Включая комиссионные доходы/расходы по операциям, которые приносят процентный доход/расход.

ных организаций капитал уменьшился на 1,1 трлн рублей; 63 кредитные организации (с капиталом 141 млрд рублей) прекратили свою деятельность по различным причинам (отзыв или аннулирование лицензии, реорганизация). Из числа кредитных организаций, снизивших капитал, 92% снижения величины капитала пришлось на банки, в отношении которых по состоянию на 1.01.2018 проводились мероприятия по предупреждению банкротства. Количество кредитных организаций с капиталом менее 1 млрд рублей⁸ на 1.01.2018 составило 244 (на 1.01.2017 – 243).

При незначительном изменении величины капитала сектора его структура претерпела некоторые изменения. Существенно увеличилась доля уставного капитала и эмиссионного дохода (с 42 до 47% от суммарной величины капитала), одновременно сократилась доля субординированного долга (с 28 до 25%), а отношение финансового результата, учтенного в капитале, к капиталу осталось на уровне 43%.

Показатель достаточности собственных средств (капитала) банковского сектора (Н1.0) за год снизился с 13,1 до 12,1%. Достаточность базового капитала Н1.1 уменьшилась с 8,9 до 8,2%, основного капитала Н1.2 – с 9,2 до 8,5%.

Запас капитала российских банков, рассчитанный как величина капитала банков сверх уровня, необходимого для соблюдения требований нормативов достаточности капитала, а также надбавки поддержания капитала и надбавки за системную значимость, существенно не изменился и на 1.01.2018 составил 2,2 трлн рублей.

Банки с участием иностранного капитала. В банковском секторе Российской Федерации действует значительное количество банков с участием нерезидентов. Удельный вес этих банков в общем числе действующих кредитных организаций за 2017 год возрос с 27,9 до 28,5%, хотя их количество уменьшилось с 174 до 160.

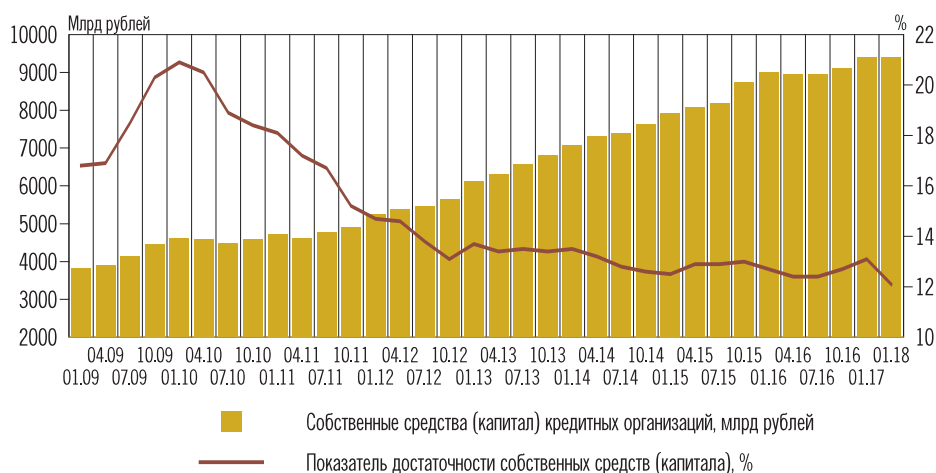
Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций за 2017 год уменьшилась на 3,9 млрд рублей, или на 1%, и по данным на 1.01.2018 составила 403,4 млрд рублей. Доля участия нерезидентов в совокупном оплаченном уставном капитале действующих кредитных организаций уменьшилась с 16,57% по состоянию на 1.01.2017 до 15,11% по состоянию на 1.01.2018⁹.

Рассчитанный Банком России в порядке, определенном статьей 18 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон № 395-1), размер

⁸ Без учета кредитных организаций с отрицательным капиталом.

⁹ Абзац содержит показатели абсолютного и относительного участия нерезидентов без учета корректировок, установленных статьей 18 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

Динамика достаточности капитала



участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций по данным на 1.01.2018 составил 12,94% (на 1.01.2017 – 13,51%).

Количество действующих кредитных организаций с долей нерезидентов в уставном капитале более 50% уменьшилось за 2017 год с 92 до 84, при этом в абсолютном выражении иностранные инвестиции в уставные капиталы таких кредитных организаций увеличились на 3,1 млрд рублей. Из указанных 84 кредитных организаций в 17 кредитных организациях акционеры (участники) – нерезиденты находились под контролем резидентов Российской Федерации.

Субъекты страхового дела

В 2017 году продолжилось сокращение количества участников страхового рынка. Общее количество субъектов страхового дела сократилось за год на 15,1% и по состоянию на 1.01.2018 составило 309 (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»). Совокупный капитал страховщиков (страховые организации и общества взаимного страхования) в 2017 году составил 605,4 млрд рублей¹⁰, страховые резервы – 1448,5 млрд рублей, чистая прибыль¹¹ – 84,0 млрд рублей. Совокупный объем активов российских страховщиков достиг 2429,7 млрд рублей. Отношение активов к ВВП составило 2,64%.

¹⁰ Здесь и далее по тексту представлены статистические данные о деятельности страховщиков за 2017 год по информации на 20.02.2018; бухгалтерские (финансовые) данные страховщиков представлены по информации на 27.03.2018.

¹¹ Указана прибыль после налогообложения.

В 2017 году продолжился рост спроса на услуги страховщиков. Объем собранных страховых премий увеличился за 2017 год на 8,3% и достиг 1278,8 млрд рублей (1180,6 млрд рублей в 2016 году). Доля 20 крупнейших страховщиков по собранным за 2017 год премиям составила 79,8% (за 2016 год – 78,1%). Темп прироста заключенных в 2017 году договоров составил 15,1%, количество заключенных договоров страхования увеличилось до 193,1 млн единиц. Выплаты в 2017 году возросли на 3,9 млрд рублей, до 509,7 млрд рублей (+0,8%). В целом по рынку коэффициент выплат за 2017 год составил 39,9%, что на 3,0 процентного пункта меньше соответствующего значения 2016 года.

В 2017 году самый значительный рост сборов (53,7%) продемонстрировало страхование жизни. Объем взносов по страхованию жизни вырос на 115,8 млрд рублей и достиг 331,5 млрд рублей. В результате доля страхования жизни в совокупных взносах увеличилась до 25,9% (в 2016 году – 18,3%). Темп прироста выплат составил 21,7%, объем достиг 36,5 млрд рублей.

Поступления по ОСАГО в 2017 году сократились на 12,3 млрд рублей, до 222,1 млрд рублей (-5,2% за год). При этом количество заключенных по ОСАГО договоров выросло на 0,1%, до 38,2 млн единиц в 2017 году. В результате средняя премия сократилась на 5,3% и составила 5,8 тыс. рублей. В 2017 году объем выплат по ОСАГО достиг 175,5 млрд рублей. Сокращение взносов и рост выплат привели к увеличению коэффициента выплат по ОСАГО (до 79,0% по итогам 2017 года).

Объем взносов по добровольному медицинскому страхованию за 2017 год составил 140,0 млрд рублей. Количество заключенных договоров страхования увеличилось на 7,9%, до 11,1 млн единиц.

Объем премий по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта, сократился на 8,2 млрд рублей, до 162,5 млрд рублей (-4,8% за 2017 год). В то же время количество заключенных договоров страхования выросло на 8,7% и составило 3,9 млн единиц. В 2017 году произошло снижение средней страховой премии по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта: с 47,2 тыс. рублей в 2016 году до 41,3 тыс. рублей в 2017 году. В 2017 году объем выплат по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта, уменьшился на 14,5%, до 83,3 млрд рублей.

Объем страховых премий по договорам, переданным в перестрахование, снизился за 2017 год на 17,6%, до 108,9 млрд рублей. В результате доля перестраховщиков в общем объеме страховых премий сократилась на 2,7 процентного пункта и составила 8,5%.

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ)

Число действующих НПФ сократилось за год на 10,8% и по состоянию на 1.01.2018 составило 66 фондов (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»), из которых более половины (38 фондов) являются участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц и осуществляют деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Суммарный объем активов НПФ на 31.12.2017 составил 3817,9 млрд рублей (+11,6% за год).

Объем пенсионных накоплений и пенсионных резервов НПФ в совокупности за год вырос на 11,9%, до 3677,4 млрд рублей. При этом портфель пенсионных накоплений НПФ увеличился на 14,6%, до 2467,5 млрд рублей, портфель пенсионных резервов – на 6,9%, до 1209,9 млрд рублей.

За 2017 год количество участников системы добровольного пенсионного страхования выросло на 13,8% и превысило 6 млн человек. Объем пенсионных выплат по негосударственному пенсионному обеспечению составил 59,6 млрд рублей, что на 11,4% выше показателя за 2016 год. Получателями добровольной пенсии на 31.12.2017 были 1,48 млн человек (на 3% меньше, чем годом ранее). Количество застрахованных лиц, формирующих свои накопления в фондах, увеличилось за год на 15% и на конец 2017 года составило около 34,3 млн человек.

За 2017 год объем пенсионных выплат по обязательному пенсионному страхованию составил 8,1 млрд рублей, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 44%. На 31.12.2017 количество застрахованных лиц, получающих пенсию, составило почти 432,8 тыс. человек, что на 2,6% ниже показателя на 31.12.2016.

Субъекты рынка коллективных инвестиций (за исключением НПФ)

По состоянию на 1.01.2018 количество паевых инвестиционных фондов (ПИФ) сократилось на 56 единиц, до 1497 фондов (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»): 1131 закрытый, 327 открытых и 39 интервальных ПИФ. Количество управляющих компаний, осуществляющих деятельность на рынке коллективных инвестиций¹², уменьшилось на 28 единиц и составило 305 управляющих компаний (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»).

¹² Организации, осуществляющие деятельность по управлению инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Количество организаций, осуществлявших деятельность специализированного депозитария, уменьшилось на восемь организаций и составило 31 специализированный депозитарий.

За 2017 год активы ПИФ выросли на 16,8%¹³, до 3311,6 млрд рублей, а отношение этих средств на конец 2017 года к ВВП увеличилось до 3,6%. В то же время прирост стоимости чистых активов (СЧА) ПИФ, достигшей 2939,0 млрд рублей, составил 13,9%. Наибольший приток инвестиций наблюдался в закрытых ПИФ (увеличение на 271,7 млрд рублей), доля которых в совокупной СЧА ПИФ составила 92,0%. СЧА открытых ПИФ за 2017 год увеличилась на 85,3 млрд рублей – до 216,2 млрд рублей, СЧА интервальных ПИФ за год увеличилась на 2,1 млрд рублей и составила 20,3 млрд рублей.

За 2017 год чистый приток инвестиций в ПИФ составил 436,3 млрд рублей, 260,0 млрд рублей из которых приходится на IV квартал 2017 года. Чистый приток инвестиций по итогам года зафиксировали все ПИФ: закрытые ПИФ – в размере 362,6 млрд рублей, открытые ПИФ – 72,6 млрд рублей, интервальные ПИФ – 1,2 млрд рублей.

За 2017 год количество акционерных инвестиционных фондов на рынке не изменилось и составляет три фонда. Существенное сокращение СЧА одного из фондов привело к снижению совокупной СЧА в 2017 году на 29%, до 3,2 млрд рублей.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг

В течение 2017 года продолжилось уменьшение числа кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг. Количество таких организаций за год сократилось на 9,8% и на 1.01.2018 составило 614 организаций (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»).

Совокупные активы профессиональных участников – НФО¹⁴ снизились на 9,3% относительно 31.12.2016 и составили 708,9 млрд рублей на 31.12.2017.

Собственные средства профессиональных участников – НФО на 31.12.2017 составили 123,7 млрд рублей.

Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы) снизились за рассматриваемый период на 57,6%, до 28,3 млрд рублей.

Чистая прибыль профессиональных участников – НФО за год снизилась на 6,6% и на 31.12.2017 составила 33,7 млрд рублей.

¹³ Здесь и далее приводятся данные отчетности управляющих компаний 1357 ПИФ, представленные по состоянию на 30.01.2018.

¹⁴ Здесь и далее представлены данные профессиональных участников – НФО без учета данных АО «Агентство ипотечного жилищного кредитования».

Участники рынка микрофинансирования

Количество микрофинансовых организаций (МФО) за 2017 год сократилось на 12,2%, до 2271 организации на 1.01.2018. Из них 60 действуют в виде микрофинансовых компаний (МФК) и 2211 – в виде микрокредитных компаний (МКК). Количество кредитных потребительских кооперативов (КПК) уменьшилось на 12,8%, до 2666 организаций; жилищных накопительных кооперативов (ЖНК) – на 8,7%, до 63 организаций; ломбардов – на 22,0%, до 5782 единиц, сельскохозяйственных КПК (СКПК) – на 15,5%, до 1242 организаций (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»).

В 2017 году спрос на продукты микрофинансовых организаций продолжил расти. За 2017 год заключено 23,5 млн договоров микрозайма, что на 23,6% больше, чем за 2016 год. Объем суммарных выдач микрозаймов увеличился на 31,2%, до 256,1 млрд рублей.

Профильные активы МФО (портфель займов) выросли на 28% относительно 31.12.2016 и на 31.12.2017 достигли 112,8 млрд рублей.

За отчетный год МФО привлекли 62 млрд рублей денежных средств.

Сумма задолженности по микрозаймам, списанной за отчетный период, увеличилась за год на 34%, до 3,9 млрд рублей на 31.12.2017.

Также на 31.12.2017 увеличилась сумма денежных средств и стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по основному долгу по договорам микрозаймов, – на 38,3% за год, до 203,8 млрд рублей.

Чистая прибыль МФО за отчетный год составила 5,3 млрд рублей, что на 33,4% меньше значения за 2016 год.

I.2.2.2. Инфраструктурные организации и другие участники финансового рынка

В 2017 году на финансовом рынке осуществляли деятельность следующие инфраструктурные организации (см. таблицу 9 раздела V.4 «Статистические таблицы»): биржи, центральный депозитарий, репозитарии, клиринговые организации, центральный контрагент, организации, осуществляющие функции центрального контрагента, операторы товарных поставок, субъекты национальной платежной системы, бюро кредитных историй и информационные агентства, аккредитованные на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

В связи с выдачей лицензии на соответствующий вид деятельности в 2017 году количество действующих клиринговых организаций увеличилось с пяти до шести, одной организации присвоен статус центрального контрагента, количество репозитариев увеличилось до двух. Банком России были аккредитованы два оператора товарных поставок. Всего по состоянию на 1.01.2018 аккредитовано пять операторов товарных поставок. За 2017 год количество бирж сократилось с восьми до семи. По состоянию на 1.01.2018 на финансовом рынке функционируют центральный депозитарий, центральный контрагент, две организации, осуществляющие функции центрального контрагента, и 32 оператора платежных систем.

В 2017 году по сравнению с предыдущим периодом произошел рост основных показателей деятельности **системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка**, к которым относятся Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (НКО НКЦ (АО))¹, являющаяся центральным контрагентом (ЦК), и Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД), являющаяся центральным депозитарием (ЦД), репозитарием, клиринговой организацией и расчетным депозитарием.

Стоимость активов на хранении в ЦД увеличилась на 11% и составила 44 трлн рублей, что обусловлено прежде всего притоком на обслуживание ценных бумаг. Количество зарегистрированных сделок в репозитарии по всем видам договоров увеличилось в 4,7 раза, до 11,3 млн единиц. Рост количества зарегистрированных контрактов в основном связан с отчетностью по сделкам репо со сроком менее трех дней вне рамок генеральных соглашений.

¹ До 28.11.2017 – Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (Банк НКЦ (АО)).

Объем торгов по операциям с ЦК увеличился на 7% и составил 681 трлн рублей за счет роста объемов торгов на валютном рынке и на рынке репо с ЦК, в том числе благодаря принятию мер по развитию указанных рынков, повышению их ликвидности и привлекательности для инвесторов. К таким мерам можно отнести допуск корпораций к торгам на валютном рынке и к операциям по размещению денежных средств в депозиты на денежном рынке ПАО Московская Биржа, введение новых программ поддержки ликвидности на рынках, расширение перечня торгуемых инструментов, введение маркетингового периода для отдельных сделок.

В 2017 году российские юридические лица, не являющиеся кредитными организациями или профессиональными участниками рынка ценных бумаг, получили прямой доступ к денежному и валютному рынкам ПАО Московская Биржа. Корпорации получили возможность размещать средства в депозиты с ЦК по рыночным ставкам биржевого репо на денежном рынке и заключать сделки на валютном рынке напрямую наравне с банками и брокерскими компаниями.

НКО НКЦ (АО) в 2017 году была объектом оценки сторонних организаций. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА АО) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ на уровне «AAA (RU)», прогноз «стабильный». Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило НКО НКЦ (АО) долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте на уровне «BBB-» (соответствует суверенному рейтингу Российской Федерации).

В рамках изменения системы риск-менеджмента для повышения надежности деятельности НКО НКЦ (АО) как ЦК были увеличены взносы участников клиринга в гарантийные фонды на валютном, фондовом и срочном рынках до 10 млн рублей.

В 2017 году НКО АО НРД, являющаяся системно значимым центральным депозитарием, репозитарием, а также системно и национально значимой платежной системой, первой прошла оценку качества функционирования ценового центра² – организации, осуществляющей деятельность по определению стоимости финансовых инструментов, информация о которой может использоваться участниками финансовых рынков.

Данные ценового центра НКО АО НРД позволяют его пользователям сократить издержки на определение справедливых цен инструментов, автоматизировать процесс переоценки ценных бумаг, перечень которых ограничен сферой применения Методики

² При определении стоимости рублевых облигаций.

определения стоимости рублевых облигаций в версии от 1.12.2017, а также в целом повысить прозрачность на финансовых рынках.

В 2017 году НКО АО НРД успешно прошла аккредитацию Глобальной ассоциации Системы единого кода юридических лиц (GLEIF) в качестве локального операционного подразделения (LOU³) Глобальной системы Единого кода юридических лиц (GLEIS). Соответствующий сертификат выдан НКО АО НРД 5.01.2018. Аккредитация GLEIF подтверждает соответствие НКО АО НРД всем нормативным и технологическим требованиям, предъявляемым GLEIF к действующим LOU. Прохождение аккредитации GLEIF позволит НКО АО НРД продолжить осуществление функций по присвоению и актуализации кодов LEI и обеспечению их интеграции в глобальную базу данных.

В 2017 году в НКО АО НРД была начата реализация технологической агентской схемы «единого окна» при раскрытии корпоративной информации. Это позволит реализовать на российском рынке принцип «единого окна» при раскрытии информации⁴ и предусматривает создание на базе агентств, аккредитованных Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах, сервисов приема, структурирования и распространения корпоративных данных.

Национальная платежная система (НПС) в 2017 году характеризовалась эффективным функционированием субъектов НПС, обеспечивающих бесперебойность оказания услуг по переводу денежных средств, существенным укреплением позиции на рынке платежных услуг ведущего национального участника – платежной системы «Мир», динамичным развитием национальных платежных инструментов. Развитие и внедрение высокотехнологичных дистанционных платежных сервисов и продуктов способствует повышению уровня доступности платежных услуг, в том числе в сети Интернет, а также увеличению объемов безналичных операций.

На 1.01.2018 деятельность в качестве субъектов НПС осуществляли 563 оператора по переводу денежных средств (из них 93 оператора электронных денежных средств), 32 оператора платежных систем⁵, 45 операторов услуг платежной инфраструкту-

³ LOU – организация, уполномоченная присваивать коды LEI юридическим лицам на определенной территории.

⁴ В соответствии с положениями Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» и от 1.06.2016 № 546-П «О перечне информации, связанной с осуществлением прав по ценным бумагам, предоставляемой эмитентами центральному депозитарию, порядке и сроках ее предоставления, а также о требованиях к порядку предоставления центральному депозитарию доступа к такой информации».

⁵ Включая Банк России и Акционерное общество «Национальная система платежных карт».

ры⁶, Федеральное государственное унитарное предприятие «Почта России», платежные агенты и банковские платежные агенты.

Из 45 операторов услуг платежной инфраструктуры функции расчетных центров осуществляли 27 организаций (Банк России и 26 кредитных организаций), функции платежных клиринговых центров – 29 организаций (Банк России; 11 кредитных организаций; 17 организаций, не являющихся кредитными), функции операционных центров – 29 организаций (Банк России; 10 кредитных организаций; 18 организаций, не являющихся кредитными).

На начало 2018 года на территории Российской Федерации функционировали две системно значимые платежные системы (платежная система Банка России, платежная система НРД), четыре социально значимые платежные системы («Сбербанк», Виза, «Золотая Корона», «МастерКард»), 16 национально значимых платежных систем (включая платежную систему Банка России, платежную систему «Мир», платежную систему НРД).

В течение 2017 года через системно значимую платежную систему Банка России (ПС БР) было совершено 1,5 млрд переводов денежных средств на сумму 1440,9 трлн рублей, включая операции в целях реализации денежно-кредитной политики, осуществление расчетов на межбанковском и финансовом рынках, а также операции с использованием платежных карт. Отношение объема переводов к объему ВВП не изменилось по сравнению с предыдущим годом и составило 15,6 раза. В рамках завершения расчетов по операциям с использованием карт⁷, в том числе международных платежных систем, через ПС БР было проведено 35,3 тыс. переводов на сумму 2,8 трлн рублей (рост на 10,6% по количеству и на 33,1% по объему).

Объем переводов денежных средств в рамках второй по значимости в России платежной системы НКО АО НРД (ПС НРД) возрос относительно 2016 года на 17,5%, до 188,7 трлн рублей, что превысило объем ВВП в два раза. В структуре переводов денежных средств ПС НРД, как и в 2016 году, преобладали переводы, совершенные по сделкам на организованных торгах (71,1%). Доля переводов денежных средств, осуществленных на внебиржевом рынке, составила 18,9%.

Ведущий российский оператор услуг платежной инфраструктуры Акционерное общество «Национальная система платежных карт» (АО «НСПК»), предоставляющий кредитным организациям услуги по обработке операций с платежными картами, совершен-

⁶ Организация одновременно может являться операционным, платежным клиринговым и расчетным центром нескольких платежных систем.

⁷ Расчеты по операциям с использованием платежных карт осуществляются на нетто-основе.

ных на территории Российской Федерации, по итогам 2017 года увеличил количество и объем операций с платежными картами в 1,4 раза (до 7,5 млрд операций на сумму 10,5 трлн рублей⁸).

В 2017 году 41 кредитная организация признана Банком России значимой на рынке платежных услуг⁹.

В 2017 году отмечался динамичный рост показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций – операторов по переводу денежных средств, которые составляют институциональную основу национальной платежной системы.

Операции, осуществленные кредитными организациями по распоряжениям своих клиентов¹⁰, а также в части собственных операций, выросли на 32,3% по количеству и 7,2% по объему (до 26,8 млрд платежей на сумму 667,7 трлн рублей). При этом опережающими темпами (на 36,5% по количеству и на 35,8% по объему) росли операции физических лиц, что свидетельствовало о продолжающемся активном вовлечении населения в сферу безналичного денежного оборота.

На фоне сокращения сети подразделений кредитных организаций все заметнее становится тенденция к замещению физических каналов доступа к платежным услугам дистанционными. Продолжился рост количества клиентских счетов с дистанционным доступом (на 12,7%, до 219,4 млн) – за отчетный год их доля в составе активных счетов клиентов кредитных организаций увеличилась до 82,2%.

По сравнению с 2016 годом количество операций, совершенных клиентами кредитных организаций с использованием электронных технологий, увеличилось более чем на треть (до 25,4 млрд распоряжений), объем – на 10,5% (до 592,6 трлн рублей). Главным образом это достигалось за счет операций физических лиц, годовой прирост которых составил 38,3% по количеству и 45,8% по объему. При этом каждый пятый электронный платеж физического лица совершался с использованием сети Интернет и/или мобильных устройств связи.

Характерное для последних лет динамичное развитие рынка платежных карт продолжилось в 2017 году за счет полномасштабного выхода на рынок крупнейшего национального игрока – пла-

⁸ По данным АО «НСПК». Включены распоряжения на перевод денежных средств, предоставленные для исполнения в платежный клиринговый центр. Не включены распоряжения, отозванные участником платежной системы и (или) отмененные платежным клиринговым центром.

⁹ В течение года одна из них прекратила свою деятельность в связи с реорганизацией в форме присоединения к другой значимой на рынке платежных услуг кредитной организации.

¹⁰ Здесь и далее – физические лица и юридические лица, не являющиеся кредитными организациями.

тежной системы «Мир». По итогам года выпуск карт «Мир» обеспечил общий рост количества эмитированных российскими кредитными организациями платежных карт на 6,4% (до 271 млн единиц на начало 2018 года).

Операции с использованием российских платежных карт, совершенные на территории страны и за ее пределами, демонстрировали уверенную положительную динамику, увеличившись на 34,3% по количеству и 23,7% по объему. По итогам 2017 года было совершено 24,0 млрд операций на сумму 63,4 трлн рублей, или 163 операции на сумму 431,4 тыс. рублей в расчете на одного жителя Российской Федерации.

При этом платежные карты использовались для совершения безналичных операций в шесть раз чаще, чем для снятия наличных денег. Удельный вес безналичных операций в общем количестве операций с картами вырос на 5,5 процентного пункта и в 2017 году достиг 86,1%. Стоимостный объем таких операций впервые с момента формирования рынка платежных карт составил более половины (57,0%) от общего объема операций с картами.

В отчетном году сохранилась тенденция роста доли безналичных платежей, большая часть из которых приходится на операции по оплате товаров и услуг с использованием платежных карт, в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг населению (39,6% в 2017 году против 31,8% в 2016 году).

В отношении операций по снятию наличных денег с использованием платежных карт впервые было зафиксировано их снижение на 3,8% по количеству и 0,4% по объему по сравнению с 2016 годом.

Все более востребованной со стороны пользователей становится услуга кредитных организаций по безналичному переводу денежных средств с одного банковского счета на другой с использованием платежных карт. В 2017 году такие операции россияне совершали в два раза чаще, чем годом ранее (2,7 млрд переводов на сумму 19,1 трлн рублей, что составляет 13,2 и 52,8% от общего количества и объема безналичных операций с использованием платежных карт).

Динамичному росту безналичных операций с картами способствовало активное подключение к инфраструктуре по приему платежных карт организаций торговли и услуг. В течение 2017 года количество установленных в них электронных терминалов выросло на 24,3%, до 2,2 млн единиц. С их использованием ежедневно осуществлялось 34,7 млн операций на сумму 30,0 млрд рублей. Большинство банкоматов также позволяет совершать безналичные операции. На 1.01.2018 их количество составило 195,2 тыс. устройств.

Количество электронных средств платежа для перевода электронных денежных средств, эмитированных в 2017 году операторами электронных денежных средств, увеличилось на 16%, до 366,1 млн единиц. С их использованием в течение года было совершено 2,0 млрд операций на сумму 1,4 трлн рублей¹¹ (рост на 42,4% по количеству и на 35,3% по объему), большая часть из которых приходилась на неперсонифицированные электронные средства платежа (86,3 и 58,9% соответственно).

На 1.01.2018 деятельность в качестве **бюро кредитных историй (БКИ)** на финансовом рынке осуществляют 17 организаций. В течение 2017 года Банк России в отношении одной организации принял решение о внесении записи в государственный реестр БКИ.

В 2017 году продолжился рост накопления титульных частей кредитных историй в Центральном каталоге кредитных историй (ЦККИ), а также рост количества запросов, поступающих от субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй.

На 1.01.2017 в ЦККИ насчитывалось 289,6 млн титульных частей кредитных историй¹². В течение 2017 года в ЦККИ поступило 22,5 млн титульных частей кредитных историй (рост по сравнению с началом 2017 года – 7,78%), и на конец отчетного года их число составило 312,1 млн единиц. Из них количество титульных частей кредитных историй физических лиц увеличилось в течение 2017 года на 22,4 млн (на 7,8%) и на начало 2018 года составило 311 млн, а количество титульных частей кредитных историй юридических лиц на 1.01.2018 составило 1,1 млн, что больше, чем на начало 2017 года, на 14,4%.

На четыре крупнейших БКИ в 2017 году приходилось около 94% титульных частей кредитных историй.

В течение 2017 года в БКИ направляли информацию 3705 источников кредитных историй. При этом кредитные организации направляли сведения преимущественно в четыре крупнейших БКИ, в то время как более мелкие региональные БКИ специализировались в основном на микрофинансовых компаниях и кредитных потребительских кооперативах.

Помимо основной деятельности по предоставлению кредитных отчетов, БКИ оказывали также ряд сопутствующих услуг, включая предоставление скоринговых оценок кредитоспособности и рисков возможного мошенничества, направление уведомлений о событиях по заемщикам (например, о платежах, просрочках) (так называе-

¹¹ Включены операции по переводу электронных денежных средств, переводу остатка электронных денежных средств, в том числе выданного наличными деньгами.

¹² Количество титульных частей кредитных историй определяется как сумма титульных частей кредитных историй, переданных в ЦККИ всеми бюро кредитных историй (информация об одном заемщике находится в нескольких бюро кредитных историй), в том числе с учетом титульных частей кредитных историй, сформированных только на основании запроса кредитора.

мые «триггеры»), проверку данных паспорта, формирование кодов субъекта кредитной истории, предоставление статистики по рынку по видам кредитов, категориям заемщиков, регионам и прочее.

Количество запросов, направленных в ЦККИ от субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй, о БКИ, в которых хранятся их кредитные истории, запросов на формирование, аннулирование, изменение кода (дополнительного кода) субъекта кредитной истории за отчетный год увеличилось на 1,9 млн (6,6%), составив с начала функционирования ЦККИ 30,3 млн запросов.

Количество запросов о БКИ, в которых хранятся кредитные истории, поступивших в ЦККИ от субъектов кредитных историй, в абсолютном выражении с начала функционирования ЦККИ составило 2,2 млн запросов. При этом 75,6% от общего количества таких запросов субъектов кредитных историй поступило в ЦККИ через кредитные организации.

По состоянию на 1.01.2018 на финансовом рынке функционируют пять **информационных агентств**, аккредитованных Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Завершается процесс институционализации **саморегулируемых организаций**. В 2017 году Банк России впервые присвоил статус саморегулируемой организации в сфере финансового рынка в отношении вида деятельности страховых брокеров. За 2017 год общее количество саморегулируемых организаций не изменилось и составило 22 саморегулируемые организации, в том числе 20 саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка и две саморегулируемые организации актуариев. Подробная информация о количестве саморегулируемых организаций и их членов приведена в таблице 10 раздела V.4 «Статистические таблицы».

На финансовом рынке на 1.01.2018 действуют 30 объединений субъектов страхового дела, 22 управляющие компании специализированных обществ, 58 представителей владельцев облигаций и 11 организаций, аккредитованных Банком России на осуществление аттестации специалистов финансового рынка.

На 1.01.2018 в единый реестр ответственных **актуариев** внесены сведения о 104 ответственных актуариях. За отчетный период их количество не изменилось. В 2017 году саморегулируемыми организациями актуариев при участии в составе аттестационной комиссии представителей Банка России проводились аттестации актуариев с целью подтверждения актуарием либо ответственным актуарием его соответствия дополнительным квалификационным требованиям. По итогам аттестаций решения о прохождении аттестации претендентами не были приняты.

Банк России ведет реестр **кредитных рейтинговых агентств** и реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств.

В 2017 году изменения в реестр кредитных рейтинговых агентств не вносились.

Впервые в 2017 году от трех филиалов иностранных кредитных рейтинговых агентств в Банк России поступили заявления о внесении сведений о них в реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств. По итогам рассмотрения заявлений и прилагаемых к ним документов Банком России принято решение о внесении в реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств сведений о трех филиалах частных компаний.

В рамках выполнения задач по развитию инфраструктуры и инструментария финансового рынка в Банке России принято решение осуществлять с марта 2016 года оценку качества (аккредитацию) функционирования **ценовых центров**, которые решили получить такую аккредитацию на добровольной основе¹³. В 2016 году в Банк России поступили два ходатайства о добровольной оценке качества функционирования ценовых центров. В 2017 году Банк России признал качество функционирования Ценового центра НРД (в части документов, процессов и программного кода) удовлетворительным. Второе ходатайство об оценке качества функционирования ценового центра находится на рассмотрении.

¹³ См. информационное письмо Банка России от 29.03.2016 № ИН-06-51/15 «Об оценке качества функционирования ценовых центров», размещенное на официальном сайте Банка России в разделе «Финансовые рынки/Развитие финансового рынка/Ценовые центры».

II. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Глава II содержит отчет Банка России о деятельности по достижению его стратегических целей, а также о выполнении функций, которые направлены на формирование доверия и понимания обществом его политики, укрепление репутации Банка России в международных финансово-экономических кругах, развитие международного сотрудничества.

Стратегические цели поставлены на несколько лет вперед, и их реализация происходит поэтапно.

В отношении цели по обеспечению ценовой стабильности Банк России отмечает, что подготовительный путь, связанный со снижением инфляции до приемлемо низких значений, пройден и завершен в отчетном году. Теперь необходимо удерживать инфляцию на стабильно низком уровне, что, собственно, и означает поддержание ценовой стабильности.

Достижение цели по обеспечению устойчивости финансового рынка также идет последовательно. В предыдущие годы необходимым и вместе с тем наиболее болезненным был этап расчистки финансового сектора от недобросовестных и слабых участников. В отчетном году Банк России активизировал работу по созданию регулятивных условий для развития справедливой конкуренции на финансовом рынке и эффективного проактивного надзора за финансовыми организациями.

Банк России придает большое значение развитию финансового рынка, повышению доступности финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса. Это важно как для эффективного перераспределения финансовых ресурсов и обеспечения условий для роста российской экономики, так и для повышения благосостояния и качества жизни российских граждан.

В целях обеспечения безопасности национального платежного пространства развивается национальная платежная система.

Банк России содействует применению новых современных технологий на финансовом рынке. При этом Банк России изучает риски цифровых технологий, применяемых в финансовой сфере, в том числе связанные с оборотом криптовалют на территории Российской Федерации. Должное внимание уделяется обеспечению киберустойчивости организаций кредитно-финансовой сферы.

Большую роль в обеспечении транспарентности действий Банка России играет его информационная политика, посредством которой Банк России стремится взаимодействовать с общественностью по всем направлениям своей деятельности. Особое внимание уделяется обеспечению понимания политики Банка России со стороны как профессиональных российских и зарубежных экспертов, так и различных групп населения.

В Банке России ведутся экономические исследования, которые нацелены на решение практических задач в области денежно-кредитной политики, финансовой стабильности; совершенствования модельного аппарата, применяемого для прогнозирования макроэкономических показателей и разработки макроэкономических сценариев.

Банк России проводит работу по системному развитию макроэкономической финансовой статистики в соответствии с современными международными стандартами, стремясь к повышению качества и сокращению сроков статистических публикаций.

Осуществляется активное сотрудничество Банка России с другими центральными банками и международными организациями. Развивается сотрудничество в рамках «Группы двадцати», БРИКС и ЕАЭС.

Годовой отчет информирует также об участии Банка России в капиталах российских хозяйственных обществ, кредитных и международных организаций, в том числе о расширении этого участия в связи с использованием нового механизма оздоровления банковского сектора.

II.1. Обеспечение ценовой стабильности

II.1.1. Цели и основные меры денежно-кредитной политики

Низкая и стабильная инфляция в 2017 году – важный результат последовательной и взвешенной денежно-кредитной политики последних лет. На протяжении большей части прошедшего года инфляция сохранялась вблизи цели 4%. При этом наблюдалась высокая однородность ее динамики как по товарным группам, так и по регионам. Население, бизнес, банки продолжили постепенно адаптироваться к низким темпам роста цен. Их инфляционные ожидания снижались, что необходимо для закрепления инфляции вблизи 4% в дальнейшем. Социологические опросы свидетельствовали о снижении остроты проблемы высокой инфляции. Низкая и стабильная инфляция обеспечивала защиту доходов и сбережений населения от обесценения. В условиях замедления инфляции наблюдалось ускорение роста реальной заработной платы при стабильных темпах роста номинальной заработной платы. Снижение инфляции и инфляционных ожиданий также стало одним из факторов постепенного снижения долгосрочных банковских процентных ставок, что является важным условием для перехода экономики к инвестиционной модели развития и улучшения перспектив ее дальнейшего роста.

Как и ранее, в 2017 году Банк России проводил денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции. Основным инструментом денежно-кредитной политики являлась ключевая ставка. Изменения ключевой ставки оказывали влияние на динамику потребительских цен с течением времени через длинную цепочку взаимосвязей – трансмиссионный механизм. Поэтому Банк России принимал решения по ключевой ставке на основе макроэкономического прогноза, исходя из устойчивых тенденций и факторов продолжительного действия. Такой подход позволял избежать частых разнонаправленных изменений ключевой ставки, обеспечивал стабильность процентных ставок и определенность экономических условий. При формировании прогноза Банк России основывался на консервативных предположениях, предупреждая недооценку рисков при принятии решения по ключевой ставке как для цели по инфляции, так и для экономического роста. При этом Банк России стремился к тому, чтобы принимаемые решения по денежно-кредитной политике были сбалансированными, то есть учитывали как необходимость достижения цели по ин-

фляции, так и их возможные последствия для финансового и реального секторов экономики. Макроэкономический прогноз был опубликован в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2017 год и период 2018 и 2019 годов. По мере изменения экономической ситуации Банк России при необходимости уточнял прогноз и публиковал его в Докладе о денежно-кредитной политике.

Основываясь на макроэкономическом прогнозе и оценке инфляционных рисков, Банк России в 2017 году принимал решения о постепенном снижении ключевой ставки с 10,00 до 7,75% годовых.

Следуя консервативному подходу при формировании предпосылок прогноза, Банк России учитывал сохранение неопределенности продления соглашений об ограничении добычи нефти и возможное понижающее давление на нефтяные котировки расширения предложения нефти со стороны стран, не входящих в соглашение (рост добычи сланцевой нефти в США, восстановление добычи в Ливии и Нигерии). В базовом сценарии Банк России предполагал, что данные соглашения не будут продлены после истечения периода их действия, цена на нефть снизится до уровня около 40 долларов США за баррель и сохранится вблизи этого уровня в дальнейшем. По прогнозу Банка России, замедление роста российской экономики вследствие ухудшения внешнеэкономических условий будет носить временный характер, учитывая наблюдавшееся в 2016 и 2017 годах снижение ее чувствительности к колебаниям цен на нефть и устойчивость восстановительных процессов в экономике. Поэтому Банк России при принятии решений по ключевой ставке стремился сформировать такие денежно-кредитные условия, при которых рост экономики будет происходить сбалансированно, без увеличения инфляционного давления и формирования финансовых дисбалансов, что позволит закрепить инфляцию вблизи 4%. Достижению данной цели отвечало постепенное снижение ключевой ставки и сохранение умеренно жесткой денежно-кредитной политики. Постепенное снижение ключевой ставки было направлено на сохранение привлекательности сбережений в рублях, умеренного роста кредита и, как следствие, на восстановление потребительской активности в соответствии с возможностями производства. При этом денежно-кредитная политика не препятствовала дальнейшему увеличению выпуска, темпы роста которого в 2017 году приблизились к уровню, который оценивается Банком России как соответствующий долгосрочному потенциалу экономики.

Другим важным фактором, который Банк России учитывал в прогнозе и при принятии решений по ключевой ставке, была динамика инфляционных ожиданий. Их снижение, прогнозируемое

сохранение данной тенденции в дальнейшем по мере закрепления инфляции вблизи 4% стали одними из важных условий снижения ключевой ставки в 2017 году. При этом динамика инфляционных ожиданий на протяжении года оставалась источником инфляционных рисков. Данные риски были связаны с сохранением высокой чувствительности инфляционных ожиданий к проинфляционным факторам: даже краткосрочный рост цен мог привести к устойчивому увеличению инфляционных ожиданий и создать риски продолжительного отклонения инфляции от цели. Из-за возникновения рисков роста инфляционных ожиданий Банк России сохранял неизменной ключевую ставку в январе и июле 2017 года. В январе данные риски были связаны с объявлением Минфином России начала покупок иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в целях пополнения Фонда национального благосостояния и неопределенностью влияния данного события на динамику курсовых и инфляционных ожиданий. Однако после начала проведения данных операций в феврале ситуация на валютном рынке оставалась стабильной, и инфляционные ожидания продолжили снижаться. В начале лета временный рост инфляционных ожиданий был связан с увеличением цен на плодоовощную продукцию на фоне исчерпания запасов урожая овощей, неблагоприятных погодных условий и ухудшения перспектив урожая в 2017 году. По мере поступления нового урожая, улучшения его прогноза и замедления роста цен на плодоовощную продукцию снижение инфляционных ожиданий возобновилось, что позволило Банку России продолжить смягчение денежно-кредитной политики.

При принятии решения о постепенном снижении ключевой ставки Банк России также учитывал, что значительное влияние на динамику инфляции в 2017 году оказывали временные факторы: высокий урожай и укрепление рубля. Данные факторы характеризуются тем, что их динамика переменчива. Соответственно, их влияние на цены в одном направлении может достаточно быстро смениться на противоположное. Принятие решений на основе динамики временных факторов несет значительные риски с точки зрения достижения цели по инфляции. Банк России учитывал высокую неопределенность погодных условий и при принятии решений по ключевой ставке не закладывал в прогноз высокий урожай и его существенное понижательное влияние на цены продовольственных товаров. Однако погодные условия сложились благоприятно, и связанные с ними проинфляционные риски не реализовались. Следуя консервативному подходу при формировании предположений прогноза и предполагая снижение цен на нефть до уровня около 40 долларов за баррель, Банк России также не прогнозировал укрепления рубля. Однако цены на нефть в 2017 году оказа-

лись выше заложенных в базовый сценарий прогноза Банка России и способствовали укреплению рубля. Высокий урожай и укрепление рубля в значительной мере повлияли на снижение инфляции до 2,5% в декабре 2017 года. Прекращение влияния на цены данных временных факторов будет способствовать возвращению инфляции к 4%.

Банк России в 2017 году стремился повысить прозрачность и предсказуемость проводимой денежно-кредитной политики. Подробные комментарии и объяснения действий центрального банка усиливали сигналы денежно-кредитной политики, снижали неопределенность в экономике, служили ориентиром для участников экономических отношений. Так, в первые месяцы 2017 года ключевая ставка оставалась на неизменном уровне. В то же время под влиянием соответствующих информационных сигналов в пресс-релизах по итогам заседания Совета директоров Банка России у участников финансового рынка сформировались ожидания ее уменьшения, что выразалось в снижении котировок процентных деривативов, форме кривых доходностей на финансовых рынках, соотношении долгосрочных и краткосрочных процентных ставок по кредитам.

В 2017 году, следуя режиму плавающего валютного курса, Банк России не проводил валютных интервенций в целях влияния на уровень курса рубля или темпы его изменения. При этом волатильность курса рубля и его чувствительность к динамике цен на нефть уменьшились, продолжилась дедолларизация банковских активов и обязательств. Это является свидетельством адаптации населения и бизнеса к плавающему курсу и растущего доверия к национальной валюте. Вклад в данные процессы внесло введение механизмов бюджетной политики, связанных с подготовкой к переходу к новым бюджетным правилам¹.

¹ Пресс-релиз Минфина России от 25.01.2017.

II.1.2. Применение инструментов денежно-кредитной политики

С помощью инструментов денежно-кредитной политики Банк России управляет ликвидностью банковского сектора для достижения операционной цели денежно-кредитной политики – поддержания ставок овернайт денежного рынка вблизи ключевой ставки. В 2017 году Банк России в целом эффективно достигал операционной цели денежно-кредитной политики: среднее абсолютное отклонение ставки RUONIA от ключевой ставки в 2017 году составило 26 базисных пунктов по сравнению с 22 базисными пунктами в 2016 году. Для достижения операционной цели Банк России абсорбировал ликвидность в условиях ее устойчивого избытка (профицита)¹, который сформировался во второй половине января 2017 года и к концу года увеличился до 2,6 трлн рублей.

Условия для перехода к структурному профициту ликвидности в 2017 году создало масштабное расходование средств суверенных фондов для финансирования дефицита бюджета в предыдущие годы. В 2017 году приток средств по бюджетному каналу также вносил вклад в увеличение профицита ликвидности, однако не являлся основным. В целом за год Минфин России конвертировал средства суверенных фондов из иностранной валюты в рубли на сумму, эквивалентную 1,7 трлн рублей. Большая часть этих средств поступила в банковский сектор в форме бюджетных расходов, размещалась Федеральным казначейством на депозиты кредитных организаций или была предоставлена Федеральным казначейством по договорам репо. При этом, в отличие от предыдущих лет, формирование существенного остатка средств на счетах Федерального казначейства в Банке России в конце года позволило оставить ранее размещенные на депозитах или предоставленные по договорам репо бюджетные средства в банках.

Одновременно с расходованием средств суверенных фондов Минфин России пополнял их на величину дополнительных бюджетных доходов, полученных в результате превышения ценой на нефть уровня 40 долларов США за баррель, заложенного в Федеральный закон от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов». В отличие от операций по конвертации средств суверенных фондов из иностранной валюты в рубли для пополнения суверенных фондов Минфин России покупал иностранную валюту на внутреннем

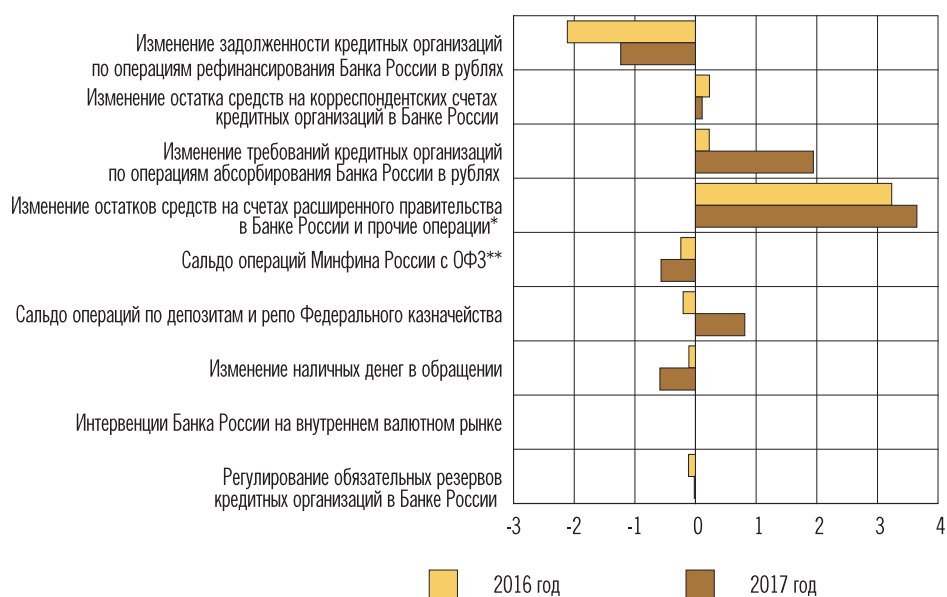
¹ Устойчивый структурный профицит (избыток) ликвидности означает, что на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России формируется больше средств, чем им нужно для выполнения обязательных резервных требований и проведения платежей и расчетов.

валютном рынке. Это способствовало дополнительному притоку ликвидности в банковский сектор. В течение года Минфин России приобрел иностранную валюту на сумму 0,8 трлн рублей. Приток ликвидности за счет данных операций частично компенсировал отток средств в форме дополнительных доходов бюджета от превышения ценой на нефть уровня 40 долларов США за баррель.

Помимо средств суверенных фондов, для финансирования дефицита бюджета Минфин России привлекал средства на рынке путем размещения ОФЗ. В 2017 году объем размещения ОФЗ Минфином России значительно превышал объем погашения, что с учетом купонных выплат привело к оттоку ликвидности из банковского сектора в объеме 0,6 трлн рублей. Впоследствии данные средства возвращались в банковский сектор в виде бюджетных расходов.

Наибольшее влияние на ликвидность банковского сектора в 2017 году оказали меры, направленные на оздоровление банковского сектора, в частности меры Банка России по повышению финансовой устойчивости ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК», ПАО «Промсвязьбанк»; перечисление государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» средств для санации банков и банкам-агентам для компенсации выплат страхового возмещения вкладчикам банков с отзыванной лицензией.

Факторы формирования ликвидности и изменение задолженности по операциям рефинансирования и требований по операциям абсорбирования Банка России в рублях (трлн рублей)



* Без учета операций по депозитам и репо Федерального казначейства и операций Минфина России с ОФЗ, включая операции Минфина России по покупке (продаже) иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, расчеты по операциям Банка России «валютный своп» по продаже долларов США за рубли, операции Банка России по покупке монетарного золота и прочие операции.

** С учетом купонных выплат.

Поступление средств в банковский сектор по данному каналу в основном происходило во второй половине года и привело к существенному росту структурного профицита ликвидности.

В совокупности бюджетные потоки, меры по оздоровлению банковского сектора и прочие операции² в рассматриваемый период привели к притоку ликвидности в банки в объеме 3,4 трлн рублей.

Меньшее, но значимое влияние на ликвидность банковского сектора в 2017 году оказывали покупки Банком России монетарного золота и изменение объема наличных денег в обращении (с учетом денег в кассах кредитных организаций). В рамках управления международными резервами Банк России покупал монетарное золото на внутреннем рынке, что привело к притоку средств в банковский сектор в объеме 0,5 трлн рублей. Рост потребительской активности в 2017 году способствовал увеличению спроса населения на наличные деньги. Отток ликвидности из банковского сектора под влиянием данного фактора составил 0,6 трлн рублей.

Вследствие принятого Банком России в конце 2016 года решения об уточнении состава резервируемых обязательств кредитных организаций и установлении нормативов обязательных резервов по долгосрочным обязательствам объем средств, которые кредитные организации должны были поддерживать на корсчетах в Банке России в периоды усреднения в 2017 году, вырос до 1,9 трлн рублей. Однако в результате притока ликвидности в банковский сектор у кредитных организаций могло сформироваться больше средств на корсчетах, чем им было нужно для выполнения усреднения обязательных резервов. В этих условиях для формирования краткосрочных ставок денежного рынка вблизи ключевой ставки Банк России проводил операции по абсорбированию избыточной ликвидности. В целом система инструментов позволяла эффективно абсорбировать избыточную ликвидность, и фактический объем средств на корсчетах банков незначительно превышал объем средств, которые они должны были поддерживать. В среднем в 2017 году остатки средств на корсчетах банков в Банке России составляли 2,0 трлн рублей.

Основным инструментом абсорбирования ликвидности являлись депозитные аукционы на срок 1 неделя. Для абсорбирования устойчивой части избыточной ликвидности Банк России размещал купонные облигации Банка России (КОБР) на срок 3 месяца. Объем привлечения средств на недельных депозитных аукционах и аукционах по размещению КОБР устанавливался на основе прогноза ликвидности банковского сектора.

² Включая расчеты по операциям Банка России «валютный своп» по продаже долларов США за рубли, чистые процентные доходы/расходы по операциям Банка России и другие операции.

Структура операций Банка России* (трлн рублей)

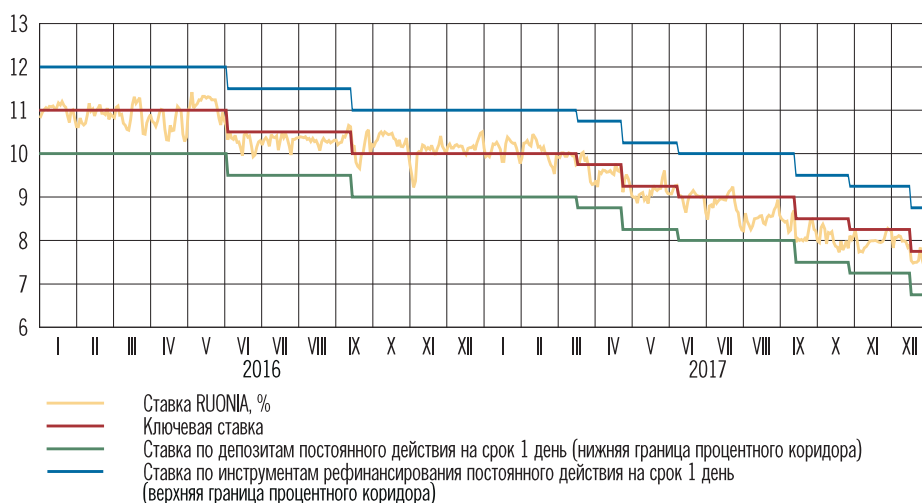


* Требования Банка России к кредитным организациям по инструментам рефинансирования/обязательства Банка России перед кредитными организациями по инструментам абсорбирования избыточной ликвидности на начало операционного дня.
 ** Специализированные инструменты рефинансирования Банка России, кредиты, предоставленные Банком России в рамках безотзывных кредитных линий, операции «валютный своп» по продаже Банком России долларов США и евро за рубли.
 *** Валютный своп по покупке Банком России долларов США и евро за рубли.

В первом полугодии приток средств в банковский сектор был небольшим, и увеличение структурного профицита ликвидности было незначительным. В этих условиях объем привлечения средств Банком России на недельных депозитных аукционах преимущественно соответствовал установленному лимиту. Лишь в отдельные дни проводились операции «тонкой настройки». В результате среднее абсолютное отклонение ставки RUONIA от ключевой ставки Банка России в первом полугодии 2017 года составило 17 базисных пунктов.

Во втором полугодии приток средств в банковский сектор существенно вырос и имел менее предсказуемый характер для кредитных организаций. В этих условиях Банк России увеличивал объем предложения средств на недельных депозитных аукционах и начал размещать КОБР. Однако банковский сектор адаптировался к существенному росту структурного профицита ликвидности медленно. Банки с некоторым лагом изменяли структуру своих операций на денежном рынке. Кроме того, в конце года дополнительное влияние на операции банков оказывали традиционное увеличение объемов клиентских операций и неопределенность сроков и объемов поступления бюджетных средств. В результате банки

Процентный коридор Банка России и ставка RUONIA на срок 1 день (% годовых)



предпочитали формировать «подушку ликвидности», увеличивая остатки средств на корсчетах и уменьшая предложение средств на недельных депозитных аукционах Банка России и на аукционах по размещению КОБР.

Учитывая медленную адаптацию банков к существенному увеличению структурного профицита ликвидности и низкое предложение ими средств на недельных депозитных аукционах и аукционах по размещению КОБР по сравнению с устанавливаемыми лимитами, во втором полугодии Банк России увеличил частоту проведения аукционов «тонкой настройки». Аукционы «тонкой настройки» проводились на срок от 1 до 4 дней и были востребованы банками. Объем средств, абсорбированных на данных аукционах, в целом соответствовал установленным лимитам. Проведение аукционов «тонкой настройки» позволило предотвратить существенное отклонение краткосрочных ставок денежного рынка от ключевой ставки на этапе увеличения структурного профицита ликвидности. Однако в целом спред между данными ставками во втором полугодии 2017 года расширился. Среднее абсолютное отклонение ставки RUONIA от ключевой ставки Банка России в этот период составило 34 базисных пункта. При этом RUONIA находилась преимущественно в нижней половине процентного коридора.

Хотя в целом система инструментов денежно-кредитной политики не менялась, в течение 2017 года Банк России принимал отдельные меры, направленные на оптимизацию линейки инструментов, повышение их технологичности и удобства использования банками. Так, было отменено предоставление Банком России кредитов, обеспеченных золотом. Объем предоставления средств по данным операциям был незначительным, а технология заклю-

чения сделок предполагала издержки, связанные с транспортировкой и хранением обеспечения. В результате в качестве инструментов рефинансирования постоянного действия у Банка России осталось два вида кредитов – под залог ценных бумаг и под залог нерыночных активов (кредитов, выдаваемых кредитными организациями своим клиентам).

В 2017 году был продолжен начатый в 2016 году проект по упрощению проведения депозитных и кредитных операций. Для кредитных организаций всех регионов Российской Федерации начал функционировать прямой обмен документами в электронном виде с Банком России в рамках проведения депозитных операций. Кредитные организации, расположенные в Центральном федеральном округе, получили возможность направлять заявки на получение кредитов в электронном виде. Повышению доступности инструментов денежно-кредитной политики способствовало изменение временного регламента проведения операций: продление времени приема заявлений на получение кредитов Банка России и изменение времени возврата средств по депозитным и кредитным операциям Банка России (см. раздел V.1 «Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики»).

Совершенствование проведения операций коснулось и сделок репо. С июня они стали заключаться на Московской Бирже с системой управления обеспечением через Национальный расчетный депозитарий. Таким образом, у кредитных организаций появилась возможность при осуществлении биржевых сделок работать с корзиной обеспечения, то есть подавать на участие в операциях репо с Банком России одну заявку, а не несколько заявок по разным видам принимаемых ценных бумаг, и при необходимости заменять переданные в обеспечение ценные бумаги.

В 2017 году изменились также подходы к формированию списка активов, принимаемых в обеспечение по операциям рефинансирования. С учетом требований законодательства о рейтинговой деятельности при допуске активов в обеспечение своих операций Банк России перешел к использованию рейтингов национальных рейтинговых агентств и внутренних оценок Банка России.

Кроме того, Банк России продолжил использовать контрциклический подход к формированию списка активов, принимаемых в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России. Согласно данному подходу, при увеличении структурного профицита ликвидности Банк России постепенно сокращает список указанных активов, поскольку потребность банков в привлечении средств в Банке России снижается. В условиях роста структурного дефицита ликвидности Банк России, напротив, расширяет перечень активов, чтобы увеличить возможности банков по рефинан-

сированию в Банке России. При этом при сокращении списка активов Банк России учитывает необходимость сохранения их комфортного уровня, обеспечивающего возможность использования банками внутрисуточных кредитов с учетом роста объема платежей и расчетов в банковском секторе в течение дня.

В рамках контрциклического подхода в 2017 году в условиях увеличения профицита ликвидности Банк России приостановил включение в Ломбардный список Банка России новых выпусков отдельных классов активов³ и по уже включенным активам данных классов постепенно снижал поправочные коэффициенты/повышал дисконты, а также повысил требования к кредитному рейтингу активов (см. раздел V.1 «Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики»). Данные меры не несли рисков для банковского сектора, поскольку объем активов, принимаемых в обеспечение по операциям рефинансирования Банка России, значительно превышал потребность банковского сектора в привлечении средств.

³ Облигаций кредитных и страховых организаций; облигаций Внешэкономбанка; облигаций международных финансовых организаций; долговых ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами – нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации, бенефициарами или конечными заемщиками которых являются российские кредитные и страховые организации, а также Внешэкономбанк; облигаций низкого кредитного качества, имеющих признаки реструктуризации.

II.2. Обеспечение устойчивости финансового рынка

II.2.1. Обеспечение финансовой стабильности

II.2.1.1. Мониторинг рисков финансовой стабильности

Внешние риски

Повышение деловой активности при сохранении низкой волатильности в 2017 году свидетельствовало о дальнейшей стабилизации на глобальных финансовых рынках. В этих условиях центральные банки многих развитых стран продолжили нормализацию денежно-кредитной политики (ФРС США трижды повысила ставку, ЕЦБ сообщил о планах снижения ежемесячного объема покупок облигаций с января 2018 года) (см. подраздел I.1.1). На этом фоне сохранялся интерес инвесторов к высокодоходным активам, что отразилось в сокращении суверенной премии за риск многих стран с формирующимися рынками. Ситуация на глобальных сырьевых рынках была преимущественно благоприятной на фоне продления действия соглашения ОПЕК+ об ограничении добычи нефти до конца 2018 года (по итогам года цена нефти марки Brent поднялась на 17,7%, до 66,9 доллара США за баррель), хотя сдерживающим фактором являлось усиление позиций США на глобальном рынке энергоресурсов. Вместе с тем некоторые эпизоды повышенной волатильности на глобальных финансовых рынках были обусловлены изменением ожиданий ужесточения денежно-кредитной политики ведущими центральными банками, геополитической напряженностью и обострением политических рисков, а также структурных дисбалансов в отдельных странах с формирующимися рынками.

В 2017 году на фоне относительно благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры наблюдалось улучшение ситуации на российском финансовом рынке, о чем свидетельствует сохранение интереса иностранных инвесторов к вложениям в российские активы. Рубль укрепился относительно доллара США (на 5,0%), но ослаб относительно евро (на 7,9%)¹. Чистый приток капитала в фонды, инвестирующие в российские акции и облигации, составил 7,3 млрд долларов США. По итогам года доля нерезидентов на рынке ОФЗ выросла на 6,2 процентного пункта, до 33,1%. По уровню этого показателя и величине его прироста в 2017 году Россия находится в середине списка развивающихся стран, уступая таким стра-

¹ Рассчитано как отношение номинального курса на конец 2017 года к номинальному курсу на конец 2016 года.

нам, как Перу, Чехия, ЮАР (доля нерезидентов на рынке государственного долга в них составляет от 37 до 45%), и опережая такие страны, как Таиланд, Южная Корея, Польша (от 12 до 17%).

Риски банковского сектора

Активизация банковского надзора, наряду с совершенствованием практики управления рисками в самих кредитных организациях, позволила в целом стабилизировать ключевые показатели, характеризующие риски банков. По состоянию на 1.01.2018 показатель достаточности собственных средств (капитала) банковского сектора (Н1.0) составил 12,1% (13,1% на 1.01.2017). Снижение достаточности капитала стало следствием выявленных проблем ряда крупных банков, в которых реализуются меры финансового оздоровления. Вместе с тем принятые решения о санации способствовали очищению их балансов и повышению устойчивости. В целом, несмотря на сложности, связанные с санацией крупных банков, а также сохраняющиеся внешние риски, банковский сектор в 2017 году сохранил устойчивость, что подтверждалось и результатами стресс-тестов: значение достаточности совокупного капитала банковского сектора даже в рисковом сценарии (снижение средней цены нефти до 25 долларов США за баррель) находилось выше регулятивного минимума.

Риски ликвидности. В течение 2017 года в банковском секторе наблюдалось снижение рисков ликвидности. Соотношение наиболее ликвидных активов² и совокупных активов банковского сектора за 2017 год выросло с 7,4 до 8,7%. В значительной степени это было связано с переходом в 2017 году банковского сектора к структурному профициту ликвидности (см. подраздел II.1.2).

С 1 января 2017 года по 1 января 2018 года средневзвешенные значения норматива мгновенной ликвидности (Н2) и норматива текущей ликвидности (Н3) по всем банкам демонстрировали устойчивый рост: с 107 до 118% и с 145 до 167% соответственно. Средневзвешенное значение норматива краткосрочной ликвидности СЗКО за тот же период увеличилось с 95 до 114%, хотя в июне-ноябре у отдельных СЗКО значение норматива снижалось, и они увеличивали использование безотзывных кредитных линий ликвидности, восполняющих недостаток высоколиквидных активов.

Дополнительным инструментом поддержки финансово устойчивых банков, испытывающих временные проблемы с ликвидностью, является механизм экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ), который был внедрен Банком России с 1 сентября 2017 года. МЭПЛ предусмотрен для СЗКО и банков, относящихся к 1 и 2

² Денежная наличность, драгоценные металлы, остатки на корреспондентских счетах ностро, остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России.

классификационным группам³, не имеющих просроченной задолженности перед Банком России и удовлетворяющих всем нормативам за исключением норматива мгновенной ликвидности. Наличие данного механизма позволит Банку России в случае необходимости оказать поддержку финансово стабильному банку и не допустить развития негативных тенденций на финансовом рынке.

При этом МЭПЛ не предполагает обязательство Банка России предоставлять ликвидность любому обратившемуся банку. Обязательными условиями предоставления средств является наличие у банка плана решения возникших проблем с ликвидностью («стратегии выхода» из МЭПЛ) в течение срока, на который предоставлены средства, и положительная оценка возможности решения этих проблем со стороны Банка России. Состав обеспечения, которое может быть использовано в рамках МЭПЛ, шире, чем по стандартным инструментам привлечения ликвидности у Банка России. В зависимости от заявленного банком обеспечения предоставление денежных средств может осуществляться на основе сделки репо и/или в виде обеспеченного кредита. Денежные средства в рамках МЭПЛ предоставляются в рублях на срок не более 90 календарных дней. Ставка предоставления средств равна действующей в момент проведения операции ключевой ставке Банка России, увеличенной на 1,75 процентного пункта. По состоянию на 1.01.2018 Банк России заключил 49 соглашений с кредитными организациями о порядке предоставления Банком России денежных средств в рамках МЭПЛ.

В условиях повышения устойчивости на внешнем финансовом рынке ситуация с валютной ликвидностью в 2017 году в целом была более благоприятной, чем годом ранее. В этих условиях роль операций рефинансирования в иностранной валюте, введенных в 2014 году в целях поддержания финансовой стабильности, существенно снизилась.

Осенью 2017 года Банк России прекратил проведение операций валютного рефинансирования. В условиях адаптации к действию санкций кредитные организации и компании успешно справлялись с обслуживанием внешних обязательств. Вследствие этого спрос кредитных организаций на операции рефинансирования в иностранной валюте постепенно снижался. До конца 2017 года банки полностью погасили свою задолженность по данным операциям.

Операции «валютный своп» по продаже долларов США за рубли в 2017 году Банк России проводил в отдельные дни в незначительных объемах, увеличивая по ним лимиты по необходимости.

³ В соответствии с Указанием Банка России от 3.04.2017 № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Кредитный риск. Удельный вес просроченной задолженности по кредитам экономике снизился с 6,7 до 6,6% на фоне более интенсивного роста кредитного портфеля, хотя ее объем за 2017 год вырос на 2,5%⁴ (в 2016 году – уменьшился на 3,7%). Удельный вес плохих ссуд (IV и V категорий качества) в общем объеме ссуд всем категориям заемщиков за 2017 год увеличился с 9,4 до 10,0%, что в значительной степени обусловлено переоценкой качества активов saniруемых банков (с исключением их показателей доля плохих ссуд снизилась с 7,9 до 7,1%). Вместе с тем такой важный показатель, как уровень покрытия плохих ссуд резервами на возможные потери, за 2017 год вырос с 68,5 до 71,2%.

Риски банков по кредитам нефинансовым организациям. В 2017 году рублевое кредитование нефинансовых организаций банками увеличилось на 5,7%. Доля просроченной задолженности незначительно снизилась – с 8,3 до 8,2%. Показатель, рассчитанный с исключением данных тех банков, которые проходят процедуру финансового оздоровления⁵, показал большее снижение – с 5,4 до 4,6%.

В 2017 году продолжалось снижение уровня валютизации кредитного портфеля (см. подраздел II.2.1.2). Задолженность по кредитам нефинансовым организациям в иностранной валюте снизилась на 0,6% при сохранении низкого уровня просроченной задолженности по этим кредитам. Таким образом, на фоне продолжающейся девальютации уровень кредитного риска, сопряженного с валютным, остается умеренным, что свидетельствует о консерватизме банков при выборе заемщиков по валютным кредитам.

В 2017 году ухудшение кредитного качества прежде всего отмечалось по кредитам строительным компаниям, где доля просроченной задолженности за 2017 год увеличилась на 2,1 процентного пункта, до 17,9%. Незначительный рост доли просроченной задолженности наблюдался в кредитовании оптовой и розничной торговли⁶ (на 0,5 процентного пункта, до 12,2%). По другим видам экономической деятельности (кроме прочих) доля просроченной

⁴ На формирование относительных показателей по банковскому сектору оказывает влияние динамика курса рубля, а также отзыв и аннулирование лицензий ряда кредитных организаций, за исключением случаев аннулирования лицензий в связи с реорганизацией. Поэтому для более корректного отражения фактической динамики основных показателей банковского сектора здесь и далее в настоящем разделе приводятся данные с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки).

⁵ Банки, проходящие процедуру финансового оздоровления при участии ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» и при участии АСВ с привлечением инвесторов по финансовому оздоровлению.

⁶ Оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования.

задолженности в 2017 году снижалась, наиболее существенное снижение наблюдалось по кредитам предприятиям транспорта и связи (на 2,1 процентного пункта, до 4,3%) и сельского хозяйства (на 0,9 процентного пункта, до 7,7%).

Риски банков по кредитам физическим лицам. Благодаря улучшению кредитного качества необеспеченного потребительского кредитования, а также в ипотечном сегменте объем просроченной задолженности по кредитам физическим лицам за 2017 год в целом снизился на 0,4% (в 2016 году отмечался прирост на 1,4%), а доля просроченной задолженности уменьшилась с 7,9 до 7,0%.

Качество портфеля жилищных (в том числе ипотечных жилищных) кредитов оставалось высоким – доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней за 2017 год снизилась с 2,7 до 2,2%. Для устойчивого развития ипотечного сегмента в будущем Банк России принял пруденциальные меры, ограничивающие риски банков (см. подраздел II.2.1.2).

В 2017 году в фокусе внимания Банка России находился рост кредитования населения, прежде всего его наиболее рискованного сегмента – необеспеченного потребительского кредитования. В этом сегменте в 2017 году наблюдалось восстановление кредитной активности. Прирост ссудной задолженности по таким кредитам составил 11,3% за 2017 год⁷. При этом доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней снизилась с 15,7 до 12,8%, в том числе за счет роста платежной дисциплины заемщиков. Реализовавшийся в 2017 году риск по выданным ранее кредитам находится на минимальном с 2011 года уровне.

Рост задолженности по необеспеченным потребительским кредитам опережает рост доходов населения, что может привести к увеличению долговой нагрузки населения и требует мониторинга со стороны Банка России.

Риски некредитных финансовых организаций

Страховщики

Основным драйвером роста страхового рынка стало инвестиционное страхование жизни, по итогам 2017 года обеспечившее сегменту страхования жизни лидирующую позицию по доле в объеме совокупных страховых премий (25,9%, что на 7,6 процентного пункта выше показателя 2016 года). В связи с повышением спроса и расширением круга инвесторов в инвестиционном страховании жизни стал актуальным вопрос повышения качества раскрытия информации о характеристиках продукта страхователям. При

⁷ По данным раздела 3 отчетности по форме 0409115 «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)». По кредитным организациям, действовавшим на 1 января 2018 года, включая ранее реорганизованные банки.

этом объем премий по страхованию иному, чем страхование жизни, снизился на 1,8%. Риски сохранялись в сегменте ОСАГО, комбинированный коэффициент убыточности (с учетом прочих доходов и расходов) по данному виду страхования на 31.12.2017 составил 106,9% (102,6% на 31.12.2016). Доступность ОСАГО для потребителей поддерживалась за счет обязательства по реализации электронных полисов (см. подраздел II.3.3), введение которого привело к росту доли данного канала в совокупном объеме премий по ОСАГО – до 12,8% по итогам 2017 года. На рынке перестрахования начало сказываться создание Акционерного общества «Российская Национальная Перестраховочная Компания»: по страхованию иному, чем страхование жизни, доля премий, переданных в перестрахование на территории Российской Федерации, увеличилась до 20,2% (15,1% по итогам 2016 года). В целях обеспечения устойчивости страхового рынка Банк России начал подготовку к внедрению риск-ориентированного подхода к регулированию, основанного на принципах Solvency II⁸, а также разрабатывал механизм санации страховых организаций⁹.

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ)

В 2017 году реализовались риски взаимных вложений НПФ в активы финансовых групп. В частности, фонды были вынуждены сократить вложения в активы отдельных банков в связи с ухудшением финансового положения последних. Кроме того, сокращение инвестиций в банковский сектор было связано с поэтапным ужесточением требований Банка России в части допустимой доли вложений средств пенсионных накоплений в активы кредитных организаций. В итоге совокупные вложения пенсионных средств в активы банковской системы снизились на 20,0%, до 869,4 млрд рублей, в основном за счет сокращения инвестирования средств пенсионных накоплений (на 25,2%, до 620,1 млрд рублей). В то же время вышеуказанные события привели к росту вложений НПФ в безрисковые виды активов (доля государственных ценных бумаг выросла с 7,1 до 21,8%). В рамках развития системы риск-менеджмента НПФ Банк России в 2017 году разработал методику стресс-тестирования фондов, включающую параметры оценки активов фондов, определения вероятности дефолтов и результатов стресс-тестирования при реализации шокового сценария (см. подраздел II.2.4.2).

⁸ См. подраздел II.2.4.3 «Субъекты страхового дела».

⁹ См. подраздел II.2.5 «Финансовое оздоровление финансовых организаций»/«Внедрение механизма санации страховых организаций».

Микрофинансовые организации (МФО)

Основные риски рынка микрофинансирования по итогам 2017 года концентрируются в области деятельности недобросовестных игроков, а также качества портфеля микрозаймов. По состоянию на 31.12.2017 совокупный портфель микрозаймов увеличился на 28,0% и составил 112,8 млрд рублей, при этом на 60 организаций, имеющих статус МФК (2,9% от количества МФО), приходится 52,4% от совокупного портфеля микрозаймов. В портфеле МФО потребительского микрофинансирования¹⁰ доля необслуживаемых более 90 дней микрозаймов (NPL 90+)¹¹ составила 30,3%. В то же время указанное значение в секторе МФО снизилось с начала 2017 года на 8,9 процентного пункта, что было связано с опережающим темпом роста портфелей крупнейших МФО (в том числе в сегменте онлайн-микрозаймов). Совокупный прирост портфеля микрозаймов был обеспечен в основном за счет притока привлеченных средств от юридических лиц (кроме кредитных организаций) и физических лиц (в том числе учредителей), объем задолженности перед которыми увеличился за год на 46,5 и 28,1% соответственно. Наиболее важными пруденциальными требованиями, повлиявшими на микрофинансовый рынок в 2017 году, стали требования к минимальному размеру капитала МФК (не менее 70,0 млн рублей)¹², окончание льготного периода по формированию резервов на возможные потери по микрозаймам¹³, а также утверждение Базового стандарта по управлению рисками МФО¹⁴. Кроме того, с целью защиты прав потребителей в течение 2018 года планируется введение новых регуляторных ограничений предельного размера долговых обязательств заемщика по договору потребительского микрозайма (см. подраздел II.2.4.4).

¹⁰ Учитывались микрозаймы, предоставленные физическим лицам.

¹¹ NPL 90+ (англ. non-performing loan, дословно «неработающая ссуда») – просроченный кредит, выплата процентов и основного долга по которому просрочена на 90 дней и более.

¹² В соответствии с Указанием Банка России от 9.06.2016 № 4037-У «Об установлении методики определения собственных средств (капитала) микрофинансовой компании».

¹³ В соответствии с Указанием Банка России от 28.06.2016 № 4054-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам».

¹⁴ Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций утвержден Банком России 27.07.2017.

Совершенствование методов оценки рисков

При осуществлении деятельности, направленной на совершенствование методов оценки устойчивости финансового сектора, в 2017 году Банк России разработал концепцию макропруденциального стресс-тестирования финансового сектора¹⁵, в рамках которой рассматриваются риски банков, негосударственных пенсионных фондов, страховых компаний. Стресс-тестирование включает оценку рыночного риска, процентного риска, кредитного риска и риска ликвидности на нескольких временных горизонтах (от двух дней до двух лет). Банк России также провел консультации с представителями крупнейших кредитных организаций о направлениях дальнейшего развития методологии макропруденциального стресс-тестирования.

¹⁵ Размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Информационно-аналитические материалы/Доклады для общественных консультаций».

II.2.1.2. Меры макропруденциального регулирования для обеспечения финансовой стабильности

В 2017 году Банк России для ограничения накопления системных рисков в банковском секторе реализовал ряд макропруденциальных мер по ограничению кредитных рисков. В условиях снижения процентных ставок в экономике Банк России пересмотрел действующую шкалу коэффициентов риска по потребительским кредитам в зависимости от значения полной стоимости кредита (ПСК). Новые значения коэффициентов риска применяются к потребительским кредитам с ПСК более 20%, выданным после 1 марта 2017 года. Мера направлена на ограничение темпов роста в сегментах кредитования, характеризующихся повышенным уровнем кредитных рисков (ПСК более 25%), и предотвращение накопления рисков в группе банков, специализирующихся на необеспеченном потребительском кредитовании. Кроме того, повышение коэффициентов риска позволяет банкам формировать буферы капитала для покрытия будущих потерь. Снижение ключевой ставки Банка России в течение 2017 года, а также пересмотр коэффициентов риска по потребительским кредитам привели к сокращению в 2017 году объема выдач в сегменте с ПСК свыше 25% более чем на 30% и снижению доли таких кредитов в совокупном объеме новых выдач с 24 до 11%.

В 2017 году у многих банков отмечалось смягчение требований к заемщикам в ипотечном сегменте кредитования. Доля вновь предоставленных ипотечных кредитов с первоначальным взносом менее 20% увеличилась с 6,7% в IV квартале 2016 года до 42,4% в IV квартале 2017 года¹. Анализ данных показывает, что ипотечные кредиты с небольшим первоначальным взносом в среднем характеризуются более высокими кредитными рисками заемщика. Доля таких кредитов в портфелях банков пока незначительна и не несет системных рисков. Однако для предотвращения накопления рисков в будущем и для устойчивого развития ипотечного сегмента Банк России принял решение о применении коэффициента риска 150% по ипотечным кредитам в рублях с первоначальным взносом менее 20%, предоставленным после 1 января 2018 года, независимо от суммы кредита и повышении коэффициента риска по ипотечным кредитам в рублях с первоначальным взносом менее 10%, предоставленным после 1 января 2018 года, с 150 до 300%. Также по ссудам, выданным после 1 января 2018 года, на финансирование по договору долевого участия в строи-

¹ По данным ежеквартального опроса Банка России. Объем ссудной задолженности по ипотечным кредитам, приходящийся на опрашиваемые банки, составляет более 80% задолженности всего банковского сектора.

тельстве, по которому первоначальный взнос заемщика за счет собственных средств составляет менее 20%, установлен коэффициент риска 150%.

Банк России продолжил мониторинг эффективности мер по ограничению кредитования в иностранной валюте юридических лиц, не обладающих достаточным объемом валютной выручки для своевременного обслуживания долга, а также мер по ограничению предоставления валютных кредитов на цели приобретения недвижимости. Данные меры распространяются на кредиты, предоставленные после 1 мая 2016 года, а также на вложения в долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте. По таким кредитам (вложениям в ценные бумаги) Банком России установлены повышенные коэффициенты риска.

За 2017 год объем ссудной задолженности юридических лиц в иностранной валюте перед кредитными организациями снизился на 8,6% (с устранением фактора курсовой переоценки). Повышенный коэффициент риска распространяется на 35,0% ссудной задолженности юридических лиц в иностранной валюте.

Банк России в течение 2017 года при участии финансового сообщества вырабатывал подходы к расчету показателя долговой нагрузки физических лиц. Показатели долговой нагрузки заемщиков – физических лиц широко используются в международной практике. Банки рассчитывают эти показатели в момент предоставления кредита с целью ограничения или запрета выдачи кредитов с повышенным уровнем риска.

В феврале 2017 года Банк России опубликовал консультативный доклад «Об оценке рисков заемщиков – физических лиц на основе показателей долговой нагрузки»², в котором представил возможные подходы к внедрению в российскую практику показателя долговой нагрузки, а также привел международный опыт по использованию данного показателя.

В октябре 2017 года Банк России опубликовал Концепцию расчета показателя долговой нагрузки³. С учетом комментариев участников рынка Банк России в 2018 году подготовит методику расчета показателя долговой нагрузки, а также представит порядок использования данного показателя в регулировании.

² Размещен на официальном сайте Банка России в разделе «Информационно-аналитические материалы/Доклады для общественных консультаций».

³ Размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Информационно-аналитические материалы/Финансовая стабильность».

II.2.2. Управление активами в иностранных валютах и драгоценных металлах¹

Структура активов

Активы Банка России в иностранных валютах включают государственные и негосударственные долговые ценные бумаги; депозиты и остатки на счетах ностро; средства, инвестированные по сделкам обратного репо²; чистую позицию Российской Федерации в МВФ (нетто-требования к МВФ); еврооблигации Российской Федерации, а также иные права требования к контрагентам по заключенным сделкам. Указанные инструменты номинированы в долларах США, евро, фунтах стерлингов, канадских и австралийских долларах, швейцарских франках, иенах, юанях и СДР³ (далее – иностранные валюты).

Активы Банка России в драгоценных металлах состоят из монетарного золота, хранящегося на территории Российской Феде-

Распределение активов Банка России
в иностранных валютах и золоте по видам инструментов
(%)



* Ценные бумаги, выпущенные иностранным правительством или иностранными эмитентами, имеющими явную гарантию правительства.

** Ценные бумаги иностранных эмитентов, имеющих ожидаемую с высокой вероятностью государственную поддержку в силу особой роли или значимости организации в экономике страны или региона (подразумеваемую гарантию).

*** Требования к российским кредитным организациям, еврооблигации Российской Федерации и прочих российских эмитентов.

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

² Сделки по покупке ценных бумаг с обязательством последующего выкупа (продажи) через определенный срок по заранее оговоренной цене. Ценные бумаги, приобретенные Банком России с обязательством обратной продажи по сделкам обратного репо, не включаются в валютные активы.

³ Расчетная единица, используемая в операциях МВФ. Курс СДР определяется на основе долларовой стоимости корзины из пяти валют: доллара США, евро, иены, фунта стерлингов и с 1 октября 2016 года – юаня.

рации. Данные об активах в золоте включены во все распределения и показатели настоящего раздела.

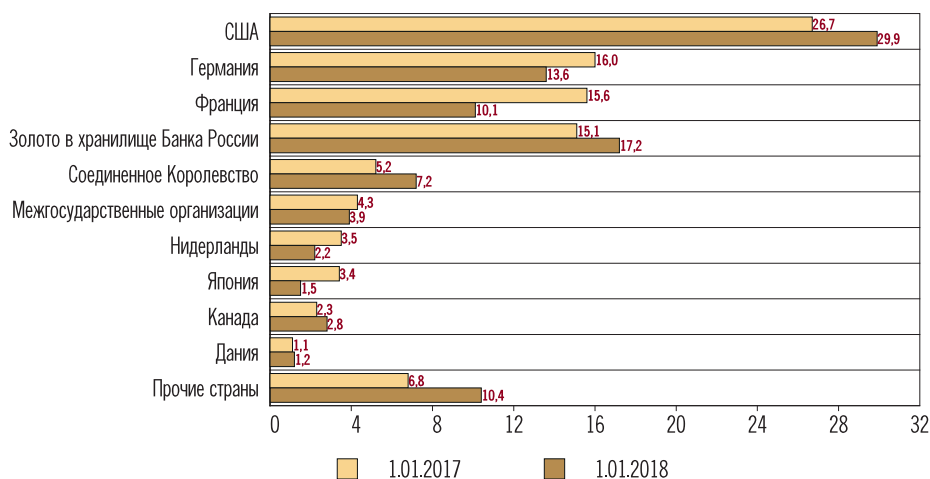
На конец 2017 года объем активов Банка России в иностранных валютах и золоте составил 437,8 млрд долларов США, из них 354,2 млрд долларов США – валютные активы, относящиеся к категории «Международные резервы Российской Федерации»; 8,3 млрд долларов США – прочие валютные активы и 75,3 млрд долларов США – золото. За 2017 год активы Банка России в золоте увеличились на 220 тонн, и на 31.12.2017 их объем составил 1808 тонн.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Германии, Соединенного Королевства, Канады, негосударственные долговые ценные бумаги, в том числе те, обязательства по которым гарантированы правительствами иностранных государств, и долговые обязательства международных организаций.

В рамках проведения операций по управлению активами в иностранных валютах Банк России совершал сделки по покупке и продаже долговых обязательств иностранных эмитентов, сделки репо с указанными ценными бумагами, операции по предоставлению ценных бумаг иностранных эмитентов на возвратной основе.

В 2017 году Банк России также продавал ценные бумаги в иностранной валюте, оставшиеся в его собственности в результате урегулирования требований Банка России к контрагентам по операциям рефинансирования, и принадлежащие ему еврооблигации Российской Федерации. Указанные операции не оказали существенного влияния на объем активов Банка России в иностранных валютах.

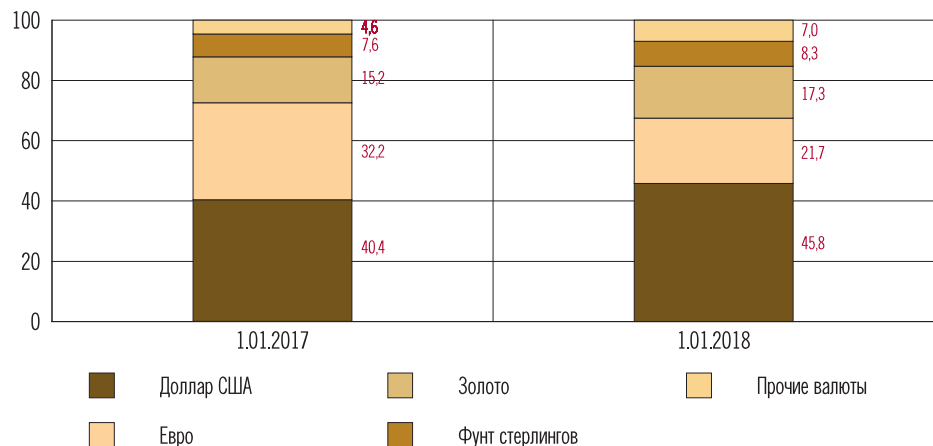
**Географическое распределение активов Банка России
в иностранных валютах и золоте
(%)**



Географическое распределение валютных активов построено по признаку местонахождения (регистрации) юридических лиц – контрагентов Банка России или иностранных эмитентов ценных бумаг.

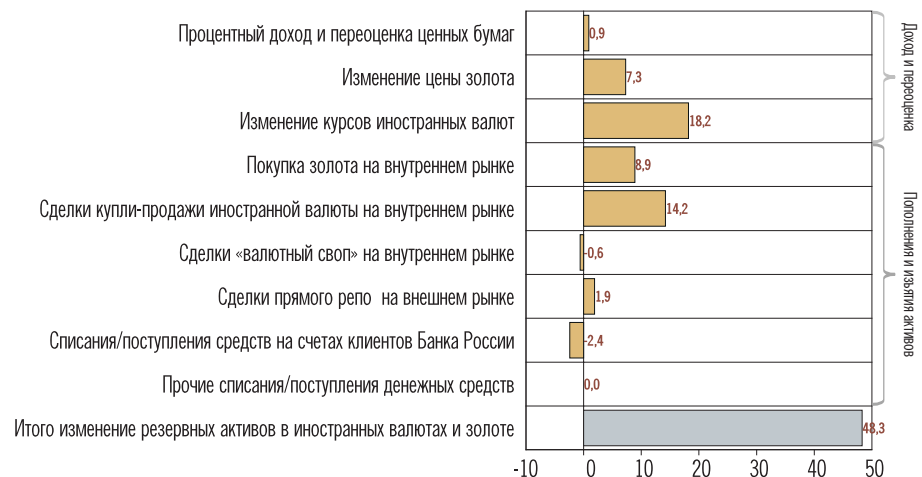
В 2017 году доминирующее положение в структуре активов Банка России в иностранной валюте и золоте сохранили активы, номинированные в долларах США и евро. К категории «Прочие валюты» отнесены в том числе активы в канадских (3,1%) и австралийских (1,0%) долларах, а также активы в юанях (2,8%). Остатки на счетах в японских иенах и швейцарских франках были незначительны. Нетто-требования Российской Федерации к МВФ, которые номинированы в СДР, учтены в распределении как активы

Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте*
(в % от их рыночной стоимости)



* Распределение активов Банка России приведено с учетом конверсионных сделок, расчеты по которым не были завершены.

**Факторы изменения величины активов Банка России
в иностранных валютах и золоте в 2017 году**
(млрд долларов США)



во входящих в корзину СДР иностранных валютах в пропорциях, определяемых МВФ для расчета стоимости СДР⁴.

За 2017 год величина активов Банка России в иностранных валютах и золоте выросла на 48,3 млрд долларов США. Основными факторами их роста стали переоценка активов в иностранных валютах в долларовом выражении и сделки по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке для Министерства финансов Российской Федерации (выполнение положений бюджетного правила), а также покупка золота у российских кредитных организаций и его переоценка в долларовом выражении. Фактором увеличения активов также является заключение Банком России сделок прямого репо с иностранными контрагентами. Указанные сделки в основном заключаются для привлечения денежных средств по сделке репо и одновременного размещения иностранным контрагентом соответствующего объема денежных средств под более высокую ставку в депозит, обратное репо или на счет ностро в банке-корреспонденте. Частично рост активов был нивелирован оттоком клиентских средств.

Управление активами

Управление активами Банка России в иностранных валютах осуществляется с учетом имеющихся у Банка России обязательств в иностранной валюте (остатки на валютных счетах клиентов, в основном средства государственных фондов⁵ и прочие счета Федерального казначейства).

Управление активами в иностранных валютах связано с принятием Банком России финансовых рисков: кредитного, валютного, процентного, риска ликвидности. Процесс управления рисками при проведении операций с активами в иностранных валютах Банка России включает выявление рисков, их оценку, установление лимитов и контроль за их соблюдением.

Под **валютным риском** понимается риск снижения стоимости чистых валютных активов (активы за вычетом обязательств) в результате изменений курсов иностранных валют. Источником валютного риска являются чистые валютные активы, представляющие собой сумму в иностранных валютах за вычетом обязательств Банка России в иностранных валютах. Уровень принимае-

⁴ До 1.10.2016: 0,66 доллара США; 0,423 евро; 0,111 фунта стерлингов; 12,1 японской иены. С 1.10.2016: 0,58252 доллара США; 0,38671 евро; 0,085946 фунта стерлингов; 11,9 японской иены; 1,0174 юаня.

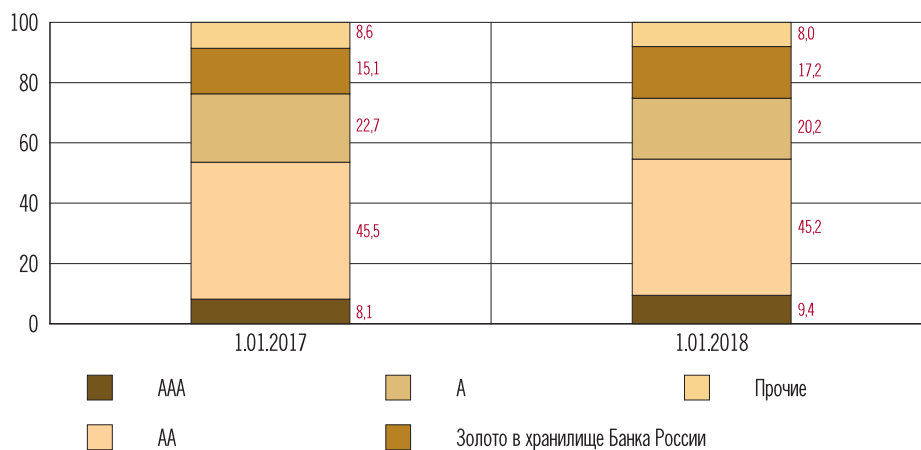
⁵ Резервный фонд и Фонд национального благосостояния Российской Федерации, управление средствами которых осуществляет Министерство финансов Российской Федерации, в том числе путем их размещения на счета в иностранной валюте (в долларах США, евро, фунтах стерлингов) в Банке России. В декабре 2017 года остаток по счету Резервного фонда обнулен (Правительством Российской Федерации принято решение о прекращении существования Резервного фонда).

мого Банком России валютного риска устанавливается целевыми долями валют в чистых валютных активах и ограничивается величиной допустимых отклонений от них.

Под **кредитным риском** понимается риск неисполнения контрагентом или эмитентом ценных бумаг своих обязательств перед Банком России. Кредитный риск ограничивается различными лимитами и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству иностранных контрагентов и эмитентов. Минимальный допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности иностранных контрагентов Банка России по операциям с активами Банка России в иностранных валютах установлен на уровне «А» по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и S&P Global Ratings и «A2» по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service. Минимальный рейтинг выпусков ценных бумаг иностранных эмитентов (рейтинг долгосрочной кредитоспособности эмитента в случае отсутствия рейтингов у выпуска ценных бумаг) установлен на уровне «AA-» по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и S&P Global Ratings и «Aa3» по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service.

Под **процентным риском** понимается риск снижения стоимости активов Банка России в иностранных валютах вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Уровень принимаемого Банком России процентного риска в каждой из иностранных валют определяется целевой дюрацией⁶ активов. Для управления

Распределение активов Банка России
в иностранных валютах и золоте по кредитному рейтингу*
(%)



* Для связанных с правительством финансовых институтов, которым не присвоены кредитные рейтинги (например, некоторые национальные банки, входящие в систему Европейского центрального банка), использовались рейтинги долгосрочной кредитоспособности соответствующих стран.

⁶ Процентное изменение стоимости финансового инструмента либо класса инструментов к изменению соответствующих процентных ставок на один процентный пункт.

процентным риском устанавливаются минимальное и максимальное значения дюрации активов в каждой из иностранных валют, а также ограничиваются сроки до погашения ценных бумаг, сроки депозитов и сделок репо.

Под **риском ликвидности** понимается риск потерь вследствие недостаточности средств для исполнения Банком России текущих обязательств в иностранных валютах. Для снижения риска объем ликвидных активов в каждой из валют поддерживается на уровне, превышающем объем обязательств в соответствующей валюте. Наиболее ликвидными активами являются государственные ценные бумаги, которые составляют основную долю активов Банка России в иностранных валютах. К источникам ликвидности относятся также остатки на счетахostro, кредитные линии, краткосрочные депозиты и сделки репо, приток денежных средств от купонных выплат и погашений ценных бумаг в иностранных валютах.

В соответствии с заключенными договорами банковского счета Банк России начисляет и уплачивает проценты на остатки денежных средств на валютных счетах государственных фондов, исходя из доходностей индексов, каждый из которых представляет собой совокупность номинированных в валюте счета ценных бумаг иностранных государств, имеющих определенные доли в данной совокупности. Набор ценных бумаг иностранных государств, входящих в индекс, определяется Федеральным казначейством и регулярно пересматривается в порядке, установленном указанными договорами. Обязательства по выплате процентов исполняются Банком России в российских рублях. Банк России – эмиссионный банк, поэтому указанные обязательства не создают для него процентного риска или риска ликвидности.

Активы Банка России в иностранных валютах группируются в портфели по валюте номинала. Для оценки эффективности управления указанными портфелями их доходность сравнивается с доходностью нормативных портфелей⁷. Доходность активов Банка России в иностранных валютах рассчитывалась как совокупная (реализованная и нереализованная) прибыль на вложенные средства в процентах годовых в разбивке по разрешенным валютам. Показатели доходности активов Банка России в иностранных валютах за 2017 год, рассчитанные накопленным итогом, приведены в таблице 22 раздела V.4 «Статистические таблицы».

В Банке России действует многоуровневая коллегиальная система принятия инвестиционных решений. Совет директоров Банка России определяет цели управления активами в иностранных

⁷ Набор инструментов в каждой из иностранных валют, взятых с определенными весами. Нормативные портфели отражают целевое распределение активов Банка России в каждой из иностранных валют.

валютах и драгоценных металлах, перечень допустимых инструментов для инвестирования и целевой уровень валютного риска. Подотчетный Совету директоров коллегиальный орган Банка России, ответственный за инвестиционную стратегию, принимает решения об уровне процентного и кредитного рисков и определяет перечень контрагентов и эмитентов. Реализация принятых инвестиционных решений осуществляется структурными подразделениями Банка России. Сторонние организации для управления активами в иностранных валютах и драгоценных металлах не привлекаются.

II.2.3. Допуск на финансовый рынок

II.2.3.1. Кредитные организации

Количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, на 1.01.2018 составило 561 (из них 44 небанковские кредитные организации), в 2017 году их количество сократилось на 62 единицы, или на 10%, в том числе за счет:

- отзыва лицензии у 51 кредитной организации¹;
- аннулирования лицензии трех кредитных организаций в связи с принятием их акционерами (участниками) решения о добровольной ликвидации;
- прекращения деятельности в результате реорганизации в форме присоединения девяти кредитных организаций;
- выдачи одной вновь созданной небанковской кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте для расчетных небанковских кредитных организаций.

За отчетный период два банка в результате реорганизации в форме преобразования изменили свою организационно-правовую форму; один банк изменил свой статус на небанковскую кредитную организацию; одна небанковская кредитная организация изменила вид с небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без откры-

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



¹ Основания для отзыва лицензий на осуществление банковских операций указаны в подразделе II.2.4.1 «Кредитные организации, банковские группы, банковские холдинги»/«Надзорное реагирование».

тия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, на расчетную небанковскую кредитную организацию.

Четыре кредитные организации за 2017 год расширили свою деятельность путем получения лицензий, предоставляющих право на осуществление более широкого круга банковских операций.

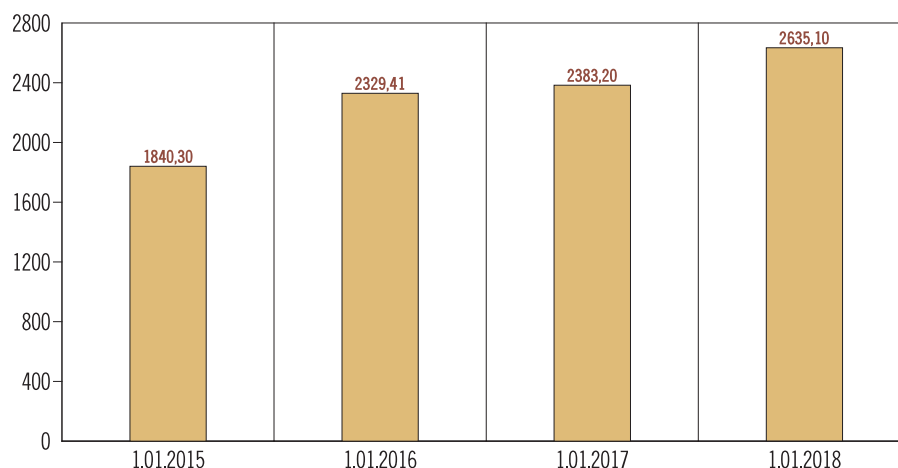
В связи с невыполнением кредитными организациями требований, установленных нормативными актами Банка России, в отчетном году Банком России было принято решение об отказе в расширении деятельности путем получения лицензий трем кредитным организациям.

На основании принятых Банком России решений в 2017 году зарегистрированы изменения в уставы 310 кредитных организаций, в том числе 36 кредитным организациям в связи с этим были заменены лицензии на осуществление банковских операций. В результате замены лицензий трем кредитным организациям выданы универсальные лицензии в соответствии с Федеральным законом от 1.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций за 2017 год увеличился на 251,895 млрд рублей, или на 10,6%, до 2635,1 млрд рублей на 1.01.2018.

На 1.01.2018 на территории Российской Федерации действовали аккредитованные Банком России 48 представительств иностранных кредитных организаций. В 2017 году продлен срок действия аккредитации 12 представительств иностранных кредитных организаций, действие аккредитации 11 представительств иностранных кредитных организаций прекращено.

Динамика изменения зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций (млрд рублей)



Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций на 1.01.2018 составила 403,4 млрд рублей, или 15,1% от совокупного оплаченного уставного капитала банковской системы (на 1.01.2017 – 16,6%). Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов на 1.01.2018 составило 160 (на 1.01.2017 – 174).

Рассчитанный Банком России в порядке, определенном статьей 18 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, на 1.01.2018 составил 12,9% (по состоянию на 1.01.2017 – 13,5%).

Количество филиалов действующих кредитных организаций в отчетном периоде сократилось на 18,9%, до 890 единиц на 1.01.2018.

Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций и их филиалов на 1.01.2018 сократилось на 2,7%, до 33 286 (годом ранее – на 8,1%, до 34 200). Количество операционных касс вне кассового узла уменьшилось на 39%, до 3033, в то же время количество дополнительных офисов возросло на 2,5%, до 20 263, кредитно-кассовых офисов – на 1,5%, до 1972, операционных офисов – на 7,1%, до 7743, передвижных пунктов кассовых операций – на 7,4%, до 275.

II.2.3.2. Негосударственные пенсионные фонды

В 2017 году Банком России не выдавались новые лицензии негосударственным пенсионным фондам.

В 2017 году согласовано проведение трех реорганизаций негосударственных пенсионных фондов, одна из которых – в форме преобразования некоммерческого негосударственного пенсионного фонда в акционерный негосударственный пенсионный фонд, две реорганизации – в форме присоединения акционерных негосударственных пенсионных фондов. В результате завершения указанных реорганизаций создан один акционерный негосударственный пенсионный фонд, прекращена деятельность одного некоммерческого пенсионного фонда и четырех акционерных негосударственных пенсионных фондов.

В течение 2017 года рассмотрено 24 ходатайства о получении предварительного согласия Банка России на совершение сделок по приобретению более 10% акций негосударственных пенсионных фондов (в том числе два ходатайства физических лиц), из которых 17 ходатайств удовлетворено.

II.2.3.3. Субъекты страхового дела

Банком России в 2017 году на основе принятых решений субъектам страхового дела выданы:

- четыре лицензии на осуществление страховой деятельности;
- пять лицензий на осуществление посреднической деятельности в качестве страхового брокера;
- одна лицензия на осуществление взаимного страхования.

В отчетном году в отношении семи страховых организаций в связи с их реорганизацией в форме преобразования (изменение организационно-правовой формы) Банком России приняты решения о замене бланков лицензий. Произведена замена 10 лицензий.

II.2.3.4. Субъекты рынка микрофинансирования

В 2017 году (29 марта) был завершен переходный период, установленный Федеральным законом от 29.12.2015 № 407-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», который реализовал законодательное разделение микрофинансовых организаций на два вида: микрофинансовые компании и микрокредитные компании. По итогам перехода Банком России в государственный реестр микрофинансовых организаций в отчетном периоде были внесены сведения о 631 микрокредитной компании и пяти микрофинансовых компаниях, также был изменен вид осуществляемой деятельности с микрокредитной компании на микрофинансовую компанию 50 действующим микрофинансовым организациям. Таким образом, в 2017 году статус микрофинансовой компании был присвоен 55 организациям. Общее количество микрофинансовых организаций в государственном реестре микрофинансовых организаций по состоянию на 1.01.2018 составило 2271 организацию, из них 60 действуют в виде микрофинансовых компаний, 2211 – в виде микрокредитных компаний.

II.2.3.5. Другие участники

В 2017 году Банк России выдал одну лицензию на осуществление репозитарной деятельности, одну лицензию на осуществление клиринговой деятельности, аккредитовал две организации в качестве лица, осуществляющего функции оператора товарных поставок, присвоил статус центрального контрагента одной организации, принял решение о регистрации двух организаций в качестве операторов платежных систем, принял решение о внесении записи в государственный реестр бюро кредитных историй в отношении одной организации.

Банк России в 2017 году выдал две лицензии на осуществление деятельности форекс-дилера, восемь лицензий на осуществление брокерской деятельности (в том числе две лицензии клиентского брокера), девять лицензий на осуществление дилерской деятельности, семь лицензий на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, 10 лицензий на осуществление депозитарной деятельности.

В 2017 году в единый реестр саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка внесены сведения: по новой саморегулируемой организации, которой присвоен статус саморегулируемой организации в отношении вида деятельности страховых брокеров (присвоен впервые); об исключении одной организации со статусом саморегулируемой организации в отношении вида деятельности кредитных потребительских кооперативов; о расширении вида деятельности одной из действующих организаций и присвоении ей статуса саморегулируемой организации в отношении вида деятельности специализированных депозитариев.

В реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств впервые были внесены сведения о трех филиалах иностранных кредитных рейтинговых агентств.

В течение 2017 года получили лицензии 12 управляющих компаний.

В список представителей владельцев облигаций в 2017 году внесены сведения о 17 лицах, которые могут быть определены (избраны) в качестве представителей владельцев облигаций организаций, и по состоянию на 1.01.2018 их общее количество составило 58 представителей.

В реестр управляющих компаний специализированных обществ внесены сведения о пяти организациях. По состоянию на 1.01.2018 их общее количество составило 22 компании.

В отношении организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка, в 2017 году произошли следующие изменения: одна организация аккредитована, двум организациям

аккредитация продлена, у одной организации срок действия аккредитации истек, у одной организации аккредитация отозвана по заявлению. Общее количество аккредитованных организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка, за 2017 год сократилось на одну организацию и на 1.01.2018 составило 11 организаций.

II.2.3.6. Субъекты национальной платежной системы

В соответствии со статьей 15 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (далее – Федеральный закон № 161-ФЗ) Банк России осуществляет регистрацию операторов платежных систем. На основании Федерального закона № 161-ФЗ Банк России и Акционерное общество «Национальная система платежных карт» являются операторами платежной системы Банка России и платежной системы «Мир» соответственно, и в отношении них процедура регистрации и внесения в реестр операторов платежных систем не применяется.

В 2017 году в Банк России поступили заявления о регистрации в качестве оператора платежной системы от 13 организаций, в отношении которых было принято 11 решений об отказе в регистрации в качестве оператора платежной системы в связи с несоответствием требованиям Федерального закона № 161-ФЗ и два решения о регистрации в качестве оператора платежной системы. Также было принято пять решений об исключении из реестра операторов платежных систем, из которых три – по заявлению оператора платежной системы об исключении из реестра операторов платежных систем, два – в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций.

Количество зарегистрированных и внесенных в реестр операторов платежных систем по состоянию на 1.01.2018 составило 30 операторов платежных систем.

II.2.3.7. Финансовые инструменты

В 2017 году Банк России продолжил работу по совершенствованию процедур допуска на финансовый рынок финансовых инструментов.

В 2017 году реализованы следующие мероприятия:

- функция допуска на финансовый рынок финансовых инструментов отделена от функции допуска участников, создан Департамент корпоративных отношений, осуществляющий функцию допуска на финансовый рынок финансовых инструментов как финансовых, так и нефинансовых организаций;

- централизована функция по допуску ценных бумаг кредитных организаций и некредитных финансовых организаций на финансовый рынок;

- функция по допуску эмиссионных ценных бумаг нефинансовых организаций на финансовый рынок передана из отделений Банка России в главные управления Банка России и хабы. Внедрена процедура контроля за осуществлением главными управлениями Банка России и хабами функции по допуску эмиссионных ценных бумаг нефинансовых организаций на финансовый рынок.

В среднесрочной перспективе в рамках мероприятий, предусмотренных дорожной картой, запланирована передача Банком России отдельных полномочий по допуску финансовых инструментов на финансовый рынок участникам рыночной инфраструктуры¹.

В рамках развития электронного взаимодействия на финансовом рынке Банк России в 2017 году согласовал возможность выпускать биржевые облигации и сертификаты облигаций в электронном виде без закрепления их на бумажном носителе. В целях реализации возможности выпускать в электронном виде облигации и иные ценные бумаги, выпуски которых регистрируются Банком России, в Банке России разработана программа подготовки эмиссионных документов в электронном виде, а также начата работа по созданию программы автоматизации государственной регистрации выпусков ценных бумаг.

Банк России в 2017 году принимал участие в работе по совершенствованию законодательства² в целях упрощения эмиссии ценных бумаг (см. подраздел II.3.5).

¹ Передача отдельных полномочий по регистрации акций при учреждении нефинансовых организаций регистраторам и полномочий по регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами специализированным депозитариям.

² Проект федерального закона № 319413-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» (принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в первом чтении 24.01.2018).

Продолжая деятельность по совершенствованию допуска на финансовый рынок финансовых инструментов, Банк России в 2017 году:

– доработал порядок осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций³, в том числе в части определения условий выпуска бессрочных облигаций и введения возможности аккумулирования средств в иностранной валюте, поступающих в оплату за акции, на счетах в кредитных организациях, выбранных на основании присвоенного им национального кредитного рейтинга;

– доработал порядок регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом⁴ в целях его оптимизации;

– определил особенности процедуры эмиссии ценных бумаг банка при осуществлении Банком России мер по предупреждению банкротства банка с использованием Фонда консолидации банковского сектора⁵.

В 2017 году Банком России впервые были зарегистрированы изменения в обращающийся выпуск облигаций, связанные с предоставлением поручительства по таким облигациям, а также впервые одной из российских компаний было выдано разрешение на размещение и организацию обращения облигаций за пределами Российской Федерации.

В целом работа Банка России по совершенствованию процедур допуска ценных бумаг наиболее существенно отразилась на общем количестве выпусков биржевых и коммерческих облигаций, допущенных на финансовый рынок в 2017 году биржами⁶ и центральным депозитарием⁷ (443 выпуска в 2017 году, что на 36,7% больше, чем в 2016 году). Всего в 2017 году допущено 528 выпусков облигаций, общий объем которых по номинальной стоимости составил 20 516,4 млрд рублей, 1,68 млрд долларов США и 0,32

³ Указание Банка России от 23.03.2017 № 4322-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 27 декабря 2013 года № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации».

⁴ Указание Банка России от 20.12.2017 № 4654-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 6 ноября 2014 года № 157-И «О порядке регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом и изменений и дополнений в них».

⁵ Указание Банка России от 2.08.2017 № 4476-У «Об особенностях эмиссии и регистрации ценных бумаг банка при осуществлении Банком России мер по предупреждению банкротства банка».

⁶ Здесь и далее в настоящем разделе под биржами понимаются ПАО Московская Биржа и ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

⁷ Центральным депозитарием является НКО АО «Национальный расчетный депозитарий».

млрд евро (в 2016 году – 6036,2 млрд рублей и 1,66 млрд долларов США при 418 выпусках).

Общий объем допущенных на рынок акций по номинальной стоимости составил 1848,03 млрд рублей при 2492 выпусках (в 2016 году – 2649,9 млрд рублей при 2672 выпусках). Кроме того, Банком России в 2017 году зарегистрировано 40 проспектов акций.

Общий объем размещенных в 2017 году ценных бумаг по номинальной стоимости составил 14 639,9 млрд рублей, 1,22 млрд долларов США и 0,02 млрд евро (2118,2 млрд рублей – акции, 12 521,7 млрд рублей, 1,22 млрд долларов США и 0,02 млрд евро – облигации, в том числе биржевые и коммерческие облигации). В 2016 году объем размещенных акций составил 1810,5 млрд рублей, объем размещенных облигаций – 3675,4 млрд рублей и 3 млрд долларов США.

В 2017 году наблюдалось снижение количества регистрируемых условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов. Всего было зарегистрировано пять условий (в 2016 году – 31 условие).

Количество зарегистрированных в 2017 году новых правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, а также изменений и дополнений в них существенно не изменилось по сравнению с 2016 годом, составив 174 правила и 1832 изменения и дополнения в них (в 2016 году – 170 правил и 1628 изменений и дополнений).

Новые правила доверительного управления ипотечным покрытием в 2017 году не регистрировались, зарегистрировано девять изменений и дополнений в ранее зарегистрированные правила (в 2016 году зарегистрированы одни новые правила доверительного управления ипотечным покрытием и 20 изменений и дополнений).

По итогам 2017 года количество действующих паевых инвестиционных фондов сократилось на 3,6%, до 1497, из них 327 открытых паевых инвестиционных фондов, 39 интервальных паевых инвестиционных фондов и 1131 закрытый паевой инвестиционный фонд. Количество действующих зарегистрированных правил доверительного управления ипотечным покрытием сократилось на 29, до 41.

В 2017 году Банком России зарегистрировано 13 изменений в спецификации договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в 2016 году – 25 спецификаций и 19 изменений в указанные спецификации).

II.2.4. Регулирование и надзор

В 2017 году в целях повышения эффективности надзора, разработки единых подходов к реализации надзорных процедур, а также минимизации рисков, присущих надзорной деятельности, были разработаны и утверждены Базовый стандарт банковского надзора за КО, стандарт надзорной деятельности в отношении НФО.

Банк России продолжил работу по автоматизации надзорных процессов. В рамках Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России разрабатывается функциональная подсистема «Единое досье поднадзорной организации» (ФПС Досье), позволяющая автоматизировать процессы дистанционного надзора, выполняемые кураторами КО и кураторами НФО, с целью повышения своевременности и обоснованности принятия решений за счет увеличения эффективности надзорных процессов на базе использования современных технологий. Прототип ФПС Досье используется для анализа сводных данных по КО и НФО, фиксации проводимых надзорных мероприятий и их результатов, анализа связанных контрагентов. Развитие иных прикладных программных комплексов также позволяет повысить оперативность и глубину проводимых надзорных и аналитических процедур, уменьшить объем выделяемых на решение этих задач трудовых ресурсов.

С 1.01.2017 был осуществлен переход НФО на новые стандарты учета и отчетности, основанные на принципах Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (подробнее о внедрении принципов МСФО в бухгалтерский учет – см. подраздел II.2.11).

Событием 2017 года, вызвавшим интерес участников финансового рынка, стала публикация доклада для общественных консультаций «Использование в надзорной практике Банка России мотивированного (профессионального) суждения». Расширение перечня возможных областей применения регулятором мотивированного (профессионального) суждения в своей надзорной практике, а также при осуществлении допуска организаций на финансовый рынок позволит обеспечить баланс между оценкой формального соблюдения установленных требований и качественным анализом деятельности финансовых организаций, превентивно реагировать на возникающие в их деятельности риски. В рамках общественных консультаций проводились встречи с профессиональным сообществом по обсуждению положений доклада. По итогам проведенных встреч, а также на основании заключений, поступивших от участников рынка и их саморегулируемых организаций, на официальном сайте Банка России опубликован отчет об итогах общественных консультаций.

II.2.4.1. Кредитные организации, банковские группы, банковские холдинги

Регулирование деятельности кредитных организаций, банковских групп и банковских холдингов

В 2017 году при участии Банка России внесены изменения¹ в Федеральный закон от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон № 395-1), направленные на разделение банков по размеру собственных средств (капитала) на банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией.

Новые требования о минимальном размере собственных средств (капитала) действующих банков применяются с 1 января 2018 года. До 1 января 2019 года банки с капиталом менее 1 млрд рублей (но более 300 млн рублей) смогут увеличить размер собственных средств (капитала) до 1 млрд рублей для продолжения деятельности в статусе банка с универсальной лицензией или изменить статус на статус банка с базовой лицензией².

Для сохранения ресурсной базы и постепенной адаптации к новой бизнес-модели предусмотрен переходный период (5 лет).

Вид банковской лицензии определяет регулятивную нагрузку на банк. На банки с универсальной лицензией распространяются требования в полном объеме, для банков с базовой лицензией вводится упрощенное регулирование, которое в том числе предусматривает:

- неприменение новых, технически сложных международных стандартов регулирования;
- сокращение перечня отчетности, представляемой в Банк России;
- введение упрощенных требований к раскрытию информации;
- возможность выполнения руководителем службы управления рисками функций руководителя службы внутреннего контроля;
- сокращенное количество обязательных нормативов и особенности их расчетов;
- установление особенностей оценки экономического положения банков с базовой лицензией с учетом предусмотренного для них сокращенного перечня обязательных нормативов.

Предусмотренные законодательством упрощения реализованы в нормативных актах Банка России.

¹ Федеральный закон от 1.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

² Минимальный размер капитала для банка с универсальной лицензией установлен в сумме 1 млрд рублей, для банка с базовой лицензией – 300 млн рублей.

Кроме того, в 2017 году Банк России проводил работу по совершенствованию регулирования обязательных нормативов банков и порядка формирования резервов. Изданы новые редакции нормативных актов, предусматривающие:

- уточнение подходов к использованию кредитных рейтингов в отношении иностранных и национальных объектов рейтинга;
- введение льгот по оценке риска в отношении корпоративных заемщиков, зарегистрированных на территории Республики Крым или города федерального значения Севастополя;
- определение порядка включения в расчет обязательных нормативов клиринговых сертификатов участия, полученных при внесении активов в имущественный пул, формируемый клиринговой организацией – центральным контрагентом.

Банк России продолжил работу, направленную на ограничение рисков по ипотечным кредитам, в частности установил повышенные коэффициенты риска (от 150 до 300%) по ипотечным кредитам в рублях с небольшим первоначальным взносом, предоставленным после 1 января 2018 года.

В 2017 году в Банке России продолжилась работа по совершенствованию действующего законодательства, направленная на получение Банком России полномочий по регулированию деятельности банковских холдингов и осуществлению надзора за ними. На банковские холдинги планируется распространить регулирование, аналогичное существующему для банковских групп.

В частности, банковские холдинги должны будут соблюдать обязательные нормативы, надбавки к нормативам достаточности капитала, требования к системам управления рисками и капиталом, внутреннего контроля. На руководителей головной организации банковского холдинга будут распространяться требования к деловой репутации и квалификации, установленные для менеджмента в кредитных организациях. Кроме того, понятие «банковский холдинг» будет распространяться на неформальные объединения кредитных и некредитных финансовых организаций, имеющих одних и тех же собственников.

Банк России продолжает последовательно внедрять международные подходы к регулированию кредитных организаций, в том числе установленные документами Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН). Так, в 2017 году Банк России установил порядок³ расчета и соблюдения системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности⁴ (норма-

³ Положение Банка России от 26.07.2017 № 596-П «О порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) («Базель III»)».

⁴ Второй из двух нормативов ликвидности, предусмотренных Базелем III.

тива чистого стабильного фондирования – НЧСФ) во всех валютах на консолидированной основе. НЧСФ нацелен на обеспечение здоровой структуры фондирования кредитной организации и ограничивает чрезмерную трансформацию краткосрочных, менее стабильных источников ресурсной базы в долгосрочные активы. Минимально допустимое числовое значение НЧСФ установлено на уровне 100%, что соответствует требованиям Базеля III. В качестве обязательного норматива НЧСФ вступил в силу с 1.01.2018.

В 2017 году Банком России был внедрен новый порядок расчета кредитного риска по вложениям в фонды в целях соблюдения нормативов достаточности капитала, а также установлен новый обязательный норматив финансового рычага Н1.4. Минимально допустимое числовое значение норматива – 3%. В качестве обязательного этот норматив распространяется только на банки с универсальной лицензией и действует с отчетности, составляемой на 1.02.2018.

Кроме того, были реализованы требования к раскрытию информации, предусмотренные Базелем II⁵. Для кредитных организаций (за исключением банков с базовой лицензией) и банковских групп установлены единые формы раскрытия информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом, а также уточнены правила и сроки раскрытия информации о рисках. Состав раскрываемой информации в рамках годовой (промежуточной) бухгалтерской отчетности приведен в соответствие с требованиями МСФО⁶.

В 2017 году Банк России в своих нормативных актах:

- установил порядок раскрытия Банком России на своем официальном сайте отчетности кредитных организаций (банковских групп) и информации о рисках, раскрываемых кредитными организациями (банковскими группами);
- закрепил дополнительный признак, определяющий связанность кредитной организации с лицом (лицами);
- уточнил порядок включения в консолидированную отчетность и иную информацию о деятельности банковской группы отчетных данных участников банковской группы, являющихся страховыми организациями, а также процедуру определения доли участия банковской группы в деятельности участника банковской группы;
- разъяснил порядок расчета трансграничными банковскими группами величин надбавок к нормативам достаточности соб-

⁵ Документ «Уточненные требования к раскрытию информации Компонента 3 «Рыночная дисциплина» Базеля II».

⁶ Первое раскрытие информации о рисках и обновленной промежуточной бухгалтерской отчетности будет осуществлено кредитными организациями (банковскими группами) за I квартал 2018 года.

ственных средств (капитала) и отражения значений указанных надбавок в отчетности;

– установил порядок ежегодного подтверждения доли банковской деятельности в деятельности банковского холдинга и электронного уведомления Банка России о наступлении основания, в силу которого банковский холдинг перестает соответствовать определению банковского холдинга, установленному Федеральным законом № 395-1;

– упростил процедуру оценки финансового положения банков, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства, в целях исключения обязанности таких банков уплачивать страховые взносы по повышенной дополнительной ставке.

В 2017 году Банком России проводилась работа по оценке банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска для расчета нормативов достаточности капитала согласно подходу Базеля II к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов (далее – ПВР) ПАО Сбербанк и АО «Райффайзенбанк».

Банк России выдал ПАО Сбербанк разрешение на использование с 1 января 2018 года ПВР для кредитных требований, в отношении которых банком было подано ходатайство на применение данного подхода. Банк России будет осуществлять последующий надзор и контроль за соблюдением ПАО Сбербанк применяемых методик.

В 2017 году Банк России завершил первый этап оценки применения ПВР АО «Райффайзенбанк».

Дистанционный надзор

В 2017 году Банк России продолжил проведение масштабной реформы банковского надзора на основе его централизации. В ходе реформы реализуются организационные и содержательные изменения, которые позволят:

– обеспечить риск-ориентированный и проактивный надзор, основанный на унифицированных подходах и стандартах надзорной деятельности;

– совершенствовать надзорные технологии;

– внедрить новые технологии взаимодействия с кредитными организациями на основе электронного документооборота.

Содержательные изменения произошли в области совершенствования надзорных процессов, включая оптимизацию системы принятия решений и контроля, а также требований к уровню компетенции специалистов. В рамках реформы реализовывались проекты в области информатизации надзорных процессов.

Совершенствуется взаимодействие блоков банковского надзора и надзора за НФО.

По итогам 2017 года при обеспечении преемственности и непрерывности надзорного процесса достигнуты существенные результаты в части централизации банковского надзора:

- в Банке России создано новое структурное подразделение центрального аппарата – Служба текущего банковского надзора (СТБН), в которую поэтапно передаются функции надзора за кредитными организациями (кроме системно значимых и их дочерних организаций, а также центрального контрагента – НКО НКЦ (АО) от всех территориальных учреждений;

- организовано кросс-функциональное взаимодействие СТБН со всеми подразделениями Банка России, участвующими в осуществлении надзора, а также обмен значимой информацией, внедрены единые процедуры контроля за качеством надзора;

- разработана процедура отбора персонала на основе комплексной оценки профессиональных, аналитических и управленческих компетенций.

Проводится эксперимент по участию кураторов кредитных организаций в проверках с целью сокращения сроков рассмотрения их результатов и принятия решений о применении мер к кредитным организациям.

В 2017 году в СТБН переданы функции надзора за кредитными организациями, ранее поднадзорными Главному управлению Банка России по Центральному федеральному округу, а также Дальневосточному и Южному главным управлениям. По состоянию на 1.01.2018 СТБН осуществляла надзор за 369 кредитными организациями (65,7% от числа действующих кредитных организаций).

Внедрена новая модель присутствия банковского надзора в регионах. Сотрудники надзора, находящиеся в регионах, являются сотрудниками СТБН и обеспечивают поддержку надзорной деятельности в части оперативного взаимодействия с кредитными организациями, визуального контроля и мониторинга их операций, а также исполняют поручения куратора банка. В качестве дополнительных функций региональных сотрудников предполагается их участие в инспекционных проверках и временных администрациях, а также анализ материалов проверок службы внутреннего контроля и службы внутреннего аудита кредитных организаций.

По состоянию на 1.01.2018 в соответствии со статьей 76 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон № 86-ФЗ) уполномоченные представители Банка России назначены в 143 кредитные организации (годом ранее – в 149 кредитных организаций), в том числе во все системно значимые кредитные организации и их дочерние организации (за исключением одной).

Во взаимодействии с профильными подразделениями Банка России по надзору в сфере финансовых рынков продолжилось применение практик консолидированного надзора за финансовыми группами (в том числе неформальными), включающими некредитные финансовые организации. Осуществлялся регулярный информационный обмен, направленный на оценку взаимного влияния участников групп на их финансовое состояние; вносились предложения по синхронизации проверок связанных кредитных и страховых компаний.

В 2017 году была осуществлена первая оценка качества внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) и достаточности капитала ряда кредитных организаций с активами 500 млрд рублей и более. В 2018 году такую оценку Банк России будет проводить также в отношении кредитных организаций с активами менее 500 млрд рублей и в отношении банковских групп, размер активов головных кредитных организаций которых составляет 500 млрд рублей и более. В связи с этим будет продолжена работа по совершенствованию методологии и оценки качества ВПОДК банковских групп.

В целях повышения эффективности банковского надзора проводилась работа по стандартизации надзорных процедур, совершенствованию методологических основ надзора и надзорных технологий. Так, разработан и утвержден Базовый стандарт банковского надзора; скорректирована методология режимов надзора в рамках внедрения процедуры определения риск-профилей кредитных организаций и интенсивности режимов надзора (проведена апробация технического решения и осуществлена доработка интерактивной анкеты, содержащей риск-факторы, выявленные в деятельности кредитных организаций).

В 2017 году разработаны требования по созданию Единого досье поднадзорной организации, обеспечивающего автоматизацию бизнес-процессов надзорной деятельности на базе использования современных технологий.

Приоритетом надзорной деятельности в 2017 году оставалось выявление проблем в деятельности банков на ранних стадиях их возникновения и принятие эффективных мер надзорного реагирования в целях обеспечения устойчивости банковского сектора, защиты интересов кредиторов и вкладчиков.

В периметре надзорного внимания находился ряд проблем деятельности кредитных организаций:

- занижение величины кредитного риска, а также формируемых резервов на возможные потери; завышение стоимости ценных бумаг, предметов залога (отсутствие предметов залога по ме-

сту их нахождения), недвижимости, в результате чего формируются фиктивные доходы;

- схемное формирование источников собственных средств (капитала);
- финансирование бизнеса собственников;
- вывод активов из кредитных организаций и фальсификация бухгалтерской отчетности.

В 2017 году продолжилось наращивание компетенции Службы анализа рисков. На регулярной основе проводилась оценка кредитных и рыночных рисков банков. Соответствующая информация поступала в подразделения, ответственные за банковский надзор, и использовалась при анализе соответствия банков нормативным требованиям.

В рамках оценки кредитных рисков корпоративных заемщиков за 2017 год проведен анализ более 8 тыс. ссуд, при этом выявлено существенное количество кредитов, потери по которым недооценены кредитными организациями.

Наряду с массовой технологией оценки кредитных рисков, по особо крупным, системно значимым заемщикам проводился комплексный анализ, включая расчет совокупной долговой нагрузки связанных компаний. В 2017 году анализ был проведен в отношении более 150 таких заемщиков с общим объемом долговой нагрузки свыше 7 трлн рублей. В течение года подготовлены заключения, в которых проанализированы ценные бумаги более 300 эмитентов на предмет рыночного риска/справедливой стоимости.

Комплексной оценке потенциальных кредитных потерь способствовала также экспертиза залога, принятого кредитными организациями в качестве обеспечения по ссудам. В рамках экспертизы оценивались наличие залога, его правовой статус, стоимость предмета залога. За 2017 год осуществлена оценка более 20 тыс. объектов залога, а также более 15 тыс. активов кредитных организаций.

Банк России проводил работу по формированию подходов к оценке операционных рисков банков, рисков по портфелям однородных ссуд физических лиц, результаты которой будут использоваться в рамках консультативного надзора.

В 2017 году Банк России осуществлял работу по подключению и тестированию технологии электронного документооборота с использованием личных кабинетов, предоставляющей сервис для электронного обмена информацией между Банком России и участниками финансовых рынков.

Продолжает функционировать система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее – система страхования вкладов)⁷.

На 1.01.2018 на учете в системе страхования вкладов состоял 781 банк, в том числе 472 действующих банка, 309 банков находились в процессе ликвидации (таблица 38 раздела V.4 «Статистические таблицы»).

Система страхования вкладов покрывает вклады физических лиц в одном банке на сумму не более 1,4 млн рублей.

Для решения проблемы так называемых «забалансовых» вкладов Банк России приступил к созданию Единой системы учета вкладов, построенной на основе учетно-операционной информации (информации операционного дня), которую планируется получать от кредитных организаций. При этом предполагается использовать страховой номер индивидуального лицевого счета (СНИЛС) для обеспечения идентификации вкладчиков. Информирование вкладчиков об открытых вкладах предлагается осуществлять через Единый портал государственных и муниципальных услуг (функций) (ЕПГУ). Вся информация о вкладах будет храниться в Банке России, ЕПГУ при этом будет использоваться как точка авторизации и идентификации с использованием Единой системы идентификации и авторизации.

Кроме того, Банком России согласован проект поправок Правительства Российской Федерации к проекту федерального закона № 286345-7 «О внесении изменений в статью 172¹ Уголовного кодекса Российской Федерации и статью 160¹ Уголовно-процессуального кодекса Российской Федерации», в который включены предложения Банка России о введении отдельного состава преступления, предусматривающего ответственность за неотражение в отчетности данных о привлекаемых во вклады средствах граждан, то есть за наличие в кредитной организации так называемых «забалансовых вкладов».

Инспектирование кредитных организаций

В 2017 году Банком России проведено 460 проверок кредитных организаций (их филиалов)⁸.

На плановой основе проведено 74% общего количества проверок. В связи с наличием информации о существенных наруше-

⁷ В соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

⁸ Указано количество начатых в 2017 году проверок.

ниях в деятельности КО, в том числе о наличии признаков манипулирования вкладами граждан, двойного учета валютно-обменных операций проведено 66% всех внеплановых проверок. С учетом риск-ориентированных подходов к организации проверок проводились проверки по отдельным направлениям деятельности либо по видам банковских операций и сделок⁹.

Значительное внимание уделялось одновременному проведению проверок поднадзорных организаций, находящихся под контролем одного бенефициарного собственника (одной группы бенефициарных собственников). В частности, проведены проверки 11 КО и 19 НФО – участников пяти банковских групп и одного холдинга.

Также проведены проверки 32 кредитных организаций – участников 16 банковских групп (без НФО), из них проверки 20 saniруемых кредитных организаций и их инвесторов. Результаты комплексного подхода к рассмотрению операций участников групп/холдингов позволили выявить проведение высокорискованных операций, осуществляемых в интересах бенефициаров группы; фактическое отсутствие высоколиквидных активов, отраженных в официальной отчетности поднадзорных организаций; признаки осуществления фидуциарных сделок при кредитовании аффилированных лиц; проведение различных «схемных» операций в целях сокрытия реального уровня консолидированного риска.

Основная доля нарушений, выявленных в ходе проверок кредитных организаций, связана с недооценкой кредитного риска (77%). При этом, наряду с нарушениями порядка оценки финансового положения и качества обслуживания долга, кредитными организациями допускались факты перекредитования, сокрытия реальной продолжительности просроченной задолженности, многочисленные нарушения законодательства при оформлении кредитных договоров с физическими лицами, фальсификации документов с целью возможного камуфлирования реальных потерь.

Неисполнение требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма составило 11% нарушений, выявленных в ходе проведения 208 проверок, начатых в 2017 году.

В целях оценки своевременности и полноты уплаты страховых взносов в фонд обязательного страхования вкладов, порядка ведения учета обязательств перед вкладчиками и способности кредитных организаций подготовить в установленный срок реестр

⁹ Практически все. На комплексной основе проведена всего одна проверка.

данных обязательств в 2017 году было организовано проведение 77 проверок.

На всех этапах инспекционных мероприятий осуществлялось активное информационное взаимодействие с надзорными, контролирующими и правоохранительными органами. На постоянной основе принимались меры в целях совершенствования инспекционной деятельности.

Надзорное реагирование

Надзорное реагирование Банка России в 2017 году, как и в предыдущем периоде, было ориентировано в первую очередь на выявление на ранних стадиях негативных тенденций в деятельности кредитных организаций и применение адекватных мер с целью предупреждения развития этих тенденций. Информация о мерах, примененных к кредитным организациям в 2017 году, представлена в таблице 36 раздела V.4 «Статистические таблицы».

В рамках реализации процедур раннего реагирования руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) 601 кредитной организации была направлена письменная информация о недостатках в деятельности организации и рекомендации по их устранению.

С представителями 443 кредитных организаций проведены надзорные совещания в целях указания руководителям и собственникам кредитных организаций на выявленные проблемы и необходимость их самостоятельного устранения.

В случае необходимости к банкам применялись принудительные меры воздействия:

- штрафы – к 247 кредитным организациям;
- ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций – к 135 кредитным организациям;
- запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций – к 28 кредитным организациям;
- требования – к 484 кредитным организациям;
- запрет на открытие филиалов – к 41 кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без отзыва лицензии (включая временные администрации, функции которых возложены на АСВ и ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора») – к 12 кредитным организациям.

В 2017 году Банком России в соответствии со статьей 74 Федерального закона № 86-ФЗ и статьей 20 Федерального закона № 395-1 отозваны лицензии у 51 кредитной организации, что почти в два раза меньше, чем в 2015 и 2016 годах.

Основаниями для отзыва лицензий на осуществление банковских операций явились:

- неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом № 86-ФЗ, – в 51 случае (в 2016 году – 96);

- неоднократное нарушение в течение одного года требований Федерального закона от 7.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», а также изданных в соответствии с ним нормативных актов Банка России – в 24 случаях (в 2016 году – 35);

- установление фактов существенной недостоверности отчетных данных – в пяти случаях (в 2016 году – пять);

- достаточность капитала ниже 2% – в 14 случаях (в 2016 году – 39);

- снижение размера собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату ее государственной регистрации, – в 14 случаях (в 2016 году – 36);

- неисполнение в срок, установленный параграфом 4.1 главы IX Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)», требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала) – в двух случаях (в 2016 году таких случаев не было);

- неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения – в восьми случаях (в 2016 году – 15).

Суммарная стоимость активов кредитных организаций, у которых в 2017 году отозваны лицензии на осуществление банковских операций, составила 927 млрд рублей, совокупный объем привлеченных ими средств населения – 380 млрд рублей, что равно 1,2 и 1,5% соответственно от совокупных показателей по банковскому сектору¹⁰.

Большая часть кредитных организаций (31 из 51), лицензии которых отозваны в 2017 году, зарегистрирована в Московском регионе.

¹⁰ Расчет долей производился с использованием показателей деятельности кредитных организаций, зафиксированных на последнюю отчетную дату перед отзывом лицензии, и агрегированных показателей по банковскому сектору на 1.01.2017.

Мониторинг использования кредитными организациями средств, полученных в рамках программы докапитализации через государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов»

Повышенное внимание в процессе банковского надзора уделяется банкам, в отношении которых осуществляются меры по повышению капитализации путем размещения ОФЗ через АСВ.

В 2017 году Банк России осуществлял регулярный мониторинг использования средств, полученных банками в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2014 № 451-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статью 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹¹.

Участие банков в программе повышения капитализации через АСВ позволило обеспечить существенный рост кредитования экономики¹². На 1.01.2018 с начала реализации программы докапитализации банков через АСВ (2015 год) прирост кредитования, а также размещения средств банками-участниками в облигации приоритетных отраслей экономики, субъектов МСП, ипотечного жилищного кредитования (ИЖК), субъектов Российской Федерации составил 2065 млрд рублей, что в 2,6 раза превышает размер средств, полученных банками в рамках программы.

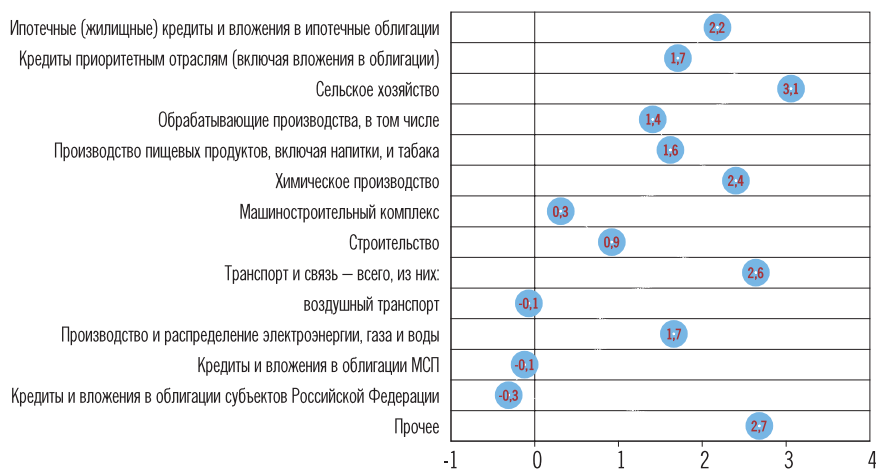
С момента получения ОФЗ докапитализированными банками были предоставлены преимущественно ипотечные (жилищные) кредиты и осуществлены вложения в ипотечные облигации (33% общего прироста портфеля требований), кредиты предприятиям обрабатывающих производств (25%), сельского хозяйства (14%), а также транспорта и связи (12%)¹³.

¹¹ В связи с постановлением Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 19.12.2014 № 5807-6 ГД «О проекте Федерального закона № 298254-6 «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статью 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

¹² В соответствии с Порядком и условиями размещения имущественного вноса Российской Федерации в имущество АСВ в субординированные обязательства и привилегированные акции банков (далее – Порядок) одним из основных условий получения этих средств было обязательство банков в течение трех лет после докапитализации увеличивать совокупный объем рублевого кредитования, включая ипотечное (жилищное) кредитование, и (или) кредитование субъектов малого и среднего бизнеса, и (или) субъектов Российской Федерации, и (или) субъектов, осуществляющих деятельность в одной или нескольких отраслях экономики, не менее чем на 1% в месяц. При расчете показателя прироста, помимо собственно кредитов, учитываются также вложения банков в ипотечные облигации, номинированные в рублях, а также объем приобретенных банком рублевых облигаций, эмитированных перечисленными выше субъектами.

¹³ По данным АСВ на 1.01.2018.

**Среднемесячные темпы прироста кредитования группой банков, получивших средства государственной поддержки через АСВ, по состоянию на 1.01.2018
(по специальной отчетности банков перед АСВ, %)**



Результаты мониторинга использования средств государственной поддержки показывают, что в целом по группе докапитализированных банков требование по наращиванию совокупного портфеля соблюдалось – на 1.01.2018 среднемесячный темп прироста кредитования и размещения средств в облигации приоритетных отраслей экономики, субъектов МСП, ИЖК, субъектов Российской Федерации по данным банкам составил 1,3%¹⁴. Вместе с тем на 1.01.2018 четыре из 24 отчитывающихся банков¹⁵ не соблюдали предусмотренные Порядком условия наращивания.

¹⁴ Среднемесячные показатели рассчитывались по каждому банку за период с момента получения им средств от АСВ.

¹⁵ В рамках осуществления мер по повышению капитализации средства через АСВ получили 34 банка (кроме того, три дочерних банка получили средства на докапитализацию через головные организации). Позднее три из 34 кредитных организаций, получивших средства на докапитализацию, были реорганизованы в форме присоединения. Один банк осуществил частичный досрочный возврат полученных от АСВ субординированных займов. У одного банка отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Субординированные обязательства перед АСВ пяти банков прекращены в связи с осуществлением в отношении этих банков мер по предупреждению банкротства. Таким образом, по состоянию на 1.01.2018 о наращивании кредитования приоритетных направлений отчитывались 24 банка.

II.2.4.2. Негосударственные пенсионные фонды

В целях регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов Банком России разработаны следующие нормативные акты Банка России.

1) Положение Банка России от 1.03.2017 № 580-П¹, которое устанавливает:

- дополнительные ограничения на инвестирование средств пенсионных накоплений НПФ, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, в том числе требования к активам, в которые инвестируются пенсионные накопления НПФ;

- случаи, когда управляющая компания (УК), действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений НПФ, вправе заключать договоры репо;

- требования, направленные на ограничение рисков, при условии соблюдения которых УК, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений НПФ, вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

- дополнительные требования к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих;

- дополнительное требование, которое УК, отобранная по конкурсу для осуществления инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных ей в доверительное управление Пенсионным фондом Российской Федерации в соответствии с заявлениями застрахованных лиц о выборе инвестиционного портфеля УК, обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии.

¹ Положение Банка России от 1.03.2017 № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии».

2) Указание Банка России от 11.10.2017 № 4579-У², устанавливающее порядок расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов, порядок принятия активов и обязательств к расчету стоимости чистых активов.

3) Указание Банка России от 6.12.2017 № 4636-У³, определяющее требования к стресс-тестированию НПФ, проводимому с использованием сценариев стресс-тестирования, разработанных Банком России. При разработке сценариев стресс-тестирования учитываются возможные неблагоприятные изменения рыночных условий, в частности снижение темпов экономического роста, рост процентных ставок или падение фондовых индексов, снижение кредитных рейтингов или неисполнение обязательств крупнейшими контрагентами или эмитентами ценных бумаг.

В 2017 году Банк России принимал меры по фактам выявленных нарушений требований пенсионного законодательства Российской Федерации:

- в адрес НПФ и их УК направлено 105 предписаний об устранении нарушений;
- в отношении одного НПФ введен запрет на осуществление операций по негосударственному пенсионному обеспечению;
- составлено 15 протоколов об административных правонарушениях в отношении НПФ и четыре протокола в отношении УК НПФ;
- аннулированы лицензии двух НПФ за неоднократные нарушения требований пенсионного законодательства;
- аннулированы квалификационные аттестаты 30 специалистов финансового рынка по управлению инвестиционными фондами, ПИФ и НПФ.

По заявлениям лицензиатов об отказе от лицензии аннулированы лицензии двух НПФ. По итогам прошедших на рынке слияний и поглощений четыре НПФ были присоединены к другим НПФ.

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении НПФ в 2017 году уполномоченными представителями Банка России начаты проверки 37 НПФ, 20 из которых проводились на скоординированной основе (одновременно с проверками иных НПФ, КО, страховой организации).

² Указание Банка России от 11.10.2017 № 4579-У «О порядке расчета текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, порядке и сроках расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда».

³ Указание Банка России от 6.12.2017 № 4636-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

При проведении указанных проверок в ряде НПФ выявлялись нарушения при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений, факты инвестирования средств в активы с низким инвестиционным качеством, факты представления и раскрытия недостоверной информации, нарушения требований к осуществлению внутреннего контроля и иные нарушения законодательства о негосударственных пенсионных фондах.

В 2017 году количество НПФ снизилось на восемь и по состоянию на 31.12.2017 составило 66. Количество НПФ, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному обеспечению и являющихся участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц, составило 38. Количество НПФ, осуществляющих деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, составило 62. Размер фонда гарантирования пенсионных накоплений равен 1063,79 млн рублей⁴.

За время функционирования системы гарантирования прав застрахованных лиц гарантийные случаи, связанные с аннулированием лицензий фондов-участников, не наступали.

⁴ По информации, размещенной на официальном сайте АСВ.

II.2.4.3. Субъекты страхового дела

В целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков Банк России в 2017 году осуществлял подготовку к внедрению в долгосрочной перспективе риск-ориентированного подхода к регулированию российского страхового рынка, основанного на принципах Solvency II. Так, Банк России разработал Концепцию риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации, в которой определены основные цели и приоритетные направления деятельности по переходу к использованию риск-ориентированного подхода.

В 2017 году в целях развития отдельных видов страхования Банком России опубликованы доклады для общественных консультаций «Предложения по развитию медицинского страхования в Российской Федерации», «Предложения по развитию страхования жизни в Российской Федерации» и «Предложения по развитию сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой в Российской Федерации». Широкое обсуждение данных докладов с профессиональным и экспертным сообществом позволит Банку России определить перечень мероприятий по обеспечению условий для дальнейшего развития российской страховой отрасли, а также по совершенствованию механизмов защиты прав и законных интересов потребителей страховых услуг, своевременному внедрению лучших практик и инструментов на страховом рынке.

В целях повышения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков в 2017 году Банком России разработаны и приняты нормативные акты, регламентирующие порядок инвестирования средств страховщиков. Введены новые качественные и количественные требования к активам.

В части регулирования финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций в 2017 году в связи с переходом на отраслевые стандарты бухгалтерского учета Банком России был разработан и принят нормативный акт, уточняющий порядок расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств.

В 2017 году были актуализированы страховые тарифы по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте и обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью и имуществу пассажиров, установленные в 2016 году. При разработке скорректированных значений страховых тарифов было учтено влияние экономических факторов, а также

сложившегося уровня текущей убыточности по отдельным типам опасных объектов, видам транспорта и перевозок.

В 2017 году на страховом рынке осуществляло деятельность Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АО РНПК), созданное решением Совета директоров Банка России во исполнение Федерального закона от 3.07.2016 № 363-ФЗ¹ в целях обеспечения финансовой устойчивости российских страховщиков и защиты имущественных интересов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, а также юридических и физических лиц в существующих внешнеполитических условиях.

За 2017 год АО РНПК начислена перестраховочная премия в размере 7 703 667 тыс. рублей по 6744 договорам перестрахования, включая 6366 факультативных договоров и 378 облигаторных договоров. По итогам работы АО РНПК за 12 месяцев 2017 года план по начисленной премии выполнен на 101% (план – 7 594 392 тыс. рублей).

В сфере сельскохозяйственного страхования в 2017 году Банк России в установленном порядке осуществлял контроль за деятельностью союза «Единое объединение страховщиков агропромышленного комплекса – Национальный союз агростраховщиков» (НСА), в том числе за формированием НСА фонда компенсационных выплат и осуществлением компенсационных выплат. В соответствии с частью 3 статьи 10 Федерального закона от 25.07.2011 № 260-ФЗ² в IV квартале 2017 года Банком России согласована возможность направления не более 25% средств, полученных НСА от инвестирования средств фонда компенсационных выплат, на финансирование пяти целевых программ по развитию системы сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

В 2017 году Банк России продолжил мониторинг показателей деятельности страховщиков в сегменте страхования гражданской ответственности застройщиков (ГОЗ). В рамках мониторинга Банком России были разработаны новые детализированные форматы представления данных страховщиками, включая перечень и состояние проблемных объектов строительства. По состоянию на 31.12.2017 страхование ГОЗ вправе осуществлять 16 страховщиков, соответствующих требованиям Федерального закона

¹ Федеральный закон от 3.07.2016 № 363-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

² Федеральный закон от 25.07.2011 № 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства».

от 30.12.2004 № 214-ФЗ³. Общий объем ответственности по договорам ГОЗ составил 3240 млрд рублей, в пяти договорах перестрахования ГОЗ участвует АО РНПК.

Кроме того, с 20.10.2017 зарегистрирована публично-правовая компания «Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства»⁴. Фонд получает взносы от застройщиков только по новым объектам строительства, по которым первый договор долевого участия заключен после 20.10.2017. Страхование ГОЗ по новым объектам прекращено, страховщики могут заключать договоры страхования только в отношении уже строящихся объектов.

В 2017 году Банк России реализовал масштабный проект по трансформации территориальных управлений, осуществляющих надзор за субъектами страхового дела, разработанный в рамках программы реинжиниринга бизнес-процессов Банка России, в целях повышения эффективности надзора за субъектами страхового дела, в том числе за счет синергетического эффекта от централизации и следования принципам группового надзора.

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении субъектов страхового дела в 2017 году уполномоченными представителями Банка России были начаты выездные проверки 136 страховых организаций. В ходе исследования деятельности субъектов страхового дела выявлены существенные риски в части финансовой устойчивости и платежеспособности, связанные с несоблюдением порядка инвестирования средств страховых резервов и собственных средств (капитала) ряда страховщиков, с инвестированием активов в финансовые инструменты ненадлежащего качества, а также в части формирования страховых резервов. Кроме того, в ходе проверок отдельных страховых организаций выявлялись факты, свидетельствующие о наличии признаков проведения сомнительных операций и вовлеченности страховщика в проведение операций, имеющих признаки «веерного обналичивания». Установлены также факты систематического представления в Банк России отдельными страховщиками недостоверной информации (в том числе о размере обязательств страховщиков и заключаемых договорах страхования).

В отчетном году были проведены проверки 11 крупнейших страховых организаций относительно соблюдения законодатель-

³ *Федеральный закон от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».*

⁴ *Создана в соответствии с Федеральным законом от 29.07.2017 № 218-ФЗ «О публично-правовой компании по защите прав граждан – участников долевого строительства при несостоятельности (банкротстве) застройщиков и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».*

ства об ОСАГО, в том числе в части обязанности страховщиков обеспечивать возможность заключения договоров ОСАГО в виде электронных документов⁵. Были установлены факты, свидетельствующие о несоблюдении страховыми организациями страхового законодательства, систематическом необеспечении возможности заключения договоров ОСАГО в виде электронных документов с каждым обратившимся лицом, наличии угрозы правам и законным интересам страхователей, иных потребителей финансовых услуг (лиц, имеющих намерение заключить договор).

Кроме того, в соответствии с решениями, принятыми по итогам парламентских слушаний в Государственной Думе Российской Федерации, одновременно проводились проверки 13 страховых организаций, осуществляющих страхование ответственности застройщиков перед участниками долевого строительства. В ходе отдельных проверок были установлены факты, свидетельствующие о подверженности страховщиков повышенным рискам, в том числе в связи с нерыночным механизмом формирования страховых тарифов и непроведением страховщиками детального анализа деятельности застройщиков перед заключением соответствующего договора страхования.

По выявленным фактам методами дистанционного надзора был проведен детальный анализ, при необходимости применены меры надзорного реагирования.

В 2017 году в страховые организации было назначено 13 временных администраций Банка России, по состоянию на 31.12.2017 прекращена деятельность 11 из них, в том числе пяти администраций – в связи с достижением цели назначения. Результаты проведенного временными администрациями финансового анализа во всех случаях подтвердили выводы дистанционного надзора.

Во втором полугодии 2017 года обеспечено участие сотрудников Банка России во временной администрации ПАО Банк «ФК Открытие» в части контроля деятельности системно значимой страховой организации ПАО «Росгосстрах» с целью проведения мониторинга финансово-хозяйственной деятельности, контроля осуществления корпоративных процедур, определения финансового положения страховщика и потребности в докапитализации.

В 2017 году продолжилось сокращение количества субъектов страхового дела. По состоянию на 1.01.2018 на страховом рынке действуют 225 страховых организаций, одна национальная перестраховочная компания, 71 страховой брокер, 12 обществ взаим-

⁵ См. подраздел II.3.1 «Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов».

ного страхования⁶. Следует отметить, что динамика сокращения количества субъектов страхового дела замедлилась, что свидетельствует о постепенной стабилизации рынка, готовности и заинтересованности оставшихся участников в осуществлении деятельности в соответствии с требованиями законодательства.

Ключевым направлением надзорной деятельности Банка России по страховому рынку в 2017 году было ведение досье страховых организаций, что повысило оперативность при принятии решений в отношении определения риск-профиля и режимов надзора за страховщиками. Досье страховой организации – комплекс актуализируемой куратором страховой организации на постоянной основе информации в отношении поднадзорной организации, включающий в себя информацию о структуре владения страховщика, корпоративном управлении, системе внутреннего контроля и управления рисками, анализ финансового состояния страховщика, в том числе анализ активов, пассивов, факторов, формирующих финансовый результат страховщика, анализ системы финансового планирования и мониторинг исполнения бизнес-планов. Ведение кураторами на постоянной основе досье страховых организаций является одним из факторов, позволивших обеспечить эффективное использование риск-ориентированного подхода в надзорной деятельности Банка России в сфере страхового рынка, в том числе оперативное применение надзорных мер в целях недопущения развития негативных тенденций в деятельности страховщиков.

⁶ Подробная информация представлена в таблице 9 раздела V.4 «Статистические таблицы».

II.2.4.4. Субъекты рынка микрофинансирования

В области развития дистанционного надзора на рынке микрофинансирования Банк России совершенствует надзорные инструменты, в том числе порядок формирования досье микрофинансовых организаций, создает институт кураторства, а также систему внутреннего контроля за надзорным процессом и качеством данных.

В соответствии с принятым Стандартом надзорной деятельности Банка России в отношении НФО подготовлены опциональные документы, в том числе об осуществлении дистанционного надзора:

- саморегулируемыми организациями (СРО) в сфере финансового рынка, объединяющими МФО, за МКК и СРО в сфере финансового рынка, объединяющими КПК, за КПК с числом членов менее 3 тыс.;

- Банком России за СРО, объединяющими МФО, и СРО, объединяющими КПК.

В рамках обеспечения дистанционного надзора были приняты нормативные акты, определяющие:

- порядок формирования МФО резервов на возможные потери по займам¹;

- порядок определения и критерии существенности недостоверных отчетных данных, представляемых МФО в Банк России²;

- порядок расчета финансовых нормативов СКПК³.

В рамках создания системы надзора за МФО и КПК через их СРО Банком России утверждены следующие базовые стандарты:

- Базовый стандарт управления рисками МФО;

- Базовый стандарт совершения КПК операций на финансовом рынке;

- Базовый стандарт корпоративного управления КПК;

- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих МФО;

- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих КПК.

В рамках внедрения пропорционального регулирования субъектов рынка микрофинансирования (СРМ) были приняты указания

¹ Указание Банка России от 13.06.2017 № 4406-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам».

² Указание Банка России от 27.10.2016 № 4168-У «О порядке определения и критериях существенности недостоверных отчетных данных, представляемых микрофинансовыми организациями в Банк России».

³ Указание Банка России от 27.02.2017 № 4299-У «О числовом значении финансового норматива и порядке расчета финансовых нормативов сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов».

Банка России об установлении экономических нормативов для следующих организаций:

- МФК, привлекающих денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов;
- МФК, осуществляющих выпуск и размещение облигаций⁴;
- МКК, привлекающих денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов⁵.

В 2017 году проведен анализ чувствительности МФО к введению ограничения предельной задолженности заемщика по начисленным процентам, неустойке, иным мерам ответственности и платежам по краткосрочным (до года) потребительским займам по отношению к сумме займа. По результатам проведенного анализа разработаны предложения по дальнейшему ограничению общей задолженности заемщика по микрозаймам.

Подготовлены предложения по снижению предельного размера обязательств заемщика перед МФО по договору потребительского займа, по достижении которого кредитор не вправе начислять и взимать проценты за пользование займом, неустойку (штрафы, пени) и применять к заемщику иные меры ответственности по указанному договору до полного погашения долга.

На официальном сайте Банка России размещен доклад для общественных консультаций «Развитие кредитной кооперации». В результате обсуждения доклада получено мнение профессионального сообщества, которое будет учитываться Банком России при выработке предложений по совершенствованию законодательства Российской Федерации в сфере кредитной кооперации и при подготовке нормативных актов регулятора.

В целях сохранения возможности КПК размещать средства резервных фондов в качестве займов КПК второго уровня в отсутствие присвоенных кредитных рейтингов кредитных рейтинговых агентств и утвержденных методологий рейтингования КПК второго уровня разработаны и направлены в Минюст России изменения

⁴ Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У «Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций».

⁵ Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов».

в порядок размещения средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов⁶.

В целях совершенствования надзора за деятельностью СРМ Банком России в 2017 году в отношении всех действующих участников рынка сформированы досье, содержащие необходимую информацию о деятельности и финансовом состоянии.

В рамках осуществления надзорных полномочий Банка России за деятельностью СРМ в течение 2017 года МФО, КПК, СКПК, ЖНК и ломбардам выдано 4475 предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации, 54 предписания о запрете КПК осуществлять привлечение денежных средств, прием новых членов и выдачу займов; возбуждено 4347 дел об административных правонарушениях.

В целях обеспечения финансовой устойчивости и развития финансового рынка Банк России продолжил работу по исключению из государственного реестра МФО организаций, не соблюдающих требования законодательства, нарушающих права потребителей финансовых услуг, не выполняющих требования к наименованиям, финансовой устойчивости и надежности, не вступивших в СРО, а также не предоставивших в течение года ни одного микрозайма. В 2017 году из государственного реестра МФО исключены сведения о 928 юридических лицах: 623 организации прекратили деятельность в связи с неоднократными в течение года нарушениями законодательства, 305 организаций добровольно прекратили деятельность, утратив статус МФО на основании заявлений.

По результатам скоординированных надзорных мероприятий Банком России выявлена деятельность крупной финансовой пирамиды, участниками которой являлись 22 КПК, одна страховая организация и более 300 неподнадзорных организаций. Материалы, представленные Банком России, послужили основанием для возбуждения уголовного дела и задержания участников преступного сообщества федерального масштаба.

В 2017 году Банк России продолжил системную работу по применению мер надзорного реагирования в части несостоятельности (банкротства) КПК.

В течение года Банком России приняты решения о назначении трех временных администраций КПК, являющихся крупными участниками рынка микрофинансирования. Основаниями для назначения явились факты неоднократного нарушения двумя КПК финансовых нормативов и вынесение одному КПК предписания о запрете осуществления привлечения денежных средств, приема

⁶ Указание Банка России от 16.11.2017 № 4612-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 24 сентября 2015 года № 3805-У «О порядке размещения средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов».

новых членов и выдачи займов при отсутствии уведомлений о наличии указанных обстоятельств.

Указанные временные администрации были назначены с ограничением полномочий исполнительных органов КПК. Впоследствии на основании поступившего ходатайства временной администрации о приостановлении полномочий исполнительных органов было принято решение о приостановлении полномочий исполнительных органов одного КПК.

Всего в 2017 году осуществлялся контроль за деятельностью четырех временных администраций КПК, из них одна временная администрация была назначена в 2016 году.

В рамках выполнения работы по данному направлению проводились встречи с руководителями временных администраций и КПК, были даны рекомендации КПК по представлению необходимых документов временным администрациям для составления заключений о финансовом состоянии, разработке планов восстановления платежеспособности, осуществлялся контроль сроков представления заключений о финансовом состоянии КПК.

По результатам проведенных мероприятий деятельность одной временной администрации КПК прекращена в связи с достижением цели по восстановлению платежеспособности КПК и решением поставленных задач, в отношении трех КПК приняты решения о подаче заявлений в арбитражные суды о признании их несостоятельными (банкротами).

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении СРМ в 2017 году уполномоченными представителями Банка России проведены выездные проверки 53 КПК, 17 МФО, восьми ломбардов, двух СКПК, одного ЖНК.

В 2017 году организован новый вид проверок, предложенных в рамках реинжиниринга бизнес-процессов, – стандартизированные краткосрочные проверки СРМ по вопросу соблюдения законодательства о потребительском кредите (займе). В IV квартале 2017 года завершено шесть таких проверок, в ходе которых были установлены многочисленные нарушения требований законодательства Российской Федерации о потребительском кредите (займе).

В ходе проверок деятельности отдельных СРМ выявлялись факты в части несоблюдения финансовых нормативов, а также признаки нарушения требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Кроме того, устанавливались факты представления в Банк России недостоверной информации.

II.2.4.5. Другие участники

Субъекты рынка коллективных инвестиций (кроме НПФ)

В целях совершенствования регулирования деятельности субъектов рынка коллективных инвестиций Банком России разработано Указание Банка России от 6.04.2017 № 4346-У¹, устанавливающее ограничения, при соблюдении которых допускается заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и договоров репо.

В 2017 году Банком России принимались меры по фактам выявленных нарушений требований законодательства Российской Федерации:

- направлено 296 предписаний о предоставлении информации (67 из них по вопросу прекращения ПИФ) и 141 предписание об устранении нарушений (45 из них по вопросу прекращения ПИФ);
- аннулировано 32 квалификационных аттестата;
- издано 43 приказа о продлении срока прекращения ПИФ;
- рассмотрено 283 административных дела, из них по 165 назначен штраф;
- обеспечено участие представителей Банка России в 16 судебных заседаниях по рассмотрению исков поднадзорных лиц.

Завершена комплексная проверка деятельности специализированных депозитариев (СД) ипотечных покрытий облигаций. По выявленным в ходе проверки нарушениям реализованы меры по их устранению, а также проведены мероприятия, направленные на минимизацию рисков в деятельности СД.

При осуществлении инспекционной деятельности в 2017 году уполномоченными представителями Банка России начаты выездные проверки четырех управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ, одного специализированного депозитария.

В рамках нормативного закрепления деятельности кураторов НФО и СРО утверждено Указание Банка России от 11.08.2017 № 4488-У².

Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Утвержденным в 2017 году стандартом надзорной деятельности Банка России в отношении НФО определены цели, задачи

¹ Указание Банка России от 6.04.2017 № 4346-У «О внесении изменений в пункты 2.10 и 4.2 Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов».

² Указание Банка России от 11.08.2017 № 4488-У «Об организации и осуществлении в Банке России деятельности кураторов некредитных финансовых организаций и саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка».

и принципы надзора, установлены применяемые надзорные процедуры, определен порядок установления режима надзора в зависимости от риск-профиля компании и ее категории в соответствии с разработанной матрицей режимов надзора.

Для определения риск-профиля поднадзорных организаций в рамках осуществления риск-ориентированного надзора разработаны и внедрены соответствующая методология и инструментарий, включающий оценку финансового состояния, показателей деятельности и поведенческих аспектов деятельности организаций. Результатами проводимой работы по определению риск-профиля являются распределение организаций по группам в зависимости от уровня риска и выявление участников, требующих усиленного надзора.

Автоматизация процесса определения риск-профиля позволила рассчитывать и обновлять риск-профиль профессиональных участников рынка ценных бумаг (ПУРЦБ) на еженедельной основе, что способствовало повышению эффективности надзора в части своевременного выявления надзорных фактов в деятельности и финансовом состоянии организаций, проведения существенных проверок и удаления с рынка недобросовестных участников.

Определение категории НФО в зависимости от показателей ее деятельности дает возможность предъявлять пропорциональные требования к осуществлению деятельности, а также обуславливает выбор режима надзора, осуществляемый в отношении поднадзорной организации.

При надзоре за НФО Банком России реализован проект «Сигнальные индикаторы – триггеры», позволивший осуществить важную реорганизацию процесса осуществления надзорной деятельности, существенно оптимизировав работу кураторов и обеспечив возможность оперативной реакции на поступающую отчетность. Проект позволил использовать риск-ориентированный подход к осуществлению надзорных мероприятий и заблаговременно выявлять тенденции в изменении финансового состояния компании, ее бизнес-модели. Сохраняя фокус на значимых изменениях показателей деятельности и существующих проблемных зонах организации, триггеры выступают одним из главных источников надзорных фактов.

В 2017 году количество предписаний Банка России об устранении или недопущении нарушений в отношении ПУРЦБ составило 1545, в отношении инфраструктурных организаций финансового рынка (ИОФР) – шесть. Количество запросов информации (в том числе направленных предписанием) в отношении ПУРЦБ составило 3652, в отношении ИОФР – 90. Количество протоколов

об административном правонарушении в отношении ПУРЦБ составило 283, в отношении ИОФР – 19.

В рамках осуществления надзора и контроля за деятельностью брокеров, дилеров и доверительных управляющих с целью противодействия недобросовестным практикам, защиты прав и законных интересов инвесторов и повышения прозрачности предоставляемых услуг проведена работа:

- по предупреждению рисков, связанных со значительными вложениями клиентов управляющей компании в субординированные облигации аффилированной с ней кредитной организации (своевременно проведены надзорные действия, способствовавшие снижению объема вложений клиентов в указанные ценные бумаги);

- по совершенствованию сервиса «автоследования»³, предоставляемого брокерами (выявлены основные зоны риска сервиса, в том числе связанные с реализацией брокерами регуляторного арбитража с деятельностью доверительных управляющих);

- по исключению рисков, связанных с «псевдодоверительным управлением» брокером активами своих клиентов на основании доверенностей (по итогам надзорных мероприятий подобная практика брокером была прекращена);

- по исследованию моделей использования ПУРЦБ ценных бумаг своих клиентов (в настоящее время вносятся изменения в действующее регулирование в части ограничения использования ПУРЦБ клиентских ценных бумаг);

- по выявлению брокеров, не исполняющих поручения клиентов в приоритетном порядке по сравнению с собственными операциями (в отношении крупного брокера, не исполнявшего клиентские поручения в приоритетном порядке, применены меры надзорного реагирования).

В целях борьбы с фальсификацией отчетности в 2017 году Банком России выделено отдельное направление по централизованному анализу отчетности, а также подтверждению прав на ценные бумаги. В рамках данной деятельности проводились мероприятия в отношении депозитариев, оказывавших содействие процессу искажения данных о собственных средствах КО и ПУРЦБ, в том числе с использованием иностранных учетных институтов (Великобритания, Кипр, Болгария), промежуточным итогом которой явилось аннулирование лицензий профессионального участника рын-

³ Автоследование – это сервис, предназначенный для автоматического копирования сделок одного клиента брокера (автора стратегии) на счетах других клиентов брокера, называемых подписчиками. Подписчики, использующие данную услугу, рассчитывают получить доход, приближенный к доходу автора стратегии.

ка ценных бумаг у двух депозитариев, а также направление материалов по результатам проверки в правоохранительные органы.

Банком России проведена работа по стандартизации деятельности финансовых организаций – членов СРО в рамках разработки и внедрения базовых стандартов их деятельности. При Банке России сформированы шесть комитетов по стандартам по всем видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Результатом работы данных комитетов стала разработка пяти базовых стандартов, два из которых в 2017 году утверждены Банком России. В частности, утвержден Базовый стандарт совершения операций на финансовом рынке при осуществлении деятельности форекс-дилера, позволивший начать деятельность этих организаций на территории Российской Федерации. Также разработаны базовые стандарты совершения операций брокерами, депозитариями и регистраторами. Базовые стандарты призваны закрепить универсальные принципы, отражающие современную надзорную практику, на основе которых будет формироваться отношение к деловой практике финансовых посредников как к лучшей и добросовестной или недобросовестной.

В рамках реализации полномочий, возложенных на Банк России в сфере регулирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и инфраструктурных организаций, в течение 2017 года были осуществлены следующие мероприятия.

По итогам обсуждения с профессиональным сообществом доклада для общественных консультаций «Совершенствование регулирования брокерской деятельности», ранее опубликованного Банком России, разработана Концепция изменений в регулировании брокерской деятельности. Ее реализация запланирована в срок до 2020 года. В ходе реализации концепции уже принято Положение Банка России от 31.01.2017 № 577-П⁴, которое актуализирует требования, предъявляемые к ПУРЦБ, в области ведения внутреннего учета. Указанный нормативный акт дополняет перечень сделок, в отношении которых ведется внутренний учет, регулирует передачу функции по ведению внутреннего учета, уточняет обязанность учета активов клиентов по местам хранения, приводит критерии группировки и выборки учетных данных, отражаемых во внутреннем учете, а также актуализирует минимальные требования к отчетам брокера перед клиентами.

В части совершенствования регулирования брокерской деятельности разработан проект нормативного акта, устанавливаю-

⁴ Положение Банка России от 31.01.2017 № 577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами».

щего маржинальные требования к сделкам брокера, совершенным в интересах клиента с производными финансовыми инструментами.

В 2017 году на сайте Банка России был опубликован доклад для общественных консультаций «Совершенствование регулирования дилерской деятельности», в котором анализируются современные модели ведения инвестиционной деятельности за свой счет на разных сегментах финансового рынка и формулируются конкретные предложения по совершенствованию ее регулирования.

Банк России завершил мероприятия по совершенствованию существующей системы повышения квалификации и аттестации Банком России специалистов финансового рынка. Актуализированы программы квалификационных экзаменов для аттестации граждан во всех сферах профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в связи с необходимостью приведения их в соответствие с действующим законодательством Российской Федерации.

В 2017 году Банком России завершена работа над нормативным актом, устанавливающим требования к осуществлению брокерской деятельности в части расчета показателя краткосрочной ликвидности при предоставлении клиентами брокера права использования их денежных средств в его интересах⁵. Показатель краткосрочной ликвидности направлен на обеспечение надежного уровня ликвидности у брокера посредством создания запаса необремененных высоколиквидных активов для продолжения деятельности в условиях существенного оттока денежных средств в течение одного месяца (30 дней), что будет в том числе способствовать сохранности брокером клиентских средств, полученных с правом использования в интересах брокера, и на обеспечение брокером их возвратности по требованию клиента, но не позднее следующего рабочего дня.

В целях проведения мероприятий по построению системы риск-ориентированного надзора Банком России в 2017 году завершена работа над нормативным актом, устанавливающим требования к организации ПУРЦБ системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций⁶. Указанным нормативным актом установлены

⁵ Указание Банка России от 6.06.2017 № 4402-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности в части расчета показателя краткосрочной ликвидности при предоставлении клиентами брокера права использования их денежных средств в его интересах».

⁶ Указание Банка России от 21.08.2017 № 4501-У «О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций».

общие требования к организации системы управления рисками, требования к процессам и мероприятиям, документации и персоналу, необходимым для организации системы управления рисками.

Банком России доработан порядок принятия решений о приостановлении, возобновлении и аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, сроки принятия указанных решений, перечень документов для аннулирования лицензии по инициативе лицензиата, а также порядок направления организации уведомления об аннулировании лицензии. Кроме того, закреплена процедура одновременного принятия Банком России решения об отзыве лицензии на осуществление банковских операций и аннулировании у организации лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также условия, при наличии которых Банк России вправе установить организации срок для прекращения обязательств, связанных с осуществлением соответствующего вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

В 2017 году принят нормативный акт, устанавливающий требования к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала⁷. Показатель достаточности капитала направлен на обеспечение надежного уровня капитала у ПУРЦБ посредством формирования пула активов с меньшими рисками для продолжения деятельности, в том числе обеспечение способности покрытия возможных финансовых потерь за свой счет, в случае реализации рисков.

Банк России в 2017 году принимал активное участие в развитии института оператора товарных поставок (ОТП). Разработаны и приняты поправки в законодательство в части совершенствования регулирования клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента, в частности предусматривающие возможность осуществления функций ОТП без хранения имущества и без открытия торговых товарных счетов в соответствии с условиями ОТП, что необходимо для функционирования ОТП на торгах газом и нефтью.

При осуществлении инспекционной деятельности в 2017 году уполномоченными представителями Банка России начаты выездные проверки 18 ПУРЦБ.

В ходе проведения 14 скоординированных проверок ПУРЦБ установлены факты совершения в целях формального соответ-

⁷ Указание Банка России от 30.11.2017 № 4630-У «О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала» (опубликовано на сайте Банка России в сети Интернет).

ствия требованиям к минимальному размеру собственных средств «схемных» сделок, заключающихся во временной замене ненадлежащих активов ценными бумагами высокого качества, факты несоблюдения лицензионных требований и условий осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также нарушения иных требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов, регулирующих деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка

В целях совершенствования регулирования деятельности СРО в 2017 году Банком России приняты восемь нормативных актов, устанавливающих в том числе:

- содержание, форму, порядок и сроки представления в Банк России отчетности СРО⁸;
- перечень обязательных для разработки СРО, объединяющими форекс-дилеров, базовых стандартов и требования к их содержанию, а также перечень операций (содержание видов деятельности) форекс-дилеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации;
- требования к содержанию базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих МФО, КПК, брокеров, управляющих, депозитариев, регистраторов;
- порядок передачи Банком России СРО полномочий по получению отчетности от членов СРО, порядок осуществления переданных полномочий, порядок и основания их прекращения, а также перечень отчетности, полномочия по получению которой могут быть переданы Банком России СРО⁹;
- порядок согласования комитетом по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при

⁸ Указание Банка России от 13.01.2017 № 4262-У «О содержании, форме, порядке и сроках представления в Банк России отчетности саморегулируемой организации в сфере финансового рынка».

⁹ Указание Банка России от 7.02.2017 № 4281-У «О порядке передачи Банком России саморегулируемой организации в сфере финансового рынка полномочий по получению отчетности от членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, порядке осуществления переданных полномочий, порядке и основаниях их прекращения, а также перечне отчетности, полномочия по получению которой могут быть переданы Банком России саморегулируемой организации в сфере финансового рынка».

Банке России базовых стандартов и утверждения согласованных стандартов Банком России¹⁰.

В 2017 году при Банке России функционировали 10 комитетов по стандартам, к основным задачам которых относятся согласование базовых стандартов, разработанных СРО, а также выработка предложений о направлениях развития деятельности финансовых организаций, в том числе деятельности брокеров, дилеров, регистраторов, управляющих, форекс-дилеров, КПК, МФО, страховых организаций, страховых брокеров, депозитарной деятельности.

В 2017 году Банком России утверждены семь базовых стандартов в отношении деятельности форекс-дилеров, МФО, КПК, управляющих.

При осуществлении инспекционной деятельности в 2017 году уполномоченными представителями Банка России начата одна выездная проверка СРО КПК.

К саморегулируемым организациям, объединяющим НПФ, УК и СД, не применялись меры надзорного реагирования.

На конец 2017 года на рынке действуют три СРО, объединяющие МФО, и восемь СРО, объединяющих КПК. Членами указанных СРО являются 100% МФК, 95% МКК, 70%¹¹ КПК.

В 2017 году проведены контрольно-надзорные мероприятия с целью выявления нарушений СРО требований, установленных федеральными законами, нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, базовыми стандартами, внутренними стандартами.

По результатам проведенных контрольно-надзорных мероприятий СРО выдано 12 предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации, возбуждено шесть дел об административных правонарушениях.

В связи с нарушением требований законодательства Российской Федерации, неоднократным несоблюдением сроков исполнения запросов Банка России, а также непредоставлением информации и предоставлением заведомо недостоверной информации 28.12.2017 Банк России принял решение о прекращении статуса одной СРО в сфере финансового рынка, объединяющей КПК.

Кредитные рейтинговые агентства

В 2017 году Банком России завершена разработка подходов к сопоставлению рейтинговых шкал кредитных рейтинговых агентств.

¹⁰ Указание Банка России от 9.08.2017 № 4484-У «О порядке согласования комитетом по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при Банке России базовых стандартов и утверждения Банком России согласованных комитетом по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при Банке России базовых стандартов».

¹¹ При расчете данного показателя за 100% было принято количество КПК, без учета организаций, находящихся в стадии реорганизации и ликвидации.

Банком России 15 ноября 2017 года опубликован итоговый доклад «Создание системы сопоставления рейтинговых шкал кредитных рейтинговых агентств (мэппинг)». Предполагается, что разработанная методология мэппинга будет применяться при регулярной подготовке таблицы соответствия кредитных рейтингов, присвоенных российскими кредитными рейтинговыми агентствами, после накопления российскими кредитными рейтинговыми агентствами достаточной статистики дефолтов по широкому кругу объектов рейтинга, включая и нефинансовые организации.

В соответствии с положениями Федерального закона от 13.07.2015 № 222-ФЗ¹² в случае, если законодательством Российской Федерации предусмотрено использование кредитных рейтингов органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, Банком России, для российских объектов рейтинга применяются кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

К 14 июля 2017 года Совет директоров Банка России утвердил перечни кредитных рейтинговых агентств и уровни кредитных рейтингов в том числе для следующих целей:

- инвестирование средств пенсионных накоплений¹³;

¹² Федеральный закон от 13.07.2015 № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 222-ФЗ).

¹³ Положение Банка России от 1.03.2017 № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»; Положение Банка России от 25.12.2014 № 451-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительных требований, которые управляющие компании обязаны соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений» – в отношении направлений вложений пенсионных накоплений, осуществленных до 13 июля 2017 года.

- инвестирование собственных средств и средств страховых резервов страховщика¹⁴;
- определение размера собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг¹⁵;
- определение размера собственных средств негосударственных пенсионных фондов¹⁶ и управляющих компаний¹⁷;
- расчет финансовых нормативов¹⁸ и размещение средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов¹⁹;
- включение ценных бумаг в Ломбардный список Банка России²⁰.

Указанными решениями предусмотрено использование в отношении российских объектов рейтинга кредитных рейтингов, присвоенных кредитными рейтинговыми агентствами, включенными в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России (АКРА (АО) и АО «Эксперт РА») по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

Кроме того, в 2017 году на официальном сайте Банка России в сети Интернет опубликовано пять информационных писем Банка России²¹, в которых, в частности, сообщалось об использовании с 1 июля 2017 года в отношении российских объектов рейтинга кредитных рейтингов, решение о присвоении которых было приня-

¹⁴ Указание Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов», Указание Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», Указание Банка России от 16.11.2015 № 3849-У «О требованиях к инвестированию объединением страховщиков средств фонда компенсационных выплат по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой».

¹⁵ Положение Банка России от 19.07.2016 № 548-П «О порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг».

¹⁶ Указание Банка России от 30.05.2016 № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».

¹⁷ Указание Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании».

¹⁸ Указание Банка России от 28.12.2015 № 3916-У «О числовых значениях и порядке расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов».

¹⁹ Указание Банка России от 24.09.2015 № 3805-У «О порядке размещения средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов».

²⁰ Указание Банка России от 10.08.2012 № 2861-У «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России».

²¹ Информационные письма от 12.05.2017 № ИН-06-51/21 «Об использовании кредитных рейтингов»; от 30.05.2017 № ИН-06-51/24 «О методологиях кредитных рейтинговых агентств»; от 22.06.2017 № ИН-06-51/32 «О методологиях кредитных рейтинговых агентств»; от 11.10.2017 № ИН-06-51/48 «О методологиях кредитных рейтинговых агентств»; от 29.11.2017 № ИН-06-51/55 «О методологии кредитного рейтингового агентства».

то кредитными рейтинговыми агентствами на основании методологий, соответствие которых требованиям Федерального закона № 222-ФЗ подтверждено Банком России, а также о методологиях кредитных рейтинговых агентств, в отношении которых указанное соответствие подтверждается.

Актуарии

В целях совершенствования системы регулирования деятельности актуариев в 2017 году Банком России приняты два нормативных акта, устанавливающих дополнительные требования к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда²², страховой организации, общества взаимного страхования²³.

Банком России в рамках реализации надзорных мероприятий были направлены в саморегулируемые организации актуариев требования Банка России о проведении проверок деятельности отдельных членов, по результатам которых в отношении четырех актуариев были применены дисциплинарные меры воздействия в виде штрафа.

В 2017 году Банк России провел квалификационный экзамен для лиц, желающих вступить в саморегулируемые организации актуариев, который успешно сдали 25 претендентов.

Центральные контрагенты

В 2017 году Банк России продолжил работу по реформированию института центрального контрагента, играющего ключевую роль в обеспечении непрерывного и стабильного функционирования финансового рынка. Итогом реформы, инициированной в 2015 году, стало выделение центрального контрагента в качестве отдельного вида небанковской кредитной организации (НКО-ЦК) и формирование обособленной модели пруденциального регули-

²² Указание Банка России от 31.10.2017 № 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда» (вместе с «Информацией, подлежащей включению в актуарное заключение, подготовленное по итогам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда, в дополнение к требованиям, установленным статьей 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»).

²³ Указание Банка России от 18.09.2017 № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» (вместе с «Информацией, подлежащей включению в актуарное заключение, подготовленное по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в дополнение к требованиям, установленным статьей 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»).

рования деятельности центрального контрагента, учитывающей ее специфику.

В рассматриваемом периоде на уровне подзаконных актов Банка России, обеспечивающих соответствие регуляторной среды центрального контрагента профилю его рисков, характеру и масштабу совершаемых им операций, были установлены:

- требования к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента, стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядок и сроки представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга²⁴;
- требования к содержанию, порядок и сроки представления в Банк России плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента²⁵;
- требования к управлению рисками центрального контрагента (кредитным риском, рыночным риском, операционным риском, риском ликвидности и иными рисками, реализация которых негативно влияет на финансовую устойчивость центрального контрагента), порядок организации системы управления рисками²⁶;
- формат, порядок и каналы передачи центральным контрагентом информации в Банк России и состав такой информации²⁷;
- порядок осуществления Банком России наблюдения за центральными контрагентами²⁸;

²⁴ Положение Банка России от 30.12.2016 № 576-П «О требованиях к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента, к стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядке и сроках представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга».

²⁵ Указание Банка России от 30.12.2016 № 4258-У «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления в Банк России плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, изменений, вносимых в него, о порядке оценки плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, о требованиях к программно-техническим средствам и сетевым коммуникациям центрального контрагента, а также порядке создания, ведения и хранения баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении».

²⁶ Положение Банка России от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента».

²⁷ Указание Банка России от 13.03.2017 № 4312-У «О требованиях к формату, порядку и каналам передачи центральным контрагентом информации в Банк России и составу такой информации».

²⁸ Указание Банка России от 19.06.2017 № 4419-У «О порядке осуществления Банком России наблюдения за центральными контрагентами».

– состав информации, раскрываемой центральным контрагентом, требования к порядку и срокам ее раскрытия, а также правила предоставления такой информации центральным контрагентом участникам клиринга²⁹;

– порядок назначения уполномоченного представителя Банка России в центральный контрагент, а также порядок представления центральным контрагентом информации и документов о своей деятельности уполномоченному представителю Банка России³⁰.

Предусмотренные новации в регулировании центрального контрагента направлены на повышение стабильности и конкурентоспособности российской финансовой системы, а также обеспечение благоприятных условий, широкого спектра услуг и инструментов для привлечения долгосрочных инвестиций на российский финансовый рынок.

В целях выполнения требований Федерального закона от 13.07.2015 № 222-ФЗ при использовании кредитных рейтингов системно значимыми ИОФР были установлены:

– изменения в части использования квалифицированным центральным контрагентом национальных кредитных рейтингов при размещении выделенного капитала, клирингового обеспечения, свободных денежных средств, а также при открытии вкладов, корреспондентских, клиринговых и торговых банковских счетов³¹;

– изменения в части использования национальных кредитных рейтингов вместо кредитных рейтингов, присвоенных международными крупными рейтинговыми агентствами кредитным организациям и иностранным банкам, в которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства³².

Банк России принял решение³³ о присвоении статуса центрального контрагента Небанковской кредитной организации – центральному контрагенту «Национальный Клиринговый Центр»

²⁹ Указание Банка России от 21.06.2017 № 4429-У «Об информации, раскрываемой центральным контрагентом, требованиях к порядку и срокам ее раскрытия, а также об определении правил предоставления информации участникам клиринга».

³⁰ Указание Банка России от 21.06.2017 № 4426-У «О порядке назначения уполномоченного представителя Банка России в центральный контрагент, осуществления и прекращения им своей деятельности, а также о порядке представления центральным контрагентом информации и документов о деятельности центрального контрагента уполномоченному представителю Банка России».

³¹ Указание Банка России от 29.05.2017 № 4392-У «О внесении изменений в приложение 1 к Указанию Банка России от 3 декабря 2012 года № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента».

³² Указание Банка России от 19.05.2017 № 4377-У «О требованиях к кредитным организациям и иностранным банкам, в которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства».

³³ В соответствии со статьей 27¹ Федерального закона от 7.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

(Акционерное общество) с 28 ноября 2017 года – даты выдачи лицензии на осуществление банковских операций и переоформления лицензии на осуществление клиринговой деятельности. Также в соответствии с переходными положениями Федерального закона от 29.12.2015 № 403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» продолжали осуществлять функции центрального контрагента Акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания» и Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ».

Реализация присвоения НКО НКЦ (АО) (далее – НКЦ) статуса центрального контрагента в соответствии с новыми регуляторными требованиями является частью проводимой Банком России реформы регулирования деятельности центрального контрагента. При этом введение специального регуляторного режима для института центрального контрагента как небанковской кредитной организации сохраняет текущий режим надзора за такими организациями, в том числе его интенсивность.

После присвоения НКЦ статуса центрального контрагента качество его управления оценивается Банком России как удовлетворительное в соответствии с Указанием Банка России № 2919-У³⁴, что позволяет банкам – участникам клиринга НКЦ применять пониженные коэффициенты риска при расчете обязательных банковских нормативов.

В рамках наблюдения за НКЦ и НКО АО НРД (далее – НРД) как за системно значимыми ИОФР Банк России уделял особое внимание анализу влияния рисков на деятельность НКЦ и НРД, в том числе посредством проведения стресс-тестирования рисков НКЦ и НРД. Результаты показали, что данные организации сохраняют финансовую устойчивость без угрозы нарушения непрерывности своей деятельности в рамках использованных стресс-сценариев.

Бюро кредитных историй

В течение 2017 года количество БКИ, внесенных в государственный реестр БКИ, увеличилось с 16 до 17. При этом в 2017 году в отношении двух БКИ начата процедура добровольной ликвидации. Данные БКИ передали свои базы кредитных историй действующим БКИ, победившим в торгах по продаже кредитных историй. В отношении одного БКИ Банком России в 2017 году начата процедура исключения из государственного реестра БКИ в судебном порядке в связи с неоднократными нарушениями и неисполнением предписаний Банка России.

³⁴ Указание Банка России от 3.12.2012 № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента».

В 2017 году в рамках проведения работы по надзору за деятельностью БКИ проведены проверки шести БКИ (пять плановых проверок, одна внеплановая проверка).

В связи с выявленными нарушениями законодательства о кредитных историях и нормативных актов Российской Федерации в БКИ было направлено семь предписаний об устранении указанных нарушений, составлено три протокола об административных правонарушениях, а также рассмотрено два административных дела (вынесены предупреждения).

В октябре 2017 года Банк России опубликовал для общественного обсуждения консультативный доклад «О стратегии развития рынка услуг бюро кредитных историй», в котором сформулированы возможные направления и мероприятия по развитию рынка услуг БКИ.

Банк России в 2017 году принимал участие в подготовке изменений³⁵ в Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях», предусматривающих:

- установление обязанности проверки у гражданина обязательств по кредитным договорам при выдаче потребительского кредита;
- повышение качества и доступности кредитной информации;
- комплексную модернизацию действующей системы формирования кредитных историй;
- совершенствование надзорных полномочий Банка России относительно деятельности БКИ.

В 2017 году продолжена работа по обеспечению возможности предоставления информации субъектам кредитных историй через Единый портал государственных и муниципальных услуг (функций) с использованием Единой системы межведомственного электронного взаимодействия. Кроме того, принималось участие в подготовке проекта Соглашения о взаимодействии между государствами – членами ЕАЭС по обмену сведениями, входящими в состав кредитной истории, в целях обеспечения возможности трансграничного обмена кредитной информацией.

³⁵ Предусмотрены поручением Президента Российской Федерации В.В. Путина от 28.12.2016 № Пр-2563 (подпункты «а» и «б» пункта 3).

II.2.4.6. Субъекты национальной платежной системы

Банк России осуществляет деятельность по надзору за соблюдением операторами по переводу денежных средств, операторами платежных систем и операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона № 161-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России.

В течение 2017 года по вопросам соблюдения требований Федерального закона № 161-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России проведены 84 проверки кредитных организаций (их филиалов), а также семь проверок операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры, не являющихся кредитными организациями. По результатам проведенных проверок были выявлены нарушения в части обеспечения защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и обеспечения бесперебойности функционирования платежных систем; осуществления оценки и управления рисками в платежных системах; обеспечения приема платежных карт «Мир» во всех технических устройствах, предназначенных для осуществления расчетов с использованием платежных карт, а также выявлены факты представления в Банк России недостоверных сведений в составе отчетности.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 86-ФЗ по состоянию на 1.01.2018 четыре оператора платежных систем, не являющихся национально значимыми платежными системами, сформировали обеспечительный взнос в полном объеме; одному оператору платежной системы взнос был возвращен в полном объеме в связи с исключением из реестра операторов платежных систем.

В целях совершенствования методического обеспечения деятельности по надзору в национальной платежной системе в 2017 году издано Положение Банка России от 3.10.2017 № 607-П¹. Оно детализирует требования к управлению рисками и методикам анализа рисков в платежной системе, управлению непрерывностью функционирования платежной системы и определению показателей бесперебойности функционирования платежной системы, порядку расчета показателей бесперебойности, а также устанавливает требования к составу сведений об инцидентах в платежной системе.

В 2017 году в рамках реинжиниринга бизнес-процесса «Надзор и наблюдение в НПС» функции дистанционного надзора и на-

¹ «Положение о требованиях к порядку обеспечения бесперебойности функционирования платежной системы, показателям бесперебойности функционирования платежной системы и методам анализа рисков в платежной системе, включая профили рисков».

блюдения в национальной платежной системе централизованы на уровне структурного подразделения центрального аппарата Банка России и выведены из территориальных учреждений Банка России, а функции, связанные с организацией и проведением инспекционных проверок субъектов национальной платежной системы, переданы в Главную инспекцию Банка России.

II.2.5. Финансовое оздоровление финансовых организаций

В 2017 году Банк России продолжил работу по предупреждению банкротств кредитных организаций и финансовому оздоровлению банковского сектора Российской Федерации.

В рамках осуществления данной работы были использованы инструменты, предусмотренные Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – Федеральный закон № 127-ФЗ).

Банком России утвержден самостоятельно разработанный кредитной организацией План мер по финансовому оздоровлению, не предусматривающий предоставление кредитной организации средств Банка России или АСВ. Решение об утверждении Плана мер по финансовому оздоровлению этой кредитной организации было принято с учетом информации о заинтересованности компании-инвестора в приобретении контрольного пакета акций кредитной организации.

При принятии решений о целесообразности осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации с участием Банка России или АСВ Банк России учитывал системную значимость банка как на уровне банковской системы в целом, так и на региональном уровне, а также риск нарушения функционирования финансового рынка или его отдельных сегментов либо ухудшения положения в отраслях экономики Российской Федерации или региона в случае принятия Банком России решения об отзыве лицензии у банка.

В отчетный период Банком России совместно с АСВ проводились мероприятия по предупреждению банкротств 31 банка в рамках утвержденных планов участия АСВ, предусмотренные статьей 189⁴⁹ Федерального закона № 127-ФЗ:

- 24 банка допускали в течение 2017 года нарушение одного или нескольких обязательных нормативов банков;
- два банка осуществляли деятельность без нарушения обязательных нормативов банков;
- в пяти банках функции временной администрации по управлению кредитной организацией возлагались на АСВ, впоследствии в связи с невозможностью дальнейшего выполнения плана участия была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

В рамках плана участия АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) также была применена используемая в мировой практике процедура bail-in (кредиторы и акционеры банка на добровольной основе изъявили желание принять участие в его финансовом оздоровлении путем конвертации средств, размещенных в банке, в субординированные облигации).

По итогам года в отношении 26 банков в рамках утвержденных планов участия АСВ продолжилось осуществление мер по предупреждению банкротства.

Остаток задолженности АСВ перед Банком России по кредитам, полученным для осуществления мер по предупреждению банкротства банков, на конец отчетного периода составил 1229,51 млрд рублей. Информация об общей задолженности АСВ перед Банком России представлена в таблице 37 раздела V.4 «Статистические таблицы».

В 2017 году при участии Банка России был подготовлен Федеральный закон от 1.05.2017 № 84-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», предусматривающий прямое участие Банка России в капитале санлируемых банков за счет средств Фонда консолидации банковского сектора. Для реализации нового механизма финансового оздоровления Банк России в сжатые сроки провел необходимую бухгалтерскую, нормативную, методологическую и организационно-штатную работу.

Внедрение нового механизма финансового оздоровления направлено на сокращение расходов государства и сроков оздоровления банков, а также на повышение эффективности контроля за использованием соответствующих средств, обеспечение большей прозрачности процесса санации и создание равных конкурентных условий для деятельности кредитных организаций.

Новые полномочия предоставили Банку России возможность осуществлять меры по повышению финансовой устойчивости крупнейших кредитных организаций, включая системно значимые.

Банк России приступил к реализации указанных мер в отношении ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК» и ПАО «Промсвязьбанк», выступая в качестве основного инвестора с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора.

В периметр финансового оздоровления также вошли находящиеся в группах банков финансовые организации, включая страховые организации и негосударственные пенсионные фонды.

В соответствии с утвержденными планами участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства были назначены временные администрации по управлению указанными кредитными организациями, функции которых выполнялись сотрудниками Банка России, а также возлагались на общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» (далее – Управляющая компания). Сотрудники Банка России в рамках участия в составе временных администраций кредитных организаций обеспечивали непрерывность деятельности этих кредитных организаций (в том числе как профессиональных участников рынка ценных бумаг), а также ком-

паний, входящих в группу и занимающихся профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

Предоставленные законом полномочия временной администрации в лице Управляющей компании позволяют Банку России в сжатые сроки осуществлять необходимые мероприятия по докапитализации банков, а также формировать в них новые органы управления.

С целью соблюдения установленных законом условий для докапитализации банков прекращены обязательства перед их субординированными кредиторами, перед лицами, контролирующими их деятельность, а также перед управляющими работниками банков.

В декабре 2017 года Банком России и временной администрацией были осуществлены необходимые корпоративные мероприятия, позволившие провести докапитализацию ПАО Банк «ФК Открытие» (в результате которой Банк России стал владельцем свыше 99,9% обыкновенных акций ПАО Банк «ФК Открытие» на сумму 456,2 млрд рублей), а также сформировать новые органы управления. Приобретенные Банком России обыкновенные акции ПАО Банк «ФК Открытие» переданы в доверительное управление Управляющей компании, которая реализует в отношении банка все правомочия собственника. Первоочередной задачей Банка России, Управляющей компании и нового менеджмента ПАО Банк «ФК Открытие» стала разработка стратегии развития банка.

Конечной целью финансового оздоровления кредитных организаций, осуществляемого в рамках нового механизма, является их продажа новому владельцу. При этом в перспективе Банк России рассматривает возможность при необходимости реструктурировать банки, в отношении которых осуществляет меры по предупреждению банкротства, в том числе объединять и выводить их на рынок как путем поиска стратегического инвестора, так и посредством их продажи по частям или проведения IPO.

Суммарная стоимость активов банков, в отношении которых утверждены планы участия АСВ или Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства, по состоянию на 1.01.2018 составила 10,4 трлн рублей, что равно 12,2% от совокупного показателя по банковскому сектору. Доля кредитов нефинансовым организациям, предоставленных указанными банками, составила 8,6%, кредитов физическим лицам – 4,6%, привлеченных средств населения – 8,0%. При этом на долю трех банков, меры по предупреждению банкротства которых осуществляются с участием Банка России, приходится 5,9% активов банковского сектора; 4,1% корпоративных кредитов; 2,0% кредитов физическим лицам и 4,8% вкладов населения.

Важным направлением деятельности Банка России в области предупреждения банкротства банков является работа временных

администраций по управлению кредитными организациями, имеющими основания для осуществления мер по предупреждению банкротства.

Всего в 2017 году осуществлялся контроль за деятельностью 19 временных администраций, назначенных до отзыва лицензии на осуществление банковских операций, из которых 16 временных администраций по управлению кредитными организациями были назначены в отчетном периоде:

– три временные администрации назначены в банки согласно утвержденным планам участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков, их функции возложены на Управляющую компанию;

– восемь временных администраций назначены в банки согласно утвержденным планам участия АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков;

– пять временных администраций назначены в связи со снижением собственных средств (капитала) банков по сравнению с их максимальной величиной (достигнутой за последние 12 месяцев) более чем на 30% при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России, а также в связи с иными основаниями, предусмотренными статьей 189²⁶ Федерального закона № 127-ФЗ.

Информация главного аудитора Банка России об эффективности использования денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора

В целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитных организаций Банком России создан Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС). Эффективность использования средств, составляющих ФКБС, ежегодно оценивается главным аудитором Банка России¹.

В соответствии с международными стандартами Высших органов аудита (ISSAI)² Международной организации Высших органов финансового контроля INTOSAI³, подходами Ассоциации присяжных дипломированных бухгалтеров (АССА)⁴, стандартами российских органов государственного контроля и аудита под аудитом эффективности понимается оценка достижения поставленных це-

¹ В соответствии со статьей 76¹² Федерального закона № 86-ФЗ.

² Основные стандарты по аудиту эффективности ISSAI 300 «Основополагающие принципы аудита эффективности» и ISSAI 3000 «Руководство по проведению аудита эффективности».

³ The International Organisation of Supreme Audit Institutions (INTOSAI).

⁴ Подходы к дисциплинам F5 «Управление эффективностью бизнеса», P5 «Углубленный курс по управлению эффективностью бизнеса».

лей и желаемых результатов с максимальной отдачей от доступных ресурсов при минимизации ресурсозатрат.

Ввиду отсутствия возможности применить сравнительный подход для проведения оценки эффективности на предмет соответствия заданному эталону, а также принимая во внимание международную и российскую практику оценки эффективности, при определении эффективности использования средств, составляющих ФКБС, оценка была разделена на четыре этапа:

1. Сравнительная эффективность объема выделенных Банком России средств относительно величины ущерба экономике в случае реализации сценария банкротства кредитной организации.
2. Оптимальность использования ресурсов на восстановление показателей финансового состояния кредитной организации.
3. Эффективность использования средств менеджментом кредитной организации.
4. Эффективность реализации Банком России акций кредитной организации в условиях существующей конъюнктуры рынка.

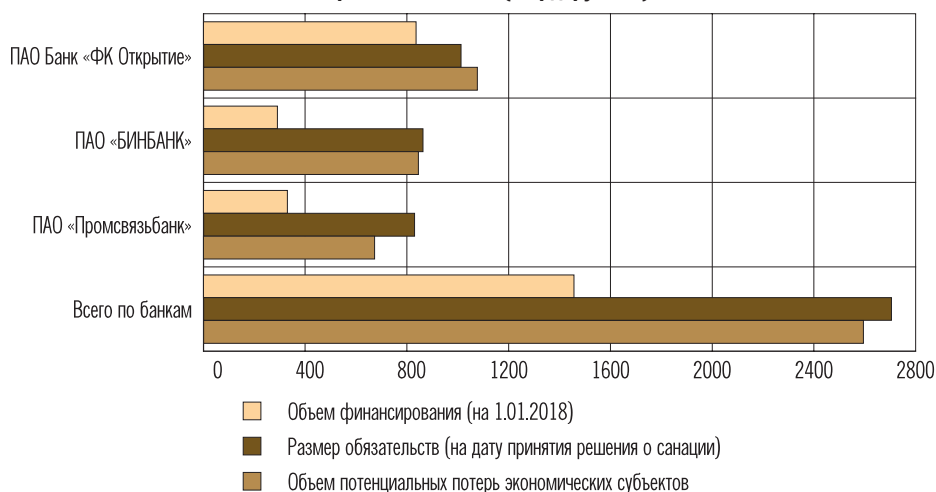
Учитывая изложенное, в периметр оценки за 2017 год включена оценка сравнительной эффективности объема выделенных Банком России средств относительно величины ущерба экономике в случае реализации сценария банкротства ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК», ПАО «Промсвязьбанк», а также оптимальность использования ресурсов на восстановление показателей финансового состояния ПАО Банк «ФК Открытие».

Оценка сравнительной эффективности основывалась на определении объема потерь экономических субъектов посредством моделирования сценария банкротства кредитной организации – как непосредственных кредиторов (прямой эффект), так и кредиторов кредиторов (косвенный эффект) – в случае, если потери кредитора приводят к его несостоятельности (банкротству). При моделировании сценария банкротства использованы подходы, изложенные в Концепции макропруденциального стресс-тестирования (доклад для общественных консультаций, 2017 год)⁵.

Подход к оценке сравнительной эффективности основывается на исследовании обязательств кредитной организации на дату принятия решения о финансовом оздоровлении на основе данных об остатках средств по счетам бухгалтерского учета для анализа возможных последствий неисполнения данных обязательств. Для расчета прямого эффекта обязательства кредитной организации принимались в полном объеме, за исключением следующих обязательств: перед нерезидентами; по сделкам репо, обеспеченным ликвидными ценными бумагами; по счетам, открытым для учета

⁵ Размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Информационно-аналитические материалы/Доклады для общественных консультаций».

**Объем использованных средств, составляющих ФКБС, и обязательств банков.
Рассчитанный размер воздействия на экономику в случае реализации сценария
банкротства банков (млрд рублей)**



размещенных средств в паевых инвестиционных фондах, единственным владельцем паев которых является кредитная организация, по иным подобным случаям. Если ущерб для непосредственного кредитора будет критическим и приведет к его банкротству, то рассчитывается косвенный эффект, который включает в себя расчет потерь кредиторов кредитора в порядке, аналогичном изложенному выше.

Ограничение применения указанного выше подхода обусловлено наличием у Банка России только той информации, которую Банк России получает в рамках текущего надзора за деятельностью финансовых организаций, включая представляемую ими в Банк России отчетность. Это ограничивает возможности анализа степени шока в отношении кредиторов и определения чувствительности реагирования на него. В связи с этим реальный шок будет больше, и фактическая величина потенциальных потерь экономических субъектов превысит рассчитанную по данной методике.

Для определения оптимальности использования ресурсов на восстановление показателей финансового состояния кредитной организации за эталон приняты требования нормативных актов Банка России, регулирующих деятельность кредитных организаций⁶.

Моделирование сценария банкротства ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК», ПАО «Промсвязьбанк» показало, что использование в 2017 году средств, составляющих ФКБС, на фи-

⁶ Положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)», Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

нансовое оздоровление кредитных организаций в общей сумме 1456,2 млрд рублей позволило предотвратить потери экономических субъектов в размере не менее 2594,6 млрд рублей.

По результатам мер, принятых в соответствии с планом участия Банка России, достигнуты ожидаемые результаты по обеспечению бесперебойной деятельности по обслуживанию клиентов и восстановлению показателей финансового состояния до приемлемого уровня после докапитализации ПАО Банк «ФК Открытие» с учетом обеспечения функционирования в нормальном режиме деятельности ПАО СК «Росгосстрах» и негосударственных пенсионных фондов, входящих в банковскую группу.

Общий размер финансирования ПАО Банк «ФК Открытие» на 1.01.2018 составил 836,2 млрд рублей, из них на докапитализацию предоставлено 456,2 млрд рублей и на поддержание ликвидности в краткосрочном периоде – 380 млрд рублей. В случае санации ПАО Банк «ФК Открытие» иным законодательно предусмотренным способом – с участием АСВ, объем средств, выделенных на покрытие дисбаланса и докапитализацию банка на льготных условиях на срок 10 лет, превысил бы величину экономического эффекта (456,2 млрд рублей) практически в 2 раза.

Внедрение механизма санации страховых организаций

Учитывая высокую социально-экономическую значимость страховой отрасли, в 2017 году Банк России начал работу, связанную с внедрением в Российской Федерации механизма санации страховых организаций, которая находится в числе приоритетных направлений деятельности Банка России на ближайшую перспективу. Банком России утверждена Концепция реализации механизма санации страховых организаций, которая поддержана заинтересованными ведомствами и экспертным сообществом. В соответствии с данной концепцией при участии Банка России и Минфина России разработан проект федерального закона № 311128-7 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части санации страховых организаций». Законопроект принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в третьем, окончательном чтении 12.04.2018. Документ направлен на совершенствование законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) в части введения возможности осуществления мер по предупреждению банкротства с участием Банка России. Механизм санации страховых организаций разработан по аналогии с механизмом финансового оздоровления кредитных организаций.

II.2.6. Прекращение деятельности финансовых организаций

Кредитные организации

В соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ Банк России обязан назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией не позднее дня, следующего за днем отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций. Главными задачами временной администрации по управлению кредитной организацией, назначенной после отзыва лицензии, являются обеспечение сохранности имущества и документации кредитной организации, проведение обследования кредитной организации, установление кредиторов кредитной организации и размера их требований по денежным обязательствам.

По состоянию на 1.01.2017 действовало 26 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом лицензий на осуществление банковских операций.

В 2017 году назначена 51 временная администрация по управлению кредитными организациями в связи с отзывом лицензий на осуществление банковских операций.

Прекращена деятельность 65 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом лицензий, из которых 51 временная администрация – в связи с признанием арбитражными судами кредитных организаций несостоятельными (банкротами), 14 – в связи с принятием арбитражными судами решений об их принудительной ликвидации.

По состоянию на 1.01.2018 действовало 12 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом у кредитных организаций лицензий.

В целях информирования клиентов кредитных организаций о порядке погашения задолженности по кредитам, предоставленным кредитными организациями, у которых отозваны лицензии на осуществление банковских операций, Банком России выпущено информационное письмо¹ о размещении реквизитов для перевода денежных средств в погашение задолженности по кредиту, выданному кредитной организацией до отзыва лицензии, а также

¹ Информационное письмо Банка России от 14.04.2017 № ИН-06–14/17 «О размещении реквизитов для перевода денежных средств в уплату задолженности по кредиту, выданному кредитной организацией до отзыва лицензии».

издан приказ Банка России² о мерах по информированию клиентов кредитных организаций о порядке погашения задолженности по кредитам, предоставленным кредитными организациями до отзыва у них лицензии на осуществление банковских операций.

В целях повышения информированности заемщиков кредитных организаций Банк России расширяет объем публикуемой на своем официальном сайте информации о процессе ликвидации кредитных организаций. С марта 2017 года в разделе «Информация по кредитным организациям/Ликвидация кредитных организаций/Объявления временных администраций» размещается актуальная информация для заемщиков кредитных организаций, у которых отозвана лицензия с реквизитами для перечисления денежных средств в погашение задолженности. С сентября 2017 года раскрывается информация о деятельности временных администраций, в том числе об осуществленных расходах и договорах с привлеченными организациями, заключенных в период деятельности временной администрации, а также о финансовом состоянии кредитных организаций на дату отзыва лицензии и дату прекращения деятельности временной администрации³.

Банком России подготовлены рекомендации по размещению временными администрациями макетов объявлений для всех категорий клиентов ликвидируемых кредитных организаций в доступных для клиентов помещениях кредитной организации и на ее официальном сайте в сети Интернет в срок не позднее дня, следующего за днем назначения временной администрации⁴.

По состоянию на 1.01.2018 подлежат ликвидации 362 кредитные организации, у которых отозваны (аннулированы) лицензии и Банком России из уполномоченного регистрирующего органа не получены свидетельства об их государственной регистрации в связи с ликвидацией; в том числе ликвидационные процедуры осуществлялись в 351 кредитной организации, в 11 кредитных организациях по состоянию на 1.01.2018 не приняты соответствующие судебные решения после отзыва у них лицензий.

² Приказ Банка России от 18.04.2017 № ОД-1012 «О мерах по информированию клиентов кредитных организаций о порядке погашения задолженности по кредитам, предоставленным кредитными организациями до отзыва у них лицензии на осуществление банковских операций».

³ Информационное письмо Банка России от 14.08.2017 № 06-14-4/6447 «О раскрытии информации о деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией, назначенной в связи с отзывом у нее лицензии на осуществление банковских операций».

⁴ Информационные письма Банка России от 21.06.2017 № 06-14-4/4740 «О порядке информирования клиентов кредитной организации с отозванной лицензией на осуществление банковских операций» и от 12.07.2017 № 06-14-4/5453 «О направлении материалов по информированию клиентов кредитных организаций с отозванной лицензией».

Из указанной 351 ликвидируемой кредитной организации 320 признаны несостоятельными (банкротами), и в них открыто конкурсное производство (в 2017 году банкротами признаны 50 кредитных организаций, из них в отношении одной кредитной организации арбитражным судом ранее было принято решение о принудительной ликвидации). В отношении 29 кредитных организаций арбитражными судами приняты решения о принудительной ликвидации (в 2017 году решения о принудительной ликвидации приняты в отношении 13 кредитных организаций). Кроме того, две кредитные организации ликвидируются в добровольном порядке на основании решений их учредителей. В 334 кредитных организациях ликвидационные процедуры по состоянию на 1.01.2018 осуществляются АСВ, из них в 311 кредитных организациях АСВ осуществляет функции конкурсного управляющего и в 23 – функции ликвидатора.

По состоянию на 1.01.2018 в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации в связи с ликвидацией относительно 2102 кредитных организаций, в том числе в 2017 году – 44 кредитных организаций. По данным представляемой в Банк России отчетности, средний процент удовлетворения требований кредиторов 2102 кредитных организаций составляет 17,0%, в том числе кредиторов первой очереди – 63,5% (по 44 кредитным организациям средний процент удовлетворения требований кредиторов составляет 28,9%, в том числе кредиторов первой очереди – 36,8%).

По ликвидированным кредитным организациям, в которых функции конкурсного управляющего (ликвидатора) осуществляло АСВ, средний процент удовлетворения требований кредиторов составляет 35,7%, в том числе кредиторов первой очереди – 57,2%.

В целях реализации предоставленных Банку России законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) полномочий по осуществлению контроля за деятельностью конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций Банком России в 2017 году проведено 77 проверок в соответствии со Сводным планом проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций и семь внеплановых проверок. В 83 случаях объектом проверки была деятельность АСВ и в одном – деятельность арбитражного управляющего, аккредитованного при Банке России в качестве конкурсного управляющего при банкротстве кредитных организаций.

В 2017 году было аккредитовано 20 арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций и продлена аккредитация 38 арбитражным управляющим. Кроме того, 12 арбитражным управ-

ляющим отказано в аккредитации либо в продлении аккредитации в связи с несоответствием арбитражных управляющих условиям аккредитации.

По состоянию на 1.01.2018 аккредитация при Банке России имела у 58 арбитражных управляющих.

Некредитные финансовые организации

По состоянию на 1.01.2017 действовало 10 временных администраций (четыре временные администрации по управлению негосударственными пенсионными фондами, четыре временные администрации управляющих компаний, две временные администрации специализированных депозитариев).

В течение 2017 года Банк России назначил две временные администрации по управлению негосударственными пенсионными фондами, четыре временные администрации управляющих компаний, две временные администрации страховых организаций в связи с аннулированием (отзывом) лицензий указанных финансовых организаций.

В течение 2017 года Банк России принял решение об изменении составов пяти временных администраций страховых организаций в связи с отзывом лицензий указанных организаций.

В 2017 году прекращена деятельность 10 временных администраций (четырех временных администраций по управлению негосударственными пенсионными фондами – в связи с принятием арбитражным судом решений о принудительной ликвидации негосударственных пенсионных фондов, а также передачей имущества, документов и сведений ликвидатору, пяти временных администраций страховых организаций (деятельность двух временных администраций прекращена в связи с истечением срока деятельности временной администрации, одной временной администрации – в связи с завершением исполнения задач, возложенных на временную администрацию, двух временных администраций – в связи с принятием арбитражным судом решений о признании страховых организаций банкротами), одной временной администрации управляющей компании – в связи с завершением исполнения задач, возложенных на временную администрацию).

По состоянию на 1.01.2018 действовало 13 временных администраций (две временные администрации по управлению негосударственными пенсионными фондами, две временные администрации страховых организаций, семь временных администраций управляющих компаний, две временные администрации специализированных депозитариев).

Банк России по фактам выявленных нарушений инициировал процедуру ликвидации некредитных финансовых организа-

ций по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

Так, в 2017 году:

- приняты меры (направлены иски в суды, обращения в органы ФНС России об отсутствии КПК или ломбарда по адресу, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц, и о КПК и ломбардах, имеющих признаки недействующего юридического лица) в отношении 1103 КПК и 2264 ломбардов;

- аннулированы 25 лицензий, в том числе 21 – у управляющих компаний, две – у специализированных депозитариев, две – у негосударственных пенсионных фондов. У 122 профессиональных участников рынка ценных бумаг аннулированы 270 лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг⁵. Полностью ушли с рынка 83 профессиональных участника рынка ценных бумаг;

- отозваны лицензии восьми страховых организаций, трех страховых брокеров, одного общества взаимного страхования.

В отношении двух организаций – профессиональных участников рынка ценных бумаг Банк России направил в суд требования об их принудительной ликвидации в связи с неисполнением законодательства Российской Федерации в части прекращения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

По заявлениям лицензиатов об отказе от лицензии отозваны лицензии 18 страховых организаций, 27 страховых брокеров; аннулированы лицензии двух негосударственных пенсионных фондов, 20 управляющих компаний, шести специализированных депозитариев.

В 2017 году в связи с ликвидацией исключены из единого государственного реестра субъектов страхового дела пять страховых организаций.

По состоянию на 1.01.2018 в отношении девяти страховых организаций, признанных несостоятельными (банкротами), функции конкурсного управляющего осуществляет АСВ. Кроме того, на указанную дату ликвидационные процедуры осуществляются в 52 НПФ, в том числе в отношении 11 НПФ введена процедура конкурсного производства (в 2017 году признаны банкротами четыре НПФ), в 41 НПФ – процедура принудительной ликвидации (в 2017 году решения о принудительной ликвидации приняты в отношении четырех НПФ). При этом в 34 НПФ ликвидационные процедуры осу-

⁵ Аннулированы 73 лицензии на осуществление брокерской деятельности, 64 – дилерской деятельности, 76 – по управлению ценными бумагами, 57 – депозитарной деятельности. Кроме того, аннулированы 70 лицензий в связи с нарушениями, 99 – по заявлению организаций (добровольно), 77 – в связи с отзывом банковской лицензии, 15 – в связи с неосуществлением деятельности более 18 месяцев, девять – в связи с реорганизацией.

ществляются АСВ, из них в 10 НПФ АСВ осуществляет функции конкурсного управляющего и в 24 НПФ – функции ликвидатора. В 2017 году завершены процедуры ликвидации в четырех НПФ.

Во исполнение части 6 статьи 23 Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» Банк России в течение 2015–2016 годов произвел перечисление денежных средств пенсионных накоплений застрахованных лиц Пенсионному фонду Российской Федерации в размере 66,9 млрд рублей в связи с аннулированием у НПФ лицензий на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. По состоянию на 1.01.2018 процент удовлетворения требований Банка России, приобретенных в результате перечисления денежных средств Пенсионному фонду Российской Федерации, составляет 29,7%.

В отношении паевых инвестиционных фондов утверждено 153 отчета о прекращении деятельности.

В 2017 году Банк России инициировал мероприятия постлицензионного контроля в отношении 20 некредитных финансовых организаций – профессиональных участников рынка ценных бумаг. Банком России проводилась работа по урегулированию процедур, связанных с возвратом имущества клиентам профессиональных участников рынка ценных бумаг, у которых аннулированы лицензии.

II.2.7. Противодействие недобросовестному поведению на финансовом рынке

В соответствии с Основными направлениями развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов в 2017 году Банк России продолжил работу по реализации комплексной программы по дестимулированию недобросовестного поведения на финансовом рынке.

Банк России продолжил работу по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. Результаты указанного направления деятельности Банка России в 2017 году в сравнении с 2016 годом приведены в таблице 39 раздела V.4 «Статистические таблицы».

При этом следует отметить положительную динамику в части увеличения в отчетном периоде количества завершенных проверок по фактам возможного неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком (более чем в два раза в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года), а также выявление в отчетном периоде двух случаев неправомерного использования инсайдерской информации. Такая статистика обусловлена в том числе совершенствованием механизма проведения Банком России соответствующих проверок.

Кроме того, в 2017 году в целях пресечения нарушений Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Банк России на систематической основе начал применять такую меру воздействия, как блокировка счетов не только юридических, но и физических лиц, совершавших операции, направленные на манипулирование рынком.

Банк России в целях профилактики возможных злоупотреблений при формировании признанных Банком России финансовых индикаторов в течение 2017 года осуществлял мониторинг качества формирования финансового индикатора MOEX USD/RUB FX Fixing (администратор – ПАО Московская Биржа) и финансового индикатора MosPrime Rate (администратор – СРО «Национальная финансовая ассоциация»). По итогам 2017 года не выявлено фактов, свидетельствующих о невозможности признания удовлетворительным качества формирования указанных финансовых индикаторов.

В рамках программы дестимулирования недобросовестного поведения на финансовом рынке в 2017 году Банк России уделял пристальное внимание начатому еще в конце 2016 года реинжини-

рингу бизнес-процесса «Выявление субъектов, осуществляющих деятельность на финансовом рынке без лицензий».

В связи с этим в конце 2017 года Банк России завершил работу по выстраиванию централизованного процесса противодействия безлицензионной деятельности, в том числе нелегальной деятельности организаций и граждан по предоставлению потребительских займов (далее – нелегальных кредиторов), созданию Центра компетенции по противодействию нелегальной деятельности на финансовом рынке (Краснодар) и отделов противодействия нелегальной деятельности в структурах главных управлений Банка России. Функционал данных подразделений предусматривает проактивное и реактивное выявление, идентификацию субъектов безлицензионной деятельности; взаимодействие с уполномоченными органами государственной власти по вопросам принятия мер, предусмотренных законодательством Российской Федерации; участие в следственных и судебных мероприятиях; разработку и координацию мероприятий по профилактике и информированию потребителей финансовых услуг о соответствующих рисках; международное сотрудничество, в том числе трансграничное применение мер.

Банк России в 2017 году в рамках осуществления мероприятий по внедрению модели автоматизированного поиска нелегальных кредиторов в сети Интернет, построенной по технологии Big Data, провел мероприятия по настройке системы поиска с целью устранения информационного шума и, соответственно, повышения качества выявляемой информации.

Кроме того, в 2017 году Банк России в рамках подписанных ранее соглашений с регистраторами доменных имен продолжил работу по делегированию доменных имен сайтов, имеющих признаки фишинговых.

Всего за 2017 год Банк России направил 779 писем в уполномоченные органы государственной власти Российской Федерации относительно 1344 организаций, предположительно осуществляющих деятельность нелегальных кредиторов, а также сведения по 129 сайтам нелегальных форекс-дилеров в органы прокуратуры Российской Федерации с целью признания размещенной на них информации запрещенной к распространению и подлежащей блокировке в судебном порядке.

В течение 2017 года территориальные учреждения Банка России продолжали работу в составе 85 межведомственных рабочих групп, комитетов и комиссий, деятельность которых направлена на противодействие преступлениям в сфере экономики, незаконным финансовым операциям, коррупции и экстремизму, пресечению незаконной микрофинансовой деятельности и иных наруше-

ний в экономической и социальных сферах (принято участие в 123 заседаниях таких рабочих групп).

В 2017 году сократилось количество выявленных Банком России организаций, в деятельности которых имеются признаки построения финансовых пирамид. По данным территориальных подразделений Министерства внутренних дел Российской Федерации, в отчетном периоде уменьшилась сумма ущерба от соответствующей деятельности, что показано в таблице 40 раздела V.4 «Статистические таблицы».

По результатам обсуждения проблематики финансовых пирамид на площадках Международной организации комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ), ЕАЭС, а также Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Российской Федерацией и Республикой Казахстан соответствующий феномен был признан имеющим трансграничный характер. В связи с этим в 2017 году Банк России начал организацию международного сотрудничества с зарубежными центральными (национальными) банками (регуляторами финансового рынка) в сфере противодействия организации финансовых пирамид.

В 2017 году важную роль продолжал играть обмен информацией, в том числе конфиденциальной, с иностранными регуляторами финансового рынка. Например, по линии Многостороннего меморандума о взаимопонимании по вопросам консультаций и сотрудничества, а также обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO MMoU) в 2017 году наблюдалось повышение интереса иностранных регуляторов финансового рынка к направлению запросов о предоставлении информации и документов в адрес Банка России, что, безусловно, отражает привлекательность Банка России как участника международного взаимодействия (таблица 41 раздела V.4 «Статистические таблицы»).

Самостоятельным направлением деятельности Банка России в 2017 году являлось дальнейшее развитие взаимодействия с правоохранительными органами как в рамках оперативного сопровождения переданных им материалов, так и в рамках выстраивания системы долгосрочных отношений, обеспечивающих неотвратимость и соразмерность наказания за преступления на финансовом рынке.

Так, в начале 2017 года между Банком России и Генеральной прокуратурой Российской Федерации заключено обновленное соглашение о взаимодействии.

В течение 2017 года Банк России осуществлял активное взаимодействие с Академией Генеральной прокуратуры Российской Федерации в целях проведения в 2018–2020 годах фундаменталь-

ного криминологического исследования по определению уровня латентности преступлений в сфере финансового рынка Российской Федерации, выявлению причин и условий, способствующих их совершению, выработке мер и научных рекомендаций по их предупреждению.

ФГКУ «Всероссийский научно-исследовательский институт Министерства внутренних дел Российской Федерации» совместно с Банком России в течение 2017 года разработал проект методических рекомендаций для правоохранительных органов на тему «Квалификация и расследование деятельности финансовых пирамид».

Кроме того, Московская академия Следственного комитета Российской Федерации при сопровождении Банка России подготовила и направила на рассмотрение в Банк России проект методических рекомендаций по направлению противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Также Банк России совместно с правоохранительными органами приступил к реализации программы повышения квалификации в финансовой сфере сотрудников правоохранительных органов. Например, в IV квартале 2017 года реализован комплексный учебный курс для сотрудников Министерства внутренних дел Российской Федерации, в рамках которого вниманию слушателей представлен модуль на тему «Противодействие недобросовестным практикам на финансовом рынке».

Развитие противодействия недобросовестному поведению на финансовом рынке и, соответственно, решение сопряженных с этим задач тесно связаны с совершенствованием соответствующего регулирования. Так, в 2017 году продолжилась работа над законопроектом¹, направленным на повышение эффективности регулирования системы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, а также на оптимизацию административной нагрузки на участников рынка. По итогам межведомственного взаимодействия подготовлены поправки Правительства Российской Федерации к законопроекту, которые были направлены в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.

¹ Проект федерального закона № 925980-6 «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В течение 2017 года Банком России разработан и доработан проект указания Банка России², которым уточняется перечень лиц, относимых к инсайдерам, а также скорректирован и дополнен перечень инсайдерской информации эмитентов и ряда некредитных финансовых организаций. Указанный нормативный акт зарегистрирован Минюстом России в декабре 2017 года.

Кроме того, в 2017 году Минюстом России зарегистрирован нормативный акт Банка России, направленный на совершенствование механизма проведения Банком России проверок нарушений запретов, установленных законодательством Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком³.

Банк России также принимал активное участие в доработке проекта федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», который предусматривает заключение с физическим лицом или за его счет соглашений, отвечающих признакам так называемых «бинарных опционов», только организаторами азартных игр исключительно в казино и залах игровых автоматов, расположенных в игорных зонах.

В целях повсеместного внедрения этических стандартов поведения на финансовом рынке подготовлен и опубликован, в том числе на сайте Банка России, официальный русский перевод Глобального кодекса валютного рынка (FX Global Code).

² «О внесении изменений в Указание Банка России от 11 сентября 2014 года № 3379-У «О перечне инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1–4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»».

³ Указание Банка России от 4.07.2017 № 4447-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 10.08.2015 № 167-И «О порядке проведения Банком России проверок соблюдения требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных актов».

II.2.8. Валютное регулирование и валютный контроль

В 2017 году Банком России проведена работа по реализации комплекса мероприятий, направленных на либерализацию требований валютного законодательства Российской Федерации в целях упрощения процедур валютного контроля для участников внешнеэкономической деятельности¹.

Результатом указанной работы стало издание Банком России ряда нормативных актов.

Так, в апреле 2017 года было исключено требование об обязательном представлении резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов по сделкам, сумма обязательств по которым равна или менее 1 тыс. долларов США в эквиваленте².

Кроме того, издана Инструкция Банка России от 16.08.2017 № 181-И³, в которой вместо требования об оформлении резидентами паспорта сделки установлен порядок учета уполномоченными банками внешнеторговых контрактов, кредитных договоров и договоров займа.

Предусмотрено максимальное упрощение процедуры постановки на учет экспортных контрактов, увеличение суммы обязательств, при которой необходима постановка на учет по внешнеторговым экспортным контрактам, с 50 тыс. долларов США до 6 млн рублей⁴, выведение из системы валютного контроля сделок на сум-

¹ Поручение Президента Российской Федерации В.В. Путина от 7.05.2017 № Пр-912, поручения Правительства Российской Федерации от 31.10.2016 № ИШ-П13-6512, от 11.11.2016 № ИШ-П13-6749, а также План мероприятий («дорожная карта») Банка России на 2017–2019 годы по совершенствованию валютного законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в сфере валютного контроля от 28.04.2017 № ПМ-01-12/14.

² Указание Банка России от 25.04.2017 № 4360-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 4 июня 2012 года № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением».

³ Инструкция Банка России от 16.08.2017 № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления» издана взамен Инструкции Банка России от 4.06.2012 № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением». Данная инструкция вступила в силу с 1.03.2018.

⁴ В соответствии с Инструкцией Банка России № 138-И значение суммы обязательств, при котором резиденту необходимо оформлять в уполномоченном банке паспорт сделки по внешнеторговому контракту, составляло 50 тыс. долларов США.

му, не превышающую 200 тыс. рублей⁵, а также сокращение количества документов, представляемых резидентами в уполномоченные банки при осуществлении процедур валютного контроля.

В соответствии с новыми подходами к валютному контролю был также установлен порядок передачи уполномоченными банками органам валютного контроля (ФТС России и ФНС России) информации о принятых на учет договорах⁶ и изменен порядок передачи информации о нарушениях клиентами уполномоченных банков требований валютного законодательства⁷.

Отмечалось увеличение спроса населения на наличную иностранную валюту. В 2017 году объемы покупки населением у уполномоченных банков наличной иностранной валюты увеличились по сравнению с 2016 годом на 7%, составив 35,5 млрд долларов США (здесь и далее до конца раздела показатели приведены в долларовом эквиваленте). Объемы продаж наличной иностранной валюты уполномоченным банкам уменьшились на 9%, до 15,6 млрд долларов США.

Чистый спрос на наличную иностранную валюту, определяемый как разница между объемами наличной иностранной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их валютных счетов, и объемами наличной иностранной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на их счета, по сравнению с 2016 годом увеличился на 33% и составил 21 млрд долларов США.

В условиях роста чистого спроса населения на наличную иностранную валюту уполномоченные банки увеличили ее ввоз в страну. Всего в 2017 году было ввезено наличной иностранной валюты на сумму 48,7 млрд долларов США, что в два раза больше, чем в 2016 году. Объемы вывоза наличной иностранной валюты уполномоченными банками по сравнению с 2016 годом выросли на 25% и составили 10,1 млрд долларов США.

⁵ В соответствии с Инструкцией Банка России № 138-И сумма сделки, на которую не распространяется требование о представлении резидентами документов, связанных с проведением операции, составляла 1 тыс. долларов США.

⁶ Указание Банка России от 30.08.2017 № 4512-У «Об объеме и порядке передачи уполномоченными банками как агентами валютного контроля информации органам валютного контроля».

⁷ Указание Банка России от 16.08.2017 № 4498-У «О порядке передачи уполномоченными банками, государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» органам валютного контроля информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования».

II.2.9. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

В 2017 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – Федеральный закон № 115-ФЗ). При этом особое внимание уделялось повышению эффективности функционирования системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ).

В рамках деятельности Банка России по совершенствованию законодательной базы российской системы ПОД/ФТ, в том числе в целях снижения регуляторной нагрузки на участников финансового рынка без ущерба для эффективности выполняемых ими процедур противолегалитационного контроля, в 2017 году при участии Банка России в Федеральный закон № 115-ФЗ был внесен ряд концептуальных изменений:

- законодательно закреплён механизм интерактивной удаленной идентификации клиентов кредитных организаций – физических лиц с использованием их биометрических персональных данных, а также сведений о них, содержащихся в единой системе идентификации и аутентификации, позволяющий кредитной организации открывать счет (вклад) физическому лицу без его личного присутствия посредством сети Интернет¹;

- на законодательном уровне закреплён механизм «реабилитации» клиентов, которым было отказано в обслуживании в рамках реализации полномочий, предусмотренных противолегалитационным законодательством, в том числе путем взаимодействия клиентов и уполномоченных должностных лиц финансовых организаций по рассмотрению соответствующих заявлений клиентов, а также удаления финансовыми организациями ранее направленных в Росфинмониторинг сведений о таких лицах. Кроме того, предусмотрено создание при Банке России межведомственной комиссии, рассматривающей соответствующие заявления клиентов²;

- перечень субъектов, операции которых по зачислению и списанию денежных средств на счет (вклад) или покрытый (депониро-

¹ Федеральный закон от 31.12.2017 № 482-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (вступает в силу в части изменений, внесенных в Федеральный закон № 115-ФЗ, с 30.06.2018).

² Федеральный закон от 29.12.2017 № 470-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (вступил в силу в части изменений, внесенных в Федеральный закон № 115-ФЗ, с 30.03.2018).

ванный) аккредитив подлежат обязательному контролю, дополнены новыми категориями. К ним относятся федеральные унитарные предприятия, имеющие стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, общества, находящиеся под их прямым или косвенным контролем, а также государственные корпорации, государственные компании и публично-правовые компании. Кроме того, порог суммы обязательного контроля указанных операций снижен с 50 млн рублей до 10 млн рублей³;

– установлены требования к деловой репутации специальных должностных лиц, ответственных за реализацию правил внутреннего контроля в кредитных организациях, страховых организациях, негосударственных пенсионных фондах, управляющих компаниях инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также микрофинансовых компаниях⁴.

Особое внимание Банка России в 2017 году было уделено вопросам приведения нормативной базы в сфере ПОД/ФТ в соответствие с новыми требованиями законодательства в этой области⁵.

В 2017 году Банк России продолжал принимать меры, направленные на сокращение объемов неправомерного вывода денежных средств за рубеж по различным сделкам, сомнительных операций с наличными деньгами, а также на снижение масштабов сомнительных транзитных операций в банковском секторе⁶.

Результатом проводимой Банком России работы стала устойчивая динамика уменьшения объемов указанных сомнительных операций. Объемы незаконного вывода денежных средств за ру-

³ Федеральный закон от 29.07.2017 № 267-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

⁴ Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» (вступил в силу с 28.01.2018).

⁵ Положение Банка России от 20.09.2017 № 600-П «О представлении кредитными организациями по запросам Федеральной службы по финансовому мониторингу информации об операциях клиентов, о бенефициарных владельцах клиентов и информации о движении средств по счетам (вкладам) клиентов», Указание Банка России от 5.10.2017 № 4567-У «О внесении изменения в главу 3 Положения Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», Указание Банка России от 5.10.2017 № 4568-У «О внесении изменения в главу 3 Положения Банка России от 15 декабря 2014 года № 445-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

⁶ Методические рекомендации Банка России от 2.02.2017 № 4-МР, от 9.02.2017 № 5-МР, от 21.07.2017 № 18-МР, от 21.07.2017 № 19-МР.

беж в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократились в 2,4 раза (с 183 млрд рублей до 77 млрд рублей), обналичивания денег в банковском секторе – в 1,6 раза (с 522 млрд рублей до 326 млрд рублей), сомнительных транзитных операций – в 1,6 раза (с 3,9 трлн рублей до 2,5 трлн рублей).

В 2017 году в рамках реализации надзорных функций Банком России было завершено 200 проверок кредитных организаций (их филиалов) по вопросам законодательства в сфере ПОД/ФТ, что составило 44% от всех завершенных в 2017 году плановых и внеплановых проверок кредитных организаций (их филиалов).

За нарушения требований законодательства, в том числе в области ПОД/ФТ, в 2017 году были отозваны лицензии на осуществление банковских операций у 24 кредитных организаций (всего в 2017 году отозваны лицензии у 51 кредитной организации).

В 2017 году у одной некредитной финансовой организации была аннулирована лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе из-за нарушения положений противомолевализационного законодательства.

В 2017 году за нарушения требований нормативных актов в области ПОД/ФТ и нарушения требований Федерального закона № 115-ФЗ⁷ в отношении 224 кредитных организаций были применены предупредительные меры воздействия в виде направления писем о наличии недостатков в их работе, а также проведения совещаний с их руководителями. В отношении 248 кредитных организаций применены принудительные меры воздействия, из них: штрафы – в отношении 161 кредитной организации; ограничения на осуществление отдельных операций – в отношении 40 кредитных организаций; запрет на осуществление отдельных операций – в отношении одной кредитной организации; требования об устранении нарушений нормативных актов в области ПОД/ФТ – в отношении 126 кредитных организаций.

В рамках реализации надзорных функций Банком России в 2017 году были завершены 73 проверки некредитных финансовых организаций по вопросам соблюдения ими требований законодательства в сфере ПОД/ФТ. Вопросы законодательства в сфере ПОД/ФТ рассматривались в 26% всех завершенных плановых и внеплановых проверок НФО.

В 2017 году Банк России продолжил реализацию своих полномочий в части возбуждения и рассмотрения дел об административных правонарушениях, связанных с неисполнением НФО и их должностными лицами, а также должностными лицами кредитных организаций требований законодательства о ПОД/ФТ.

⁷ За исключением пункта 3 статьи 7 Федерального закона № 115-ФЗ.

В 2017 году Банком России было возбуждено 479 дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях, в отношении должностных лиц 236 кредитных организаций. В течение 2017 года было завершено рассмотрение 486 дел об административных правонарушениях (в том числе дел, возбужденных в 2016 году), по которым вынесено в отношении должностных лиц кредитных организаций 139 постановлений о наложении штрафа, 186 постановлений о назначении предупреждения и 161 постановление о прекращении производства по делам об административных правонарушениях в отношении должностных лиц кредитных организаций.

Также в 2017 году в отношении 1713 НФО за нарушения нормативных актов в области ПОД/ФТ и нарушения требований Федерального закона № 115-ФЗ было применено 2028 принудительных мер воздействия, из них в 1927 случаях – предписания об устранении нарушений. В отношении 541 НФО применено 709 предупредительных мер воздействия, а именно – направлены письма о наличии недостатков в работе, проведены совещания.

В течение 2017 года Банком России в отношении НФО было возбуждено 3001 дело об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (из них 1309 дел в отношении должностных лиц). В течение 2017 года завершено рассмотрение 3019 дел об административных правонарушениях (в том числе дел, возбужденных в 2016 году), по которым вынесено 266 постановлений о наложении штрафа (из них 105 постановлений в отношении должностных лиц НФО), 2553 постановления о назначении предупреждения (из них 1144 постановления в отношении должностных лиц НФО) и 200 постановлений о прекращении производства по делам об административных правонарушениях (из них 97 постановлений в отношении должностных лиц НФО).

II.2.10. Совершенствование инструментария и инфраструктуры финансового и товарного рынков

С целью обеспечения устойчивости финансового рынка и снижения рисков в финансовом секторе Банк России реализует проект по переводу стандартизированных внебиржевых производных финансовых инструментов (ПФИ) на клиринг с участием центрального контрагента, а также проект по маржированию внебиржевых ПФИ, в отношении которых не осуществляется клиринг с участием центрального контрагента.

Банк России провел общественные консультации и опубликовал итоговый доклад «О поэтапном введении обязательного маржирования внебиржевых ПФИ, в отношении которых не осуществляется централизованный клиринг». Продолжена работа по совершенствованию института ликвидационного неттинга и финансового обеспечения¹.

В рамках проекта «Развитие рынка секьюритизации финансовых активов (Секьюритизация)» 28.09.2017 на Экспертном совете по секьюритизации финансовых активов при Банке России представлен проект стандартов простой, прозрачной и сопоставимой секьюритизации (ППС-секьюритизации). Проект положения Банка России «О порядке расчета банками величины кредитного риска по сделкам секьюритизации» направлен на согласование участникам финансового рынка.

Экспертным советом по секьюритизации финансовых активов при Банке России была утверждена Концепция развития законодательства о секьюритизации. Указанная концепция является сводом рекомендаций профессионального сообщества и основана на анализе лучших международных практик.

В 2017 году при участии Банка России велась работа по созданию правовых оснований для выпуска нового финансового инструмента² с возможностью неполной защиты капитала, которые предусматривают выплату владельцам ценных бумаг номинальной стоимости или части номинальной стоимости и (или) выплату дохода по таким ценным бумагам в зависимости от определенных

¹ Проекты федеральных законов «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части развития инструментов финансового рынка», «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части совершенствования регулирования отдельных финансовых договоров», «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации».

² Проект федерального закона № 211550-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и иные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования структурных расписок».

обстоятельств, указанных в решении о выпуске таких ценных бумаг (структурных облигаций).

Эмитентами структурных облигаций согласно законопроекту могут быть кредитные организации, брокеры, дилеры, а также специализированные общества структурных продуктов.

Законопроект о структурных облигациях принят Государственной Думой Российской Федерации в первом чтении 8.11.2017.

Представляется, что новый вид эмиссионных ценных бумаг в условиях сложившейся экономической ситуации и с учетом снижения процентных ставок по традиционным облигациям позволит предлагать участникам рынка более интересные продукты с более высокой доходностью.

Банк России участвовал в подготовке Федерального закона от 18.07.2017 № 176-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» с целью дальнейшего развития деятельности центрального контрагента и введения механизма размещения денежных средств юридических лиц по договорам банковского вклада с центральным контрагентом.

В 2017 году Банк России продолжил деятельность по оценке на добровольной основе качества формирования финансовых индикаторов и функционирования организаций, осуществляющих формирование финансовых индикаторов. По результатам рассмотрения ходатайства в I квартале 2017 года качество формирования финансового индикатора MosPrime Rate и функционирования саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» как администратора этого финансового индикатора признано удовлетворительным.

Качество формирования ПАО Московская Биржа финансового индикатора MOEX USD/RUB FX FIXING, ранее признанное Банком России удовлетворительным при первоначальной оценке, признано Банком России удовлетворительным и в рамках ежеквартального мониторинга.

С точки зрения развития организованных торгов товарами и расширения перечня инструментов товарного рынка можно выделить следующие основные события, произошедшие в 2017 году:

1. Старт 19.12.2017 торгов карбамидом марки Б, допущенным в секции «Минеральное сырье и химическая продукция» АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа». В определенном смысле запуск торгов минеральными удобрениями является примером коллаборации организованных товарных рынков, когда поставщики (производители азотных удобрений)

на одном товарном рынке одновременно являются потребителями биржевого товара на другом рынке (рынке природного газа).

2. Запуск 27.11.2017 торгов лесом и лесоматериалами в Пермском крае. Таким образом, это уже второй регион (первый – Иркутская область) Российской Федерации, в котором ценообразование на древесину теперь осуществляется в том числе через механизмы биржевых торгов.

3. Разработка и утверждение в IV квартале 2017 года профильными ведомствами (Банк России, ФАС России, Минсельхоз России, ФНС России) Плана мероприятий по развитию организованной торговли агропродукцией на АО «Национальная Товарная Биржа». В рамках проактивной реализации его положений 6.03.2017 состоялся запуск торгов производными финансовыми инструментами на зерно и сахар.

Кроме того, с 1.11.2017 Банк России стал полноценным участником организованных торгов драгоценными металлами ПАО Московская Биржа. Ежедневно Банк России выставляет заявки на приобретение золота, направленные неограниченному кругу лиц. Таким образом, у Банка России появилась возможность пополнения золотовалютных резервов на организованном рынке, помимо консервативного канала – внебиржевых аукционов.

Еще одним значимым событием рынка драгоценных металлов в 2017 году является подписание 13.09.2017 Банком России и Народным Банком Китая Меморандума о взаимопонимании в отношении взаимодействия в сфере биржевых торгов золотом, что позволит не только увеличить объем операций российских участников организованного рынка драгоценных металлов, но и диверсифицировать географию поставок физического золота, а также содействовать сотрудничеству ПАО Московская Биржа и Шанхайской биржи золота.

С точки зрения развития посттрейдинговой инфраструктуры товарного рынка и работы по гарантированию исполнения договоров, заключенных на организованных торгах, стоит отметить, что одним из двух операторов товарных поставок (ОТП) стало ПАО «Транснефть», являющееся крупнейшим транспортировщиком нефти и нефтепродуктов по системе магистральных трубопроводов в Российской Федерации.

Кроме того, в области нормативного регулирования посттрейдинговой инфраструктуры на биржевых товарных рынках Банком России была проведена работа по внесению изменений в Федеральный закон от 7.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», которые предусматривают диспозитивный подход к проведению, контролю и учету товар-

ных поставок ОТП (без заключения договора хранения имущества и без открытия торговых товарных счетов).

В 2018 году Банк России продолжит работу по созданию организованного товарного рынка в Российской Федерации в рамках деятельности Биржевого комитета. В среднесрочном периоде планируется внедрение рыночного ценообразования на новые товарные группы (уголь, цветные и черные металлы, драгоценные металлы, строительные материалы, биоресурсы, зерновые, кормовые и овощные культуры, кукуруза, рапс, моторное масло, продукты нефтехимии и другие).

II.2.11. Совершенствование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых организаций

В 2017 году в соответствии с целью внедрения принципов МСФО в нормативные акты Банка России по бухгалтерскому учету для кредитных организаций и некредитных финансовых организаций и в нормативные акты по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности для НФО осуществлены следующие мероприятия.

В соответствии с решением Национального совета по обеспечению финансовой стабильности Банк России обеспечил выпуск нормативных актов, основанных на принципах МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В отношении кредитных организаций в 2017 году выпущен пакет документов, состоящий из семи нормативных актов, направленных на реализацию принципов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в бухгалтерском учете.

Подготовленный пакет нормативных актов представляет собой комплексное регулирование бухгалтерского учета основного объема совершаемых кредитными организациями операций – операций по привлечению и размещению денежных средств, операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами. На сегодняшний день он является самым масштабным изменением нормативной базы по бухгалтерскому учету для кредитных организаций.

Указанные нормативные акты вступают в силу с 1 января 2019 года, что предоставляет кредитным организациям достаточно времени для внедрения новых требований.

В отношении НФО в 2017 году проведена работа по совершенствованию методологической базы бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО. Выпущен пакет документов, предусматривающий для НФО (при определенных условиях) более простые правила бухгалтерского учета по сравнению с другими отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для НФО.

В связи с выпуском приказа Минфина России от 30.03.2017 № 50н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации», позволяющего реализовать право временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» негосударственным пенсионным фондам, страховым организациям и обществам взаимного страхования, которые соответствуют

критериям, установленным пунктом 20B МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выпущено указание о внесении изменений в 21 нормативный акт Банка России.

Издано семь нормативных актов, направленных на внесение изменений в три нормативных акта, регулирующих порядок бухгалтерского учета, с целью предоставления НФО возможности использовать упрощенный способ расчета амортизированной стоимости; в один нормативный акт, регулирующий порядок бухгалтерского учета доходов, расходов и прочего совокупного дохода; в три нормативных акта, регулирующих порядок составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности НФО.

В рамках одобренной Советом директоров Банка России «Концепции развития и совершенствования бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях» новый порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности согласно утвержденным отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ) вступил в силу с 2017 года для субъектов страхового дела, негосударственных пенсионных фондов, кредитных рейтинговых агентств, акционерных инвестиционных фондов, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда (в отношении операций с имуществом, в которое размещены средства негосударственных пенсионных фондов, и с имуществом страховых организаций), управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда (в отношении операций с имуществом по договору доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов и страховых организаций). Начиная с 2018 года требования о переходе на ОСБУ вступили в силу для профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда (за исключением операций с имуществом по договору доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов и страховых организаций, в отношении которых ОСБУ применяются с 1 января 2017 года), специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда (за исключением операций с имуществом, в которое размещены средства негосударственных пенсионных фондов, и с имуществом страховых организаций, в отношении которых ОСБУ применяются с 1 января 2017 года), организаторов торговли, центральных контрагентов,

клиринговых организаций, бюро кредитных историй, микрофинансовых организаций. Принято решение о переносе сроков перехода на ОСБУ для КПК и ЖНК на 2019 год, для СКПК на 2020 год¹.

В части работы по внедрению сбора и обработки отчетности финансовых организаций на основе XBRL (eXtensible Business Reporting Language) в 2017 году выполнены следующие мероприятия.

Начиная с отчетности за I квартал 2018 года бухгалтерская (финансовая) отчетность страховщиков, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, негосударственных пенсионных фондов представляется в Банк России в формате данных XBRL в виде списка показателей в разрезе аналитических признаков с использованием уникальных кодов, позволяющих однозначно идентифицировать показатель и присущие ему аналитические признаки.

В течение 2018–2022 годов планируется постепенный переход на представление в Банк России отчетности посредством таксономии XBRL иных категорий некредитных финансовых организаций, а также рассмотрение соответствующих сроков перехода для кредитных организаций.

Применение технологий XBRL при подготовке отчетности позволит решить целый ряд приоритетных задач, таких как устранение избыточности и дублирования отчетных данных, повышение достоверности и качества отчетных данных, повышение прозрачности и открытости финансовой информации и в перспективе унификация форматов межведомственного и международного электронного обмена данными, интеграция российского бизнеса в международное информационное пространство.

Банком России разработан ряд нормативных актов и таксономия XBRL, которая содержит показатели бухгалтерской (финансовой) и надзорно-статистической отчетности, а также контрольные соотношения, описывающие логику взаимосвязи показателей и (или) их значений. Контрольные соотношения используются для проверки качества отчетных данных, представленных в формате XBRL.

В дополнение к нормативным актам и таксономии Банком России разработаны и размещены на сайте методические рекомендации, сопроводительные документы к таксономии, а также доку-

¹ Указание Банка России от 7.12.2017 № 4641-У «О применении отдельных нормативных актов Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности».

мент «Правила формирования отчетности в формате XBRL и ее представления в Банк России», представляющий собой совокупность дополнительных правил и инструкций, которые необходимо соблюдать отчитывающимся организациям при создании отчета XBRL для представления в Банк России.

II.3. Повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса

II.3.1. Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов

В 2017 году Банк России продолжил системное развитие и усиление функций по защите прав потребителей финансовых услуг, обеспечению финансовой доступности и финансовой грамотности.

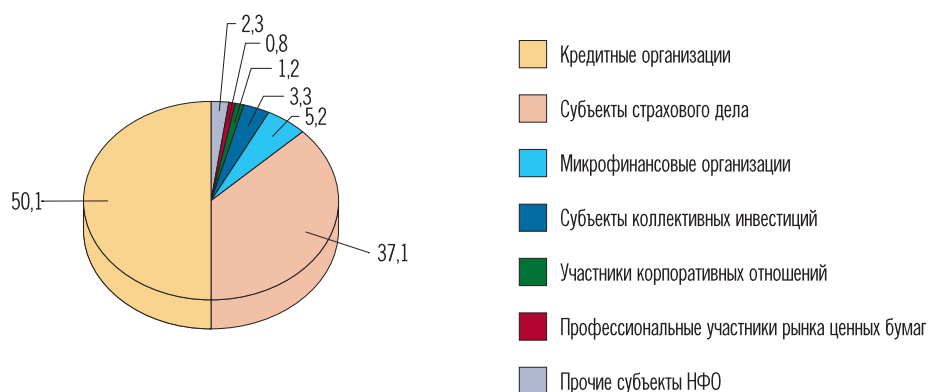
Работа с обращениями граждан

Одним из главных приоритетов Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг (далее – Служба) по-прежнему остается работа с обращениями граждан. За 2017 год в Банк России поступило 244 тыс. жалоб, содержащихся в обращениях в отношении некредитных финансовых организаций, участников корпоративных отношений и кредитных организаций.

В структуре обращений доля жалоб в отношении кредитных организаций показала максимальное по сравнению с другими секторами финансового рынка значение (50,1%). Наибольшее количество жалоб в отношении кредитных организаций (44,4 тыс., что составляет 39%) связано с вопросами потребительского кредитования, основной тематикой которых остаются проблемы с погашением кредита, а также с ипотекой (14%) и использованием банковских карт и банкоматов (8%).

На втором месте по доле жалоб в общем объеме – страховые организации (37,1%). В 2017 году в отношении субъектов страхового дела поступило 90,5 тыс. жалоб, 86% которых связаны с про-

Распределение жалоб по видам поднадзорных субъектов в 2017 году (%)



блемами при заключении и исполнении договоров ОСАГО. Далее – микрофинансовые организации (5,2% от общего числа жалоб) и субъекты коллективных инвестиций (3,3%). На остальные сектора приходится 4,3% всех жалоб.

Банк России отмечает значительное (на 68%) снижение по итогам 2017 года количества жалоб на навязывание дополнительных услуг и отказ в заключении договора ОСАГО. По мнению Банка России, такой результат был достигнут благодаря системному проведению массовых надзорных мероприятий, в том числе выездных, непосредственно в офисах продаж полисов в регионах, в которых особенно остро стояла эта проблема. В 2017 году увеличен до 14 дней минимальный срок, предоставляющий потребителю возможность отказаться от договора добровольного страхования, что позволило не только повысить защиту прав и законных интересов страхователей, но и снизить негативные последствия от недобросовестного поведения страховщиков по навязыванию дополнительных услуг по страхованию. Одновременно снижению количества жалоб на навязывание услуг по договорам ОСАГО способствовало введение с 1 января 2017 года обязательной продажи полисов ОСАГО в виде электронного документа.

На высоком уровне остается количество жалоб, связанных с применением коэффициента бонус-малус (КБМ) при заключении договора ОСАГО (более 38 тыс. жалоб за 2017 год, что составило почти 50%¹ от всех жалоб по вопросам ОСАГО). В целях разрешения указанных вопросов и помощи гражданам в восстановлении нарушенных прав был введен упрощенный порядок восстановления значений КБМ (так называемый КБМ+), который Банк России неоднократно разъяснял. Таким образом, в данном случае увеличение количества жалоб обусловлено отчасти ростом информированности наряду с высокой эффективностью программы по восстановлению корректных значений КБМ.

Банк России, АО «Агентство ипотечного жилищного кредитования»², Минфин России и Минстрой России продолжили деятельность по снижению уровня социальной напряженности в сегменте ипотечного жилищного кредитования в иностранной валюте. Так, в целях изучения сложной финансовой ситуации каждого заемщика и поиска возможного решения по приведению его платежной нагрузки к посильному уровню на площадке Общественной приемной Банка России осуществлялся прием граждан, имеющих кредиты, номинированные в иностранной валюте. С кредитными организациями проводилась разъяснительная работа, им оказы-

¹ Для справки: в 2016 году доля жалоб, связанных с применением КБМ, также составила 50% от жалоб по вопросам ОСАГО.

² С 2 марта 2018 года – АО «ДОМ.РФ».

валась методическая помощь при реструктуризации ипотечных жилищных кредитов, имеющих наибольшее число жалоб со стороны заемщиков, обобщены лучшие практики по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов, выявлены и даны рекомендации по особенностям взаимодействия кредиторов в рамках реализации Постановления Правительства Российской Федерации № 961³.

В результате, по данным статистического наблюдения, замечено снижение уровня социальной напряженности в этом сегменте кредитования: число граждан, несогласных с предложением кредитора, сократилось, а доля реструктурированных ссуд увеличилась. Дополнительно можно отметить сокращение до 1,3% по состоянию на 1.01.2018 доли кредитов, номинированных в иностранной валюте, в общем объеме ипотечного кредитования (по сравнению с 5,0% по состоянию на 1.01.2017). Объем просроченной задолженности в этом сегменте за 2017 год сократился на 19,8%, в первую очередь за счет реструктуризации кредитов в иностранной валюте и перевода их в валюту Российской Федерации.

Поведенческий надзор за деятельностью участников финансового рынка

Защита прав потребителей банковских и микрофинансовых услуг

К числу важных направлений работы относится выявление нарушений, допущенных поднадзорными Банку России организациями, связанных с исполнением закона, регулирующего взаимодействие кредиторов с должниками. Усиленное внимание к таким жалобам (направление запросов о представлении регламентов работы с просроченной задолженностью, договоров о привлечении третьих лиц, истории взаимодействия и аудиозаписей переговоров с заемщиками, взаимодействие с Федеральной службой судебных приставов), повышение компетентности граждан относительно их прав и обязанностей при общении с кредиторами, а также собственные меры кредиторов (обучение персонала, внедрение IT-систем, регламентация процедур взыскания и усиление контроля) способствовали тому, что количество обращений по данной теме, достигнув максимума в конце I квартала (свыше 700 жалоб в месяц), в последующем стабилизировалось на более низком уровне.

В центре внимания Службы находятся вопросы, связанные с соблюдением требований закона о потребительском кредите, в том числе навязывание дополнительных услуг. Ежемесячное ко-

³ Постановление Правительства Российской Федерации от 11.08.2017 № 961 «О дальнейшей реализации программы помощи отдельным категориям заемщиков по ипотечным жилищным кредитам (займам), оказавшихся в сложной финансовой ситуации».

личество жалоб на навязывание услуг страхования к концу года увеличилось вдвое (с 500–600 в месяц до 1 тыс. и более). Помимо нормативного регулирования, в рамках осуществления превентивных надзорных мероприятий Службой на регулярной основе проводятся встречи с руководством кредитных организаций, на которых сообщается о недопустимости подобных практик и необходимости доведения до клиентов полного объема информации о дополнительных продуктах, в том числе о праве клиента отказаться от них при заключении кредитных сделок. В частности, банкам рекомендуется информировать клиентов о праве расторгнуть договор страхования в течение периода охлаждения не только устно, но и письменно, отражая данное право в представляемых клиенту документах.

Также кредитным организациям рекомендуется пересмотреть взаимоотношения со страховыми компаниями и предлагать клиентам при оформлении подобных сделок страховые продукты с более лояльными условиями для клиента при досрочном расторжении договоров, в частности содержащие право на возврат части страховой премии не только при отказе от договора в течение периода охлаждения, но и позднее. Дополнительно на надзорных встречах до банков доводилась информация о положительных практиках на рынке. Особое внимание уделялось:

- осуществлению взаимодействия банков с клиентами после заключения договоров в целях уточнения мнения клиента о кредитном продукте и сопутствующих услугах, которые были ему предоставлены;
- обеспечению удовлетворенности клиентов услугами и обслуживанием;
- дополнительному доведению до клиента информации о его правах на возможный отказ от услуги.

Указанные меры, наряду с ограничением полной стоимости кредита со ставкой свыше 20% годовых⁴, по мнению Банка России, позволяют снизить риски чрезмерной закредитованности граждан. Вместе с тем часть граждан в этой ситуации может обратиться к услугам «черных» кредиторов, деятельность которых не регулируется Банком России. В связи с этим Банк России, Минфин России, ряд депутатов Государственной Думы и членов Совета Федерации инициировали разработку законопроекта об ужесточении ответственности за нелегальное кредитование вплоть

⁴ Подробнее о пересмотре действующей шкалы коэффициентов риска по потребительским кредитам в зависимости от значения полной стоимости кредита – см. подраздел II.2.1.2 «Меры макропруденциального регулирования для обеспечения финансовой стабильности».

до уголовной. Банк России считает целесообразным принятие такого законопроекта в ближайшее время.

В ходе рассмотрения жалоб Службой в адрес банков было направлено 29,5 тыс. запросов. В банковском секторе реализуется пилотный проект по добровольному урегулированию проблем, указанных в жалобах, что способствует снижению социальной напряженности в этом сегменте. Так, благодаря направлению запросов Банка России в кредитные организации банки самостоятельно урегулировали половину проблемных случаев по направленным запросам. В других секторах финансового рынка направление запросов Банка России также способствует урегулированию претензий потребителя по отношению к финансовой организации.

Обращения потребителей финансовых услуг в отношении деятельности кредитных организаций и микрофинансовых организаций также содержали жалобы на нарушение указанными организациями законодательства о кредитных историях. В ходе проведения мероприятий поведенческого надзора выявлены случаи нарушения прав субъектов кредитных историй со стороны кредитных организаций, выразившиеся в передаче в бюро кредитных историй недостоверной информации о 3 млн счетов клиентов. В результате проведенных контрольных мероприятий по состоянию на декабрь 2017 года актуализировано около 30% из них. Завершение всех мероприятий по актуализации кредитных историй запланировано на конец апреля 2018 года. Начата системная проверка соблюдения требований законодательства к данным, передаваемым в бюро кредитных историй субъектами рынка микрофинансирования.

С 1.01.2017 вступили в силу разработанные при участии Банка России законодательные положения, направленные на защиту интересов заемщиков микрофинансовых организаций⁵. Ограничение на начисление процентных доходов по краткосрочным (до года) потребительским займам снижено с четырехкратного до трехкратного размера суммы займа, а также введено ограничение на начисление процентных доходов по краткосрочным (до года) потребительским займам в размере двукратной суммы непогашенной части займа при просрочке исполнения обязательств.

В течение 2017 года по результатам рассмотрения жалоб поднадзорным некредитным финансовым организациям направлено более 4,6 тыс. предписаний, вынесено 1,6 тыс. постановлений о привлечении к административной ответственности, а также

⁵ В соответствии с Федеральным законом от 3.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

1,8 тыс. решений (постановлений) о привлечении к административной ответственности, принятых судами (судьями) по результатам рассмотрения протоколов об административных правонарушениях, составленных Службой.

В целях повышения уровня взаимодействия с потребителями финансовых услуг продолжила свою работу Общественная приемная Банка России, осуществляющая консультации в режиме живого общения. В течение года в Общественной приемной принято 2,4 тыс. граждан, в том числе представители юридических лиц, иностранные граждане, индивидуальные предприниматели. Преобладающая доля вопросов (74%), адресованных специалистам Общественной приемной, была связана с деятельностью кредитных организаций (потребительское кредитование, ипотечное кредитование, в основном в иностранной валюте, операции по вкладам, в том числе работа системы страхования вкладов, и иные), страховых организаций (ОСАГО, каско, страхование жизни, в частности инвестиционное и другое), а также МФО (предоставление займов, привлечение МФО денежных средств и так далее). На вопросы о деятельности страховых организаций и МФО приходится совокупно 10% обращений.

Защита прав потребителей страховых услуг

С января 2017 года вступили в силу изменения⁶ в закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» об установлении обязанности страховщиков по заключению договоров ОСАГО в виде электронных документов, в связи с чем Банком России разработаны и приняты нормативные акты, предусматривающие требования по непрерывности и бесперебойности предоставления данной услуги в сети Интернет⁷.

С введением электронного ОСАГО существенно снизилось количество жалоб на отказ в заключении договора ОСАГО, в том числе по причине отсутствия бланков полисов.

⁶ Федеральный закон от 23.06.2016 № 214-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

⁷ Указание Банка России от 14.11.2016 № 4190-У «О требованиях к использованию электронных документов и порядке обмена информацией в электронной форме при осуществлении обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

Указание Банка России от 14.11.2016 № 4191-У «О требованиях к обеспечению бесперебойности и непрерывности функционирования официальных сайтов страховщиков и профессионального объединения страховщиков в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в целях заключения договоров обязательного страхования в виде электронных документов».

Указание Банка России от 14.11.2016 № 4192-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 19 сентября 2014 года № 431-П «О правилах обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

На протяжении 2017 года важными задачами были не только проведение тщательных проверок по каждой жалобе и применение мер в случае выявления нарушений, но и реализация комплексных мероприятий, направленных на обеспечение выполнения страховыми компаниями поддержания бесперебойной работы их сайтов, а также создание условий для доступности электронного ОСАГО в случае технических проблем на стороне страховщика.

В 2017 году Банком России совместно с компанией «Яндекс» внедрена маркировка в поисковой системе «Яндекс» сайтов субъектов страхового дела, сведения о которых содержатся в едином государственном реестре субъектов страхового дела⁸.

Защита прав при смене страховщика в обязательном пенсионном страховании

По результатам «переходной кампании» 2016 года (подразумевающей рассмотрение Пенсионным фондом Российской Федерации (ПФР) заявлений граждан о смене страховщика в системе обязательного пенсионного страхования и перевод средств пенсионных накоплений к новым страховщикам) Службой зафиксировано значительное увеличение количества обращений, связанных с возможным нарушением прав граждан при переходе из одного НПФ в другой либо из ПФР в НПФ. В целях защиты прав застрахованных лиц на формирование средств пенсионных накоплений в выбранных ими фондах и сохранение инвестиционного дохода, полученного при инвестировании средств пенсионных накоплений, и, как следствие, для формирования доверия населения к негосударственной пенсионной системе в целом разработаны соответствующие механизмы, заложенные в проект указания Банка России «Требования к базовым стандартам деятельности по защите прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих негосударственные пенсионные фонды».

Внедрение превентивного поведенческого надзора

Создание системы поведенческого надзора – одна из стратегических задач Банка России, тесно связанная с повышением доверия населения к финансовому рынку, качества и доступности финансовых услуг, а также с развитием финансового рынка в целом. Именно введение поведенческого надзора позволит обеспечить комплексное решение этих задач, поскольку устанавливает

⁸ В целях поддержания в актуальном состоянии информации, используемой для маркировки сайтов, издано информационное письмо Банка России от 9.01.2018 № ИН-015-53/1 «О маркировке сайтов финансовых организаций в поисковой системе «Яндекс».

контроль за поведением финансовых компаний в отношении потребителей их услуг.

Одним из элементов контроля станут базовые стандарты защиты прав потребителей, которые последовательно создаются во всех небанковских секторах финансового рынка. Такой инструмент позволит исключить недобросовестные практики, существующие на финансовом рынке, и установить высокий уровень качества для компаний финансового сектора.

В 2017 году вступили в силу требования к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов получателей финансовых услуг микрофинансовых организаций, форекс-дилеров, кредитных потребительских кооперативов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, страховых организаций и страховых брокеров. Банком России были утверждены Базовый стандарт защиты прав и интересов получателей финансовых услуг микрофинансовых организаций и Базовый стандарт защиты прав и интересов получателей финансовых услуг кредитных потребительских кооперативов, в которые включены правила предоставления информации получателям финансовых услуг и положения, предусматривающие минимальный объем предоставляемой информации.

С введением поведенческого надзора повысится степень удовлетворенности потребителей качеством финансовых услуг за счет более полного и ответственного информирования потребителей об особенностях продуктов или услуг, а также имеющихся рисках.

В планах Банка России в ходе осуществления поведенческого надзора рассматривается включение в его периметр не только поставщика, но и продавца финансовой услуги, например агента.

В рамках перехода к модели поведенческого надзора за участниками финансового рынка Банком России проведен ряд мероприятий, направленных на пресечение недобросовестных практик со стороны поднадзорных организаций:

- опубликовано информационное письмо, направленное в адрес кредитных организаций, о рекомендациях по информированию граждан при предложении им финансовых инструментов и услуг в кредитных организациях⁹;

- проведены рабочие встречи с представителями СРО и поднадзорных организаций. Данный формат предполагает введение мероприятий превентивного характера, целями которых являются как снижение количества нарушений иными поднадзорными субъектами, так и эффективная обратная связь с рынком для внедрения организациями положительных практик взаимодействия с клиентами.

⁹ Информационное письмо Банка России от 27.02.2017 № ИИ-01-59/10.

С декабря 2017 года на сайте Банка России создан и функционирует раздел «Консультируем корпоративных клиентов», содержащий актуальные практические кейсы и рекомендации Банка России в части деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг (регистраторы, депозитарии, брокеры) и субъектов коллективных инвестиций (негосударственные пенсионные фонды).

В целях регулирования рынка потребительского кредитования в 2017 году разработаны и приняты изменения в федеральное законодательство¹⁰, предусматривающие дополнительное информирование граждан о повышенных рисках заемщика при получении кредитов (займов) в иностранной валюте и кредитов (займов) с плавающей ставкой, в том числе обеспеченных ипотекой. Полная стоимость кредита (займа) рассчитывается в процентах годовых и в денежном выражении. Указанный порядок распространяется как на потребительские кредиты (займы), так и на кредиты (займы), предоставляемые физическим лицам в целях, не связанных с осуществлением ими предпринимательской деятельности, обязательства по которым обеспечены ипотекой.

Банк России внедряет требования по повышению информированности потребителей финансовых услуг о рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке. В конце февраля 2017 года выпущено информационное письмо Банка России, которое содержит рекомендации для кредитных организаций в части информирования своих клиентов о возможных рисках инвестирования на финансовом рынке в случае предложения им соответствующих финансовых услуг или финансовых инструментов. В начале июня 2017 года выпущено информационное письмо Банка России, содержащее рекомендации для финансовых организаций и саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка по предупреждению потребителей о сайтах, имитирующих официальные сайты некредитных финансовых организаций.

¹⁰ Федеральный закон от 5.12.2017 № 378-ФЗ «О внесении изменений в статью 9.1 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)».

II.3.2. Повышение финансовой грамотности граждан

В XXI веке финансовая грамотность приобрела такое же важное значение, как умение читать, считать, обращаться с компьютером. Кроме того, от уровня финансовой грамотности населения зависит степень доверия к финансовой системе и, как следствие, ее устойчивость.

В 2017 году Банк России и Министерство финансов Российской Федерации разработали Стратегию повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы, которая была утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 25.09.2017 № 2039-р и приказом Банка России от 2.11.2017 № ОД-3150¹. Стратегия – первый в России концептуальный документ, устанавливающий цели и задачи в области финансовой грамотности. Она создаст основу для формирования финансово грамотного поведения населения, что позволит повысить качество жизни граждан, в том числе за счет использования финансовых продуктов и услуг.

При формировании программ по повышению финансовой грамотности Банк России особое внимание уделяет детям и молодежи. В 2017 году Банк России и Минобрнауки России подписали совместный план мероприятий на 2017–2021 годы в области повышения финансовой грамотности.

Одной из важных задач в сфере развития финансовой грамотности стало обеспечение школ современными учебными материалами. Банком России на безвозмездной основе направлено более 11 тыс. учебно-методических комплектов «Основы финансовой грамотности» в 78 регионов страны. Сейчас проект по внедрению финансовой грамотности реализуется в 450 пилотных и опорных школах.

Банк России продолжает активную работу по проведению открытых уроков в школах и вузах: на конец 2017 года по всей стране было организовано более 4 тыс. мероприятий.

Проведен II Всероссийский конкурс лучших методических разработок по повышению финансовой грамотности учащихся. На конкурс поступило 1247 заявок из 75 регионов.

Совместно с образовательными организациями разработаны программы профессиональной подготовки и повышения квалификации учителей, а также тьюторов в области финансовой грамотности. На базе образовательного учреждения «Академия повышения квалификации и профессиональной переподготовки работников образования» в 2017 году проводилась подготовка тьюторов.

¹ Приказ Банка России от 2.11.2017 «О реализации Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы».

Заключено девять соглашений о сотрудничестве Банка России с образовательными организациями высшего образования в области повышения финансовой грамотности населения Российской Федерации.

В рамках II Всероссийского форума «Детский лагерь – новое образовательное пространство» на территории МДЦ «Артек» прошли презентация по созданию игровой финансовой инфраструктуры на территории федеральных детских центров и апробация будущей финансовой игры «Инвестируй в успех!».

Банком России заключено 87 соглашений с администрациями субъектов и органами государственной власти Российской Федерации в сфере образования о сотрудничестве в области повышения финансовой грамотности населения. Для реализации соглашений утверждены региональные перечни мероприятий по повышению финансовой грамотности.

Одним из ключевых этапов программы Банка России по повышению финансовой грамотности стал запуск в 2017 году информационно-просветительского интернет-ресурса «Финансовая культура» (fincult.info).

Сайт предназначен для самой широкой аудитории, обладающей разным объемом знаний об экономике и разными финансовыми возможностями. В материалах сайта в простой форме разбираются ситуации, с которыми может столкнуться каждый, – от планирования личного бюджета до поиска оптимальной стратегии формирования будущей пенсии. Помимо информационных материалов, интернет-ресурс содержит сервисные функции: кредитный и депозитный калькуляторы, тесты и страницу для проверки легитимности финансовых организаций, которая напрямую связана с официальными данными Банка России. Отдельный раздел предназначен для преподавателей, методистов и волонтеров финансового просвещения. Здесь размещены учебно-методические материалы, рекомендации, ссылки на полезные ресурсы и специальные мероприятия для тех, кто занимается финансовым просвещением.

В 2017 году Банк России запустил ряд специализированных образовательных проектов для особых целевых аудиторий. Так, для граждан пожилого возраста был разработан курс «Прививаем финансовую культуру», который позволяет узнать, как безопасно и эффективно пользоваться банковскими услугами, применять современные онлайн-технологии и не стать жертвой мошенников. Пилотный проект затрагивает 25 российских регионов, в 2018 году планируется его дальнейшее тиражирование с привлечением волонтеров и общественных организаций.

Еще одним направлением деятельности стало проведение семинаров для региональных журналистов, освещающих соци-

ально-экономические темы. Такое обучение не только помогает повысить квалификацию журналистов, но и создает условия для появления объективных и компетентных материалов на финансовые темы. В результате профессионально подготовленные медийные материалы помогают населению разбираться в сложных вопросах финансовой индустрии, создается основа для повышения финансовой грамотности и формирования доверия граждан к финансовой системе.

Банк России и Министерство обороны Российской Федерации утвердили на 2018–2019 годы План мероприятий по повышению финансовой грамотности военнослужащих Вооруженных Сил Российской Федерации.

При поддержке и участии Банка России в 2017 году были проведены следующие мероприятия по финансовой грамотности: III Всероссийский конгресс волонтеров финансового просвещения граждан, XII Всероссийская олимпиада по финансовой грамотности, Фестиваль финансовой грамотности в Москве, XXVI Международный финансовый конгресс «Финансы для развития» и Ярмарка финансовых и биржевых услуг FINFAIR.

II.3.3. Повышение доступности финансовых продуктов и услуг

В соответствии с Основными направлениями развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов в 2017 году Банком России был разработан проект Стратегии повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов, который был утвержден Советом директоров Банка России 26.03.2018.

Банк России на период 2018–2020 годов по направлению обеспечения финансовой доступности считает приоритетными следующие цели:

1) повышение уровня доступности и качества финансовых услуг для потребителей финансовых услуг на отдаленных, малонаселенных или труднодоступных территориях, субъектов МСП и групп населения с ограниченным доступом к финансовым услугам (лиц с низким уровнем дохода, людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения);

2) повышение скорости и качества доступа к финансовым услугам для населения, имеющего доступ к сети Интернет.

Достижение второй цели сильно зависит от текущего состояния инфраструктуры связи, поэтому цель обеспечения полного охвата населения и малого бизнеса дистанционными финансовыми услугами является долгосрочной.

Банк России на основе методики, актуализированной с учетом последних международных рекомендаций, провел третий ежегодный замер индикаторов финансовой доступности и по его результатам подготовил второй ежегодный выпуск Обзора состояния финансовой доступности в Российской Федерации. Впервые были проанализированы данные об удовлетворенности населения финансовыми продуктами и услугами, а также рассчитан соответствующий композитный индекс¹.

Инфраструктурная обеспеченность финансовых услуг в России характеризуется неравномерностью в распределении точек доступа к финансовым услугам вследствие воздействия географических и социально-экономических факторов.

Жители крупных городов, как правило, имеют полный доступ к широкому спектру финансовых услуг, в то время как для жителей небольших городов и населенных пунктов сельской местности (особенно отдаленных и труднодоступных) обеспечение надежными, удобными и качественными финансовыми услугами остается серьезной проблемой.

¹ Все публикации размещены на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Дальнейшее развитие дистанционных и цифровых финансовых услуг станет одним из факторов, компенсирующих снижение физической доступности финансовых услуг в удаленных регионах страны. Однако недостаточно высокий уровень проникновения сети Интернет в России представляет собой дополнительное препятствие для расширения доступности дистанционных финансовых услуг в отдаленных, малонаселенных или труднодоступных районах.

В соответствии с действующими нормативными актами Банка России кредитным организациям предоставлены широкие возможности по организации кассового обслуживания, в том числе право открывать передвижные пункты кассовых операций, которое активно используется рядом кредитных организаций.

Банк России планирует стимулировать увеличение физической доступности финансовых услуг в отдаленных, малонаселенных или труднодоступных районах за счет введения специального регулирования, направленного как на повышение эффективности использования существующей инфраструктуры, так и на ее дальнейшее развитие. В качестве приоритетной рассматривается задача обеспечения доступа к базовым финансовым услугам (сбережения, денежные переводы и платежи, кредитование и страхование) в населенных пунктах присутствия отделений Почты России, в том числе с использованием возможностей новых, облегченных форматов банковских офисов.

Банк России также считает перспективным направлением для регионов без должного покрытия сотовой связью использование каналов доставки финансовых услуг на основе спутникового телевидения и других альтернативных технологий и планирует реализацию ряда пилотных проектов в этом направлении.

Реализация трехлетней Стратегии² на всей территории Российской Федерации, как ожидается, обеспечит рост доступности базовых финансовых услуг для населенных пунктов с численностью населения менее 3000 человек более чем в два раза.

Продолжалась начатая в декабре 2016 года реализация приоритетного проекта Правительства Российской Федерации «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы». Цель проекта – обеспечение занятости населения за счет увеличения количества уникальных субъектов индивидуального и малого предпринимательства (открывших или расширивших свой бизнес), использующих поддержку, и среднесписоч-

² Стратегия повышения финансовой доступности в России на период 2018–2020 годов утверждена 26 марта 2018 года Советом директоров Банка России, размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Финансовые рынки/Развитие финансового рынка/Финансовая доступность».

ной численности занятых у таких субъектов. В рамках приоритетного проекта Банком России в 2017 году были реализованы меры по следующим направлениям: содействие выработке единых стандартов кредитования МСП, изменение категории качества гарантий и поручительств АО «Корпорация МСП» и повышение уровня финансовой грамотности предпринимателей.

На заседаниях Рабочей группы при Банке России по финансированию субъектов МСП были рассмотрены и согласованы единые стандарты кредитования субъектов МСП, которые в том числе станут основой для сделок мультиоригинаторной секьюритизации для банков – партнеров АО «Корпорация «МСП».

Завершена работа по признанию гарантий и поручительств АО «Корпорация «МСП» относящимися к первой категории качества, согласованы нормативы устойчивости деятельности АО «Корпорация «МСП», что позволит увеличить привлекательность использования гарантийной поддержки АО «Корпорация «МСП» со стороны банковского сообщества.

Были разработаны две обучающие программы по вопросам финансовой грамотности для предпринимателей, в которых сделан акцент на управлении рисками, связанными с использованием субъектами МСП финансовых инструментов и услуг. Всего Банком России в течение 2017 года подготовлено и проведено 30 мероприятий: цикл из 21 вебинара для субъектов малого и микробизнеса – более 200 тыс. слушателей; девять региональных конференций для субъектов среднего бизнеса – 1800 слушателей.

Для повышения доступности кредитов малым и средним предприятиям Инструкцией Банка России «Об обязательных нормативах банков»³ были внесены следующие изменения в условия применения для целей расчета обязательных нормативов пониженного коэффициента риска 75%⁴ по кредитным требованиям к субъектам малого предпринимательства:

- увеличена максимальная сумма требований к субъекту малого предпринимательства с 50 до 60 млн рублей;
- заменен показатель диверсификации ссудного портфеля малого бизнеса с 0,2% от общего количества ссуд в портфеле на 0,5%⁵ от капитала банка (включая внебалансовые обязатель-

³ Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

⁴ Установленного Указанием Банка России от 30.11.2015 № 3855-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 3.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» (вступило в силу с 1.01.2016).

⁵ Предельное максимально допустимое значение в процентах от величины собственных средств (капитала) кредитной организации, установленное главой 5 Положения Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» в целях формирования резерва по портфелю однородных ссуд.

ства, входящие в портфели однородных условных обязательств кредитного характера) при минимальном количестве отдельных заемщиков в соответствующем портфеле банка – 100 единиц.

В целях развития инструментов рыночного финансирования для субъектов малого и среднего бизнеса с июля 2017 года при ПАО Московская Биржа действует новый сегмент рынка – Сектор Роста, созданный для публичного обращения ценных бумаг (акций и облигаций) компаний малого и среднего бизнеса. В Сектор Роста могут быть включены ценные бумаги эмитентов со сроком существования не менее одного года и выручкой, не превышающей за последний год 10 млрд рублей. Основной целью формирования данного сегмента является оказание содействия небольшим компаниям в получении доступа к организованному рынку капитала через упрощение и удешевление процедур размещения.

В октябре 2017 года при участии Банка России была создана Рабочая группа по развитию Сектора Роста при ПАО Московская Биржа, основными задачами которой являются содействие реализации государственной политики в области поддержки эмитентов малой и средней капитализации и развитие инфраструктуры привлечения инвестиций для субъектов МСП.

В 2017 году в условиях замедления инфляции до целевого уровня и снижения рыночных процентных ставок в экономике актуальность специализированных инструментов рефинансирования Банка России (далее – специнструменты) для поддержки кредитования отдельных направлений экономической деятельности снижалась. В течение года общая задолженность по специнструментам увеличилась лишь на 2,8% – до 285,0 млрд рублей.

Банк России применял специнструменты для поддержки банковского кредитования по отдельным направлениям экономической деятельности: малое и среднее предпринимательство, проектное финансирование, военная ипотека, несырьевой экспорт. Кредиты предоставлялись на срок до 3 лет, в течение которого кредитные организации имели возможность их досрочного погашения. Решения по процентным ставкам по специнструментам в течение года принимались Советом директоров Банка России одновременно и с учетом решений по денежно-кредитной политике. Шаг снижения процентных ставок по кредитам, направленным на поддержку проектного финансирования, военной ипотеки, соответствовал снижению ключевой ставки Банка России, в то время как более низкие процентные ставки по кредитам, направленным на поддержку кредитования малого и среднего предпринимательства, оставались на уровне 6,5%. По инструменту поддержки несырьевого экспорта Банк России зафиксировал ставку на уровне 6,5% начиная с 2.05.2017.

С марта 2017 года в соответствии с решением Совета директоров Банка России в случае снижения размера процентной ставки по любому из специнструментов начиная с даты изменения указанной ставки сниженная процентная ставка применяется и в отношении ранее предоставленных кредитов.

В июле 2017 года по специнструментам, направленным на поддержку МСП, лимит был увеличен с 125 до 175 млрд рублей. При этом предусмотрено равномерное распределение дополнительного лимита между двумя группами банков:

- региональными опорными банками⁶ и банками с базовой лицензией (в случае их появления) без каких-либо ограничений по виду кредита;
- системно значимыми банками с ограничением на предоставление кредитов исключительно на инвестиционные цели.

Банком России согласовано внесение изменений в Программу 6,5⁷, а именно:

- в целях расширения мер финансовой поддержки субъектов МСП поддержано включение микрофинансовых организаций предпринимательского финансирования в состав получателей льготных кредитов по Программе 6,5;
- увеличено количество банков – участников Программы 6,5;
- согласовано включение в список приоритетных отраслей деятельности по хранению и складированию (код 52.10 по ОКВЭД 2).

Учитывая переход экономики к росту и снижение рыночных ставок, Совет директоров Банка России в сентябре 2017 года одобрил среднесрочную стратегию поэтапного выхода из применения специализированных инструментов рефинансирования Банка России (далее – Стратегия). Стратегия нацелена на постепенное сни-

⁶ Кредитные организации, отвечающие следующим критериям деятельности:

- кредитная организация осуществляет банковские операции преимущественно в регионах Российской Федерации;
- банковские продукты кредитной организации удовлетворяют потребности населения и бизнеса в основном на территории субъекта Российской Федерации, где она зарегистрирована;
- источник формирования собственного капитала кредитной организации имеет в основном региональное происхождение;
- в качестве учредителей, соучредителей, собственников кредитной организации могут выступать региональные власти, однако средства регионального бюджета не являются доминирующими источниками финансирования деятельности кредитной организации;
- в субъекте основного присутствия кредитная организация является стратегически значимой в экономическом развитии региона и выполняет свои функции с учетом его интересов.

⁷ Программа 6,5 – программа стимулирования кредитования субъектов МСП, реализуемая Федеральной корпорацией по развитию малого и среднего предпринимательства (АО «Корпорация МСП») совместно с Банком России (утверждена 28.07.2015 советом директоров АО «Корпорация МСП» с последующими изменениями).

жение льготного кредитования по мере его замещения рыночными механизмами. Одним из основных принципов Стратегии является неухудшение условий по ранее предоставленным кредитам. На первом этапе реализации Стратегии Банк России с 2.10.2017 прекратил увеличение лимитов по всем специнструментам.

Установление обязанности страховщиков по заключению договоров ОСАГО в виде электронных документов повысило уровень доступности ОСАГО (см. подраздел II.3.1). За 2017 год заключено более 7,8 млн электронных договоров ОСАГО (около 20% от общего количества договоров ОСАГО, заключенных за указанный период). Работа данного сервиса вызвала много вопросов в силу своей новизны, и на первом этапе Банк России, отвечая заявителям, оказывал консультационную помощь, разъяснял механизм его работы. При этом остался ряд вопросов о доступности электронного полиса, в связи с чем контроль этой темы вошел в число приоритетов поведенческого надзора в 2018 году.

Еще одной мерой, направленной на повышение доступности страховых услуг, стало установление приоритета натурального возмещения вреда над денежной выплатой в ОСАГО.

В марте 2017 года в Банке России создана Рабочая группа по повышению финансовой доступности для инвалидов и маломобильных групп населения.

В рамках Рабочей группы был разработан, согласован с Минтруда России и в июле 2017 года утвержден План мероприятий («дорожная карта») повышения доступности услуг финансовых организаций для людей с инвалидностью, маломобильного и пожилого населения на 2017–2019 годы⁸.

Были изданы информационные письма для кредитных и некредитных организаций с рекомендациями по обеспечению доступности их услуг для людей с инвалидностью, маломобильного и пожилого населения⁹.

На основании результатов проводимого на постоянной основе мониторинга краудфандинговых площадок и во взаимодействии с участниками рынка в 2017 году Банком России был подготовлен законопроект «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)»¹⁰, в рамках которого, в частности, опре-

⁸ См. официальный сайт Банка России в сети Интернет.

⁹ Информационные письма Банка России от 12.05.2017 № ИН-03-59/20 и от 23.10.2017 № ИН-01-59/50.

¹⁰ Положения указанного проекта, опубликованного на официальном сайте Банка России 28.01.2018, были учтены позднее при подготовке проекта федерального закона № 419090-7 «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)», внесенного в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации 20.03.2018.

деляется порядок взаимодействия Банка России с участниками рынка (площадками). С основными участниками рынка, членами Рабочей группы Банка России по мониторингу, оценке потребительских рисков и разработке предложений по регулированию сектора краудфандинга достигнута договоренность о проведении добровольного тестирования предлагаемой модели регулирования.

II.3.4. Регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений

В 2017 году Банк России продолжил работу по реализации одного из приоритетных направлений развития финансового рынка Российской Федерации – повышение привлекательности долевого финансирования публичных компаний за счет улучшения корпоративного управления¹. Банк России вел работу, направленную на совершенствование корпоративного законодательства, формирование практики применения вступивших в силу федеральных законов, регулирующих корпоративные отношения, повышение качества корпоративного управления в публичных акционерных обществах, обеспечение защиты прав акционеров и инвесторов, повышение инвестиционной привлекательности акционерных обществ.

В целях улучшения качества корпоративного управления и повышения позиции России в рейтинге Всемирного банка Doing Business по показателю «Защита прав миноритарных инвесторов» Банк России участвовал в реализации Плана мероприятий («дорожной карты») «Совершенствование корпоративного управления»².

В частности, Банк России работал по следующим направлениям:

- уточнение критериев определения размера дивидендов по привилегированным акциям;
- опционность создания ревизионной комиссии в публичных акционерных обществах;
- обязательное формирование публичными акционерными обществами комитета совета директоров по аудиту, а также обязательная организация системы управления рисками и внутреннего контроля, внутреннего аудита;
- устранение барьеров, мешающих оптимальному распределению полномочий между общим собранием акционеров и советом директоров;
- предоставление акционерам преимущественного права приобретения размещаемых впервые привилегированных акций;
- уточнение требований к определению цены выкупа акций, допущенных к обращению на организованных торгах.

В целях реализации реформы регулирования крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, Банком России установлены требования к порядку направления и форме уведомлений лиц, которые могут быть заинтересованы

¹ См. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов.

² План мероприятий («дорожная карта») «Совершенствование корпоративного управления», утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 25.06.2016 № 1315-р.

в совершении акционерным обществом сделок³, и предельные значения размера сделок акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, при превышении которых такие сделки могут признаваться сделками, в совершении которых имеется заинтересованность⁴.

Для обеспечения более полного и качественного раскрытия информации о вознаграждении членов совета директоров (наблюдательного совета), членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников обществ и для включения такой информации в годовой отчет акционерных обществ Банком России подготовлены соответствующие рекомендации, в которых приведены формы раскрытия указанной информации о вознаграждении⁵.

В Банке России продолжается работа⁶ по совершенствованию правового регулирования порядка приобретения крупных пакетов акций публичных акционерных обществ, направленная на обеспечение баланса интересов всех участников соответствующих отношений. Работу планируется завершить в 2018 году.

В целях совершенствования регулирования процедуры листинга привилегированных акций путем их включения в котировальные списки Банком России были изменены требования к минимальному количеству привилегированных акций, находящихся в свободном обращении.

По наиболее актуальным и острым вопросам в сфере корпоративных отношений в 2017 году опубликованы информационные письма Банка России, направленные на формирование едино-

³ Указание Банка России от 3.04.2017 № 4338-У «О требованиях к порядку направления и форме уведомлений лиц, которые могут быть признаны заинтересованными в совершении акционерным обществом сделок».

⁴ Указание Банка России от 31.03.2017 № 4335-У «Об установлении предельных значений размера сделок акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, при превышении которых такие сделки могут признаваться сделками, в совершении которых имеется заинтересованность».

⁵ Письмо Банка России от 11.12.2017 № ИН-06-28/57 «О рекомендациях по раскрытию в годовом отчете публичного акционерного общества информации о вознаграждении членов совета директоров (наблюдательного совета), членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников публичного акционерного общества».

⁶ Осуществляется доработка к рассмотрению во втором чтении Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации проекта федерального закона № 1036047-6 «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций публичных акционерных обществ).

образной практики применения положений законодательства Российской Федерации об акционерных обществах⁷.

В целях выработки взвешенных подходов к решению проблемы пассивности акционеров в вопросах корпоративного управления публичными акционерными обществами Банк России подготовил консультативный доклад «О подходах к стимулированию активности акционеров и инвесторов по участию в управлении российскими публичными акционерными обществами», в котором рассмотрены вопросы, связанные с участием акционеров в управлении акционерной собственностью, приведены примеры стимулирования активности инвесторов по участию в корпоративном управлении из мировой практики, а также предложены подходы к решению существующей проблемы пассивности институциональных инвесторов в российских компаниях. Подведение итогов обсуждения указанного доклада должно стать основой для выработки конкретных мер, направленных на решение проблемы пассивности акционеров и инвесторов.

В рамках деятельности по совершенствованию корпоративного управления Банк России продолжил работу по внедрению лучших практик корпоративного управления в российских публичных акционерных обществах. В 2017 году осуществлен мониторинг соблюдения публичными акционерными обществами принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления⁸ (далее – Кодекс) на основе данных, раскрываемых публичными компаниями в годовых отчетах. Итоги мониторинга отражены в соответствующих обзорах практики корпоративного управления в российских публичных обществах. В апреле 2017 года опубликован пилотный обзор по итогам анализа годовых отчетов публичных компаний за 2015 год, в декабре 2017 года опубликован второй обзор, составленный на основе анализа годовых отчетов за 2016 год.

Как следует из приведенных в обзорах данных, российские публичные общества добились определенного прогресса в сфере внедрения принципов и рекомендаций Кодекса. В 2016 году сред-

⁷ Письмо Банка России от 8.06.2017 № ИН-06-28/27 «О некоторых вопросах порядка подготовки общего собрания акционеров»; письмо Банка России от 4.08.2017 № ИН-015-28/41 «Об источниках выплаты вознаграждения членам совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества»; письмо Банка России от 4.08.2017 № ИН-015-28/42 «О признании итоговой величины рыночной стоимости ценных бумаг рекомендованной для целей применения отдельных положений главы XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»; письмо Банка России от 19.12.2017 № ИН-06-28/60 «О рекомендациях по подготовке и проведению общего собрания акционеров акционерного общества».

⁸ Одобрен Советом директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендован к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463.

ний уровень соблюдения принципов Кодекса вырос на 11 процентных пунктов и составил 69% (по итогам 2015 года – 58%). Количество публичных компаний, заявивших о высоком уровне внедрения положений Кодекса (75% и более принципов Кодекса), по сравнению с 2015 годом выросло почти вдвое и составило около 40%. Публичным обществам, акции которых включены в котировальные списки ПАО Московская Биржа, направлены письма с разъяснениями и рекомендациями по повышению качества объяснений причин несоблюдения (частичного соблюдения) принципов Кодекса, которые призваны помочь компаниям наилучшим образом организовать работу по подготовке годовых отчетов за последующие отчетные периоды. Проведена выборочная проверка достоверности информации, раскрытой публичными обществами в отчетах о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.

В целях стимулирования публичных компаний к соблюдению рекомендаций Кодекса и надлежащему раскрытию в годовых отчетах сведений о причинах отклонения от рекомендуемой Кодексом практики Банк России оказывает всестороннюю методическую помощь в подготовке обществами отчетов о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса, осуществляет непосредственное взаимодействие с акционерными обществами, а также проводит обучающие мероприятия.

Всего в течение 2017 года Банком России рассмотрено более 1,8 тыс. обращений физических и юридических лиц, органов государственной власти и иных организаций по вопросам корпоративных отношений и раскрытия информации. В рамках осуществления государственного контроля за приобретением крупных пакетов акций рассмотрено 610 комплектов документов. Рассмотрено 246 комплектов документов в отношении освобождения эмитентов от обязанности по раскрытию информации. В рамках надзора в области корпоративных отношений и раскрытия информации вынесено более 5 тыс. предписаний, составлено более 1 тыс. протоколов об административных правонарушениях.

II.3.5. Развитие рынка облигаций и синдицированного кредитования

В рамках развития рынка долевых и долговых ценных бумаг, в том числе рынка облигаций, принят Федеральный закон от 18.07.2017 № 164-ФЗ «О внесении изменений в статью 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и статьи 3 и 4 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности», позволяющий отдельным организациям для составления консолидированной финансовой отчетности устанавливать иные, отличные от календарного года, даты начала и окончания отчетного периода. Данная новация направлена на более объективное и полное отражение в консолидированной финансовой отчетности финансового положения, финансовых результатов деятельности и изменения финансового положения, исходя из бизнес-цикла соответствующих организаций.

В 2017 году в целях развития рынка облигаций, выпускаемых для финансирования проектов государственно-частного партнерства, при Банке России создан Экспертный совет по рынку долгосрочных инвестиций.

Банк России принимал участие в подготовке Федерального закона от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

На базе главных управлений Банка России в 2017 году в городах Екатеринбурге, Новосибирске, Владивостоке, Нижнем Новгороде, Краснодаре, Санкт-Петербурге, Рязани проведены региональные конференции (с охватом регионов, входящих в зону компетенции соответствующих главных управлений Банка России). Территориальными учреждениями Банка России были разработаны детальные дорожные карты дальнейшего развития облигационного рынка в регионах.

На основе лучших практик, выявленных в ходе проведения региональных мероприятий, при поддержке профильного комитета Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации были направлены рекомендации субъектам Российской Федерации осуществлять за счет средств регионального бюджета субсидирование затрат на организацию первого (дебютного) выпуска облигаций и (или) затрат на уплату купонов по облигациям для предприятий, реализующих приоритетные инвестиционные проекты на территории региона.

В целях создания необходимых условий для размещения Минфином России государственных облигаций, номинированных в юанях, были внесены изменения в Генеральные условия эмиссии и обращения облигаций федеральных займов, а также подписано совместное заявление Российской Федерации и Китайской Народной Республики о дальнейшем углублении отношений всеобъемлющего партнерства и стратегического взаимодействия, в том числе о содействии допуску

китайских инвесторов к участию в возможном размещении на российском рынке ОФЗ, номинированных в юанях.

Состоялось 18-е заседание Подкомиссии по сотрудничеству в финансовой сфере Российско-китайской комиссии по подготовке регулярных встреч глав правительств, по результатам которого зафиксированы договоренности о продолжении укрепления сотрудничества регуляторных структур на финансовом рынке, об одобрении выпуска российскими организациями облигаций в юанях на российском и китайском рынках, а также подписан Меморандум о взаимопонимании о сотрудничестве в сфере биржевой торговли золотом между Народным Банком Китая и Центральным банком Российской Федерации.

В 2017 году Банк России участвовал в разработке проекта федерального закона № 319413-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг», направленного на упрощение и сокращение сроков процедуры эмиссии долговых ценных бумаг.

Указанный законопроект, в частности, направлен:

- на отмену процедуры утверждения эмиссионной документации для облигаций и упрощение процедуры подписания эмиссионной документации для всех видов эмиссионных ценных бумаг;
- на исключение деления эмиссионных ценных бумаг на документарные и бездокументарные и, как следствие, исключение при эмиссии ценных бумаг дублирующих документов;
- на распространение возможности осуществления эмиссии облигаций по упрощенной процедуре – в рамках программы облигаций – на любые облигации, не конвертируемые в акции;
- на предоставление бирже права регистрировать облигации с ипотечным покрытием;
- на установление возможности предусмотреть предварительный объем выпуска в рамках программы облигаций;
- на введение нормы об осуществлении функций представителя владельцев облигаций центральным депозитарием в случае банкротства эмитента;
- на упрощение процедуры подведения итогов размещения облигаций;
- на законодательное закрепление возможности государственной регистрации выпусков облигаций в электронном виде;
- на оптимизацию перечня условий, при соблюдении которых выпуск может не сопровождаться регистрацией проспекта ценных бумаг;
- на оптимизацию требований к форме и содержанию проспекта ценных бумаг, в том числе в зависимости от вида размещаемых ценных бумаг и специфики деятельности эмитента.

II.4. Развитие национальной платежной системы

II.4.1. Эмиссия и обращение наличных денег

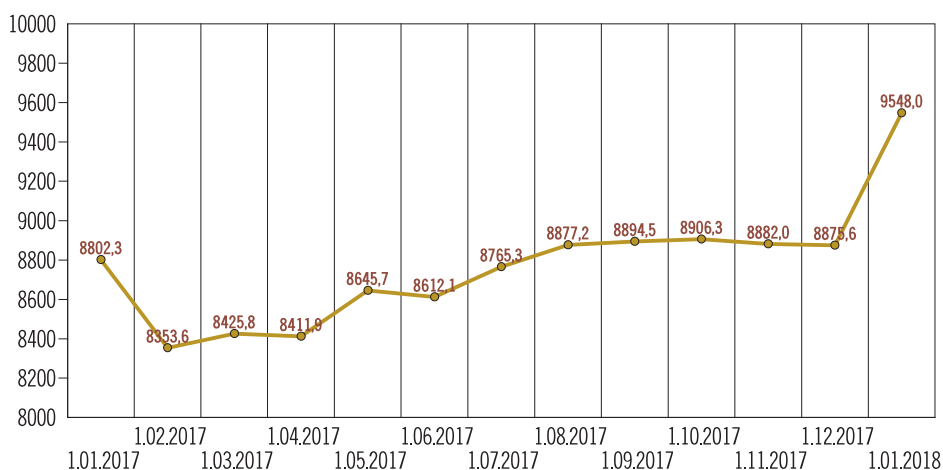
Важными задачами Банка России являются бесперебойное обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой, повышение эффективности бизнес-процессов наличного денежного обращения, а также минимизация рисков.

В 2017 году потребность экономики в наличных деньгах обеспечивалась полностью и своевременно.

В отчетном году наблюдалось увеличение денежной наличности¹ в обращении (с учетом наличных денег в кассах учреждений Банка России), которое составило 745,7 млрд рублей, в том числе количество банкнот увеличилось на сумму 738,8 млрд рублей, количество монеты увеличилось на сумму 6,9 млрд рублей. Темп прироста данного показателя в 2017 году составил 8,5% (в 2016 году – 3,2%).

По состоянию за 31.12.2017 в обращении находилось денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, на сумму 9548,0 млрд рублей, в том числе банкнот – на сумму 9451,9 млрд рублей (6,2 млрд листов), монеты – на сумму 95,7 млрд рублей (65,6 млрд кружков), монеты из драгоценных металлов – на сумму 0,4 млрд рублей. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,0%, монета – 1,0%, в общем количестве денежных знаков банкноты составили 8,6%, монета – 91,4%.

Динамика количества наличных денег в обращении
(млрд рублей)



¹ Увеличение суммы денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, по данным баланса.

За 2017 год количество банкнот увеличилось на 0,1 млрд листов, количество монеты (без учета монеты из драгоценных металлов) – на 1,2 млрд кружков.

В 2017 году Банком России введены в платежный оборот банкноты номиналом 200 и 2000 рублей образца 2017 года с усиленным комплексом защитных признаков и дизайном, выполненным в новом стиле.

В купюрном составе наличной денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 5000 рублей увеличился за отчетный период с 72,4 до 74,5%. Одновременно сократились доли банкнот номиналом 1000 рублей (с 22,2 до 20,4%), банкнот номиналом 500 рублей (с 3,6 до 3,2%). Удельные веса банкнот номиналом 100, 50, 10 и 5 рублей остались практически на уровне 2016 года.

В 2017 году банкноты номиналом 10 рублей замещались монетой аналогичного номинала, количество которой возросло на 8,8%.

Банком России осуществлялись мониторинг состояния наличного денежного оборота и изучение его структуры, анализ купюрного состава наличной денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах учреждений Банка России, его соответствие потребностям платежного оборота.

По итогам 2017 года наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, увеличился по сравнению с предыдущим годом на 0,5% и составил 100,0 трлн рублей (в 2016 году – 99,4 трлн рублей).

В 2017 году проводилась работа по совершенствованию нормативной базы Банка России в области организации наличного денежного обращения, ведения эмиссионных и кассовых операций, хранения, перевозки и инкассации наличных денег с учетом изменений, произошедших в экономике и законодательстве Российской Федерации.

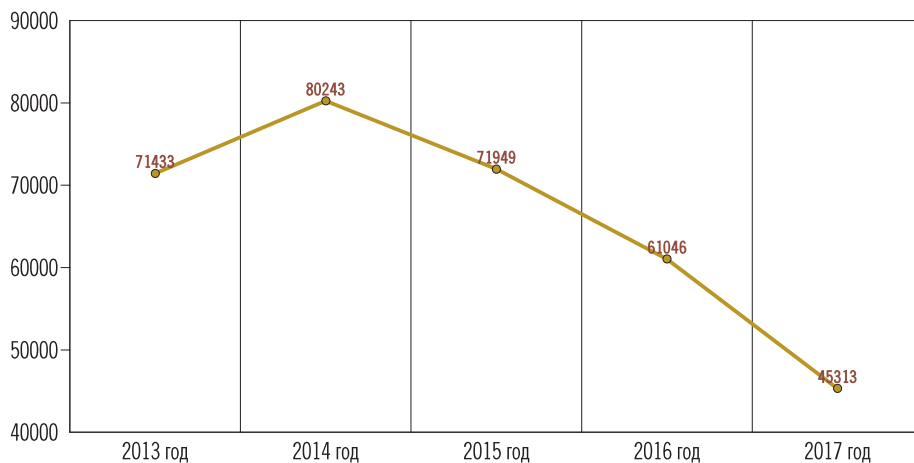
По состоянию на 1 января 2018 года на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России находились 4691 кредитная организация и их подразделения и 8603 организации, не являющиеся кредитными. В 2017 году количество кредитных организаций и их подразделений, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, уменьшилось на 844 единицы вследствие структурных изменений в банковском секторе. Количество находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России организаций, не являющихся кредитными, снизилось на 2609 единиц, что объясняется закрытием банковских счетов в территориальных учреждениях Банка России.

Банк России продолжал работу по оптимизации количества кассовых подразделений, снижению затрат на обработку, хране-

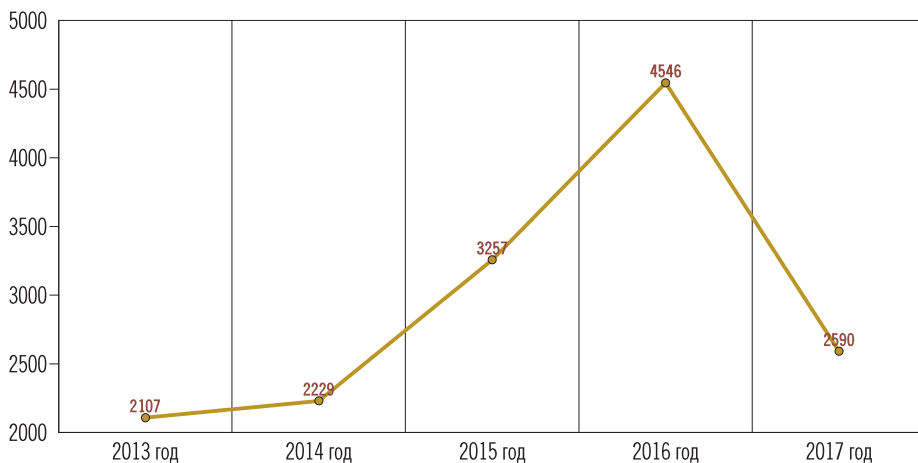
ние и перевозку денежной наличности, а также по улучшению условий труда кассовых работников.

В 2017 году учреждениями Банка России было проведено 0,93 млн экспертиз денежных знаков Банка России, в том числе 0,49 млн экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,44 млн экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. В отчетном году в банковской системе Российской Федерации были обнаружены, изъяты из платежного оборота и переданы в органы внутренних дел 45 313 поддельных банкнот и монет Банка России, что на 25,8% меньше, чем в 2016 году. Количество поддельных банкнот номиналом 1000 рублей уменьшилось с 22 321 штуки в 2016 году до 17 218 штук в 2017 году, количество

**Динамика выявления поддельных
денежных знаков Банка России
(штук)**



**Динамика выявления поддельных
банкнот иностранных государств
(штук)**



поддельных банкнот номиналом 5000 рублей снизилось с 36 184 штук в 2016 году до 26 948 штук в 2017 году.

Доля поддельных банкнот номиналом 1000 рублей в общем числе подделок в 2017 году составила 38,0% (в 2016 году – 36,6%). Доля поддельных банкнот номиналом 5000 рублей повысилась на 0,2 процентного пункта и составила 59,5%.

Наибольшее количество поддельных денежных знаков выявлено в Центральном и Северо-Западном федеральных округах.

Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, уменьшилась на 1,2 процентного пункта по сравнению с соответствующим показателем 2016 года и составила 37,6% от общего объема выявленных подделок.

В 2017 году учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 2590 штук, что на 43,0% меньше аналогичного показателя 2016 года.

В 2017 году Банк России выпустил в обращение 39 видов монет из драгоценных металлов (одну золотую, 38 серебряных), а также 15 видов памятных монет из недрагоценных металлов, в том числе четыре монеты с цветным лакокрасочным покрытием в сувенирной упаковке.

Продолжилась реализация монетной программы «Футбол 2018».

II.4.2. Развитие национальных платежных инструментов

В 2017 году Банк России продолжил деятельность, направленную на развитие национальной системы платежных карт (НСПК). Одним из приоритетных направлений такого развития является продвижение национальных платежных инструментов – карт «Мир». На конец 2017 года участниками платежной системы «Мир» являлись 374 кредитные организации, из которых 365 организаций осуществляли прием национальных платежных инструментов в своей инфраструктуре и 157 – их эмиссию.

В 2017 году была обеспечена готовность платежной инфраструктуры к приему карт «Мир» на всей территории Российской Федерации, платежной системой «Мир» осуществлена массовая эмиссия национальных платежных инструментов. План эмиссии карт «Мир» на 2017 год перевыполнен в два раза. К началу 2018 года выпущено более 31 млн карт «Мир», или почти в 18 раз больше, чем годом ранее. Одновременно выросла эффективность их использования: количество операций с картами «Мир» увеличилось по сравнению с 2016 годом более чем в 70 раз, объем операций – почти в 40 раз (до 730,3 млн операций на сумму 1,8 трлн рублей). Доля безналичных операций в общем количестве и объеме операций с картами «Мир» достигла 77,6 и 44,1% соответственно, операции по снятию наличных денег составили 22,4 и 55,9% соответственно.

Кроме того, в 2017 году, согласно установленным законодательством Российской Федерации требованиям, Банком России и АО «НСПК» совместно с органами исполнительной власти обеспечивался перевод на карты «Мир» работников бюджетной сферы. По итогам года более 90% работников бюджетной сферы (16,8 млн человек), получавших выплаты на карты международных платежных систем, переведено на карты «Мир».

В 2017 году реализованы проекты по размещению на карте «Мир» нефинансовых приложений в Ростове-на-Дону, Саранске, Уфе, Екатеринбурге, Санкт-Петербурге и других регионах Российской Федерации. Начат плановый перевод держателей социальной карты москвича на карты «Мир». Был успешно реализован пилотный проект по осуществлению Фондом социального страхования Российской Федерации выплат на карты «Мир» застрахованных лиц, происходит его внедрение в регионах.

В рамках развития перспективных платежных продуктов и сервисов НСПК запущены платформа безопасной электронной коммерции и программа лояльности, реализована возможность бесконтактной оплаты, а также обеспечена доступность сервиса мо-

бильных бесконтактных платежей Samsung Pay для держателей национальных платежных инструментов.

В целях продвижения карт «Мир» за пределами Российской Федерации начат выпуск кобейджинговых карт «Мир-UnionPay».

Кроме того, в рамках формирования единого платежного пространства ЕАЭС в 2017 году было организовано межсистемное взаимодействие российской платежной системы «Мир» и армянской платежной системы «Armenian Card» в целях обеспечения взаимного приема платежных карт в банковской инфраструктуре двух стран. Первые транзакции по картам «Мир» в инфраструктуре «Armenian Card» прошли в июле 2017 года. Также осуществлялось взаимодействие с иными странами ЕАЭС (Киргизия, Беларусь, Казахстан) и странами популярных туристических направлений (Турция, ОАЭ, Вьетнам, Таиланд и другие) по обеспечению приема карт «Мир» на территориях данных стран.

II.4.3. Развитие платежной системы Банка России

В рамках платежной системы Банка России в течение 2017 года осуществлено 1,5 млрд переводов денежных средств на сумму 1440,9 трлн рублей (рост на 6,5 и 7,5% соответственно). Количество обслуживаемых Банком России клиентов за год уменьшилось на 15,4% и на 1.01.2018 составило 2567.

Банк России продолжил совершенствовать сервисы и функции, предоставляемые своим клиентам, в том числе участникам финансового рынка. С целью расширения единого временного интервала для доступа к платежным услугам установлено более раннее время начала регулярного сеанса системы банковских электронных срочных платежей (БЭСП) и приема к исполнению распоряжений клиентов Банка России в региональных компонентах – не позднее 4:00 по московскому времени. Для увеличения скорости осуществления переводов денежных средств при расчетах по операциям на финансовом рынке обеспечено проведение в ПС БР крупных платежей (на сумму свыше 100 млн рублей) исключительно в режиме реального времени. Это позволило сконцентрировать в сервисе срочного перевода более 80% объема денежного потока ПС БР (почти в два раза больше, чем в 2016 году).

В целях стимулирования клиентов Банка России к использованию электронного обмена с 1 октября 2017 года введен «заградительный» тариф в размере 350 рублей на услугу по переводу денежных средств на основании распоряжений клиентов, поступивших в Банк России на бумажном носителе. В 2017 году доля таких распоряжений в общем количестве и объеме переводов в ПС БР составляла менее 0,5%.

В соответствии с программой оптимизации расчетной сети Банка России в течение 2017 года сокращено 46 расчетно-кассовых центров (29,7% от действовавших на начало года).

В целях удовлетворения потребностей клиентов и содействия развитию финансового рынка осуществляются мероприятия по созданию системы перспективных платежных сервисов Банка России, характеризующейся созданием единой платежной платформы, наличием централизованной базы счетов участников платежной системы, единой системы оперативного управления и мониторинга, расширением спектра предоставляемых услуг.

В ходе реализации перспективного решения изданы новые правила платежной системы Банка России¹, вступающие в силу с 2 июля 2018 года, согласована техническая и проектная документация на автоматизированную систему, обеспечивающую функ-

¹ Положение Банка России от 6 июля 2017 №595-П «О платежной системе Банка России» (опубликовано на сайте Банка России в сети Интернет).

ционирование системы перспективных платежных сервисов Банка России.

В 2017 году количество пользователей системы передачи финансовых сообщений Банка России (далее – СПФС) увеличилось до 378, ими было направлено 2,7 млн сообщений СПФС. Участники СПФС имеют возможность пользоваться данным сервисом в режиме 23 часа/5 дней в неделю по конкурентным тарифам.

В рамках осуществления Банком России наблюдения в национальной платежной системе в 2017 году была проведена очередная оценка ПС БР на соответствие стандарту Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам и Международной организации комиссий по ценным бумагам «Принципы для инфраструктур финансового рынка». Проведенная оценка подтвердила выводы предыдущей оценки о высоком уровне соответствия ПС БР указанным принципам, а рейтинги в отношении ряда принципов были повышены до максимально возможного уровня.

II.4.4. Развитие других платежных систем

В 2017 году в рамках платежных систем, включенных в реестр операторов платежных систем, переводы денежных средств выросли по сравнению с 2016 годом на 21% по количеству и на 18,5% по объему (до 7,4 млрд единиц на сумму 213,6 трлн рублей).

В общем объеме переводов в платежных системах 88,3% приходилось на крупностоимостные платежи, осуществленные через системно значимую ПС НРД, 4,8% – на переводы, осуществленные через социально значимую платежную систему «Сбербанк».

Более 99% от общего количества переводов в платежных системах составили переводы, осуществленные через социально значимые платежные системы («Сбербанк», «Золотая Корона», «МастерКард», Виза).

В соответствии с Федеральным законом № 161-ФЗ в рамках наблюдения за системно и социально значимыми платежными системами завершены очередные оценки платежной системы Банка России и платежной системы «Золотая Корона» на соответствие международному стандарту Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам и Международной организации комиссий по ценным бумагам «Принципы для инфраструктур финансового рынка» (далее – Принципы для ИФР), проводилась оценка системно значимой ПС НРД¹. Результаты проведенных оценок подтвердили высокий уровень соответствия платежных систем Принципам для ИФР. В целях раскрытия Банком России степени соблюдения значимыми платежными системами международного стандарта итоги проведенных оценок были размещены на официальном сайте Банка России.

По результатам проведенных оценок Банком России даны рекомендации операторам оцененных платежных систем по совершенствованию их деятельности на территории Российской Федерации, включенные в разработанные операторами платежных систем и согласованные Банком России планы мероприятий по изменению деятельности.

В 2017 году операторы социально значимых платежных систем «Сбербанк», «МастерКард» и Виза продолжали реализацию мероприятий в рамках соответствующих планов, утвержденных операторами платежных систем по итогам первого цикла оценки. Оценка указанных платежных систем, в том числе степени реализации планов мероприятий по изменению деятельности, будет

¹ Оценка системно значимой ПС НРД завершена 31.01.2018.

осуществляться Банком России в соответствии с утвержденным в Банке России планом проведения оценки значимых платежных систем в 2018 году.

В 2017 году Банк России продолжал развивать международное сотрудничество с центральными (национальными) банками государств – членов ЕАЭС в рамках заключенных двусторонних соглашений о сотрудничестве в области надзора (оверсайта)/наблюдения за платежными системами в целях обмена опытом по развитию платежных систем.

II.5. Развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке

II.5.1. Развитие финансовых технологий

В рамках выполнения перечня поручений Президента Российской Федерации от 21.10.2017 № Пр-2132 Минфином России совместно с Банком России и иными заинтересованными государственными органами и организациями подготовлен и внесен в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации проект федерального закона № 419059-7 «О цифровых финансовых активах», который предусматривает определение статуса цифровых технологий, применяемых в финансовой сфере, и используемых в этой сфере понятий (в том числе таких как «криптовалюта», «токен», «смарт-контракт») с учетом рисков, связанных с оборотом криптовалют на территории Российской Федерации.

Банк России продолжает работу по исследованию и анализу инновационных технологий на финансовом рынке. В декабре 2017 года на официальном сайте Банка России опубликованы доклады для общественных консультаций «Развитие технологии распределенных реестров» и «Развитие открытых интерфейсов (Open API) на финансовом рынке».

Федеральный закон от 31.12.2017 № 482-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» предусматривает возможность проведения банками удаленной идентификации клиентов – физических лиц в целях дистанционного получения финансовых услуг с использованием биометрических персональных данных (изображение лица и голос) посредством Единой системы идентификации и аутентификации и Единой биометрической системы.

Внедрение механизма удаленной идентификации обеспечит возможность предоставления банковских услуг физическому лицу без личного присутствия и будет содействовать повышению финансовой доступности для всех категорий граждан, в том числе проживающих в удаленных регионах и людей с ограниченными возможностями, снижению стоимости предоставления финансовых услуг и повышению конкуренции на финансовом рынке. Реализация механизма удаленной идентификации является одной из ключевых задач для перевода финансовых услуг в цифровую среду.

В настоящее время разрабатывается технологическая инфраструктура для реализации указанного механизма, а также осуществляется доработка информационных систем кредитных организаций и их подготовка к сбору биометрических персональных данных. Внедрение технологии запланировано на июль 2018 года.

В 2017 году по инициативе Банка России в рамках Ассоциации развития финансовых технологий, учрежденной Банком России совместно с участниками финансового рынка, открыты следующие направления работы: развитие технологии распределенных реестров, развитие розничного платежного пространства, развитие открытых API, идентификация и менеджмент цифровой идентичности.

Совместно с участниками Ассоциации развития финансовых технологий подготовлена концепция платформы быстрых платежей. Следующим этапом планируется создание прототипа целевого решения этой платформы.

Платформа быстрых платежей обеспечит возможность переводов в режиме реального времени между физическими лицами, а также в адрес юридических лиц за товары и услуги в пределах установленных лимитов с возможностью использования простых и удобных идентификаторов (например, номера мобильного телефона, QR-кода¹) для проведения платежей. Внедрение платформы обеспечит развитие рынка платежных услуг, создание условий для внедрения высокотехнологичных финансовых сервисов, а также повышение привлекательности безналичных расчетов.

Банк России совместно с участниками финансового рынка завершил разработку платформы «Мастерчейн» на основе технологии распределенных реестров. В настоящее время в рамках Ассоциации развития финансовых технологий проводятся следующие пилотные проекты: учет электронных закладных, цифровые аккредитивы, цифровые банковские гарантии.

В рамках создания на базе Банка России специальной регулятивной площадки для пилотирования инновационных финансовых технологий, продуктов и услуг Банком России совместно с Минфином России, Минэкономразвития России и Минкомсвязью России подготовлены и представлены Президенту Российской Федерации соответствующие предложения. Запуск регулятивной площадки Банка России запланирован на начало 2018 года.

В рамках взаимодействия со странами ЕАЭС совместно с центральными (национальными) банками стран ЕАЭС разработан и утвержден в ноябре 2017 года План мероприятий Рабочей группы по координации развития национальных платежных систем на 2018 год, который включает задачи в сфере правового регулирования использования финансовых технологий, формирования единого платежного пространства с использованием новых технологий, определения подходов к цифровой идентификации, а также к открытым API.

¹ *Quick Response Code* – код «быстрого отклика», считываемый сканирующими устройствами.

В целях обмена опытом по внедрению современных финансовых технологий и инноваций между участниками финансового рынка, а также презентации новейших отечественных и зарубежных продуктов и решений 5–6 октября 2017 года в Сочи проведен очередной Форум инновационных финансовых технологий Finopolis 2017. В Форуме приняли участие более 1400 топ-менеджеров крупнейших финансовых компаний, IT-разработчиков, стартапов, представителей научного сообщества и так далее. В рамках Finopolis 2017 проведен первый Молодежный день Fintech и конкурс финтех-стартапов.

В декабре 2017 года Советом директоров Банка России одобрены Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов, которые предусматривают реализацию мероприятий для финансового рынка и Банка России по следующим ключевым направлениям:

- правовое регулирование в сфере использования финансовых технологий, включая защиту прав потребителей и персональных данных;

- развитие цифровых технологий на финансовом рынке, включая исследование, анализ и разработку предложений по применению финансовых технологий, создание и развитие финансовой инфраструктуры;

- переход на электронное взаимодействие между Банком России, органами государственной власти, участниками финансового рынка и их клиентами;

- создание регулятивной площадки Банка России для апробации инновационных финансовых технологий, продуктов и услуг;

- взаимодействие в рамках ЕАЭС, в том числе в части формирования единого платежного пространства государств – членов ЕАЭС;

- обеспечение безопасности и устойчивости при применении финансовых технологий;

- развитие кадров в сфере финансовых технологий.

II.5.2. Развитие механизмов электронного взаимодействия

Банк России продолжает работу по организации доступа финансовых организаций к сведениям в электронной форме, содержащимся в государственных информационных системах. В целях расширения перечня сведений, доступных кредитным организациям с использованием единой системы межведомственного электронного взаимодействия и Единого портала государственных и муниципальных услуг (функций), издано распоряжение Правительства Российской Федерации от 3.10.2017 № 2147-р и ведется работа по реализации технологической возможности получения кредитными организациями указанных сведений.

С 1 октября 2017 года вступили в силу новые нормы Федерального закона № 86-ФЗ, которые предоставляют Банку России право взаимодействия с кредитными организациями посредством создания информационного ресурса на официальном сайте Банка России в форме личного кабинета¹.

Через личный кабинет, открытый на сайте Банка России, в кредитные организации направляются запросы, предписания, разъяснения по поводу применения различных нормативных актов. Кредитные организации, в свою очередь, используют личные кабинеты для ответов и запросов в Банк России.

К настоящему времени все банки подключены к личным кабинетам.

Все категории некредитных финансовых организаций также используют личные кабинеты, в том числе для сдачи отчетности.

Реализованный комплекс мероприятий позволяет Банку России успешно и эффективно осуществлять юридически значимый электронный документооборот при взаимодействии с участниками информационного обмена из всех точек присутствия Банка России на территории Российской Федерации, а также повысить эффективность деятельности Банка России при выполнении функций по регулированию, контролю и надзору за счет автоматизации процессов взаимодействия на безбумажной основе при обмене с участниками финансового рынка как конфиденциальной, так и открытой информацией.

В 2017 году в качестве технологической поддержки участников рынка некредитных финансовых организаций при переходе на представление в Банк России отчетности посредством таксономии

¹ Порядок данного взаимодействия регламентирован Указанием Банка России от 3.11.2017 № 4600-У «О порядке взаимодействия Банка России с кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями и другими участниками информационного обмена при использовании ими информационных ресурсов Банка России, в том числе личного кабинета», которое вступило в силу с 26.01.2018.

XBRL² Банк России опубликовал программное обеспечение «Конвертер» и программное обеспечение «Анкета-редактор XBRL» для преобразования отчетных данных в формат XBRL, их валидации (согласно таксономии) и формирования пакета отчетности для направления в Банк России. На регулярной основе проводятся обучающие мероприятия для участников финансового рынка.

Для расширения электронного документооборота на финансовом рынке и сокращения доли документов, создаваемых на бумажном носителе, Банк России разработал Концепцию по хранению и использованию электронных документов с обеспечением их юридической силы для финансового рынка³, а также совместно с Минкомсвязью России и Росархивом подготовил дорожную карту (план мероприятий) в целях ее реализации.

² См. подраздел II.2.11 «Совершенствование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых организаций».

³ Концепция была одобрена 31 марта 2017 года на заседании подкомиссии по использованию информационных технологий при предоставлении государственных и муниципальных услуг Правительственной комиссии по использованию информационных технологий для улучшения качества жизни и условий ведения предпринимательской деятельности.

II.5.3. Обеспечение информационной безопасности и повышение киберустойчивости

Вопросы обеспечения киберустойчивости организаций кредитно-финансовой сферы являются важным направлением деятельности Банка России.

В области функционирования единой системы противодействия информационным угрозам в кредитно-финансовой сфере Банк России проводит работу:

- по минимизации риска нарушения финансовой стабильности организаций кредитно-финансовой сферы и их клиентов в результате проведения компьютерных атак;
 - по минимизации риска возникновения непосредственного финансового ущерба клиентов и контрагентов организаций кредитно-финансовой сферы, связанного с несанкционированными финансовыми транзакциями;
 - по обеспечению доверия клиентов и контрагентов организаций кредитно-финансовой сферы к безопасности реализуемых электронных технологий и сервисов.
- Сферами особого внимания Банка России являются:
 - информационные и платежные ресурсы и сервисы Банка России;
 - платежные сервисы, предоставляемые национальной системой платежных карт;
 - сервисы и платежные ресурсы иных организаций кредитно-финансовой сферы.

Банк России совместно с федеральными органами законодательной и исполнительной власти принимает меры по предотвращению хищений денежных средств на финансовом рынке Российской Федерации.

Объем несанкционированных операций по переводу денежных средств продолжил снижаться и по итогам 2017 года составил 2,53 млрд рублей (в 2016 году – 2,98 млрд рублей, в 2015 году – 4,95 млрд рублей). При этом в 2017 году Банком России выявлено одно покушение на хищение денежных средств с корреспондентских счетов кредитных организаций, открытых в платежной системе Банка России, на сумму 27 млн рублей (за 2015–2016 годы – 21 крупное покушение на сумму, превышающую 2,5 млрд рублей, из которых на сумму около 1 млрд рублей наступила окончательность перевода денежных средств).

Удельный вес несанкционированных переводов денежных средств по итогам 2017 года составляет 0,0016% от общего объема переведенных денежных средств (1,6 копейки на 1000 рублей переводов). Указанный показатель не превышает установленный

Банком России на уровне 0,005% целевой показатель доли объема несанкционированных операций в общем объеме операций, совершенных с использованием платежных карт, и находится в пределах, рекомендуемых международными платежными системами.

В 2017 году продолжилось совершенствование оперативного обмена информацией между Банком России, правоохранительными органами и организациями кредитно-финансовой сферы об инцидентах, связанных с нарушениями требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств. В обмене по состоянию на 1 января 2018 года на добровольной основе участвуют 419 кредитных организаций, 17 небанковских кредитных организаций и 128 некредитных финансовых организаций.

Банк России принимает участие в совершенствовании законодательства Российской Федерации, направленного на развитие правовой основы противодействия мошенничеству на финансовом рынке, обеспечение возможности создания автоматизированной системы противодействия хищениям денежных средств на финансовом рынке, в части:

- наделения Банка России (наряду с уполномоченными федеральными органами исполнительной власти) правом принятия решения о включении интернет-ресурсов, используемых для совершения мошеннических действий на финансовом рынке, в Единый реестр доменных имен, указателей страниц сайтов в сети Интернет и сетевых адресов, позволяющих идентифицировать сайты в сети Интернет, содержащие информацию, распространение которой в Российской Федерации запрещено, для их последующего возможного блокирования;

- установления обязанности оператора по переводу денежных средств проводить анализ признаков совершения переводов денежных средств без согласия клиента;

- установления внесудебного правового механизма возврата несанкционированно переведенных денежных средств со счетов клиентов – юридических лиц;

- создания правовых основ деятельности Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере Банка России (ФинЦЕРТ) в части обмена информацией о совершенных (предполагаемых) компьютерных атаках на информационную инфраструктуру, связанных с осуществлением (попытками осуществления) несанкционированных переводов денежных средств;

- расширения полномочий Банка России по регулированию вопросов защиты информации в кредитных и некредитных финансовых организациях при осуществлении банковской деятель-

ности и деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия совершению переводов денежных средств без согласия клиента (по согласованию с уполномоченными федеральными органами исполнительной власти).

Банком России в 2017 году разработаны стандарты информационной безопасности¹, устанавливающие технические требования к обеспечению защиты информации в финансовых организациях и определяющие методику оценки соответствия защиты информации в финансовых организациях техническим требованиям национальных стандартов.

Переход на новые стандарты позволит финансовым организациям повысить уровень защищенности от киберпреступлений, обеспечить стабильное и бесперебойное обслуживание клиентов.

¹ С 1 января 2018 года введен в действие национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 57580.1-2017 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Защита информации финансовых организаций. Базовый состав организационных и технических мер».

С 1 июля 2018 года вводится в действие стандарт Банка России СТО БР ИББС 1.4-2018 «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Управление риском нарушения информационной безопасности при аутсорсинге».

С 1 сентября 2018 года вводится в действие национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 57580.2-2018 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Защита информации финансовых организаций. Методика оценки соответствия».

II.6. Другие направления деятельности

II.6.1. Информационная политика

Информационная политика Банка России в 2017 году была нацелена на формирование доверительного отношения общества к деятельности Банка России, на создание системы коммуникации с участниками финансового рынка, направленной на повышение эффективности регулирования деятельности финансовых организаций. Достижению этой цели способствует регулярное и своевременное раскрытие информации, ее полнота и достоверность. Не менее важным направлением коммуникационной политики Банка России является обеспечение граждан необходимым объемом знаний в сфере финансовых услуг с целью формирования финансовой культуры и защиты их прав.

В 2017 году Банк России обеспечил снижение инфляции до целевого уровня вблизи 4%, что является важным фактором успешного экономического развития и социального благополучия. Значительную роль в достижении цели по инфляции, в снижении и стабилизации инфляционных ожиданий играет политика информационной открытости. В 2017 году Банк России заметно интенсифицировал коммуникации с профессиональным сообществом для обеспечения более четкого восприятия сигналов денежно-кредитной политики. Чтобы цели и результаты политики Банка России по контролю над инфляцией были понятны гражданам, вне зависимости от их местожительства и социальной принадлежности, была развернута информационная кампания в регионах России. Регулярные встречи и обмен мнениями с представителями регионального бизнеса, банков, органов власти, экспертного и научного сообщества, СМИ позволяют не только разъяснять решения в сфере денежно-кредитной политики, но и получать обратную связь, необходимую для принятия будущих решений. Признаком формирования доверия к проводимой Банком России политике стало снижение инфляционных ожиданий профессионального сообщества и населения до исторических минимумов.

Сопровождение деятельности Банка России по регулированию и надзору в банковском секторе наряду с денежно-кредитной политикой – наиболее значимая часть информационной политики. Коммуникации были направлены как на информирование участников рынка, так и на разъяснение позиции Банка России населению, выстраивание доверительных отношений между Банком России и обществом. Важнейшим направлением деятельности в этой сфере стала информационная поддержка прохождения в Государственной Думе законопроектов о новом механизме

санации и пропорциональном регулировании, которая в том числе была направлена на создание условий для заинтересованного обсуждения положений законопроектов. Внедрение нового механизма финансового оздоровления банков с помощью средств Фонда консолидации банковского сектора, реформирование и централизация функций банковского надзора, разъяснение решений Банка России по отзывам лицензий кредитных организаций были постоянно в фокусе внимания представителей СМИ и экспертного сообщества.

С учетом социальной значимости и чувствительности большей части принимаемых надзорных и регуляторных решений Банк России постоянно корректирует информационную политику в этой сфере, стремится быть максимально прозрачным и понятным.

В 2017 году вступили в действие изменения в закон об ОСАГО, установившие обязательность электронных продаж полисов ОСАГО и приоритет натурального возмещения. Принятые новации были направлены на повышение качества услуги ОСАГО как на этапе продажи полиса, так и на этапе урегулирования страховых убытков. Для информирования автовладельцев о новых возможностях системы ОСАГО Банк России организовал и провел широкомасштабные медийные кампании на федеральном и региональном уровнях. Улучшения ситуации с доступностью услуги ОСАГО, прежде всего в так называемых проблемных регионах, удалось достичь в том числе благодаря системной коммуникации.

Одним из важных направлений работы в 2017 году стала подготовка и проведение информационной кампании, связанной с вводом в обращение новых банкнот номиналом 200 и 2000 рублей. Главной задачей было рассказать населению о внешнем виде новых банкнот, их основных защитных признаках и этапах ввода в обращение. Благодаря проделанной работе в значительной степени была повышена узнаваемость новых денежных знаков Банка России, что способствует их обращению на территории Российской Федерации.

Банк России в 2017 году продолжил активную работу по информированию общественности о национальном платежном инструменте – карте «Мир». Учитывая социальную значимость проекта, информационная кампания была сфокусирована на разъяснении населению основных изменений законодательства, вступивших в силу в 2017 году. Это позволило своевременно объяснить особенности перевода на национальный платежный инструмент таких категорий граждан, как бюджетополучатели и пенсионеры. В 2017 году Банк России провел многоуровневую медийную кампанию по информированию населения о вступивших в силу законодательных новациях, ограничивших предельную долговую на-

грузку заемщиков микрофинансовых организаций. Наиболее активная и масштабная разъяснительная работа проводилась в регионах Российской Федерации, в том числе через обучающие занятия с местными средствами массовой информации. При этом особое внимание уделялось отличиям МФО от нелегальных кредиторов и рискам обращения к последним. Вступивший в силу Федеральный закон № 230-ФЗ¹, регулирующий профессиональную деятельность по взысканию просроченной задолженности, позволил снизить остроту данной темы в СМИ, однако потребовал информационной поддержки и информирования граждан о разделении сфер ответственности.

В 2017 году особую актуальность приобрела тема кредитных потребительских кооперативов: Банк России инициировал информационную кампанию по разъяснению основных принципов деятельности данных микрофинансовых институтов, их особенностей и рисков, с ними связанных. Учитывая, что на отдаленных, малонаселенных территориях КПК и МФО играют важную роль в обеспечении финансовой доступности для населения, в том числе для малого и среднего бизнеса, системная работа по повышению уровня финансовой грамотности в этом направлении будет проводиться и в 2018 году.

В прошлом году продолжалась активная работа по разъяснению основ кибербезопасности в финансовой сфере. Акцент был сделан на информировании населения о методах социальной инженерии, которые используют кибермошенники для хищения денег у граждан. Такая информационная работа, наряду с другими мерами, способствовала сокращению объема хищений с банковских карт россиян, притом что количество покушений на хищения увеличивается на фоне общего роста объема безналичных платежей.

Новым направлением информационной активности Банка России стал проект популяризации такого инструмента привлечения финансирования, как выпуск облигаций. Информационная кампания, которая проходила в течение 2017 года во всех федеральных округах России, была нацелена прежде всего на региональные предприятия и организации и позволила восполнить дефицит знаний потенциальных эмитентов о рынке капитала.

В 2017 году была продолжена практика информирования общественности о предложениях Банка России по актуальным вопросам регулирования, надзора и развития финансового рынка. В течение 2017 года на официальном сайте было опубликовано

¹ Федеральный закон от 3.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

15 консультативных докладов. В числе тем, которые обсуждались с профессиональным и экспертным сообществом, – использование в надзорной практике Банка России мотивированного суждения, совершенствование регулирования дилерской деятельности, развитие сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой, страхования жизни и медицинского страхования, создание систем гарантирования на рынке ценных бумаг и на рынке кредитной кооперации. В центре внимания регулятора были также вопросы финтеха, методы управления рисками, основанные на использовании показателей долговой нагрузки заемщика, особенности макропруденциального стресс-тестирования.

Формат консультативных докладов предусматривает получение обратной связи от неограниченного круга лиц, включая профессиональное и экспертное сообщество. Результаты обсуждения консультативных докладов, замечания и предложения, полученные от участников рынка и заинтересованных лиц, были опубликованы на официальном сайте Банка России.

В 2018 году Банк России продолжит проводить политику, направленную на своевременное, системное доведение информации о деятельности Банка России до всех слоев населения. В этих целях будут модернизированы официальный сайт Банка России (cbr.ru), а также интернет-ресурс «Финансовая культура» (fincult.info), созданный для финансового просвещения граждан. Кроме того, регулятор будет развивать свое присутствие в социальных сетях.

II.6.2. Экономические исследования

Среди наиболее перспективных направлений исследований, проводимых Банком России в 2017 году, можно выделить следующие:

- инфляция и денежно-кредитная политика;
- экономический рост и финансовая стабильность;
- банки и состояние банковской системы;
- развитие модельного аппарата.

В 2017 году осуществлялась работа по квантификации инфляционных ожиданий населения, которая применяется для оценок инфляционных ожиданий. Данная работа находит отражение в материалах, размещаемых на официальном сайте Банка России, в частности в ежемесячно публикуемых комментариях «Инфляционные ожидания и потребительские настроения населения», которые Банк России готовит совместно с ООО «инФОМ». По данной тематике Банком России было проведено три семинара с представителями экспертного сообщества.

Другим важным шагом в направлении развития подходов к анализу инфляции и инфляционных ожиданий стала выработка единого для Банка России подхода к сезонному сглаживанию инфляции в соответствии с лучшими мировыми практиками, а также работа по анализу робастности получаемых оценок сезонно сглаженной инфляции. Сотрудниками Банка России описаны основные принципы сезонного сглаживания, применяемые в Банке России. Эти принципы соответствуют мировым практикам и получили одобрение экспертного сообщества. По итогам проведенной работы предложена единая методология сезонного сглаживания инфляции. Получаемые в соответствии с ней результаты являются робастными, при этом классические для сезонно сглаженных рядов пересмотры данных не являются критичными. Исследование представлено на семинаре Банка России с представителями экспертного сообщества в мае 2017 года.

Одними из основных направлений исследовательской деятельности Банка России в 2017 году были анализ инфляции и исследование особенностей денежно-кредитной политики в развивающихся странах. В статье «Оценка свойств показателей трендовой инфляции для России» («Evaluating underlying inflation measures for Russia»), опубликованной в журнале *Macroeconomics and Finance in Emerging Market Economies*, авторы сравнивают несколько способов оценки базовой инфляции для России и находят наиболее точную альтернативу.

Кроме того, сотрудниками Банка России в журнале *Journal of Financial Economic Policy* была опубликована статья «О денежном

предложении в странах с формирующимися рынками», в которой обсуждается механизм увеличения денежной массы в банковской системе стран с формирующимися рынками, в особенности при совершении внешнеэкономических операций. Данная работа интересна содержащимися в ней рекомендациями по проведению денежно-кредитной политики и макропруденциального регулирования.

Важным направлением исследований в 2017 году стало выявление и изучение взаимосвязей между показателями финансового и реального секторов в России. В докладе «Макрофинансовые взаимосвязи: роль зависимости от долгового финансирования», опубликованном на официальном сайте Банка России, была построена эконометрическая модель для прогнозирования ВВП европейских стран, которая способна повысить качество прогнозирования по сравнению с известными в научной литературе методами.

Наряду с этим, Банк России провел исследование по выделению взаимосвязей между реальными и финансовыми переменными на основе микроданных. В статье «Анализ долговой нагрузки в отраслях российской экономики», опубликованной в журнале *Russian Journal of Economics*, изучается неоднородность долговой нагрузки среди отраслей российской экономики. В работе показано, что стандартные показатели, такие как рентабельность, размер фирмы, оборот активов в ходе хозяйственной деятельности, не полностью объясняют неоднородность долговой нагрузки между фирмами в различных отраслях. Этот практический вывод должен учитываться центральными банками при проведении денежно-кредитной политики и макропруденциального регулирования.

В рамках другого исследования, также опирающегося на микроданные, в целях углубления анализа кредитования населения и его долговой нагрузки были обработаны и проанализированы результаты опросов населения НИУ ВШЭ (база RLMS). С их помощью удалось проверить «изнутри», с микроуровня ряд ключевых тезисов, описывающих макроэкономическую модель потребления населения в российской экономике. На основе проведенного анализа подготовлена врезка в июньский Доклад о денежно-кредитной политике (№ 2 (18), 2017 год). Результаты исследования также использованы в ходе подготовки приложения о долговой нагрузке и доступности кредитования к Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2018 год и период 2019 и 2020 годов.

В 2017 году Банком России был разработан высокочастотный индикатор, отражающий динамику экономической активности в России на основе анализа новостных текстовых сообщений с помощью методов машинного обучения. Результаты данного ис-

следования отражены в докладе «Оценка экономической активности на основе текстового анализа». В ходе исследования, опубликованного на официальном сайте Банка России, было показано, что высокочастотный индикатор экономической активности дает более точные однодневные прогнозы деловой активности в официальной статистике, чем стандартные методы прогнозирования.

Одним из ключевых направлений исследовательской работы Банка России в 2017 году был *анализ состояния и ключевых тенденций в банковском секторе Российской Федерации*. Важной задачей данного направления является прогнозирование кредитного цикла в реальном времени. Для этих целей Банком России был предложен метод улучшения надежности устоявшихся подходов к оценке фазы кредитного цикла. Новая методология описана в докладе «Определение фазы кредитного цикла в реальном времени в странах с формирующимися рынками»¹.

Другим важным исследовательским вопросом данного направления является анализ того, как политика Банка России по оздоровлению банковской сферы и выведению нежизнеспособных и недобросовестных банков из банковского сектора влияет на динамику конкуренции и стабильность в банковском секторе. В докладе «Влияние усиления банковского надзора на структуру банковской системы: выводы на основе агентно-ориентированного моделирования» на базе теоретической модели было показано, что подобная политика в среднесрочной перспективе повышает эффективность банковской сферы и делает ее устойчивее. Более подробная количественная оценка данного результата представлена в докладе «Влияние политики по оздоровлению банковского сектора на конкуренцию и устойчивость развития». В результате анализа, представленного в этой работе, было выявлено, что с началом проведения Банком России политики в области оздоровления банковского сектора волатильность темпов роста кредитования существенно снизилась. Это, в свою очередь, может свидетельствовать о росте стабильности банковского сектора.

В 2017 году Банк России продолжил *разработку и совершенствование модельного аппарата* для анализа и краткосрочного прогнозирования отдельных показателей экономики, которые используются для разработки макроэкономических сценариев с целью поддержки принятия решений по денежно-кредитной политике.

Банк России также разработал и апробировал динамическую стохастическую модель общего равновесия (DSGE-модель) с банковским сектором для российской экономики. Подобные модели

¹ Опубликовано на официальном сайте Банка России в сети Интернет в разделе «Экономические исследования».

используются в целях прогнозирования и объяснения воздействия монетарной политики на экономические показатели. Высокая прогнозная способность разработанной Банком России DSGE-модели показана в докладе «DSGE-модель российской экономики с банковским сектором»².

В рамках направления по совершенствованию модельного аппарата и углублению детализации среднесрочного прогнозирования в Банке России активно развивается модель финансового программирования, позволяющая на квартальной основе строить прогнозы по широкому кругу макроэкономических показателей реального, монетарного, фискального и внешнего секторов экономики. Модель представляет собой комплексную структуру, описывающую российскую экономику. Возможность работы с широким кругом показателей без потери согласованности прогнозов является преимуществом модели финансового программирования по сравнению с другими инструментами макроэкономического анализа и среднесрочного прогнозирования, включая модели структурного и полуструктурного типов. Результаты работы над моделью финансового программирования были представлены на круглом столе Банка России «Актуальные вопросы денежно-кредитной политики» в Туле в октябре 2017 года.

Альтернативный неокейнсианскому подход к анализу экономических циклов отражен в исследовании, результаты которого опубликованы сотрудниками Банка России в Журнале новой экономической ассоциации (№ 3, 2017 год). В исследовании развивается подход к описанию экономического цикла при помощи модели класса «хищник-жертва». Главными переменными модели являются производительный капитал и прибавочная стоимость, траектории изменения которых во времени представляют собой затухающие колебания. В рамках данного подхода экономическая динамика рассматривается как последовательность затухающих флуктуаций, каждая из которых отличается свойственными ей характеристиками (амплитудой, продолжительностью), зависящими, в свою очередь, от параметров внедряемых инноваций и особенностей их распространения в экономике.

Сотрудники Банка России принимали участие в международных конференциях, посвященных вопросам моделирования и прогнозирования. 28–29 октября 2017 года в Токио (Япония) состоялась 13-я конференция по программному продукту Dynare, который широко используется для макроэкономического моделирования. Сотрудники Банка России выступили с докладом на тему

² Опубликовано на официальном сайте Банка России в сети Интернет в разделе «Экономические исследования».

байесовских оценок DSGE-моделей с использованием фильтра частиц, в котором были представлены передовые методы макроэкономического моделирования, актуальные с точки зрения практики современных центральных банков. 9–10 ноября 2017 года Федеральным резервным банком Сент-Луиса была организована конференция в США по вопросам прогнозирования в центральных банках (*Central Bank Forecasting Conference at the Federal Reserve Bank of St. Louis*), на которой был представлен доклад Банка России «Макрофинансовые взаимосвязи: роль зависимости от долгового финансирования» («Macro-financial linkages: the role of liquidity dependence»).

Важным инструментом взаимодействия Банка России с российским и международным экспертным сообществом является участие в международных научно-практических конференциях и семинарах. Так, в Москве на XVIII Апрельской международной научной конференции по проблемам развития экономики и общества, организованной НИУ ВШЭ 11–14 апреля 2017 года, Банк России выступил организатором секции, посвященной денежно-кредитной политике в условиях неопределенности. На этой секции среди прочих исследований были представлены доклады сотрудников Банка России об оценке устойчивого к неопределенности правила денежно-кредитной политики для российской экономики, а также о финансовой зависимости и макроэкономических эффектах финансовых шоков. В то же время на других секциях конференции были представлены доклады сотрудников Банка России «Оценка предельной склонности к потреблению в России (на основе обследования финансов домашних хозяйств)» и «Пенсионная система и комплементарность инструментов фискальной политики».

В рамках Международного финансового конгресса 2017 года Банк России впервые провел Летнюю макроэкономическую школу для магистрантов, аспирантов, молодых ученых и преподавателей экономики. Программа мероприятия состояла из двухдневного курса и охватывала вопросы современной макроэкономической концепции и денежной теории в приложении к России, банковского регулирования, финансовой стабильности и макропруденциального регулирования. Работа школы была построена вокруг результатов экономических исследований, проводимых Банком России в области макроэкономики, отдельных рынков и секторов экономики России и направленных на решение широкого спектра прикладных задач, связанных с поддержанием финансовой и ценовой стабильности, развитием банковского сектора и финансового рынка. Банк России планирует провести аналогичную летнюю школу в 2018 году.

Международный семинар «Актуальные вопросы денежно-кредитной политики», организованный Банком России в октябре 2017 года, стал площадкой для обсуждения широкого круга прикладных вопросов, связанных как с аналитическим сопровождением, так и с операционной составляющей проведения денежно-кредитной политики. На семинаре были рассмотрены различные подходы центральных банков к подготовке и согласованию интегрированного макроэкономического прогноза, при этом особое внимание было уделено обсуждению перспектив использования для этих целей моделей финансового программирования. Также обсуждалась роль инфляционных ожиданий при принятии решений в области денежно-кредитной политики, преимущества и недостатки различных методик их измерения и квантификации. Отдельная секция семинара была посвящена докладам об особенностях операционной процедуры и управления ликвидностью в странах ЕАЭС и Евросоюза.

Банк России 20 ноября 2017 года провел в Москве международный семинар-практикум по вопросам экономических исследований «Макроэкономические модели в центральных банках: вызовы и перспективы». Участники семинара обсудили вопросы использования трех классов моделей: динамических моделей общего равновесия (DSGE-моделей), больших эконометрических моделей и теоретических агентно-ориентированных моделей. Обсуждались различные сферы использования таких моделей при прогнозировании, разработке денежно-кредитной политики и макропруденциального регулирования. В рамках семинара рассматривались практические аспекты построения прогнозных моделей при условии структурных сдвигов на основе опыта Италии и России, вопросы выбора оптимальной денежно-кредитной политики в стране – экспортере нефти и особенности моделирования макропруденциальной политики.

Кроме того, Банк России в 2017 году продолжил проводить регулярные семинары с презентацией результатов исследований как своих сотрудников, так и приглашенных экспертов по важным для политики Банка России темам. Список приглашенных экспертов включал представителей многих высших учебных заведений, научно-исследовательских организаций и федеральных органов исполнительной власти.

Помимо проведения конференций и семинаров, отдельными направлениями взаимодействия Банка России с научным и экспертным сообществом являются популяризация исследований, проводимых Банком России, участие в международных исследовательских проектах и организация стажировок. Так, с 2017 года

доклады, опубликованные на официальном сайте Банка России, индексируются в международной базе цитирований «Исследовательские статьи по экономике» (*IDEAS/RePEc – Research Papers in Economics*), направленной на повышение доступности результатов научных исследований в области экономики. Доклады Банка России также цитируются в Базе исследований центральных банков (*Central Bank Research Hub*), организованной Банком международных расчетов (БМР).

В 2017 году Банк России стал участником Международной сети банковских исследований (*International Banking Research Network – IBRN*). Это международный исследовательский консорциум, который объединяет центральные банки как развитых, так и развивающихся стран и координируется Федеральным резервным банком Нью-Йорка. Центральные банки, участвующие в консорциуме, могут обмениваться результатами эмпирических исследований, выполненных на данных банковской отчетности своей страны. Последний раунд исследований в рамках консорциума был посвящен изучению того, как изменения денежно-кредитной политики в крупных экономиках, таких как США или еврозона, воздействуют на экономики других стран через различные трансмиссионные каналы.

Следующий раунд исследований в рамках проекта IBRN будет посвящен двум важным темам: изучению последствий нарастания степени сложности организации и деятельности финансовых институтов для экономики и исследованию взаимодействия макропруденциальной и денежно-кредитной политики. Исследователи ставят перед собой цель изучить, как следует применять эти две макроэкономические политики в комбинации друг с другом. Данные вопросы имеют огромное практическое значение для политики Банка России.

Другой формой сотрудничества с международным экспертным сообществом являются стажировки зарубежных исследователей в Банке России, а также стажировки сотрудников Банка России в зарубежных центральных банках. В 2017 году в рамках соглашения «О сотрудничестве между Банком России и Банком Финляндии в области исследований на 2015–2017 годы» были проведены двухнедельные стажировки сотрудника Института экономики переходного периода Банка Финляндии (БОФИТ) в Банке России (Москва) и сотрудника Банка России в БОФИТ (Хельсинки). Во время стажировок сотрудники работали в рамках совместных исследовательских проектов, а также проводили семинары с презентацией предварительных результатов своих исследований.

В 2017 году Банком России было принято решение превратить журнал «Деньги и кредит» в реферируемое научное издание

открытого доступа и сосредоточиться на публикации преимущественно академических работ. Основной задачей журнала в новом формате станет формирование авторитетной площадки по обсуждению научных идей, проблем и задач в сферах экономики, финансов, банковской деятельности, финансовых технологий. Этот комплекс факторов послужит важной предпосылкой для развития экономической науки в России, продвижения научных исследований и расширения их аудитории. Первый номер обновленного журнала «Деньги и кредит» вышел в марте 2018 года.

II.6.3. Статистическая деятельность

В соответствии со Стратегией статистической деятельности Банка России на 2016–2020 годы работа в области статистики в отчетном году была нацелена на системное развитие макроэкономической финансовой статистики для формирования и публикации новых наборов статистических данных в соответствии с продвинутыми международными стандартами и инициативами, повышение качества и сокращение сроков статистических публикаций, развитие перспективных направлений работы с данными.

В результате реализации рекомендаций второго этапа инициативы международных организаций и стран «Группы двадцати» по восполнению пробелов в статистических данных Банк России одним из первых среди центральных банков стран «Группы двадцати» в 2017 году перешел на ежеквартальное представление статистических данных о портфельных вложениях резидентов в иностранные ценные бумаги в формате продвинутого стандарта МВФ ССРД-плюс¹. Состав публикаций расширился за счет данных, характеризующих валютную структуру международной инвестиционной позиции и географическое распределение иностранных активов и обязательств банковского сектора. В рамках участия в международной банковской статистике, разрабатываемой БМР, Банк России продолжил формирование и представление в базу данных БМР развернутых статистических данных по банковскому сектору Российской Федерации.

В 2017 году Банк России начал публикацию на ежеквартальной основе финансовых счетов и секторальных балансов финансовых активов и обязательств системы национальных счетов Российской Федерации, которые являются важной информационной базой для проведения анализа финансового положения различных секторов российской экономики. Одновременно расширился спектр статистических ресурсов, используемых для аналитической поддержки принятия решений в области денежно-кредитной политики и финансовой стабильности. В этих целях Банк России в 2017 году приступил к публикации нового ежемесячного оперативного индикатора – показателя долга нефинансового сектора и домашних хозяйств по банковским кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам. Среди других появившихся в 2017 году публикаций пользователями внутри страны были востребованы региональные статистические данные по размещенным и привлеченным средствам, сформированные по местонахождению заемщика с учетом местонахождения кредитных организаций, их филиалов и внутренних структурных подразделений, а также регио-

¹ ССРД – специальный стандарт распространения данных.

нальные данные по процентным ставкам по выданным в течение месяца ипотечным жилищным кредитам.

В целях повышения удовлетворенности пользователей оперативностью представления статистической информации Банк России в 2017 году планомерно осуществлял переход к более сжатым срокам подготовки публикаций статистических материалов, а также расширял список публикаций, размещаемых согласно календарю, публикуемому на официальном сайте Банка России в сети Интернет. В отчетном году пользователям также были предоставлены новые возможности анализа публикуемых данных с использованием форматов сводных таблиц (Pivot Tables) и современных средств визуализации данных.

Создание в Банке России гармонизированной системы подготовки статистических данных, использование современных методов и средств обработки информации и налаживание регулярного обмена статистическими данными между государствами – участниками ЕАЭС обеспечивали повышение качества статистической информации. В 2017 году специалисты Банка России, наряду с представителями 25 национальных банков зарубежных стран и международных организаций, впервые приняли активное участие в новой инициативе МВФ на площадке рабочей группы по двусторонним сопоставлениям статистики прямых инвестиций.

Серьезное внимание Банк России уделял развитию баз микроданных как перспективного инструмента информационной поддержки принятия решений при проведении денежно-кредитной политики и надзорной деятельности. В рамках заявленных планов расширения работы с микроданными и создания единой модели данных банковской системы Банк России выпустил методические рекомендации по формированию в кредитных организациях исходных данных по отдельным предметным областям, направленные на унификацию требований к подготовке информации в учетно-операционных системах кредитных организаций. Проводя совместно с кредитными организациями работу по повышению качества кредитных микроданных, Банк России впервые опубликовал на официальном сайте в сети Интернет правила контроля кредитных микроданных. Большое внимание в отчетном году уделялось также совершенствованию методологических подходов к анализу микроданных, позволяющих на их основе формировать сводные статистические показатели с дальнейшей отменой представления в Банк России агрегированных форм отчетности кредитных организаций.

II.6.4. Международное взаимодействие и сотрудничество

В 2017 году одним из ключевых направлений международного сотрудничества Банка России стало взаимодействие с МВФ. В ходе консультаций по статье IV Устава МВФ с миссией МВФ международные эксперты положительно оценили достигнутый Банком России прогресс в выполнении рекомендаций МВФ и Всемирного банка в рамках Программы оценки российского финансового сектора (Financial Sector Assessment Program, FSAP), прошедшей в 2015–2016 годах.

От имени Российской Федерации Банк России осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ. Совет директоров Банка России 20 февраля 2017 года принял следующие решения:

- о дальнейшем участии в Планах финансовых операций МВФ в рамках квоты Российской Федерации;
- о продлении участия в Новых соглашениях о заимствованиях¹ до 16 ноября 2022 года;
- о заключении нового Двустороннего соглашения о заимствованиях на срок до 31 декабря 2019 года с возможностью продления до 31 декабря 2020 года.

Банк России, являясь разработчиком денежно-кредитной, финансовой статистики и статистики внешнего сектора, а также субъектом официального статистического учета Российской Федерации в сфере своей компетенции, осуществляет активное информационное взаимодействие с международными организациями, включая МВФ, и участвует в работе по внедрению всех важнейших статистических стандартов и рекомендаций по линии этих организаций. В рамках реализации второго этапа Инициативы международных организаций и стран – членов «Группы двадцати» по ликвидации пробелов в статистических данных² в 2017 году Банком России опубликована валютная структура международной инвестиционной позиции Российской Федерации, а также осуществлен переход на квартальную периодичность Координированного обследования портфельных инвестиций³ в формате продвинутого стандарта МВФ ССРД-плюс (SDDS+).

В 2017 году важным направлением международного сотрудничества Банка России оставалось взаимодействие в рамках стран БРИКС. В период председательства КНР на форуме БРИКС представители Банка России приняли участие в мартовской и июньской

¹ *New Arrangements to Borrow, NAB.*

² *Data Gaps Initiative, DGI-2.*

³ *Coordinated Portfolio Investment Survey, CPIS.*

встречах министров финансов и управляющих центральными банками стран «Большой пятерки», апрельской встрече их заместителей, а также в заседаниях руководящих органов Пула условных валютных резервов стран БРИКС.

Банк России представил свои предложения по одобренной лидерами стран БРИКС на саммите 4–5 сентября 2017 года в г. Сямэнь (Китай) инициативе КНР по созданию Фонда облигаций стран БРИКС, а также принял участие в заседаниях Рабочей группы по проработке технических параметров данного финансового механизма.

В отчетном году Банк России также осуществлял взаимодействие с центральными банками стран БРИКС в рамках системы обмена макроэкономической информацией Пула условных валютных резервов стран БРИКС в соответствии с решениями саммита в г. Сямэнь.

В сентябре 2017 года Банк России выступил организатором очередного заседания Клуба управляющих центральных банков стран Средней Азии, Черноморского региона и Балкан, в котором участвовали представители 20 центральных банков, включая делегации КНР и стран – членов ЕАЭС. Основными темами заседания стали финансовые технологии и последствия нормализации денежно-кредитной политики Европейского центрального банка и Банка Англии.

В 2017 году Банк России продолжил активное взаимодействие с «Группой двадцати», Советом по финансовой стабильности (СФС)⁴, Международной ассоциацией органов страхового надзора⁵ и рядом других международных форумов и объединений. В рамках взаимодействия с «Группой двадцати» Банк России принял участие в разработке механизмов достижения уверенного, устойчивого, сбалансированного и инклюзивного экономического роста в странах «Группы двадцати», в мониторинге выполнения взятых на себя странами обязательств по повышению темпов совокупного роста «Группы двадцати» на 2 процентных пункта к 2018 году по сравнению с прогнозом МВФ конца 2013 года. В отчетном году была продолжена работа по обновлению национальных стратегий экономического роста, разработке реформ финансового регулирования и международной финансовой архитектуры.

В рамках сотрудничества с СФС Банк России принял участие в подготовке ежегодного обзора тенденций и рисков параллельной банковской системы, докладов по достигнутому прогрессу в реформировании рынка внебиржевых деривативов, внедрении

⁴ *Financial Stability Board, FSB.*

⁵ *International Association of Insurance Supervisors, IAIS.*

Принципов СФС по организации надлежащих систем оплаты труда и Стандартов их реализации, рекомендаций СФС о внедрении наилучших практик оплаты труда. Банк России участвовал в очередной оценке СФС хода реализации Ключевых атрибутов эффективных режимов урегулирования несостоятельности финансовых институтов для банков и страховых компаний, опросе СФС по вопросам регулирования и надзорных практик, связанных с рисками вредоносного использования информационно-коммуникационных технологий, и в исследовании подходов к регулированию финансовых технологий.

В декабре 2017 года с участием Банка России состоялось седьмое заседание Региональной консультативной группы СФС на пространстве СНГ, в рамках которого обсуждались следующие вопросы: итоги работы СФС и «Группы двадцати» в 2017 году, приоритетные направления работы СФС на 2018 год, развитие финансовых инноваций и потенциальные риски, которые несут новые технологии в финансовом секторе, выполнение плана действий СФС по оценке и урегулированию проблемы сокращения корреспондентских банковских услуг, внедрение института финансового омбудсмена.

В рамках сотрудничества с Международной ассоциацией органов страхового надзора (МАСН) Банк России принял участие в подготовке аналитических докладов о поддержке индексного страхования, применении цифровых технологий для расширения доступа к страхованию, заполнении опросников о мерах регулирования в сегменте инклюзивного страхования, текущих тенденциях на страховом рынке. В течение года осуществлялось активное взаимодействие в рамках регионального сотрудничества МАСН. В декабре 2017 года МАСН подтвердила соответствие Российской Федерации требованиям Многостороннего меморандума о взаимопонимании по сотрудничеству и обмену информацией МАСН, а в январе 2018 года Банк России официально присоединился к IAIS MMoU⁶.

В 2017 году Банк России продолжил работу по развитию глобальной системы Единого кода юридических лиц. В декабре Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД), российское локальное операционное подразделение соответствующей системы⁷, успешно прошла аккредитацию Глобальной ассоциации Единого кода юридических лиц⁸, таким образом подтвердив свое со-

⁶ *Multilateral Memorandum of Understanding (IAIS MMoU).*

⁷ *Local Operating Unit, LOU.*

⁸ *Global Legal Entity Identifier Foundation, GLEIF.*

ответствие всем стандартам качества, установленным GLEIF и Комитетом по регуляторному наблюдению⁹. Прохождение аккредитации позволило НРД продолжить работу в качестве LOU после завершения переходного периода, окончившегося в 2017 году, – начиная с 2018 года все новые LOU должны получать обязательную аккредитацию GLEIF.

В рамках взаимодействия с Международной организацией комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ)¹⁰ в 2017 году Банком России была подготовлена заявка на проведение заседания Комитета по растущим и развивающимся рынкам¹¹ в 2020 году в Санкт-Петербурге. По итогам проведенного IOSCO конкурса было принято решение об удовлетворении заявки Банка России. Кроме того, в 2017 году была начата работа по проведению анализа возможности, способов и целесообразности присоединения к Расширенному многостороннему меморандуму о взаимопонимании по вопросам консультаций, сотрудничества и обмена информацией МОКЦБ¹² (Enhanced IOSCO MMoU).

В 2017 году были приняты к исполнению утвержденные руководством Банка России дорожные карты по приведению российского законодательства в соответствие с Целями и принципами регулирования рынка ценных бумаг IOSCO и Основными принципами, стандартами, руководствами и методологиями оценки в страховании MACH, подготовленные по итогам оценочных мероприятий FSAP.

По линии взаимодействия с Европейской комиссией и Европейским управлением по надзору на рынке ценных бумаг¹³ Банк России реализует следующие проекты: содействие Банку НКЦ (АО) в получении статуса признанного в ЕС центрального контрагента со стороны ESMA в соответствии с Правилами регулирования инфраструктуры европейского финансового рынка¹⁴, признание российского регулирования кредитных рейтинговых агентств эквивалентным Регламенту ЕС № 1060/2009 от 16.09.2009 «О кредитных

⁹ *Regulatory Oversight Committee, ROC.*

¹⁰ *International Organization of Securities Commissions, IOSCO.*

¹¹ *Growth and Emerging Markets, GEM.*

¹² *Enhanced Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information.*

¹³ *European Securities and Market Authority, ESMA.*

¹⁴ *European Market Infrastructure Regulation, EMIR. Под EMIR понимается не только Регламент Европейского парламента и Совета № 648/2012 от 4.07.2012 «О внебиржевых деривативах, центральных контрагентах и торговых репозитариях», но и Делегированные регламенты Европейской комиссии № 148-153/2013 от 19.12.2012.*

рейтинговых агентствах»¹⁵, признание российского регулирования репозитариев эквивалентным EMIR, обеспечение вывода операций Банка России на финансовых рынках с европейскими контрагентами из-под требований EMIR.

Значительный интерес для Банка России представляет сотрудничество с БМР¹⁶. Принимая регулярное участие в заседаниях высших исполнительных органов БМР, Банк России продолжил укреплять взаимодействие на уровне профильных комитетов БМР, таких как Базельский комитет по банковскому надзору, Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам, Комитет по статистике центральных банков (Комитет Ирвинга Фишера), и их рабочих органов.

Участие в деятельности БКБН осуществлялось в том числе на площадках ряда профильных групп и их подгрупп, включая Группу по разработке политики (Policy Development Group), Группу по надзору и внедрению (Supervision and Implementation Group), Группу по рыночному риску (Market Risk Group), Группу по капиталу (Working Group on Capital), Группу экспертов в области финансовой отчетности (Accounting Experts Group), Рабочую группу по ликвидности (Working Group on Liquidity), Рабочую группу по изучению количественных результатов воздействия (Quantitative Impact Study Working Group), а также рабочие группы по раскрытию информации в соответствии с требованиями Компонента 3 Базеля II (Working Group on Disclosure) и по внедрению Компонента 2 Базеля II (Pillar 2 Working Group).

Многочисленные исследования и публикации БМР, подготовленные при участии Банка России в 2017 году, стали важным источником международного опыта при выработке предложений по повышению качества регулирования финансовых рынков и обеспечению финансовой стабильности, в том числе в рамках деятельности Банка России по развитию инфраструктуры финансового рынка, защите финансового сектора от угроз, связанных с киберрисками, а также по работе с Big Data.

В 2017 году Банк России продолжил взаимодействие с Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Основными направлениями сотрудничества Банка России с ОЭСР стали вопросы либерализации движения капитала, статистики иностранных инвестиций, пенсионного обеспечения, корпоративного управления и повышения финансовой грамотности. Кроме того, в рамках имплементации стандартов ОЭСР в российское законо-

¹⁵ Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies.

¹⁶ Bank for International Settlements, BIS.

дательство Банк России принял участие в подготовке предложений по внесению изменений в федеральное законодательство, в том числе по вопросам противодействия коррупции и международного автоматического обмена финансовой информацией, и согласовании проекта дорожной карты по проведению комплексного анализа целесообразности присоединения России к Декларации ОЭСР по международным инвестициям и многонациональным предприятиям.

Банк России в отчетном периоде активно взаимодействовал с ведущими международными объединениями в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг и обеспечения финансовой доступности.

Банк России с января 2017 года является членом Международной организации по защите прав потребителей финансовых услуг (FinCoNet) и активно участвует в деятельности постоянных рабочих комитетов FinCoNet.

Банк России в рамках участия в Комитете по розничным инвесторам МОКЦБ осуществлял деятельность в трех рабочих группах: по внедрению теории поведенческих финансов в образование инвесторов, по организации международной недели инвесторов, по внебиржевым ценным бумагам.

В период с 2 по 8 октября 2017 года в России была организована Международная неделя инвесторов (WIW) в качестве пилотного проекта под эгидой Банка России совместно с ПАО Московская Биржа. Такая неделя инвесторов проводится более чем в 80 странах.

Участие в деятельности Альянса за финансовую доступность (AFI) осуществлялось в 2017 году в рамках Управляющего совета AFI и на площадках ряда рабочих групп и их подгрупп, включая Рабочую группу по цифровым финансовым услугам, Рабочую группу по внедрению глобальных стандартов по повышению финансовой доступности в деятельность международных институтов по разработке стандартов в финансовой сфере, Рабочую группу по индикаторам финансовой доступности, Рабочую группу по финансированию субъектов малого и среднего предпринимательства. В сентябре 2017 года Банк России стал победителем конкурса на проведение X юбилейного Глобального форума AFI. Форум состоится 3–7 сентября 2018 года в городе Сочи, по оценкам, в нем примет участие более 500 иностранных участников. Это ежегодное мероприятие AFI впервые пройдет в регионе Восточной Европы и Центральной Азии.

В рамках реализации Меморандума о взаимопонимании между Банком России и Группой Исламского банка развития (ИБР) де-

легация Банка России посетила штаб-квартиру ИБР. По итогам визита согласованы направления дальнейшего сотрудничества между Банком России и ИБР.

В Банке России состоялась презентация переведенных на русский язык стандартов организации бухгалтерского учета и аудита исламских финансовых учреждений¹⁷. Осуществлялось взаимодействие с Советом исламских банков и финансовых институтов¹⁸.

Принято решение регулярно рассматривать вопросы развития партнерского (исламского) банкинга на заседаниях Евразийского совета центральных (национальных) банков. Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Российской Федерацией и Республикой Казахстан, а также Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма.

В 2017 году приоритетное внимание было уделено углублению интеграционного сотрудничества на пространстве ЕАЭС.

В 2017 году во исполнение решения Высшего Евразийского экономического совета от 26.12.2016 № 6 «О разработке Концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС» Банк России совместно с финансовыми регуляторами государств – членов ЕАЭС сосредоточил основные усилия на разработке Концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС. Этот документ призван дополнить и развить соответствующие положения Договора о ЕАЭС в сфере финансовой интеграции, конкретизировать сценарии, сроки, основные направления и этапы последовательного продвижения к созданию полноценного общего финансового пространства. Участие Банка России в мероприятиях Евразийского совета центральных (национальных) банков способствовало решению актуальных вопросов взаимного сотрудничества. В частности, проведена работа по актуализации рекомендаций кредитным организациям в целях обеспечения прозрачности рынка услуг по переводу денежных средств физическими лицами в зарубежные страны без открытия банковского счета и разработке методики составления статистики двусторонних расчетов с целью минимизации расхождений статистических данных.

Кроме того, Банк России активно участвовал в работе над проектами следующих документов ЕАЭС:

– дорожной карты по формированию единого биржевого пространства;

¹⁷ *Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions, AAOIFI.*

¹⁸ *General Council for Islamic Banks and Financial Institutions, CIBAFI.*

- Соглашения о гармонизации законодательства государств – членов ЕАЭС в финансовой сфере и Плана гармонизации законодательств государств – членов ЕАЭС в финансовой сфере;
- Соглашения об аудиторской деятельности на территории ЕАЭС;
- Соглашения о допуске брокеров и дилеров одного государства – члена ЕАЭС на биржи (организаторов торговли) других государств-членов;
- Соглашения о взаимодействии государств – членов ЕАЭС по обмену сведениями, входящими в состав кредитных историй;
- Соглашения о согласованных подходах к регулированию валютных правоотношений и принятии мер либерализации.

Банк России развивал сотрудничество в рамках других региональных интеграционных объединений. Представители Банка России участвовали в заседаниях высших и координационных органов СНГ, органов отраслевого сотрудничества СНГ по финансово-банковской тематике, а также в мероприятиях Шанхайской организации сотрудничества.

По линии сотрудничества в рамках СНГ Банк России принимал участие в деятельности Совета руководителей уполномоченных органов по регулированию рынков ценных бумаг государств – участников СНГ (далее – Совет), в частности в декабре 2017 года членами Совета были утверждены рекомендации по вопросам регулирования деятельности акционерных обществ в части раскрытия информации в целях защиты прав инвесторов и акционеров, а также в области законодательства, регулирующего осуществление пруденциального надзора на рынке ценных бумаг. Кроме того, Банком России был рассмотрен ряд рекомендательных документов по направлениям деятельности Совета, подготовленных уполномоченными органами других государств – участников СНГ.

По линии Союзного государства было продолжено взаимодействие Банка России с Национальным банком Республики Беларусь. На заседаниях Межбанковского валютного совета двух регуляторов обсуждались актуальные вопросы валютно-финансовых отношений, в сентябре 2017 года был подписан двусторонний Меморандум о взаимопонимании в области банковского надзора.

Состоялся визит представителей Национального банка Республики Казахстан в Банк России для обмена опытом в области банковского надзора.

Банк России в 2017 году продолжил работу по развитию двустороннего международного сотрудничества как в формате взаимодействия с центральными банками и национальными финансовыми регуляторами иностранных государств, так и в рамках межправительственных комиссий.

Наиболее активная работа проводилась по линии развития российско-китайского межбанковского сотрудничества. Открылось представительство Банка России в Пекине. В Москве начал функционировать клиринговый центр по расчетам в юанях. Банк России активно принимал участие в работе в рамках проекта по размещению ОФЗ в юанях на российском фондовом рынке.

Банк России продолжил курс на укрепление сотрудничества с Государственным банком Вьетнама, Центральным банком Ирана и Центральным банком Турецкой Республики по вопросам дальнейшего развития банковской инфраструктуры в целях обслуживания двусторонней торговли с Россией, создания условий для расширения использования национальных валют в двусторонних контрактах, организации взаимодействия национальных систем платежных карт, а также по запуску на ПАО Московская Биржа торгов валютными парами.

Продолжался тесный диалог с Резервным банком Индии по ключевым вопросам сотрудничества в финансовой сфере: развитию расчетов в национальных валютах, межбанковскому взаимодействию, сотрудничеству в сфере страхования.

В целях развития и укрепления двустороннего сотрудничества Банк России в течение 2017 года заключил соглашения с финансовыми регуляторами КНР, Вьетнама, Ирана, Турции, Ливана, ЮАР, Республики Сейшельские Острова. Велась работа по согласованию проектов соглашений с надзорными органами еще 11 стран.

II.6.5. Участие Банка России в капиталах российских хозяйственных обществ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон № 86-ФЗ) Банк России участвует в уставном капитале Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (ПАО Сбербанк) и в уставных капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России: Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа) и Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (АО СПВБ). Участие в деятельности указанных организаций направлено на реализацию стратегических задач государственной экономической политики и последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков для успешного проведения Банком России операций на открытом рынке.

Доля участия Банка России в уставном капитале ПАО Сбербанк в 2017 году не изменилась и составила 50% плюс одна голосующая акция. Сумма дивидендов, полученных¹ Банком России в отчетном году от ПАО Сбербанк за 2016 год, составила 67,8 млрд рублей (за 2015 год – 22,2 млрд рублей). Существенный рост суммы дивидендов произошел в результате увеличения размера чистой прибыли ПАО Сбербанк по МСФО и ее доли, направленной ПАО Сбербанк на выплату дивидендов, с 20 до 25%.

В отчетный период Наблюдательным советом ПАО Сбербанк было рассмотрено и утверждено на годовом общем собрании акционеров по итогам 2016 года Положение об общем собрании акционеров в новой редакции, в соответствии с которым акционерам в том числе предоставлена возможность дистанционного участия в собраниях и электронного голосования. Кроме того, Наблюдательным советом ПАО Сбербанк утверждены Стратегия развития на период до 2020 года и Положение о дивидендной политике ПАО Сбербанк в новой редакции, в которой отражено стремление ПАО Сбербанк постепенно и последовательно повышать долю дивидендных выплат в чистой прибыли Группы Сбербанк в соответствии с МСФО до 50%.

Доля участия Банка России в уставном капитале ПАО Московская Биржа в 2017 году увеличилась до 11,78% (в 2016 году – 11,77%) вследствие уменьшения размера уставного капитала ПАО

¹ В соответствии с Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» доходы, полученные в 2017 году Банком России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, подлежат перечислению Банком России в федеральный бюджет до 1 августа 2017 года. Часть прибыли, полученной Банком России по итогам 2017 года, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, уменьшается на указанную сумму.

Московская Биржа путем погашения выкупленных собственных акций в соответствии с решением, принятым годовым Общим собранием акционеров ПАО Московская Биржа по итогам 2016 года. Выплаченные ПАО Московская Биржа Банку России в 2017 году дивиденды за 2016 год составили 1,8 млрд рублей (за 2015 год – 1,7 млрд рублей). Кроме того, в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров ПАО Московская Биржа впервые выплатило акционерам промежуточные дивиденды за первое полугодие 2017 года, из которых дивиденды, выплаченные Банку России, составили 0,6 млрд рублей. На указанном собрании впервые была реализована возможность удаленного электронного голосования акционеров на платформе e-voting, разработанной Национальным расчетным депозитарием.

В 2017 году ПАО Московская Биржа с целью развития инновационных технологий и сотрудничества с финтех-стартапами учредила 100%-ную дочернюю компанию ООО «МБ Инновации».

Доля участия Банка России в капитале АО СПВБ в 2017 году не изменилась и составила 8,9%. Участие Банка России в капитале АО СПВБ обусловлено значением Санкт-Петербурга как второго в России по величине финансового центра, а также возможностью использования АО СПВБ в качестве резервной биржевой площадки. В 2017 году исполнилось 25 лет со дня первых торгов на АО СПВБ. По решению Общего собрания акционеров АО СПВБ прибыль, полученная биржей за 2016 год, была распределена в фонды АО СПВБ.

Банк России является единственным акционером Акционерного общества «Национальная система платежных карт» (АО «НСПК»), созданного в 2014 году во исполнение требований частей 1 и 2 статьи 30.2 Федерального закона № 161-ФЗ с целью обеспечения суверенитета и целостности платежного пространства Российской Федерации. Сумма дивидендов, полученных Банком России от АО «НСПК» в 2017 году по итогам работы за 2016 год, составила 0,65 млрд рублей (за 2015 год – 0,3 млрд рублей).

Банк России является единственным акционером Акционерного общества «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АО РНПК), созданного в 2016 году согласно части 1 статьи 131 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» с целью обеспечения российского рынка перестрахования дополнительной емкостью для создания механизма защиты имущественных интересов страхователей, в отношении которых введены санкции решениями органов иностранных государств или международных организаций, и обеспечения финансовой устойчивости страховщиков.

2017 год – первый полный год функционирования АО РНПК в рамках вступившего в силу с 1.01.2017 условия об обязательной передаче перестрахователями (страховщиками) АО РНПК обязательств в перестрахование (обязательная цессия).

В 2017 году Совет директоров Банка России принял решение о предоставлении гарантии АО РНПК в пределах 49,7 млрд рублей для обеспечения полной перестраховочной поддержки имущественных интересов российских юридических лиц, попавших под действие международных ограничений.

Наблюдательным советом АО РНПК была утверждена Стратегия развития АО РНПК 2017–2021, согласно которой компания к 2022 году должна стать безусловным лидером российского рынка перестрахования, а также одним из мировых высокотехнологичных и профессиональных центров страховых компетенций.

Для целей осуществления предусмотренных Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – Федеральный закон № 127-ФЗ) мер по предупреждению банкротства банков в рамках нового механизма финансового оздоровления Банк России в качестве единственного участника в июле 2017 года учредил общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» (ООО «УК ФКБС») с уставным капиталом 1,5 млрд рублей, участвующее от имени Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков и использующее в рамках осуществления указанных мер денежные средства Фонда консолидации банковского сектора.

В соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ ООО «УК ФКБС»:

- осуществляет меры по предупреждению банкротства банков в соответствии с утверждаемым Советом директоров Банка России планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков, а также мероприятия, предусмотренные планом участия Банка России в осуществлении мер по урегулированию обязательств банков;
- привлекается к анализу Банком России финансового положения банков;
- выполняет функции временной администрации.

II.6.6. Участие Банка России в капиталах кредитных организаций, в отношении которых осуществляются мероприятия по финансовому оздоровлению

В соответствии с утвержденным планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства ПАО Банк «ФК Открытие» в декабре 2017 года Банком России и временной администрацией по управлению кредитной организацией ПАО Банк «ФК Открытие», функции которой были возложены на общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора», осуществлены необходимые корпоративные мероприятия, позволившие провести в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации докапитализацию ПАО Банк «ФК Открытие», а также сформировать новые органы управления.

В результате осуществления данной капитализации Банк России стал владельцем свыше 99,9% обыкновенных акций ПАО Банк «ФК Открытие» на сумму 456,2 млрд рублей.

II.6.7. Участие Банка России в капиталах международных организаций

В соответствии со статьей 9 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России в 2017 году участвовал в капиталах таких международных организаций, как Банк международных расчетов, Базель (0,57% уставного капитала) и Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (SWIFT, Бельгия) (0,006% уставного капитала). Одновременно на балансе Банка России отражается участие Российской Федерации в капитале Межгосударственного банка (Москва). Российская Федерация владеет 50% уставного капитала Межгосударственного банка и соответствующей долей голосов в Совете банка, который является высшим органом управления Межгосударственного банка.

В соответствии со статьей 4 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации и осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Устава МВФ и договорами с МВФ. Начиная с 2011 года в балансе Банка России учитывается квота Российской Федерации в МВФ, размер которой по состоянию на 31.12.2017 составил 12 903,7 млн СДР. Доля участия Российской Федерации в совокупных квотах (капитале) МВФ в течение 2017 года не изменилась и по состоянию на 31.12.2017 составила 2,71%, а в общем числе голосов стран-участниц – 2,59%.

II.6.8. Совершенствование законодательства

В течение 2017 года было принято около 50 федеральных законов, направленных на совершенствование банковского законодательства и законодательства, регулирующего финансовый рынок в целом, в работе над которыми Банк России принимал активное участие.

Одним из ключевых направлений работы Банка России в 2017 году было реформирование банковской системы и внедрение дифференцированного подхода к регулированию деятельности кредитных организаций. В целях реализации концепции пропорционального регулирования в банковской сфере был принят Федеральный закон от 1.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», в соответствии с которым банки делятся на два вида – банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией. Основными целями изменений являются создание условий для сохранения небольших банков (банков с базовой лицензией), последовательное внедрение для них упрощенного регулирования и снижение издержек, связанных с соблюдением ими международных стандартов, что в целом будет способствовать развитию малого и среднего бизнеса и повышению доступности банковских услуг на территории Российской Федерации.

Другим принципиальным направлением деятельности Банка России явилось создание нового механизма санации банков. Федеральным законом от 1.05.2017 № 84-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» был установлен дополнительный механизм финансового оздоровления банков, предусматривающий использование средств Банка России для финансирования санации банков через формируемый Банком России Фонд консолидации банковского сектора и создаваемую Банком России управляющую компанию. Реализация нового механизма санации позволяет минимизировать расходование средств государства, направляемых на осуществление мер по финансовому оздоровлению банков, и сократить сроки проведения мероприятий по предупреждению банкротства.

Одновременно Федеральным законом от 25.11.2017 № 328-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» внесены изменения в нормы Федерального закона № 127-ФЗ, связанные с участием Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков (в том числе в части установления особенностей проведения общего собрания акционеров (участников) таких банков).

В целях оптимизации взаимодействия кредитных организаций с Банком России был принят Федеральный закон от 1.07.2017 № 153-ФЗ «О внесении изменения в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», который предоставляет Банку России право взаимодействовать с кредитными организациями посредством личных кабинетов кредитных организаций на официальном сайте Банка России в сети Интернет в целях получения кредитными организациями от Банка России документов (в том числе предписаний), а также передачи кредитными организациями в Банк России отчетности и документов.

Реализации задач перевода финансовых услуг в цифровую среду и повышения доступности финансовых услуг для потребителей посвящен Федеральный закон от 31.12.2017 № 482-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», предусматривающий внедрение механизма удаленной идентификации клиента – физического лица с использованием его биометрических персональных данных, содержащихся в единой биометрической системе, а также сведений о нем, содержащихся в единой системе идентификации и аутентификации, позволяющего кредитным организациям открывать счета (вклады) клиенту – физическому лицу по его согласию и без его личного присутствия с использованием сети Интернет.

Принятие блока федеральных законов оказало существенное влияние на функционирование финансового рынка России в целом.

В первую очередь следует упомянуть вступающий в силу с 1 июня 2018 года Федеральный закон от 26.07.2017 № 212-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации», вносящий комплексные изменения в главы Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ), посвященные финансовым сделкам и расчетам. В частности, законом предусматривается введение в законодательство Российской Федерации новых видов договоров банковского счета – публичного депозитного счета, совместного счета, банковского счета в драгоценных металлах, а также договора банковского вклада в драгоценных металлах. Более детальное регулирование устанавливается в отношении сберегательных и депозитных сертификатов, которые могут выпускаться только в именной документальной форме. Определенные изменения претерпевают положения ГК РФ о расчетах – предусматриваются особенности расчетов поручениями о переводе денежных средств без открытия банковских счетов и закрепляются правила о новом виде аккредитива – переводном (трансферабельном) аккредитиве.

В связи с включением в ГК РФ положений о договоре банковского счета в драгоценных металлах и договоре банковского вклада в драгоценных металлах Федеральным законом от 27.11.2017 № 343-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» предусматривается регулирование отношений, связанных с предъявлением налоговыми органами требований к банковскому счету (вкладу) в драгоценных металлах.

Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» устанавливает в отношении кредитных организаций, страховых организаций, негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовых компаний и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов единый комплекс требований к деловой репутации и квалификации руководителей и иных должностных лиц указанных финансовых организаций, а также требований к деловой репутации и финансовому положению учредителей (участников) и приобретателей более 10% акций (долей) указанных финансовых организаций и контролирующих их лиц.

В целях устранения правовых неопределенностей, касающихся регулирования договоров синдицированного кредита, был принят Федеральный закон от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Законом регламентируются отношения, возникающие между участниками синдиката кредиторов (займодавцев), с одной стороны, и заемщиком – с другой, а также отношения внутри синдиката кредиторов (займодавцев). Положения закона базируются на действующих нормах гражданского законодательства Российской Федерации и одновременно устанавливают специфические особенности института синдицированного кредита (займа).

Созданию дополнительной защиты граждан при получении кредитов (займов) посвящен Федеральный закон от 5.12.2017 № 378-ФЗ «О внесении изменений в статью 9.1 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)», распространивший действие ряда требований закона о потребительском кредите на кредитные договоры и договоры займа, заключенные с физическим лицом в целях, не связанных с осуществлением им предпринимательской деятельности, и обязательства заемщика по которым обе-

спечены ипотекой. Законом также предусмотрена обязанность информировать физических лиц – заемщиков о повышенных рисках, возникающих при получении кредита (займа) в валюте, отличной от валюты дохода заемщика, а также уточнен порядок определения полной стоимости потребительского кредита (займа).

Ряд федеральных законов, принятых в 2017 году, был направлен на совершенствование регулирования обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Среди них стоит выделить Федеральный закон от 28.03.2017 № 49-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», устанавливающий приоритет осуществления страховщиком страхового возмещения вреда, причиненного легковому автомобилю, путем организации и (или) оплаты восстановительного ремонта поврежденного транспортного средства потерпевшего над возмещением вреда в денежной форме.

Федеральный закон от 29.12.2017 № 448-ФЗ «О внесении изменений в статьи 11.1 и 12 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» предусматривает совершенствование процедуры оформления без участия сотрудников полиции документов о дорожно-транспортном происшествии (ДТП), в результате которого вред причинен только транспортным средствам, независимо от наличия у участников ДТП разногласий относительно его обстоятельств.

Помимо этого был принят Федеральный закон от 26.07.2017 № 197-ФЗ «О внесении изменений в статьи 14.1 и 24 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», направленный на установление досудебного порядка урегулирования споров между страховщиками при осуществлении прямого возмещения убытков, возникших в результате ДТП.

Следует также упомянуть Федеральный закон от 18.07.2017 № 176-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», который вводит положения об основаниях прекращения статуса центрального контрагента и предусматривает право центрального контрагента без подачи им заявки заключить договор репо с участниками торгов, подавшими соответствующие заявки, если другими участниками торгов поданы заявки на размещение денежных средств (заключение договоров банковского вклада (депозита) с центральным контрагентом.

В целях повышения привлекательности индивидуальных инвестиционных счетов как инструмента долгосрочного инвестирования для населения Федеральным законом от 18.06.2017 № 123-ФЗ «О внесении изменений в статьи 10.2-1 и 20 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» предусматривается увеличение совокупной суммы денежных средств, которые могут быть переданы клиентом профессиональному участнику рынка ценных бумаг в течение календарного года по договору на ведение индивидуального инвестиционного счета, с 400 тыс. до 1 млн рублей.

В 2017 году также были приняты два федеральных закона, посвященных совершенствованию функционирования национальной платежной системы в условиях напряженной политической ситуации в мире и усиления санкционного давления на Россию.

В целях создания национальной системы платежных карт, развития национальных платежных инструментов и их продвижения на зарубежные рынки был принят Федеральный закон от 1.05.2017 № 88-ФЗ «О внесении изменений в статью 16.1 Закона Российской Федерации «О защите прав потребителей» и Федеральный закон «О национальной платежной системе», включивший в перечень участников национальной системы платежных карт иностранные банки, иностранные центральные (национальные) банки и международные финансовые организации, тем самым обеспечив расширение сети приема карт «Мир» и возможность их эмиссии за рубежом.

Федеральный закон от 3.04.2017 № 59-ФЗ «О внесении изменения в Федеральный закон «О национальной платежной системе» предусматривает, что в случаях введения иностранным государством запретов в отношении платежных систем, операторы которых зарегистрированы Банком России, трансграничный перевод денежных средств без открытия банковского счета может осуществляться из Российской Федерации в такое иностранное государство только при условии, что оператор платежной системы, операторы услуг платежной инфраструктуры находятся под прямым или косвенным контролем российских юридических лиц.

Отдельно следует упомянуть законы, принятие которых обусловлено необходимостью совершенствования деятельности Банка России.

Так, в целях наиболее эффективного и оперативного размещения и обращения облигаций Банка России Федеральным законом от 30.06.2017 № 128-ФЗ «О внесении изменений в статьи 14 и 17² Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и статью 5 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответствен-

ности владельцев транспортных средств» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» устанавливаются особенности листинга облигаций Банка России, а также неприменение отдельных правил Федерального закона «О рынке ценных бумаг» в случае обратного выкупа Банком России размещенных им облигаций Банка России по договорам репо.

Федеральный закон от 28.03.2017 № 38-ФЗ «О внесении изменений в статьи 4 и 57 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и статью 8 Федерального закона «Об официальном статистическом учете и системе государственной статистики в Российской Федерации» направлен на расширение состава разрабатываемых Банком России статистических материалов, в том числе в региональном разрезе. Кроме того, указанным законом Банку России были предоставлены полномочия по самостоятельной разработке методологии состава формы федерального статистического наблюдения, относящейся к внешнему сектору, определению круга респондентов, а также порядка составления и представления форм федерального статистического наблюдения.

Наряду с работой, связанной с участием в подготовке и рассмотрении названных федеральных законов, проектов иных федеральных законов, Банком России за период с 1 января по 31 декабря 2017 года были изданы и прошли государственную регистрацию в Министерстве юстиции Российской Федерации 209 нормативных актов Банка России, а также прошли государственную регистрацию в Минюсте России 29 нормативных актов Банка России, изданных в 2016 году.

В информационно-разъяснительных и информационно-методических целях были подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России 66 информационных писем Банка России, а также 34 методические рекомендации Банка России.

II.6.9. Административно-правовая и судебная работа

В 2017 году должностными лицами Банка России возбуждено 18 975 дел об административных правонарушениях, рассмотрено 13 512 дел об административных правонарушениях (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды)¹. В судебном порядке оспорено 972 решения, вынесенных должностными лицами Банка России в рамках административного производства, отменено и изменено 288 решений (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды).

Банком России в 2017 году начислено административных штрафов на общую сумму 1 471 341 тыс. рублей, уплачено субъектами административной ответственности (взыскано с них) административных штрафов на общую сумму 395 692 тыс. рублей².

Банком России в рамках осуществления функций по контролю и надзору за деятельностью кредитных организаций и некредитных финансовых организаций в судебном порядке было предъявлено 931 заявление, из них:

- о признании несостоятельными (банкротами) и о принудительной ликвидации в отношении кредитных организаций – 64;
- о признании несостоятельными (банкротами) и о принудительной ликвидации в отношении некредитных финансовых организаций – 830;
- по спорам, связанным с применением мер надзорного реагирования к некредитным финансовым организациям, – 37.

В 2017 году удовлетворено 1208 заявлений Банка России (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды), из них 70 – к кредитным организациям, 1138 – к некредитным финансовым организациям.

Кредитными организациями за 2017 год было подано 67 заявлений об оспаривании действий и решений Банка России; удовлетворено семь заявлений (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды). За тот же период некредитными финансовыми организациями было подано 120 заявлений об оспаривании дей-

¹ Разница между количеством возбужденных и рассмотренных дел в рамках обозначенного периода обусловлена в том числе подведомственностью рассмотрения дел об административных правонарушениях.

² Разница сумм начисленных и уплаченных административных штрафов в рамках обозначенного периода обусловлена в основном нарушением привлеченными лицами срока уплаты административных штрафов, что является основанием для направления Банком России соответствующих материалов в Федеральную службу судебных приставов Российской Федерации для принудительного исполнения постановлений о назначении административных наказаний, а также банкротством и (или) принудительной ликвидацией поднадзорных Банку России организаций, привлеченных к административной ответственности.

ствий и решений Банка России; удовлетворено 25 заявлений (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды).

В 2017 году к Банку России было предъявлено 145 исков, вытекающих из хозяйственной и иной деятельности, из которых имущественного характера – на общую сумму 111,4 млрд рублей. Всего в судебном порядке удовлетворено 28 исков (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды), из которых исков имущественного характера – на общую сумму 4,01 млн рублей.

В 2017 году к Банку России было предъявлено 110 исков, вытекающих из трудовых отношений, всего удовлетворено 68 исков (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды).

III. ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ БАНКА РОССИИ

Для эффективного достижения своих целей Банк России внедряет современные подходы к управлению ресурсами. Совершенствование и пересмотр управленческих практик в Банке России осуществляются в части кадровых, организационных и информационных ресурсов.

В отношении управления кадровыми ресурсами Банк России большое внимание уделял совершенствованию профессиональных, корпоративных и управленческих компетенций своих сотрудников. Для обучения и развития персонала применялись как традиционное очное обучение, так и новые форматы, например системы управления знаниями, дистанционное обучение, оценка компетенций.

Инструментом оптимизации организационных ресурсов служило процессное и проектное управление. В рамках процессного управления была разработана целевая региональная модель Банка России на 2017–2020 годы. В проектном управлении Банк России стремился постоянно совершенствовать и обновлять инструментарий и методологию на основе гибких подходов, что в итоге позволило повысить скорость и качество реализации проектов.

Информационные ресурсы развивались преимущественно по направлениям технологии аналитики, электронного взаимодействия с участниками финансового рынка, другими организациями и физическими лицами, централизации функций управления информационными технологиями. Среди наиболее важных следует отметить реализацию возможности применения технологии личных кабинетов, завершение перехода участников финансового рынка на единый электронный формат отчетных данных – XBRL, автоматизацию работы с обращениями потребителей финансовых услуг и инвесторов.

В результате применения новых подходов трансформировалась организационная структура Банка России. Реорганизация центрального аппарата и территориальных учреждений способствовала повышению эффективности деятельности и оптимизации затрат Банка России.

В 2017 году в Банке России продолжилась работа по развитию системы управления рисками. Была разработана и апробирована на отдельных бизнес-процессах Банка России единая комплексная методология управления операционными рисками. Основная цель разработанной методологии – применение подразделениями Банка России единых подходов к управлению операционными рисками, способствующих выработке оптимальных управленческих решений о реагировании на риски и совершенствованию бизнес-процессов.

III.1. Развитие персонала

В 2017 году Корпоративный университет Банка России продолжил реализацию программ обучения и развития персонала с целью совершенствования профессиональных, корпоративных и управленческих компетенций. Централизованное обучение персонала осуществлялось по специально разработанным программам по договорам возмездного оказания образовательных и консультационных услуг с консалтинговыми компаниями, специализированными учебными центрами, образовательными учреждениями и зарубежными партнерами. К проведению занятий привлекались наиболее квалифицированные специалисты-практики и ведущие преподаватели вузов, а также руководители и специалисты Банка России.

В целях реализации стратегических задач, стоящих перед Банком России, значительное внимание уделялось повышению квалификации персонала по вопросам денежно-кредитной политики, надзора за кредитными и некредитными финансовыми организациями, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; функционирования национальной платежной системы, применения международных стандартов финансовой отчетности, организации наличного денежного обращения, развития современных информационных технологий, обеспечения безопасности и защиты информации. В рамках реализации проекта профессиональной переподготовки (программы продолжительностью более 250 академических часов) завершено обучение специалистов надзорных подразделений по программе «Куратор коммерческого банка – банковский менеджер» и начато обучение (с завершением в 2018 году) по программам «Инспектор – руководитель проверки кредитной организации» и «Инспектор – координатор проверки». Закрепление на практике профессиональных знаний и навыков осуществлялось в формате стажировок руководителей и специалистов территориальных учреждений Банка России в других территориальных учреждениях и в структурных подразделениях центрального аппарата Банка России, в ходе которых обучено более 700 человек.

В связи с продолжением реинжиниринга бизнес-процессов в системе Банка России и оптимизации структуры возросла потребность в повышении профессиональной квалификации руководителей и специалистов структурных подразделений центрального аппарата Банка России, на которых в 2017 году приходилось 45% от числа обученных по профессиональным программам. С учетом новых задач, стоящих перед подразделениями по работе с персо-

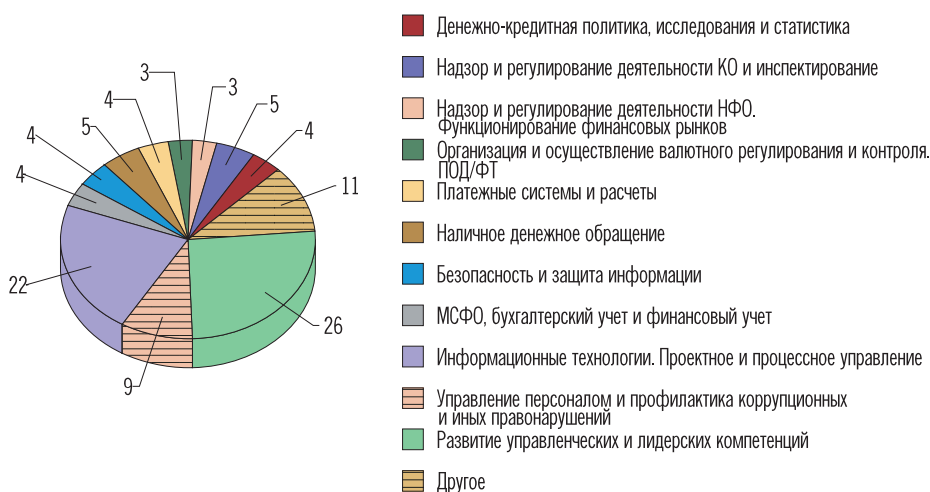
налом, организовано масштабное обучение по вопросам управления персоналом и противодействия коррупции (обучено около 1,5 тыс. человек).

Одной из приоритетных задач развития сотрудников Банка России является обеспечение развития управленческих и лидерских компетенций на уровне лучших мировых стандартов. С этой целью в 2017 году в рамках внутрикорпоративного очного обучения в Банке России проведено 302 мероприятия, обучено 4,4 тыс. человек из числа руководителей разных уровней, разработано 12 новых программ управленческого обучения.

В 2017 году значительные изменения претерпел формат международного сотрудничества: Банк России стал более активно приглашать специалистов из стран-партнеров (Норвегии, Италии, Англии, Венгрии, Индии) для обмена опытом по вопросам применения лучших практик в области макроэкономического прогнозирования, банковского надзора, кредитной кооперации и страхования. В целях обмена опытом организованы визиты в Банк Финляндии, тренинги, семинары и консультации для представителей Народного Банка Китая, Приднестровского республиканского банка и Банка Финляндии. Банк России продолжил оказывать образовательную поддержку национальным банкам Республики Южная Осетия и Республики Абхазия.

В рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков, подписанного в Минске 12 марта 2004 года, в соответствии с программой на 2017 год состоялось 30 международных семинаров, из них в Банке России – 13 семинаров, 16 стажировок представителей центральных банков и видеоконференция. Всего же в целях обмена опытом с

**Централизованное обучение персонала Банка России в 2017 году
(в % от общего числа прошедших обучение)**



зарубежными партнерами проведено 212 учебных мероприятий, в которых приняли участие 659 специалистов Банка России.

С целью повышения эффективности освоения персоналом зарубежного опыта проводилось обучение, направленное на совершенствование уровня владения иностранными языками. В 2017 году в рамках краткосрочных очных специализированных курсов, тренингов и консультаций, а также с использованием дистанционных тренинговых платформ прошли обучение 349 сотрудников структурных подразделений центрального аппарата. Руководители и специалисты могли развивать практические навыки владения английским языком, участвуя в дискуссионных сессиях созданного в Банке России «Английского клуба», а также знакомясь с выпусками еженедельного лингвистического дайджеста, имеющего 772 подписчика. На корпоративном портале Банка России создано «Сообщество Английского клуба», в котором участвуют 140 сотрудников Банка России.

В рамках централизованного очного обучения проведено около 1,3 тыс. учебных мероприятий и обучено 17,5 тыс. руководителей и специалистов, из них на профессиональные программы приходилось 74% обученных работников. Всего по программам профессионального образования с учетом дополнения централизованного обучения мероприятиями в рамках региональной учебы и самостоятельно заключаемых территориальными учреждениями договоров проведено 2,7 тыс. учебных мероприятий и обучено около 25 тыс. человек.

Значительное внимание в 2017 году уделялось разработке и внедрению современных форматов обучения и развития персонала, а также соответствующих технологий, таких как системы управления знаниями, дистанционное обучение, оценка компетенций и другие. Дистанционное обучение предваряло этап очного обучения либо применялось в качестве самостоятельной формы, в том числе в формате вебинаров. Внедрение в 2017 году нового программного продукта WebTutor позволило обучить с применением дистанционных образовательных технологий с целью развития профессиональных и лидерских компетенций 47,7 тыс. человек и провести более 70 тыс. тестирований.

В 2017 году в Банке России было проведено исследование вовлеченности персонала Банка России, в котором приняли участие более 41 тыс. сотрудников (или 78% фактической численности). Общий индекс вовлеченности сотрудников Банка России составил 63% (среднее значение по финансовым организациям и кредитным организациям – 68%). Сотрудники Банка России продемонстрировали высокие показатели, характеризующие приверженность организации и увлеченность работой, сравнимые со средними показателями на финансовом рынке.

III.2. Развитие процессного управления

В 2017 году в рамках программы по реинжинирингу бизнес-процессов Банка России было реализовано 44 проекта по оптимизации ключевых бизнес-процессов структурных подразделений Банка России. Выполняются мероприятия по внедрению разработанных целевых бизнес-процессов. Задачами этих мероприятий являются:

- улучшение внешнего взаимодействия;
- переход на электронное взаимодействие с участниками финансового рынка;
- унификация надзорных процедур для разных сегментов финансового рынка;
- усиление функций развития финансового рынка и повышение уровня финансовой грамотности;
- повышение эффективности внутренней деятельности;
- унификация бизнес-процессов и исключение дублирования функций;
- повышение гибкости управления за счет внедрения матричной модели;
- автоматизация бизнес-процессов в соответствии с результатами реинжиниринга и утвержденной ИТ-стратегией;
- внедрение системы постоянного совершенствования бизнес-процессов.

По итогам реинжиниринга бизнес-процессов Банка России была разработана целевая региональная модель Банка России на 2017–2020 годы. В ее рамках в 2017 году внедрены единые нормативы численности, единое функциональное распределение и единые штатные расписания в главных управлениях и отделениях Банка России.

Согласно целевой региональной модели в структуре Банка России в 2017 году созданы следующие хабы:

- центры допуска участников финансового рынка – Санкт-Петербург, Екатеринбург;
- центр компетенций по противодействию нелегальной деятельности – Краснодар;
- хабы по регистрации эмиссий – Орел и Симферополь;
- единый центр тестирования и контроля качества – Санкт-Петербург;
- инновационные лаборатории – Новосибирск, Казань;
- региональные центры развития ИТ-решений – Екатеринбург, Санкт-Петербург, Москва, Казань, Томск, Рязань;
- объединенные эксплуатационные хабы – Нижний Новгород, Красноярск, Воронеж, Санкт-Петербург;

- хаб по обработке отчетности – Тверь;
- хабы по надзору за деятельностью субъектов коллективных инвестиций – Санкт-Петербург, Новосибирск, Москва;
- хабы по надзору за профессиональными участниками рынка ценных бумаг – Нижний Новгород, Екатеринбург, Москва;
- хаб по надзору за деятельностью субъектов страхового дела – Москва;
- аналитический центр по микрофинансовым организациям – Самара;
- аналитический центр по ломбардам – Казань.

Региональная модель Банка России внедряется в соответствии с утвержденной дорожной картой внедрения целевой региональной модели.

III.3. Развитие проектного управления

В 2017 году продолжалось активное развитие проектного управления в Банке России. По состоянию на декабрь 2017 года портфель проектов Банка России включал 165 проектов – как с ИТ-составляющей, так и проектов по оптимизации бизнес-процессов Банка России.

Развитие проектного управления в Банке России позволило повысить скорость и качество реализации проектов. За 2017 год реализовано более 50 проектов, в том числе внедрен процесс информационного обмена электронными документами, содержащими данные об активах, между кредитными организациями и Банком России с использованием технологии личных кабинетов.

В рамках реализации проекта «Жалоба как подарок» разработана и внедрена система «Обработка обращений в Банке России», запущены в работу два хаба по работе с обращениями, что позволило получить следующий эффект:

- в три раза увеличена производительность сотрудников по работе с типовыми обращениями;
- в режиме онлайн формируются отчеты по жалобам;
- повышен уровень удовлетворенности заявителей обращений;
- обеспечены технологическая и операционная возможности тиражирования хабов при существенном росте обращений;
- порядка 37% обращений из переведенных на обработку в хабы исполняются в течение одного-двух дней без привлечения высококвалифицированных сотрудников.

Кроме того, автоматизирован процесс администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации, что позволило снизить трудозатраты на выполнение процесса.

Внедрена и активно используется надежная, полная и качественная с точки зрения предоставляемой информации система КФП¹ «Новости», интерфейс которой обеспечивает удобный просмотр и поиск документов в системе.

В центральном аппарате Банка России запущен новый корпоративный портал – персональный помощник в работе для каждого сотрудника и удобный инструмент для внутрикорпоративного взаимодействия. Портал является единой точкой доступа к многочисленным внутренним ресурсам и объединяет в себе множество полезных и удобных сервисов, например «Внутренние новости», «Заявление на отпуск», «Быстрый поиск контактов» и другие.

¹ Комплекс функциональных подсистем.

Создана краудсорсинг-платформа, обеспечивающая сбор и обработку инициатив сотрудников Банка России. За время работы краудсорсинг-платформы:

- получено более 260 инициативных предложений;
- реализовано 55 краудсорсинг-проектов;
- в сборе и оценке предложений приняли участие более 7 тыс. сотрудников.

Постоянно развиваются и обновляются инструментарий и методология проектного управления. Во втором полугодии 2017 года учтены особенности применения гибких (agile) подходов. В течение 2017 года осуществлено пилотирование гибких подходов на ряде проектов и отдельных задач, включая создание и обучение семи команд по технологии «Скрам» и трех команд по технологии «Канбан», создано и активно развивается agile-сообщество (проводятся семинары, мастер-классы, деловые игры), прорабатывается нормативная база в части финансового планирования и закупочной деятельности для учета особенностей применения гибких подходов.

В рамках создания базы знаний по проектному управлению Банк России накапливает лучшие практики и передает опыт внедрения и развития проектного управления в федеральные органы государственной власти.

III.4. Развитие информационных технологий в Банке России

В 2017 году продолжена работа по развитию ИТ в рамках реализации Стратегии ИТ Банка России на 2016–2020 годы, одобренной Советом директоров Банка России, дорожной карты Стратегии ИТ Банка России и дорожных карт проектов по внедрению целевых ИТ-платформ. В этот период в Банке России активно развивались технологии аналитики, электронного взаимодействия с участниками финансового рынка, другими организациями и физическими лицами, проводилась централизация функций управления ИТ.

Реализована возможность применения технологии личных кабинетов, которые были активированы для 6800 участников финансового рынка, в том числе для 568 кредитных (включая организации, прекратившие работу в 2017 году) и 296 страховых организаций и брокеров. Обмен информацией в электронной форме позволяет участникам финансового рынка и Банку России ускорить и упростить доставку документов, устранить проблемы, связанные с их территориальной удаленностью.

Для устойчивого и целенаправленного взаимодействия Банка России и участников финансового рынка завершен переход участников финансового рынка на единый электронный формат отчетных данных – XBRL. Профессиональному сообществу предоставлены таксономия, средства конвертации данных и обучающий модуль.

В целях повышения доступности финансовых продуктов и услуг для граждан и бизнеса запущен в работу портал Банка России «Финансовая культура», который является аккумулятором достоверной актуальной информации по всем вопросам финансовой сферы. Предоставляя в доступной форме информацию о финансовых рынках, институтах и инструментах, он помогает разобраться в мире финансовых инструментов, улучшить навыки финансового планирования и повысить уровень финансовых знаний.

В рамках проекта «Жалоба как подарок», продолжающего реализацию мер по повышению качества работы с обращениями потребителей финансовых услуг и инвесторов, проведена автоматизация классификации запросов и формирования ответов на типовые запросы, что значительно повысило эффективность работы Банка России по защите прав потребителей.

Реализован обмен с федеральными органами исполнительной власти электронными документами (не имеющими оригинала на бумажном носителе), подписанными усиленной квалифицированной электронной подписью уполномоченных должностных лиц Банка России, через систему межведомственного электронного документооборота (МЭДО).

В 2017 году Банк России инициировал и получил возможность предоставлять услуги в электронной форме с использованием Единого портала государственных и муниципальных услуг (функций).

Для повышения эффективности информационной поддержки процессов государственной регистрации некредитных финансовых организаций и лицензирования их деятельности в Банке России внедрена система «Реестры участников финансовых рынков», применение которой обеспечивает автоматизацию и централизацию процессов сбора, контроля и хранения регистрационных данных некредитных финансовых организаций.

В целях перехода к эффективному централизованному надзору за участниками финансового рынка внедряется система «Единое досье поднадзорной организации», обеспечивающая автоматизацию бизнес-процессов надзорной деятельности.

Активно развиваются технологии для решения задач анализа рисков и зависимостей на основе анализа больших массивов неформализованных данных (Big Data), позволяющие оценивать качество кредитного портфеля физических лиц, отслеживать отсутствие манипуляций с отчетностью, наблюдать за качеством кредитного портфеля в динамике, выявлять плохие кредиты физических лиц, находить сквозные цепочки движения денежных потоков между различными кредитными организациями.

В целях повышения внутрикорпоративной культуры, качества доведения до всех сотрудников Банка России внутрикорпоративной информации, а также внедрения единых инструментов для совместной работы, коллективного взаимодействия и внутренних сервисов реализован новый корпоративный Интранет-портал, который уже сейчас активно используется сотрудниками центрального аппарата Банка России. В 2018 году запланировано подключение к Интранет-порталу всех сотрудников территориальных учреждений Банка России.

Продолжается внедрение новой операционной модели ИТ Банка России, которая направлена на централизацию функций управления ИТ и развитие внутренних компетенций для повышения качества и скорости, а также снижения стоимости разработки ИТ-решений, повышения качества предоставления ИТ-услуг. Реализован процесс управления уровнем ИТ-услуг, позволяющий обеспечить контроль и снизить операционные риски процессов Банка России. В Москве, Санкт-Петербурге, Казани, Екатеринбурге, Томске и Рязани созданы региональные центры развития, формируются команды и консолидируются основные компетенции в соответствии со специализацией. Региональные центры обеспечивают разработку, тестирование и документирование прикладных плат-

форм, соответствие разработанного ИТ-решения функциональным требованиям, третью линию поддержки эксплуатируемых систем. В Новосибирске и Казани созданы инновационные лаборатории, обеспечивающие проведение исследований новых технологических решений и пилотирование новых ИТ-решений. На данный момент в региональных центрах развития и инновационных лабораториях работает около 500 сотрудников Банка России.

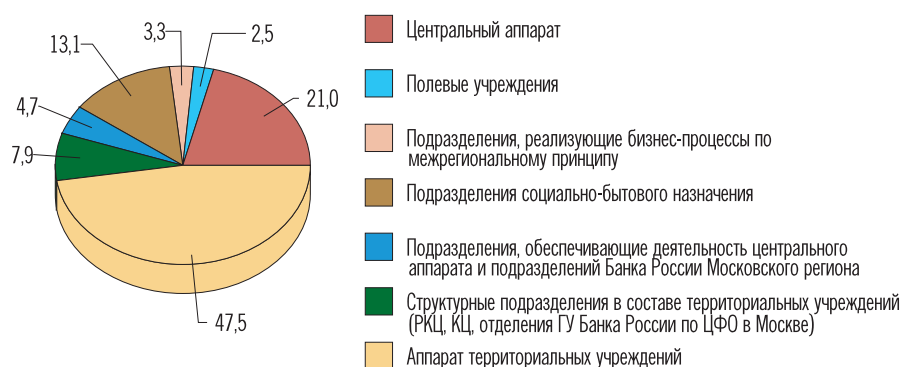
III.5. Изменения в организационной структуре

В 2017 году Банком России продолжена активная работа по совершенствованию организационной структуры Банка России и оптимизации численности персонала.

В рамках реализуемых мероприятий был пересмотрен механизм формирования подразделений, исполняющих типовые однородные функции. Так, в целях унификации качества, стандартизации процессов, исключения дублирующих функций и оптимизации затрат в Банке России создавались подразделения, реализующие бизнес-процессы по межрегиональному принципу и располагающиеся в территориальных учреждениях (хабы).

Продолжена реорганизация центрального аппарата. В целях повышения эффективности надзорной деятельности на базе подразделений территориальных учреждений создана Служба текущего банковского надзора¹. В связи с централизацией работы по оценке и управлению рисками в деятельности кредитных организаций изменена структура Службы анализа рисков. Для реализации предусмотренного федеральным законодательством механизма финансового оздоровления кредитных организаций с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора создан Департамент финансового оздоровления. С целью развития и внедрения новых цифровых технологий и дигитализации финансового рынка создан Департамент финансовых технологий. В рамках дальнейшего совершенствования процессного управле-

Численность работников Банка России в разрезе
структурных подразделений на 1.01.2018
(%)



¹ См. подраздел II.2.4.1 «Кредитные организации, банковские группы, банковские холдинги».

ния создан Департамент проектов и процессов. Организационные изменения и преобразования проведены практически во всех подразделениях центрального аппарата.

В 2017 году были также продолжены мероприятия, начатые в предыдущие годы.

В соответствии с программой оптимизации расчетной сети территориальных учреждений в 2017 году ликвидировано 46 расчетно-кассовых центров, а также завершена очередная стадия оптимизации штата подразделений социально-бытовой сферы.

По состоянию на 1 января 2018 года структура Банка России включает 406 подразделений, в том числе центральный аппарат; семь главных управлений с входящими в их состав 74 отделениями (отделениями – национальными банками), одним межрегиональным хранилищем, 109 расчетно-кассовыми центрами и двумя отделениями Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу; 22 подразделения, реализующие бизнес-процессы по межрегиональному принципу (хабы); 91 полевое учреждение; Представительство Банка России в Китайской Народной Республике, вспомогательные подразделения.

В ходе проведения организационно-штатных изменений численность работников Банка России в 2017 году увеличилась на 0,9 тыс. единиц, или на 2%, и составила 55,6 тыс. единиц. В первой половине 2018 года, с учетом принятых в 2017 году решений, численность сократится на 3,2 тыс. единиц, или на 5,7%.

III.6. Развитие системы закупок Банка России

В 2017 году в системе закупок Банка России продолжались масштабные изменения в рамках реализации Стратегии развития закупочной деятельности Банка России до 2020 года. Осуществлен переход к централизованной системе управления и организации закупок. С целью исключения конфликта интересов разделены функции заказчика и закупщика, создана единая функциональная вертикаль закупочных подразделений, под управление которой переданы функции организации и проведения закупок структурных подразделений Банка России.

Закупочная деятельность осуществлялась в соответствии с Годовым планом закупок, размещенным на официальном сайте Банка России. В 2017 году проведено 4217 процедур выбора поставщика (подрядчика, исполнителя) с совокупным объемом начальной (максимальной) цены договора 42,5 млрд рублей.

Для повышения прозрачности закупочного процесса применялись преимущественно открытые способы определения поставщиков (подрядчиков, исполнителей), доля которых в стоимостном выражении увеличилась на 18% относительно 2016 года. В 2017 году открытыми способами проведено 2849 процедур (или 67,5% от их общего количества) с объемом начальной (максимальной) цены договора 27,2 млрд рублей (64%). В электронной форме проведено 77% открытых процедур. Информация о закупках Банка России размещена в Единой информационной системе в сфере закупок Банка России (ЕИС СЗ), а при проведении открытым способом – опубликована на электронной торговой площадке «Сбербанк-АСТ».

Экономия при проведении конкурентных закупочных процедур в 2017 году составила 2,01 млрд рублей при среднем снижении от начальной (максимальной) цены договора на 6,2%. Экспертиза закупочной документации, направленная на оптимизацию технических решений и обеспечение корректности стоимостных показателей, позволила уменьшить на 795 млн рублей объем начальной (максимальной) цены договора.

Для построения сквозного процесса закупочной деятельности введен в действие электронный реестр договоров в ЕИС СЗ, обеспечивший целостность данных и их хранение в едином информационном пространстве.

С целью совершенствования координации и контроля деятельности закупочных подразделений и снижения уровня потенциальных рисков разработана и подготовлена к внедрению система ключевых показателей эффективности.

В 2017 году продолжена работа по развитию нормативно-правовой базы в сфере закупок Банка России. Разработаны методи-

ческие рекомендации по формированию категорийных стратегий и заложена методологическая основа для внедрения категорийного подхода к управлению системой закупок. Начата разработка категорийных стратегий для закупок в области информационных технологий с наибольшим потенциалом для оптимизации.

В начале 2018 года вступило в силу новое положение о закупках Банка России, направленное на повышение гибкости принятия решений и внедрение современных инструментов проведения конкурентных закупочных процедур.

III.7. Внутренний аудит

В 2017 году продолжена реализация Концепции развития внутреннего аудита Банка России на 2016–2020 годы¹ в целях повышения эффективности и достижения приоритетов развития внутреннего аудита посредством внедрения дистанционного аудита, предпроектного аудита стратегических проектов Банка России, смещения приоритетов от аудита подразделений к аудиту бизнес-процессов Банка России на основе риск-ориентированного подхода, развития системы управления рисками Банка России.

Внутренний аудит в отчетном периоде был ориентирован на оценку эффективности наиболее значимых бизнес-процессов, функциональных и структурных преобразований Банка России. В ходе проведения процедур внутреннего аудита учитывались результаты реинжиниринга бизнес-процессов Банка России, в том числе трансформация региональной модели Банка России, акцентировалось внимание на повышении качества корпоративного управления и риск-менеджмента, на выявлении неэффективных процессов и системных проблем.

В 2017 году Службой главного аудитора Банка России (далее – Служба) проведена 91 процедура внутреннего аудита, в том числе 72 аудиторские проверки, пять аналитических мероприятий, 11 мониторингов и три аудита проектов.

Объектами аудита являлись подразделения центрального аппарата Банка России, территориальные учреждения Банка России, включая структурные подразделения в их составе, Межрегиональный центр обработки информации Банка России, Межрегиональный центр безопасности Банка России, полевые учреждения Банка России.

С учетом тенденций на финансовых рынках Службой осуществлялся ежедневный мониторинг управления активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах, а также оценка применяемых функциональными подразделениями Банка России мер реагирования на риски, возникающие при совершении операций.

В ходе аудита реализации Банком России денежно-кредитной политики осуществлялся анализ бизнес-процессов по совершению сделок репо с банками-резидентами на внутреннем рынке.

В условиях масштабных изменений в организации и осуществлении надзора за кредитными организациями Служба в рамках аналитических мероприятий по исследованию причин банкротств

¹ Одобрена Советом директоров Банка России (протокол заседания от 13.05.2016 № 13).

отдельных кредитных организаций проводила детальный анализ надзорных мероприятий и давала рекомендации по совершенствованию законодательства, нормативных актов Банка России, бизнес-процессов, процедур управления рисками и внутреннего контроля.

В русле работы Банка России по оздоровлению финансового сектора Служба осуществляла аудит вопросов организации работы временных администраций по управлению кредитными организациями и осуществлению контроля за деятельностью конкурсных управляющих. В рамках внедрения нового механизма финансового оздоровления кредитных организаций посредством их докапитализации Службой проведен мониторинг работы временных администраций по управлению кредитными организациями ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «БИНБАНК» и сформированы предложения по совершенствованию работы временных администраций по управлению кредитными организациями.

Основное внимание Службы при проведении аудита организации и осуществления надзора за деятельностью некредитных финансовых организаций было направлено на оценку влияния качественных трансформаций, происходящих в структурных подразделениях Банка России в рамках реинжиниринга бизнес-процессов Банка России, на выполнение возложенных на Банк России функций в сфере контроля и надзора за НФО.

При проведении аудита организации наличного денежного обращения особое внимание уделялось развитию инновационной среды обработки и хранения денежной наличности, созданию оптимальной модели перевозки и хранения ценностей, эффективности бизнес-процессов, практике перехода к частично децентрализованной модели управления наличным денежным обращением при хранении и обработке денежной наличности.

Ключевыми вопросами аудита платежной системы Банка России являлись обеспечение бесперебойности функционирования и эффективность платежной системы, которые рассматривались с учетом установленных требований, целевых ориентиров и потенциальных рисков.

В условиях формирования единого системного подхода к развитию информационных технологий, определенного Стратегией ИТ Банка России на 2016–2020 годы, для обеспечения устойчивого развития и функционирования Банка России, а также поддержки изменяемых бизнес-процессов в ходе аудита информатизации деятельности давалась оценка обеспечения непрерывности предоставления сервисов, оперативности реагирования на нештатные ситуации и инциденты, выполнения обязательств подрядными ор-

ганизациями, осуществлялся мониторинг реализации упомянутой Стратегии ИТ Банка России.

С учетом проводимого реинжиниринга бизнес-процессов Банка России осуществлялись непрерывный мониторинг строительства и ввода в эксплуатацию крупных объектов Банка России, аудит кросс-функционального бизнес-процесса финансового планирования в Банке России. Проведен анализ выполнения решений Комиссии по оптимизации расходов Банка России², включая анализ деятельности подразделений Банка России при решении задач повышения эффективности бизнес-процессов и оптимизации использования ресурсов. В условиях совершенствования кадровой политики Банка России проведена проверка организации работы по управлению персоналом.

При аудите обеспечения внутренней безопасности и охраны объектов Банка России серьезное внимание уделялось оценке выполнения мероприятий, предусмотренных Среднесрочным планом по совершенствованию системы антитеррористической защищенности и повышению устойчивости функционирования объектов Банка России на 2015–2017 годы.

Аудит обеспечения информационной безопасности был направлен на соблюдение требований Банка России в части создания, внедрения и эксплуатации элементов информационно-телекоммуникационной системы Банка России, используемых в платежных технологиях, системах, обрабатывающих информацию ограниченного доступа и персональные данные.

С 2017 года Служба проводит внутренний финансовый аудит выполнения Банком России функции администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов в целях оценки надежности внутреннего финансового контроля и подтверждения достоверности бюджетной отчетности.

Результаты внутреннего аудита в целом подтверждают выполнение объектами аудита возложенных на них функций и соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, соответствие системы внутреннего контроля и управления рисками характеру совершаемых операций.

Руководство Банка России и Национальный финансовый совет информировались о результатах внутреннего аудита, принимались соответствующие управленческие решения, обеспечивался контроль их выполнения.

² Создана по решению Совета директоров Банка России (протокол заседания от 30.04.2015 № 15).

В отчетном периоде обеспечивалось взаимодействие Банка России со Счетной палатой Российской Федерации в рамках осуществления ею контрольных и экспертно-аналитических мероприятий, а также с аудитором годовой финансовой отчетности Банка России. Продолжалось осуществление мониторинга взаимодействия подразделений Банка России с государственными органами в рамках борьбы с правонарушениями в сфере экономики.

**IV. ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ
И АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Годовая финансовая отчетность

Содержание

Введение	306
Годовой баланс	307
Отчет о финансовых результатах	308
Капитал, фонды и распределение прибыли	309

Примечания к Годовой финансовой отчетности за 2017 год

1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности, принципы Учетной политики	312
2. Объекты бухгалтерского учета и способы их оценки	312
3. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	326
4. Драгоценные металлы	328
5. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	328
6. Кредиты и депозиты	330
7. Ценные бумаги	332
8. Требования к МВФ	334
9. Прочие активы	335
10. Наличные деньги в обращении	337
11. Средства на счетах в Банке России	338
12. Средства в расчетах	339
13. Выпущенные ценные бумаги	340
14. Обязательства перед МВФ	340
15. Прочие пассивы	340
16. Капитал	341
17. Процентные доходы	342
18. Доходы от операций с ценными бумагами	343
19. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций	343
20. Прочие доходы	344
21. Процентные расходы	344
22. Расходы по операциям с ценными бумагами	345
23. Расходы по организации наличного денежного обращения	346
24. Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий	346
25. Прочие операционные расходы	347
26. Расходы на содержание служащих Банка России	347
27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах	348
28. События, произошедшие после отчетной даты	352
Отчет о полученной прибыли и ее распределении	353
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России	354
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России	356
Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах	360
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России	361
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений	362

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Введение

Введение

Годовая финансовая отчетность раскрывает информацию по банковским операциям и иным сделкам, совершенным Банком России для выполнения функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями) (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность за 2017 год (далее – финансовая отчетность) включает:

- годовой баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах;
- отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

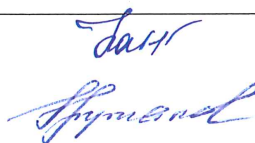
Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Годовой баланс за 31 декабря 2017 года
(в миллионах рублей)

	Примечание	2017	2016
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы	4	4 505 183	3 747 462
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	5	18 878 512	18 005 132
3. Кредиты и депозиты	6	3 517 842	4 175 075
4. Ценные бумаги, из них:	7	886 080	528 853
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		218 883	311 787
4.2. Акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства		456 200	0
5. Требования к МВФ	8	1 491 825	1 504 140
6. Прочие активы, из них:	9	1 535 664	1 013 444
6.1. Основные средства		80 069	77 543
6.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		151	150
Всего активов		30 815 106	28 974 106
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении	10	9 539 356	8 790 093
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	11	11 003 154	9 985 488
2.1. Правительства Российской Федерации		4 565 692	4 662 005
2.2. Кредитных организаций - резидентов		4 812 384	3 093 328
3. Средства в расчетах	12	705	2 771
4. Выпущенные ценные бумаги	13	356 777	0
5. Обязательства перед МВФ	14	1 407 818	1 392 851
6. Прочие пассивы	15	120 808	111 393
7. Капитал, в том числе:	16	8 386 488	8 647 765
7.1. Уставный капитал		3 000	3 000
7.2. Резервы и фонды		8 818 796	8 644 765
7.3. Убыток отчетного года		(435 308)	0
8. Прибыль отчетного года		0	43 745
Всего пассивов		30 815 106	28 974 106

Председатель Банка России
Главный бухгалтер Банка России
«27» апреля 2018 года



Э.С. Набиуллина
А.В. Кругалов

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет о финансовых результатах
(в миллионах рублей)

	Примечание	2017	2016
ДОХОДЫ			
Процентные доходы	17	282 082	355 044
Доходы от операций с ценными бумагами	18	17 195	39 758
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций, в том числе доходы от участия в капитале ПАО Сбербанк	19	70 866	24 272
Прочие доходы	20	20 866	11 118
Итого доходов		391 009	430 192
РАСХОДЫ			
Процентные расходы	21	136 063	106 068
Расходы по операциям с ценными бумагами	22	52 517	33 704
Расходы по организации наличного денежного обращения	23	9 746	9 750
Чистые расходы по формированию провизий	24	385 619	29 649
Прочие операционные расходы	25	63 659	95 775
Расходы на содержание служащих Банка России	26	110 952	111 501
Итого расходов		758 556	386 447
Финансовый результат деятельности до перечисления доходов, полученных от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года		(367 547)	43 745
Доходы, полученные от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, и перечисленные в федеральный бюджет в соответствии с частью 7 статьи 2 Федерального закона от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ		(67 761)	0
(Убыток отчетного года)/прибыль отчетного года		(435 308)	43 745

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Капитал, фонды и распределение прибыли
(в миллионах рублей)

	Устав- ный капи- тал	Резер- ный фонд	Соци- аль- ный фонд	Накоп- ленная пере- оценка драго- ценных метал- лов	Накоп- ленные курсовые разницы по ино- странной валюте	Положи- тельная пере- оценка ценных бумаг, имею- щихся в наличии для про- дажи	Прирост стоимо- сти имуше- ства при пере- оценке	Убыток за год	Итого Прибыль капитал за год
Остаток по состоянию за 31 декабря 2014 года после налогообложения и распределения прибыли за 2014 год в 2015 году	3 000	318 840	3 128	1 953 053	6 753 716	32 732	7 966	0	9 072 435
Прибыль за 2015 год	0	0	0	0	0	0	0	0	112 575
Направлено в фонды в 2015 году	0	0	1	462 078	2 953 341	31 201	0	0	3 446 621
Использовано за счет фондов в 2015 году	0	0	(204)	0	0	(15 105)	0	0	(15 309)
Остаток по состоянию за 31 декабря 2015 года до нало- гообложения и распределения прибыли за 2015 год	3 000	318 840	2 925	2 415 131	9 707 057	48 828	7 966	0	12 503 747
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2015 год	0	0	0	0	0	0	0	0	(195)
Перечислено в федеральный бюджет	0	0	0	0	0	0	0	0	(101 142)
Распределение прибыли за 2015 год, остающейся в распо- ряжении Банка России	0	10 788	450	0	0	0	0	0	11 238
Остаток по состоянию за 31 декабря 2015 года после	3 000	329 628	3 375	2 415 131	9 707 057	48 828	7 966	0	12 514 985

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Капитал, фонды и распределение прибыли
(в миллионах рублей)

**налогообложения и распределения прибыли за 2015 год
в 2016 году**

Прибыль за 2016 год	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43 745
Направлено в фонды в 2016 году	0	0	0	0	0	18 558	0	0	0	0	18 558	0
Использовано за счет фондов в 2016 году	0	0	(225)	(420 647)	(3 446 902)	(18 004)	0	0	0	0	(3 885 778)	0
Остаток по состоянию за 31 декабря 2016 года до налогообложения и распределения прибыли за 2016 год	3 000	329 628	3 150	1 994 484	6 260 155	49 382	7 966	0	8 647 765	43 745	0	8 647 765
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2016 год	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(153)
Перечислено в федеральный бюджет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(39 233)
Распределение прибыли за 2016 год, остающейся в распоряжении Банка России	0	4 185	174	0	0	0	0	0	0	0	4 359	(4 359)
Остаток по состоянию за 31 декабря 2016 года после налогообложения и распределения прибыли за 2016 год в 2017 году	3 000	333 813	3 324	1 994 484	6 260 155	49 382	7 966	0	8 652 124	0	8 652 124	0
Убыток за 2017 год	0	0	0	0	0	0	0	0	(435 308)	(435 308)	0	0
Направлено в фонды в 2017 году	0	0	0	271 286	0	1 795	0	0	273 081	0	273 081	0
Использовано за счет фондов в 2017 году	0	0	(315)	0	(71 659)	(31 435)	0	0	(103 409)	0	(103 409)	0
Остаток по состоянию за 31 декабря 2017 года до налогообложения за 2017 год	3 000	333 813	3 009	2 265 770	6 188 496	19 742	7 966	(435 308)	8 386 488	0	8 386 488	0

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Капитал, фонды и распределение прибыли
(в миллионах рублей)

Налоги и сборы, в том числе уплаченные авансовыми платежами в 2017 году	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(151)	0
Остаток по состоянию за 31 декабря 2017 года после налогообложения за 2017 год	3 000	333 813	3 009	2 265 770	6 188 496	19 742	7 966	(435 459)	8 386 337	0	0

Раскрытие информации о фондах и распределении прибыли Банка России представлено в отчете о полученной прибыли и ее распределении и отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности, принципы Учетной политики

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П «О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения», Положением Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П «Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета» (далее – Учетная политика) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

Активы (требования) и обязательства принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Первоначальная стоимость не изменяется до момента их списания, реализации или выкупа, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, Учетной политикой, нормативными и иными актами Банка России.

Особенности дальнейшей оценки (переоценки) стоимости активов (требований) и обязательств изложены в примечании 2.

Финансовая отчетность составлена на основании данных годового баланса Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица.

Финансовая отчетность составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России, организаций – юридических лиц, учрежденных Банком России. Законодательством Российской Федерации не установлено требование о составлении Банком России консолидированной финансовой отчетности с включением финансовых отчетностей кредитных организаций и других организаций, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России, организаций – юридических лиц, учрежденных Банком России.

Финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации – российских рублях (далее по тексту – рубли), в миллионах рублей, обозначенных сокращением «млн руб.».

Финансовая отчетность составлена за период с 1 января по 31 декабря 2017 года включительно.

Числовые значения в скобках, приведенные в таблицах, являются отрицательными.

Для целей настоящей финансовой отчетности операции Банка России с кредитными организациями и государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Внешэкономбанк) вместе именуются как операции с банками-резидентами.

К банкам-резидентам, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100%, отнесены банки-резиденты с прямым участием в уставном капитале Российской Федерации в лице Минфина России, Федерального агентства по управлению государственным имуществом; субъектов Российской Федерации в лице министерств и ведомств этих субъектов; Банка России, государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» и Внешэкономбанка (примечания 6, 11).

2. Объекты бухгалтерского учета и способы их оценки

(а) Драгоценные металлы

Активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, в том числе драгоценные металлы, содержащиеся в памятных и инвестиционных монетах, размещенные на металлических счетах (счетах ответственного хранения и на обезличенных металлических счетах) Банка России, открытых в банках-нерезидентах и банках-резидентах, драгоценные металлы, размещенные в депозиты, принимаются к учету по стоимости драгоценных металлов по учетным ценам на аффинированные драгоценные металлы (далее – учетная цена), действующим на дату совершения операции (сделки) с драгоценными металлами (дату перехода прав (дату поставки драгоценных металлов), и переоцениваются по мере изменения учетных цен. Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на лондонском рынке наличного металла.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, на конец отчетного года отражаются в бухгалтерском учете по справедливой стоимости с учетом корректировки исходящих остатков драгоценных металлов. Справедливой стоимостью драгоценных металлов на конец отчетного года являются последние значения цен на драгоценные металлы, зафиксированные на лондонском рынке наличного металла «spot» в отчетном году, пересчитываемые по официальному курсу доллара США к рублю, действующему на отчетную дату.

Превышение положительных нерезализованных разниц, возникающих от переоценки остатков балансовых счетов в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, а также от корректировки по справедливой стоимости, над отрицательными нерезализованными разницами относится на балансовый счет «Накопленная переоценка драгоценных металлов» в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

В случае превышения отрицательной нерезализованной разницы над положительной нерезализованной разницей по результатам деятельности за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нерезализованных разниц, отраженных на балансовом счете «Накопленная переоценка драгоценных металлов» в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете «Накопленная переоценка драгоценных металлов» отрицательные нерезализованные разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете «Накопленная переоценка драгоценных металлов») относятся на операционные расходы Банка России соответствующего отчетного года по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные разницы – доходы или расходы, возникающие при проведении операций с драгоценными металлами по цене, отличной от учетной цены на драгоценный металл, рассчитываются по каждой отдельной операции. Реализованная разница определяется как разница между фактической суммой сделки и суммой, определенной на основе учетной цены на соответствующий драгоценный металл.

Реализованные разницы по операциям с драгоценными металлами определяются на дату перехода прав на драгоценный металл по сделке. Чистые положительные реализованные разницы отражаются в финансовой отчетности в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

Стоимость драгоценных металлов в монетах по учетным ценам, по операциям передачи монет, и номинальная стоимость монет в день составления спецификации зачисляются на балансовый счет по учету выбытия (реализации) имущества, дальнейшая переоценка указанных драгоценных металлов не производится.

Требования и обязательства Банка России по поставке драгоценных металлов по срочным сделкам в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по мере изменения учетных цен на драгоценные металлы.

Стоимость драгоценных металлов, использованная для пересчета стоимости активов (требований) и обязательств в драгоценных металлах, на отчетную дату составила: 2 400.9700 рубля за 1 грамм золота (2016 год: 2 260.4300 рубля за 1 грамм золота); 31.2300 рубля за 1 грамм серебра (2016 год: 31.6700 рубля за 1 грамм серебра); 1 716.7000 рубля за 1 грамм платины (2016 год: 1 768.8000 рубля за 1 грамм платины); 1 955.5900 рубля за 1 грамм палладия (2016 год: 1 318.3100 рубля за 1 грамм палладия).

(б) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы (требования) и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, принимаются к учету на дату совершения операции или сделки в иностранной валюте (в первую по сроку дату расчетов, предусмотренную условиями сделки) по официальному курсу иностранной валюты к рублю, установленному Банком России (далее – официальный курс), действующему на эту дату. Порядок установления официальных курсов определяется нормативными и иными актами Банка России.

Активы (требования) и обязательства в иностранной валюте переоцениваются по мере изменения официального курса.

Превышение положительных нерезализованных курсовых разниц, возникающих от переоценки остатков балансовых счетов, на которых учитываются средства в иностранной валюте, над отрицательными нерезализованными курсовыми разницами при изменении официальных курсов относится на балансовый счет «Накопленные курсовые разницы» в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

В случае превышения отрицательных нереализованных курсовых разниц над положительными нереализованными курсовыми разницами за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете «Накопленные курсовые разницы» в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете «Накопленные курсовые разницы» отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете «Накопленные курсовые разницы») относятся на прочие операционные расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с иностранными валютами по курсам, отличным от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России в дату совершения операции. Сумма превышения положительных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над отрицательными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих доходов, а сумма превышения отрицательных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над положительными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих операционных расходов.

Суммы полученных и уплаченных авансов и предварительной оплаты по хозяйственным операциям с организациями-нерезидентами (за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги), а также суммы предварительной оплаты при совершении Банком России операций по участию в капиталах организаций, не переоцениваются.

Требования и обязательства Банка России по срочным сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов (требований) и обязательств в иностранной валюте, на отчетную дату составили: 57.6002 рубля за 1 доллар США (2016 год: 60.6569 рубля за 1 доллар США); 68.8668 рубля за 1 евро (2016 год: 63.8111 рубля за 1 евро), 77.6739 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства (2016 год: 74.5595 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства); 45.9258 рубля за 1 канадский доллар (2016 год: 44.9710 рубля за 1 канадский доллар); 51.1479 рубля за 100 японских иен (2016 год: 51.8324 рубля за 100 японских иен); 81.8326 рубля за 1 СДР (специальные права заимствования) (2016 год: 81.2857 рубля за 1 СДР); 44.9570 рубля за 1 австралийский доллар (2016 год: 43.8064 рубля за 1 австралийский доллар), 88.4497 рубля за 10 китайских юаней (2016 год: 87.2824 рубля за 10 китайских юаней).

(в) Ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги, кроме векселей, в зависимости от цели приобретения подразделяются на категории:

- «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», к ним относятся ценные бумаги, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе (до 1 года), справедливая стоимость которых может быть надежно определена;

- «Удерживаемые до погашения», к ним относятся ценные бумаги, которые Банк России намерен удерживать до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения);

- «Имеющиеся в наличии для продажи», к ним относятся ценные бумаги, которые при приобретении не определены в категорию «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «Удерживаемые до погашения».

Ценные бумаги принимаются к учету по первоначальной стоимости, которая включает цену приобретения (покупную стоимость), либо в случае приобретения ценных бумаг не на рыночных условиях, справедливую стоимость на дату приобретения, а также для ценных бумаг категорий «Имеющиеся в наличии для продажи» и «Удерживаемые до погашения» существенные дополнительные издержки (затраты), прямо связанные с их приобретением. Существенными признаются затраты в сумме, превышающей 5.0% от суммы сделки.

В случае приобретения долговых обязательств не на рыночных условиях разница между ценой приобретения (покупной стоимостью) и справедливой стоимостью относится на счета по учету доходов или расходов от операций с ценными бумагами.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Ценные бумаги принимаются к учету в валюте номинала (обязательства).

Стоимость ценных бумаг, приобретенных за валюту, отличную от валюты номинала (обязательства), определяется по официальному курсу на дату приобретения или по кросс-курсу, рассчитанному с использованием официальных курсов.

После первоначального признания балансовая стоимость ценных бумаг изменяется с учетом начисляемых процентных доходов (процентных расходов), сумм частичного погашения номинала ценных бумаг и выплат купона, а также для ценных бумаг категорий «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «Имеющиеся в наличии для продажи» – с учетом переоценки по справедливой стоимости.

Сумма дисконта, а также процентные (купонные) доходы, уменьшенные на сумму премии, признаются в качестве процентных доходов. Под дисконтом по ценной бумаге понимается положительная разница между номинальной стоимостью (текущим номиналом) ценной бумаги и ее первоначальной стоимостью без учета процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения.

Сумма премии, превышающая величину процентных (купонных) доходов, признается в качестве процентного расхода. Под премией по ценной бумаге понимается отрицательная разница между номинальной стоимостью (текущим номиналом) ценной бумаги и ее первоначальной стоимостью без учета процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения.

Начисление процентных доходов и расходов осуществляется равномерно с даты приобретения ценных бумаг и в течение оставшегося срока их обращения, если нормативными или иными актами Банка России не определено иное.

Процентные доходы по ценным бумагам, по которым отсутствует неопределенность в их получении, а также процентные расходы по ценным бумагам признаются соответственно в качестве дохода или расхода в последний рабочий день месяца, при выбытии (реализации) или погашении ценных бумаг, а также при выплате процентных (купонных) доходов эмитентом. Процентные доходы по ценным бумагам, получение которых признается неопределенным, учитываются на отдельных внебалансовых счетах по учету неполученных процентных доходов и признаются в качестве дохода по факту их получения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории «Имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

Для оценки по справедливой стоимости ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке на организованных (биржевых) торгах, а также для ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, за исключением еврооблигаций Российской Федерации, используются цены, представленные организатором торговли по результатам последних организованных торгов. Для оценки ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке не на организованных (на внебиржевых) торгах, а также для ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внутреннем финансовом рынке и которые не допущены к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, и для оценки еврооблигаций Российской Федерации используются последние котировки (цены), представленные в информационной системе Bloomberg. Для оценки справедливой стоимости ценных бумаг, по которым не имеется репрезентативных котировок (цен), применяются модели оценки, основанные на рыночных данных.

Сумма переоценки ценных бумаг определяется как разница между справедливой стоимостью ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) и их балансовой стоимостью без учета переоценки, отраженной на соответствующих балансовых счетах.

Переоценка ценных бумаг категории «Имеющиеся в наличии для продажи» в течение года учитывается на балансовых счетах «Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи – положительные разницы», «Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи – отрицательные разницы».

По итогам года сумма превышения положительной переоценки над отрицательной переоценкой ценных бумаг категории «Имеющиеся в наличии для продажи» соответствующего выпуска (эмитента), списывается на счет по учету доходов от операций с ценными бумагами в пределах отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами, в предыдущие годы, а при отсутствии отри-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

цательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на расходы в предыдущие годы, либо в сумме, ее превышающей, – на счет «Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в составе капитала. По ценным бумагам категории «Имеющиеся в наличии для продажи», приобретенным в отчетном году, сумма положительной переоценки ценных бумаг, соответствующего выпуска (эмитента) отражается на балансовом счете «Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в составе капитала.

По итогам года сумма превышения отрицательной переоценки над положительной переоценкой ценных бумаг категории «Имеющиеся в наличии для продажи», соответствующего выпуска (эмитента) списывается за счет положительной переоценки, учтенной в составе капитала, в пределах ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), а при отсутствии (или недостаточности) ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), отраженных в составе капитала, отражается на счете по учету расходов по операциям с ценными бумагами. По ценным бумагам категории «Имеющиеся в наличии для продажи», приобретенным в отчетном году, сумма отрицательной переоценки ценных бумаг, соответствующего выпуска (эмитента) списывается на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами.

Ценные бумаги, отнесенные к категории «Удерживаемые до погашения», в финансовой отчетности отражаются по балансовой стоимости за вычетом провизий под обесценение.

При выбытии (реализации) ценных бумаг списанию с баланса Банка России подлежат ценные бумаги, первые по времени приобретения.

Финансовый результат при выбытии (реализации) или погашении ценных бумаг определяется как разница между балансовой стоимостью ценной бумаги на дату выбытия с учетом начисленных процентных доходов (для ценных бумаг категории «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» без учета сумм переоценки) и ценой погашения либо ценой выбытия (реализации), определенной договором, и относится на доходы или расходы по операциям с ценными бумагами в отчете о финансовых результатах. Для ценных бумаг категории «Имеющиеся в наличии для продажи» одновременно с отражением выбытия (реализации) или погашения ценной бумаги осуществляется перенос суммы накопленной переоценки, относящейся на выбывающие ценные бумаги, на счета по учету доходов или расходов по операциям с ценными бумагами.

Ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с банками-нерезидентами), продолжают учитываться в составе той же категории ценных бумаг, в которой они учитывались до совершения операции, на отдельных балансовых счетах. Денежные средства, привлеченные по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами или нерезидентами, отражаются в бухгалтерском учете Банка России на балансовых счетах по учету привлеченных средств.

Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами или нерезидентами), отражаются на внебалансовых счетах и переоцениваются по справедливой стоимости в последний рабочий день месяца. Денежные средства, предоставленные по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами или нерезидентами, отражаются в балансе Банка России на балансовых счетах по учету размещенных средств.

Доходы или расходы, полученные или понесенные Банком России при осуществлении операций, совершаемых на возвратной основе, отражаются соответственно в составе процентных доходов или процентных расходов.

Векселя кредитных организаций отражаются по цене приобретения за вычетом провизий под обесценение.

(г) Облигации Банка России

Выпущенные купонные облигации Банка России (КОБР) отражаются по номинальной стоимости, уменьшенной или увеличенной на сумму дисконта или премии (разницы между номинальной стоимостью и ценой размещения или продажи) с учетом начисленных процентов.

Сумма дисконта, а также причитающиеся по КОБР купонные выплаты, уменьшенные на сумму премии, признаются в качестве процентных расходов. Начисление процентных расходов осуществляется с даты размещения (продажи) КОБР в течение оставшегося срока их обращения равномерно. Процентные расходы отражаются на счетах по учету расходов в последний рабочий день месяца, при выкупе, при осуществлении купонных выплат, а также при погашении КОБР. При выкупе Банком России КОБР списанию с баланса Банка России подлежат ценные бумаги, первые по вре-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

мени размещения, а разница между балансовой стоимостью ценных бумаг (с учетом начисленных процентных расходов) и уплаченной суммой денежных средств отражается в отчете о финансовых результатах в составе расходов (доходов) по операциям с выпущенными ценными бумагами.

КОБР, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные по сделкам РЕПО.

(д) Инвестиции

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по первоначальной стоимости на дату перехода прав собственности на акции (доли), указанную в документах, подтверждающих переход права собственности на акции (доли).

Первоначальная стоимость принимаемых к учету акций (долей) включает в себя цену приобретения (покупную стоимость) и дополнительные издержки, прямо связанные с их приобретением.

Учет вложений в иностранной валюте в акции (доли) юридических лиц, номинированные в иностранной валюте, ведется в рублях по официальному курсу на дату перехода прав собственности на акции (доли) или по официальному курсу на дату их оплаты в случае приобретения в порядке предварительной оплаты.

Последующая переоценка стоимости акций (долей), номинированных в иностранной валюте, в связи с изменением официального курса не производится.

(е) Кредиты и депозиты

Кредиты, предоставленные кредитным организациям, государственным корпорациям, иным юридическим лицам, размещенные депозиты, в том числе в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России, отражаются в сумме основного долга с учетом начисленных процентов, получение которых признается определенным, за вычетом провизий под обесценение.

Банком России предоставляются кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг, залогом прав требования по кредитным договорам, поручительствами.

Ценные бумаги, полученные в обеспечение по предоставленным кредитам, оцениваются по рыночной стоимости ценных бумаг, определенной на дату передачи в залог по кредиту Банка России, скорректированной на поправочные коэффициенты, установленные Банком России, и в дальнейшем не переоцениваются.

Права требования по кредитным договорам, полученные в обеспечение по предоставленным кредитам, учитываются в сумме принятого обеспечения, скорректированной на поправочные коэффициенты, установленные Банком России.

Сумма обеспечения по кредитам Банка России, предоставленным под поручительства, рассчитывается как сумма задолженности по кредиту, увеличенная на сумму процентов, за предполагаемый период пользования кредитом, рассчитанных исходя из условий договора о предоставлении кредита Банка России.

Банком России размещаются депозиты, предоставляются кредиты и субординированные кредиты в соответствии с отдельными федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России.

В рамках реализации мер, направленных на обеспечение стабильности банковской системы Российской Федерации, Банком России осуществляются меры по предупреждению банкротства кредитных организаций за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора.

Депозиты, размещенные в иностранных валютах в банках-нерезидентах, отражаются в сумме основного долга с учетом начисленных процентов.

(ж) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях покрытия возможных финансовых потерь в случае реализации рисков по требованиям и обязательствам Банка России (в том числе условным) в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, возникающим при осуществ-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

лении Банком России своих функций в соответствии с законодательством Российской Федерации, Банк России формирует провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по ценным бумагам, удерживаемым до погашения; по требованиям по получению процентов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит в кредитной организации в целях компенсации части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций; по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации; по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России; по задолженности иностранных контрагентов и эмитентов; по обязательствам кредитных организаций, участие которых приостановлено в международной платежной системе; по суммам возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостатка средств пенсионных накоплений в соответствии с законодательством Российской Федерации; по суммам перечисления Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации денежных средств в случае принудительной ликвидации негосударственного пенсионного фонда; по дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности Банка России.

Формирование провизий по кредитным и иным приравненным к ним требованиям Банка России в рублях и иностранной валюте осуществляется на индивидуальной основе или по портфелю однородных кредитных требований (на портфельной основе).

Провизия по кредитным требованиям, отнесенным в портфель однородных кредитных требований, формируется в целом по портфелю и отражает величину возможных потерь, обусловленных общим обесценением совокупности однородных кредитных требований, объединенных (сгруппированных) в портфель. При определении критериев отнесения кредитных требований в портфель однородных кредитных требований могут приниматься во внимание следующие характеристики кредитных требований: вид кредитных требований, возникновение кредитных требований в результате осуществления сделок в рамках одного договора, размещение средств на сходных условиях, размещение средств на основании отдельных федеральных законов, урегулирование обязательств по нескольким сделкам на нетто-основе и другие характеристики.

Провизии формируются в валюте Российской Федерации. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России.

В случае уменьшения суммы требований и обязательств в результате их полного или частичного погашения, снижения риска возможных финансовых потерь по ним или уменьшения официального курса иностранных валют по отношению к рублю соответствующая часть сформированных по требованиям и обязательствам провизий также подлежит уменьшению путем отнесения (восстановления) ее на доходы Банка России.

Провизии используются на покрытие финансовых потерь по обязательствам в случае реализации рисков по ним, а также на списание безнадежных ко взысканию требований, по которым Банком России предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия по ним обеспечения, в том числе в случае внесения записи о регистрации должника в связи с его ликвидацией в Единый государственный реестр юридических лиц.

Провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям, а также требованиям по получению процентов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям формируются Банком России при возникновении риска возможных финансовых потерь (кредитного риска) вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения (существования угрозы неисполнения либо ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств в соответствии с условиями договора, других документов, подтверждающих предоставление и размещение средств Банком России, или вследствие отзыва у заемщика лицензии на осуществление банковских операций.

Определение уровня кредитного риска и формирование провизий в размере, соответствующем определенному уровню кредитного риска, осуществляется Банком России по следующим кредитным и иным приравненным к ним требованиям: кредиты, предоставленные Банком России (в том числе в рамках открытых кредитных линий), депозиты, размещенные Банком России; средства, размещенные Банком России по операциям РЕПО; ценные бумаги, удерживаемые до погашения. При оценке кредитного риска оцениваются финансовое состояние заемщика и качество обслуживания им долга. Величина провизий определяется с учетом стоимости (величины) предоставленного в соответствии с заключенными договорами обеспечения, определенной с учетом поправочных коэффициентов (дисконтов).

Провизии на возможные потери по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит в кредитной органи-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

зации в целях компенсации в соответствии с федеральными законами части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций (далее – компенсационный депозит), формируются при списании кредитной организацией компенсационного депозита либо его части.

Провизии по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее – выплаты Банка России), формируются в размере фактически перечисленных Банком России банку-агенту денежных средств для осуществления выплат Банка России, а также в размере задолженности банка, признанного банкротом, перед Банком России по обязательствам, возникшим в связи с перечислением Банком России денежных средств вкладчикам банка, признанного банкротом.

Провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России формируются в целях обеспечения исполнения обязательств по дополнительному пенсионному обеспечению служащих Банка России в соответствии с условиями Пенсионной программы Банка России. Величина провизий при формировании определяется в размере превышения прогнозируемой стоимости пенсионных обязательств над ожидаемым остатком средств пенсионного фонда Банка России по состоянию на конец года, следующего за отчетным.

Провизии по задолженности иностранных контрагентов и эмитентов могут быть сформированы по следующим видам требований Банка России: возникших в результате проведения операций и сделок Банка России, предусмотренных статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом; к иностранным контрагентам (за исключением операций по хозяйственной деятельности); к иностранным эмитентам по ценным бумагам, не погашенным в установленный срок или отнесенным Банком России в категорию удерживаемых до погашения; возникших в рамках исполнения перед Банком России обязательств иностранных компаний, предусмотренных заключенными договорами поручительства между Банком России и указанными компаниями в целях обеспечения внутридневного расчета в российских платежных системах.

Провизии по обязательствам кредитных организаций, за исполнение которых в полном объеме международная платежная система не несет перед Банком России субсидиарную ответственность и (или) участие которых приостановлено в международной платежной системе, формируются в размере требования о возмещении, состоящего из суммы обязательства кредитной организации, за исполнение которого в полном объеме международная платежная система не несет перед Банком России субсидиарную ответственность и (или) участие которой приостановлено в международной платежной системе, перед Банком России, возникшего из-за недостаточности денежных средств на ее корреспондентском счете для исполнения инкассового поручения на сумму дебетовой нетто-позиции, и штрафа за невыполненные обязательства.

Провизии по суммам возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостатка средств пенсионных накоплений формируются в размере фактически перечисленных Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации сумм. Провизии формируются в случае, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России в результате возмещения недостатка средств пенсионных накоплений приобрел требования, которые в случае банкротства негосударственного пенсионного фонда, который не является фондом - участником, или его принудительной ликвидации подлежат удовлетворению за счет собственных средств (имущества для обеспечения уставной деятельности, если негосударственный пенсионный фонд является некоммерческой организацией) такого негосударственного пенсионного фонда.

Провизии по суммам перечисления Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации денежных средств в случае принятия арбитражным судом по заявлению Банка России решения о принудительной ликвидации негосударственного пенсионного фонда, который не поставлен на учет в системе гарантирования прав застрахованных лиц, в связи с аннулированием его лицензии, формируются в размере фактически перечисленных Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации сумм.

Провизии на покрытие возможных финансовых потерь по дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности, определенной в значениях, установленных нормативным актом Банка России, регулирующим порядок списания Банком России имущества, дебиторской задолженности и других затрат, формируются по дебиторской задолженности, отраженной в бухгалтерском учете на балансовых счетах по учету расчетов с работниками по подотчетным суммам (в части сумм недостач), расчетов с поставщиками, подрядчиками и покупателями, расчетов с нерезидентами по хозяйственным операциям, расчетов с прочими дебиторами, по которой существует риск возможных финансовых потерь по причине неисполнения (ненадлежащего исполнения) должником Банка России обязательств, предусмотрен-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

ных условиями договора на поставку товаров, выполнение работ, оказание услуг.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в финансовой отчетности за вычетом сумм сформированных провизий.

(з) Основные средства

Основными средствами Банком России признаются активы, имеющие материально-вещественную форму, со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и со стоимостью, превышающей лимит, установленный Банком России для отнесения имущества к основным средствам, используемые в качестве средств труда для оказания услуг, управления подразделением Банка России, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями. С 1 января 2016 года лимит стоимости для принятия к бухгалтерскому учету в составе основных средств Банком России установлен в размере более 100 000 рублей за единицу учета, введенную в эксплуатацию начиная с 1 января 2016 года. Объекты, принятые к бухгалтерскому учету в составе основных средств до 1 января 2016 года, учитываются в составе основных средств.

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта основных средств в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования (кроме случаев нахождения объекта на реконструкции и модернизации продолжительностью свыше 12 месяцев и перевода объекта на консервацию с продолжительностью свыше 3 месяцев по решению Банка России), прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта основных средств, под которой понимается первоначальная или текущая (восстановительная) (с учетом переоценки) стоимость объекта.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР»:

	2017	% 2016
Здания и сооружения	1 – 7	1 – 7
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	1 – 7	1 – 7

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно классификатору амортизируемых основных средств Банка России, разработанного на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» (в редакции постановлений Правительства Российской Федерации от 9 июля 2003 года № 415, от 8 августа 2003 года № 476, от 18 ноября 2006 года № 697, от 12 сентября 2008 года № 676, от 24 февраля 2009 года № 165, от 10 декабря 2010 года № 1011, от 6 июля 2016 года № 674 и от 7 июля 2016 года № 640):

	2017	% 2016
Здания и сооружения	1 – 46	1 – 55
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2 – 75	2 – 80

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Уменьшение максимальной годовой нормы амортизационных отчислений произошло в результате 100% начисления амортизации на объекты основных средств, по которым применялись наибольшие нормы амортизации в предыдущем отчетном периоде.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в финансовой отчетности в составе прочих операционных расходов.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии основных средств, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

(и) Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые объекты, первоначальная стоимость которых может быть достоверно определена, не имеющие материально-вещественной формы и предназначенные для использования в течение длительного времени (т.е. срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев), по которым не предполагается продажа в течение 12 месяцев, способные приносить экономические выгоды в будущем и на которые у Банка России есть права на получение экономических выгод, при этом доступ иных лиц к таким экономическим выгодам ограничен.

Нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации).

Изменение стоимости нематериального актива допускается в случае его переоценки по текущей рыночной стоимости. Переоценка нематериальных активов производится путем пересчета их остаточной стоимости. Балансовая стоимость нематериального актива после переоценки и сумма начисленной амортизации определяются с применением коэффициента пересчета, рассчитываемого как частное от деления текущей рыночной стоимости материального актива на его остаточную стоимость. Нематериальные активы ранее не переоценивались.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта нематериальных активов в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования, прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации по нематериальным активам должна быть равна балансовой стоимости объекта нематериальных активов.

По нематериальным активам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации:

	2017	% 2016
Нематериальные активы	7 – 75	7 – 33

Увеличение максимальной годовой нормы амортизационных отчислений произошло в связи с проведением модернизации.

Сроки полезного использования нематериальных активов в Банке России устанавливались в соответствии с Указанием Банка России от 22 февраля 2011 года № 2581-У «О сроках полезного использования программных продуктов и (или) баз данных, применяемых Банком России, и порядке отнесения затрат на приобретение права использования программного продукта на расходы Банка России».

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии нематериальных активов, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

(к) Наличные деньги в обращении

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости за вычетом наличных денег в рублях в кассах Банка России, в банкоматах Банка России и в пути.

(л) Средства на счетах в Банке России

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, банков-резидентов на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, депозиты кредитных и иных организаций, привлеченные Банком России, средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов, а также денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке. Средства на счетах в Банке России отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости с учетом начисленных процентов.

(м) Средства в расчетах

Средства в расчетах на отчетную дату включают остатки средств, связанные с завершением расчетов по переводу денежных средств в рамках платежной системы Банка России.

Средства в расчетах отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости.

(н) Капитал

Капитал Банка России включает:

- уставный капитал. В соответствии со статьей 10 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд руб.;
- резервы и фонды различного назначения, созданные для обеспечения выполнения Банком России функций, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной финансовой отчетности;
- убыток, образовавшийся по итогам отчетного года (примечание 2(п)).

(о) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы образуются от проведения операций в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах и отражаются в бухгалтерском учете по методу начисления, т.е. по факту совершения операции, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Бухгалтерский учет на счетах по учету доходов и расходов ведется только в рублях.

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

Доходы и расходы, полученные (произведенные) в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу, действующему на дату их признания в бухгалтерском учете. Доходы и расходы, полученные (произведенные) в драгоценных металлах, пересчитываются в рубли по учетным ценам, действующим на дату их признания в бухгалтерском учете.

Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России отражаются в отчете о финансовых результатах по факту их совершения, исходя из результатов актуарного оценивания пенсионных обязательств Банка России.

Доходы в виде причитающихся дивидендов от участия Банка России в уставных капиталах юридических лиц в иностранной валюте, в валюте Российской Федерации отражаются в бухгалтерском учете на основании информации о принятом уполномоченным органом юридического лица решении о выплате дивидендов.

Доходы (расходы), полученные (совершенные) и начисленные за предыдущие отчетные периоды, отражаются на соответствующих им по экономическому содержанию статьях отчета о финансовых результатах за отчетный период.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Получение процентов по всем кредитным и иным приравненным к ним требованиям в отношении заемщиков, требования к которым согласно порядку формирования провизий по кредитным и иным приравненным к ним требованиям классифицированы в группы ниже группы со стандартной задолженностью, или операциям, по которым сформирован портфель однородных кредитных требований, для отражения на счетах бухгалтерского учета признается неопределенным с даты классификации. Отражение процентных доходов по указанным кредитным и иным приравненным к ним требованиям, а также по ценным бумагам, получение которых признается неопределенным, осуществляется по факту их получения.

(п) Финансовый результат деятельности

Финансовый результат деятельности: прибыль или убыток определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 указанного Федерального закона.

Убыток, образовавшийся по итогам отчетного года, учитывается в составе капитала (примечание 2(н)).

(р) Налогообложение Банка России

Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые принципы и методы ведения налогового учета, правила и порядок формирования налоговой базы для исчисления налогов и сборов, уплачиваемых Банком России.

(с) Перечисление прибыли в федеральный бюджет

В соответствии со статьей 26 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» после утверждения годовой финансовой отчетности Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 75% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Согласно статье 1 Федерального закона от 28 ноября 2015 года № 334-ФЗ «Об особенностях перечисления в 2016 году и 2017 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2015 года и по итогам 2016 года» Центральный банк Российской Федерации после утверждения Советом директоров Банка России годовой финансовой отчетности Банка России за 2015 год и за 2016 год перечисляет из фактически полученной Банком России соответственно по итогам 2015 года и по итогам 2016 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, 90% в федеральный бюджет.

В соответствии с Федеральным законом от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» доходы, полученные в 2017 году Банком России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, подлежат перечислению Банком России в федеральный бюджет до 1 августа 2017 года. Часть прибыли, полученной Банком России по итогам 2017 года, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, уменьшается на указанную сумму.

В случае формирования убытка по итогам года, перечисленные Банком России в федеральный бюджет доходы, полученные от участия в капитале ПАО Сбербанк, включаются в состав убытка отчетного года.

(т) Требования к МВФ и обязательства перед МВФ

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ.

Банк России учитывает требования Российской Федерации к МВФ (включая квоту Российской Федерации в МВФ) и обязательства Российской Федерации перед МВФ.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Требования к МВФ включают квоту Российской Федерации в МВФ, средства на счете Российской Федерации в Департаменте специальных прав заимствования (Департамент СДР), предоставленные Банком России кредиты МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях с учетом начисленных процентов.

Квота представляет собой взнос каждого государства-члена в МВФ и оплачивается в национальной и иностранной валюте. Часть квоты, оплаченная в иностранной валюте, составляет позицию по резервному траншу. Квота выражена в специальных правах заимствования (СДР).

СДР являются резервными активами, созданными МВФ. Стоимость СДР устанавливается ежедневно на основе корзины валют: доллара США, евро, китайского юаня, японской иены и фунта стерлингов Соединенного Королевства.

Новые соглашения о заимствованиях служат механизмом предоставления средств МВФ группой стран с устойчивым платежным балансом и достаточным объемом международных резервов. В 2012 году с согласия стран-участниц максимальный срок предоставления финансовых ресурсов по Новым соглашениям о заимствованиях, в том числе и по ранее предоставленным кредитам, был увеличен с 5 до 10 лет при сохранении остальных условий кредитования. При необходимости средства могут быть востребованы Банком России в любой момент.

Обязательства перед МВФ представлены остатками средств в рублях на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России и обязательствами по полученным Российской Федерацией СДР в ходе проведенных МВФ выпусков СДР с учетом начисленных процентов.

Счет МВФ № 1 используется для проведения финансовых операций и сделок. Счет МВФ № 2 используется для оплаты административных расходов представительства МВФ в Российской Федерации и пополняется за счет списания средств со счета МВФ № 1.

Учет требований к МВФ и обязательств перед МВФ, а также начисление процентов осуществляются в соответствии с рекомендациями МВФ. В целях поддержания суммы обязательств Банка России перед МВФ в рублях в эквиваленте СДР по установленному МВФ курсу рубля остатки по счетам МВФ № 1 и № 2 переоцениваются ежемесячно в первый рабочий день месяца, следующего за отчетным. Суммы курсовых разниц, начисленные по счету МВФ № 1, отражаются в корреспонденции со счетом по учету части квоты, оплаченной в рублях. Суммы курсовых разниц, начисленные по счету МВФ № 2, относятся на доходы или расходы Банка России. По окончании финансового года МВФ (30 апреля), а также по решению МВФ или по обращению Банка России сумма начисленных курсовых разниц по переоценке счета МВФ № 1 относится на увеличение (уменьшение) суммы остатка по счету МВФ № 1, переоценка по счету МВФ № 2 относится на увеличение (уменьшение) остатка по этому счету.

Требования к МВФ и обязательства перед МВФ в СДР переоцениваются по официальному курсу СДР к рублю, устанавливаемому Банком России.

(у) Отражение операций по Соглашению о Сделках «валютный своп» с китайским юанем/российским рублем между Народным Банком Китая и Банком России и операций по предоставлению полученных в рамках Соглашения китайских юаней российским кредитным организациям посредством заключения сделок своп

Двустороннее Соглашение о Сделках «валютный своп» с китайским юанем/российским рублем между Народным Банком Китая и Банком России (далее – Соглашение о свопе в национальных валютах) заключено¹ в целях развития двусторонних экономических отношений путем финансирования торговли и прямых инвестиций. В рамках данного Соглашения стороны могут предоставлять свою национальную валюту или получать национальную валюту другой стороны посредством заключения сделок своп в пределах установленных максимальных объемов. Предоставление Банком России китайских юаней российским кредитным организациям осуществляется посредством заключения сделок своп в рамках соглашений Банка России с российскими кредитными организациями.

Текущий максимальный объем рублей (китайских юаней), которые могут быть предоставлены (получены) Банком России посредством заключения сделок своп в соответствии с заключенным Соглашением о свопе в национальных валютах, отражается на внебалансовых счетах по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности». Отраженная на счете сумма текущего макси-

¹ В связи с истечением срока Соглашения, заключенного в 2014 году, между Банком России и Народным банком Китая в 2017 году было заключено новое Соглашение о свопе в национальных валютах.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

мального объема рублей (китайских юаней) уменьшается на суммы заключенных сделок своп между Банком России и Народным Банком Китая и восстанавливается после их окончания.

Текущий объем рублей (китайских юаней), который может быть предоставлен (получен) Банком России по заключенным сделкам своп между Банком России и Народным Банком Китая в случае запроса Народного Банка Китая (Банка России) на привлечение денежных средств через сделку своп, отражается на внебалансовых счетах по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности». Соответствующая сумма китайских юаней (рублей) отражается на внебалансовых счетах по учету полученных (выданных) банковских гарантий и поручительств в течение срока сделки своп. Отраженная на счете по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» сумма текущего объема рублей (китайских юаней) уменьшается при предоставлении Банком России рублей Народному Банку Китая (при получении Банком России китайских юаней от Народного Банка Китая) на сумму предоставленных (полученных) денежных средств и восстанавливается при их возврате.

Предоставленные Банком России Народному Банку Китая рубли (полученные Банком России от Народного Банка Китая китайские юани) в рамках заключенных сделок своп отражаются на счетах по учету прочих размещенных (прочих привлеченных) средств.

Требования и обязательства по сделкам своп, заключенным с российскими кредитными организациями, отражаются в порядке, установленном для отражения срочных сделок в иностранной валюте.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

3. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России

Показатели баланса Банка России и финансовые результаты его деятельности в 2017 году изменялись под воздействием внутренних и внешних экономических условий, а также текущих мер и решений, связанных с исполнением различных законодательных функций Банка России.

В 2017 году наблюдалось восстановление экономической активности, а также восстановление положительной динамики отдельных показателей развития экономики. По оценке Росстата, валовой внутренний продукт России вырос на 1.5% в 2017 году после спада на 0.2% в 2016 году. Промышленное производство выросло в 2017 году на 1.0% после роста на 1.3% в 2016 году².

В 2017 году на фоне роста номинального ВВП на 6.8% и расходов на конечное потребление на 6.1% в номинальном выражении произошло увеличение объема наличных денег в обращении на 8.5% до 9 539 356 млн руб. на 31 декабря 2017 года (после роста на 3.1% по итогам 2016 года). При этом доля наличных денег в обращении в структуре годового баланса Банка России увеличилась в 2017 году на 0.7 процентных пункта до 31.0%.

За 2017 год инфляция снизилась с 5.4% до 2.5% в годовом выражении. Учитывая оценку баланса инфляционных рисков и перспектив экономического роста, Банк России шесть раз последовательно снижал ключевую ставку в марте, апреле, июне, сентябре, октябре и декабре в общей сложности на 2.25 процентного пункта – с 10.0% до 7.75% годовых.

В 2017 году произошло укрепление валютного курса рубля к большинству других валют, вызванное ростом мировых цен на нефть и другие сырьевые товары российского экспорта, а также сохранением положительной разницы между процентными ставками в России и остальном мире. В то же время укрепление рубля сдерживалось различными факторами – сохранением внешних санкций в отношении России, смягчением денежно-кредитной политики Банка России, ужесточением денежно-кредитной политики Федеральной Резервной Системы США, а также операциями Минфина России по покупке валюты в размере дополнительных нефтегазовых доходов для пополнения суверенных фондов. Курс доллара США к рублю снизился за 2017 год на 5.0% до 57.6002 рублей за 1 доллар США, в то время как курс евро вырос на 7.9% до 68.8668 рублей за 1 евро.

В 2017 году объем международных резервов в долларовом эквиваленте значительно вырос на 55 001 млн долларов США до 432 742 млн долларов США благодаря различным факторам. В феврале-декабре 2017 года Банк России по поручению Минфина России приобретал иностранную валюту на внутреннем рынке для пополнения Фонда национального благосостояния, увеличив при этом объем золотовалютных резервов на 14 266 млн долларов США. Помимо этого, коммерческие банки продолжили сокращать свою задолженность перед Банком России по операциям предоставления иностранной валюты на возвратной основе. В этих условиях остатки средств по статье «Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов» выросли на 4.9% и составили 18 878 512 млн руб. Кроме того, росту международных резервов способствовали покупки Банком России 220 тонн монетарного золота и рост его стоимости на мировых товарных рынках. На этом фоне произошло увеличение остатков средств по статье «Драгоценные металлы» на 20.2% до 4 505 183 млн руб.

В условиях использования средств Резервного фонда на финансирование дефицита федерального бюджета и Фонда национального благосостояния на покрытие дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации, а также за счет отрицательной курсовой переоценки средств Фонда национального благосостояния, остатки средств Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России за 2017 год уменьшились на 96 313 млн руб. и составили 4 565 692 млн руб. Доля статьи «Средства Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России» в структуре пассивов годового баланса снизилась с 16.1% до 14.8%.

В 2017 году в условиях перехода к структурному профициту банковской ликвидности произошло снижение потребности кредитных организаций в рефинансировании со стороны Банка России и сокращение задолженности по этим операциям. В 2017 году остатки средств по статье «Кредиты и депозиты» снизились на 15.7% до 3 517 842 млн руб., а доля этой статьи в активах годового баланса уменьшилась с 14.4% до 11.4%.

В результате увеличения структурного профицита ликвидности в течение года остатки средств кредитных организаций на счетах в Банке России выросли на 1 719 056 млн руб. до 4 812 384 млн руб., при этом их доля в структуре годового баланса увеличилась на 4.9 процентных пункта и составила 15.6%. Преимущественно рост остатков средств кре-

² Без устранения календарного фактора.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

дитных организаций на счетах в Банке России происходил за счет остатков на их депозитных счетах в результате проведения Банком России операций по абсорбированию ликвидности на аукционной основе в целях управления краткосрочными ставками денежного рынка. Также для абсорбирования части избыточной ликвидности Банк России с августа 2017 года выпускал облигации, в результате чего остатки средств по статье «Выпущенные ценные бумаги» выросли с нулевого уровня до 356 777 млн руб.

В целях частичного абсорбирования притока ликвидности Банк России также осуществлял продажи облигаций федерального займа (ОФЗ) из собственного портфеля на вторичном рынке в январе-сентябре 2017 года. Кроме того, в августе 2017 года Минфин России и Банк России осуществили обмен ОФЗ. На этом фоне произошло снижение по статье «Долговые обязательства Правительства Российской Федерации» на 92 904 млн руб. до 218 883 млн руб.

На фоне снижения процентных ставок Банка России значительно, по сравнению с предыдущим годом, уменьшились процентные доходы Банка России при одновременном увеличении процентных расходов по операциям абсорбирования ликвидности в условиях ее структурного профицита. В связи с проведением Банком России мер по повышению финансовой устойчивости кредитных организаций и изменением структуры активов Банка России увеличились расходы по формированию соответствующих провизий. Указанные факторы, а также перечисление Банком России в соответствии с федеральным законом в 2017 году доходов, полученных от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, в федеральный бюджет, в основном, определили формирование отрицательного финансового результата деятельности Банка России (против положительного финансового результата в 2016 году).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

4. Драгоценные металлы

	2017	2016
Драгоценные металлы в физической форме	4 494 384	3 734 727
Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях	10 799	12 735
Итого	4 505 183	3 747 462

Изменение по статье «Драгоценные металлы в физической форме» в основном произошло за счет приобретения золота по сделкам купли-продажи с российскими кредитными организациями на основании генеральных соглашений и изменения справедливой стоимости драгоценных металлов на конец отчетного года.

Уменьшение по статье «Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях» произошло за счет продажи монет из драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках и изменения справедливой стоимости драгоценных металлов на конец отчетного года.

5. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов

	2017	2016
Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте, в том числе:	18 869 953	17 996 556
- ценные бумаги иностранных эмитентов	15 585 204	14 878 224
- остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	3 156 637	3 046 489
- прочие размещенные средства у нерезидентов	128 112	71 843
Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях	8 559	8 576
Итого	18 878 512	18 005 132

Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте

Ценные бумаги иностранных эмитентов

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и представляют собой в основном долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Соединенного Королевства, Германии, Китая, Канады, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами иностранных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте по состоянию за 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с 2018 по 2028 год и являются либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 9.125% годовых.

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте по состоянию за 31 декабря 2016 года имели сроки погашения с 2017 по 2025 год и являлись либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 9.125% годовых.

Справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, находящихся в портфеле Банка России по состоянию за 31 декабря 2017 года, составила 15 585 204 млн руб. (2016 год: 14 878 224 млн руб.) (отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте определялась на основании последних котировок (цен) на их покупку, представленных в информационно - аналитической системе Bloomberg, или, для бескупонных коммерческих ценных бумаг, не имеющих репрезентативных котировок (цен), по модели оценки будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставок доходности по государственным ценным бумагам с соответствующими сроком до погашения и валютой номинала, скорректированных на премию за кредитный риск (спред).

По состоянию за 31 декабря 2017 года справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, оценка которых осуществлялась на основании котировок (цен), представленных в информационно - аналитической системе Bloomberg, составляет 13 434 265 млн руб. (2016 год: 12 838 339 млн руб.).

По состоянию за 31 декабря 2017 года справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, оценка которых осуществлялась с использованием модели оценки будущих денежных потоков, составляет 2 150 939 млн руб. (2016 год: 2 039 885 млн руб.).

Изменение остатка по данной статье в основном обусловлено ростом официальных курсов иностранных валют, в которых номинированы ценные бумаги, к рублю, а также увеличением вложений Банка России в ценные бумаги иностранных эмитентов.

В состав указанной статьи также включены ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России по сделкам РЕПО общей справедливой стоимостью 321 663 млн руб. (2016 год: 226 127 млн руб.) (примечание 11), переданные в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО общей справедливой стоимостью 239 млн руб. (2016 год: 155 млн руб.) и в виде займа общей справедливой стоимостью 290 048 млн руб. (2016 год: 267 745 млн руб.).

Кроме того, в состав статьи включены ценные бумаги общей справедливой стоимостью 12 639 млн руб., переданные по сделкам РЕПО с датой исполнения второй части в последний рабочий день отчетного периода, окончательные расчеты по которым прошли в первые рабочие дни следующего отчетного периода (далее – сделки РЕПО с незавершенными расчетами).

Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах

В состав статьи «Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах» включены депозиты, размещенные в банках-нерезидентах, а также средства на корреспондентских счетах, открытых в банках-нерезидентах, с учетом начисленных процентов. В состав средств на корреспондентских счетах, в том числе включены средства на счетах Банка России, открытых в национальных банках государств – членов Евразийского экономического союза.

В соответствии с Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года центральные (национальные) банки одной стороны осуществляют продажу центральным (национальным) банкам другой стороны долларов США за сумму национальной валюты, равную сумме распределенных таможенных пошлин в национальной валюте в пользу другой стороны. Расчеты между сторонами осуществляются на основе взаимозачета в сумме, равной разнице между величинами встречных обязательств сторон в долларах США.

На основании заключенных двусторонних договоров Банка России с Центральным банком Республики Армения, Национальным банком Республики Беларусь, Национальным Банком Республики Казахстан и Национальным банком Киргизской Республики Банком России открыты корреспондентские счета в указанных банках в национальных валютах государств – членов Евразийского экономического союза.

По состоянию за 31 декабря 2017 года денежные средства, находящиеся на корреспондентских счетах в указанных банках, составили 349 млн руб. (2016 год: 296 млн руб.).

Прочие размещенные средства у нерезидентов

По статье «Прочие размещенные средства у нерезидентов» отражены средства, размещенные в банках-нерезидентах по сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной продажи (сделки обратного РЕПО), с учетом начисленных процентов по этим сделкам. В состав указанных средств включены в том числе разме-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

ценные денежные средства в сумме 76 383 млн руб. (2016 год: 71 858 млн руб.), полученные по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (сделки прямого РЕПО), заключенным с тем же контрагентом (примечание 11).

Ценные бумаги, приобретенные Банком России по сделкам обратного РЕПО с нерезидентами, отражены на внебалансовых счетах по справедливой стоимости в размере 129 815 млн руб. (2016 год: 71 946 млн руб.) (примечание 27). Из них ценные бумаги, приобретенные по сделкам обратного РЕПО, заключенным для размещения средств, полученных по сделкам прямого РЕПО, имеют справедливую стоимость 76 978 млн руб. (2016 год: 71 946 млн руб.) (примечания 11, 27).

Увеличение по статье «Прочие размещенные средства у нерезидентов» обусловлено ростом общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО на конец года.

Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях

В статье «Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях» отражены требования Банка России в рублях к Народному Банку Китая в рамках двустороннего Соглашения о свопе в национальных валютах с учетом начисленных процентов.

6. Кредиты и депозиты

	2017	2016
Кредиты и депозиты в банках-резидентах,	2 421 399	1 847 252
из них:		
- по отдельным федеральным законам	503 829	503 889
- предоставленные за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора	1 000 468	0
Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	3 569	1 281 570
Прочие,	2 062 125	1 628 978
из них:		
- по отдельным федеральным законам	2 052 739	1 619 054
Провизии	(969 251)	(582 725)
Итого	3 517 842	4 175 075

По статье «Кредиты и депозиты в банках-резидентах» в основном отражена задолженность в рублях по кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами, залогом ценных бумаг (закладными), и депозитам, размещенным Банком России в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора (далее - ФКБС).

По статье «Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них: по отдельным федеральным законам» отражена задолженность по субординированным кредитам, предоставленным ПАО Сбербанк в 2008 и 2014 годах в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации.

Задолженность по кредитам и депозитам в банках-резидентах, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100% включительно, составила 1 685 621 млн руб. (2016 год: 1 710 207 млн руб.).

Увеличение по статье «Кредиты и депозиты в банках-резидентах» в основном связано с проведением Банком России операций в рамках реализации мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.

По статье «Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)» отражены средства, размещенные Банком России в банках-резидентах по сделкам РЕПО в сумме 3 569 млн руб. (2016 год: 1 281 570 млн руб.), включая начисленные проценты по указанным сделкам в сумме 1 млн руб. (2016 год: 402 млн руб.). По состоянию за 31 декабря 2016 года в составе указанной статьи отражены средства, размещенные в банках-резидентах по сделкам РЕПО в иностранной валюте в сумме 688 959 млн руб. По состоянию за 31 декабря 2017 года задолженность по указанным сделкам отсутствует.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

По состоянию за 31 декабря 2016 года сумма прочих размещенных средств по операциям РЕПО с банками-резидентами, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100%, составляет 443 036 млн руб. По состоянию за 31 декабря 2017 года задолженность по сделкам с указанными банками отсутствует.

Уменьшение по статье обусловлено снижением общего объема операций по рефинансированию в связи со структурным профицитом ликвидности.

Ценные бумаги, приобретаемые Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами, отражаются на внебалансовых счетах по справедливой стоимости и составляют 3 744 млн руб. (2016 год: 1 439 783 млн руб.) (примечание 27).

По статье «Прочие» в основном отражена задолженность по кредитам Банка России, предоставленным государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ) для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций (в соответствии со статьей 189⁵⁶ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)») и в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат возмещений по вкладам (для пополнения фонда обязательного страхования вкладов) (в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации») в сумме 2 050 519 млн руб. (2016 год: 1 616 834 млн руб.), компенсационный депозит в сумме 2 220 млн руб. (2016 год: 2 220 млн руб.), размещенный Банком России в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» части убытков (расходов), возникших у данной кредитной организации в связи с невозвратом средств заемщиком, у которого отозвана лицензия на осуществление банковских операций, а также субординированный кредит Межгосударственному банку в сумме 2 589 млн руб. (2016 год: 2 589 млн руб.).

Увеличение по статье «Прочие» обусловлено увеличением суммы задолженности по кредитам, предоставленным Банком России АСВ.

Стоимость полученного обеспечения по предоставленным кредитам и депозитам, размещенным Банком России в банках-резидентах, включая поручительства, составляет 748 089 млн руб. (2016 год: 1 074 946 млн руб.).

Наличие обеспечения, принятого Банком России, позволило уменьшить величину провизий, сформированных по кредитным требованиям к банкам-резидентам по операциям РЕПО на 413 млн руб. (2016 год: 278 847 млн руб.).

Под задолженность по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам созданы провизии в общей сумме 969 251 млн руб. (2016 год: 582 725 млн руб.), в том числе:

- под задолженность по обеспеченным кредитам, предоставленным Банком России банкам-резидентам в рублях, и размещенным депозитам, в общей сумме 554 337 млн руб. (2016 год: 241 243 млн руб.);

- под задолженность по средствам, предоставленным Банком России для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства банков и в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат возмещений по вкладам (для пополнения фонда обязательного страхования вкладов) в сумме 410 104 млн руб. (2016 год: 323 367 млн руб.);

- под задолженность по прочим кредитам и депозитам в общей сумме 4 809 млн руб. (2016 год: 4 809 млн руб.);

- под задолженность по прочим размещенным средствам в банках-резидентах (по операциям РЕПО) в сумме 1 млн руб. (2016 год: 13 306 млн руб.).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

7. Ценные бумаги

	2017	2016
Долговые обязательства «Имеющиеся в наличии для продажи», из них:		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации, из них:	218 883	311 787
- облигации федеральных займов (ОФЗ)	0	59 804
- облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)	218 883	251 983
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	0	6 075
Всего	218 883	317 862
Долговые обязательства «Удерживаемые до погашения», из них:		
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	212 636	212 636
Провизии	(106 318)	(106 318)
Всего	106 318	106 318
Акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства	456 200	0
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	104 661	104 661
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	23	23
Провизии	(5)	(11)
Итого	886 080	528 853

Долговые обязательства «Имеющиеся в наличии для продажи»

Облигации федеральных займов (ОФЗ)

По состоянию за 31 декабря 2016 года в портфеле Банка России находились ОФЗ, полученные от Минфина России в результате переоформления государственных ценных бумаг в 2004-2005 годах, приобретенные на рынке ценных бумаг в 2007-2009 годах, а также оставшиеся в собственности Банка России в результате урегулирования неисполненных кредитными организациями обязательств по сделкам РЕПО или прекращения обязательств по сделкам РЕПО в соответствии с правилами клиринга вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций³.

ОФЗ в портфеле Банка России по состоянию за 31 декабря 2016 года имели сроки погашения с 2017 по 2036 год и купонный доход от 0 до 11.90% годовых. При этом облигации с купонным доходом 0% годовых имели срок погашения в 2019 году и составляли 6.00% по номинальной стоимости и 6.00% при расчете по справедливой стоимости от общего портфеля ОФЗ.

Общая справедливая стоимость ОФЗ по состоянию за 31 декабря 2016 года составила 59 804 млн руб.

³ Прекращение обязательств в соответствии со статьей 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

В 2017 году в состав портфеля Банка России были включены ОФЗ, оставшиеся в собственности Банка России в результате урегулирования неисполненных обязательств по сделкам РЕПО, а также полученные Банком России при осуществлении обмена с Минфином России принадлежащих Банку России выпусков ОФЗ на более ликвидные выпуски. Указанный обмен проведен на условиях равенства справедливой стоимости передаваемых и получаемых ОФЗ.

В течение 2017 года Банк России осуществлял продажу ОФЗ в рамках проведения операций по реализации денежно-кредитной политики. По состоянию на конец отчетного периода все принадлежащие Банку России ОФЗ были проданы.

Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)

Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации) представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России.

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с 2018 по 2028 год, купонный доход от 11 до 12.75% годовых.

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2016 года имели сроки погашения с 2017 по 2030 год, купонный доход от 3.25 до 12.75% годовых.

Справедливая стоимость еврооблигаций Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2017 года составляет 218 883 млн руб. (2016 год: 251 983 млн руб.).

В 2017 году в состав портфеля Банка России были включены еврооблигации Российской Федерации, оставшиеся в собственности Банка России в результате урегулирования неисполненных кредитными организациями обязательств по сделкам РЕПО.

Уменьшение по статье в основном связано с продажей Банком России еврооблигаций Российской Федерации, а также со снижением курса доллара США по отношению к рублю.

Для определения справедливой стоимости еврооблигаций Российской Федерации использовались последние котировки (цены) на их покупку, представленные в информационной системе Bloomberg.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации

В 2017 году в состав долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации входили корпоративные облигации, выпущенные эмитентами Российской Федерации, а также облигации субъектов Российской Федерации, допущенные к организованным торгам. Указанные облигации были включены в состав портфеля Банка России в результате урегулирования неисполненных кредитными организациями обязательств по сделкам РЕПО в 2016 и 2017 годах.

Облигации прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2016 года имели сроки погашения с 2019 по 2025 год и купонный доход от 8.50 до 15.75% годовых.

Справедливая стоимость облигаций прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2016 года составила 6 075 млн руб.

Изменение по статье связано с продажей облигаций прочих эмитентов Российской Федерации, оставшихся в собственности Банка России.

Долговые обязательства «Удерживаемые до погашения»

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации

Долговые обязательства прочих эмитентов, удерживаемые до погашения, представлены облигациями Внешэкономбанка, которые были приобретены Банком России в 2014 году в целях предоставления финансирования Внешэконом-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

банку в связи с досрочным исполнением Внешэкономбанком обязательств по возврату депозитов, размещенных Банком России во Внешэкономбанке в 2008-2009 годах по решениям Совета директоров Банка России.

Указанные облигации имеют срок погашения в 2021 году и купонный доход 2% годовых.

Под вложения в облигации Внешэкономбанка создана провизия в размере 106 318 млн руб. (2016 год: 106 318 млн руб.).

Акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства, и акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)

Структура вложений Банка России в акции кредитных организаций, приобретенных в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства, и акции кредитных и прочих организаций представлена в отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.

Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России

Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

В состав задолженности по статье входит задолженность по векселю, полученному Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения.

По статье «Провизии» отражена провизия, сформированная по векселю кредитной организации, в сумме 5 млн руб. (2016 год: 11 млн руб.).

8. Требования к МВФ

	2017	2016
Квота Российской Федерации в МВФ, в том числе:	1 055 943	1 048 886
- квота в МВФ, оплаченная в рублях	943 124	931 648
- позиция по резервному траншу МВФ	115 093	120 175
- переоценка квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченной в рублях, – отрицательные разницы	(2 274)	(2 937)
Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ	395 512	392 162
Кредиты, предоставленные Банком России МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях	40 251	63 057
Вознаграждение по позиции по резервному траншу	119	35
Итого	1 491 825	1 504 140

Размер квоты Российской Федерации в МВФ, выраженный в СДР (12 903.7 млн. СДР или 2.71% всех квот МВФ), в 2017 году не изменился (увеличение рублевого эквивалента квоты произошло за счет роста официального курса СДР к рублю).

Увеличение части квоты, оплаченной в рублях, и уменьшение позиции резервного транша обусловлено возвратами странами-заемщиками кредитов МВФ, предоставленных ранее за счет квотных ресурсов фонда в рамках Плана финансовых операций. При этом страны-заемщики МВФ в рамках возврата части указанных средств перечислили Банку России доллары США, что привело к изменению структуры квоты Российской Федерации, а именно: эквивалентному сумме полученных средств сокращению объема позиции резервного транша и увеличению объема квоты, оплаченной в рублях.

Увеличение по статье «Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ» связано в основном с ростом официального курса СДР к рублю.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

В связи с участием Российской Федерации в механизме кредитования МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях Банк России в 2017 году получил от МВФ в счет погашения задолженности 284.2 млн СДР (2016 год: 74.4 млн СДР). Предоставление кредитов МВФ в рамках указанных соглашений в 2017 и 2016 годах Банком России не осуществлялось.

По состоянию за 31 декабря 2017 года сумма требований к МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях составила 491.2 млн СДР, или 40 198 млн руб. (2016 год: 775.5 млн СДР, или 63 034 млн руб.), сумма начисленных процентов по предоставленным кредитам – 53 млн руб. (2016 год: 23 млн руб.).

9. Прочие активы

	2017	2016
Основные средства (по остаточной стоимости)		
Здания и сооружения	53 881	51 212
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	26 188	26 331
Всего основных средств	80 069	77 543
Наличные деньги в кассах	1 424 805	915 431
Возмещение Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений	47 020	60 094
Требования Банка России к кредитным организациям с отзыванными лицензиями на осуществление банковских операций	42 841	33 553
Незавершенное строительство	15 283	8 791
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	2 508	1 557
Нематериальные активы (по остаточной стоимости)	1 648	1 470
Корреспондентские счета Банка России	1 585	2 072
Средства Банка России, внесенные в уставные капиталы организаций	1 510	10
Авансовые платежи по налогу на прибыль	151	150
Прочие	9 268	7 257
Провизии	(91 024)	(94 484)
Всего других активов	1 455 595	935 901
Итого	1 535 664	1 013 444

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Движение основных средств представлено в данной таблице:

	2017	2016
Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации		
Остаток по состоянию на 1 января	181 838	173 098
Поступление	14 294	13 483
Выбытие	(11 651)	(4 743)
Остаток по состоянию за 31 декабря	184 481	181 838
Накопленная амортизация		
Остаток по состоянию на 1 января	104 295	97 906
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов	10 279	10 929
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	298	16
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(10 460)	(4 556)
Остаток по состоянию за 31 декабря	104 412	104 295
Остаточная стоимость основных средств по состоянию за 31 декабря	80 069	77 543
Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:		
	2017	2016
Здания и сооружения	69 071	65 290
Оборудование	55 472	54 385
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	30 975	33 120
Информационные системы и системы обработки данных	25 122	25 025
Транспортные средства	2 821	2 975
Другие	1 020	1 043
Итого	184 481	181 838

Увеличение по статье «Основные средства» произошло в основном за счет категории «Здания и сооружения» в связи с вводом в эксплуатацию законченных строительством (реконструкцией) зданий и сооружений Банка России.

По статье «Возмещение Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений» отражены требования, приобретенные Банком России в результате перечисления Пенсионному фонду Российской Федерации денежных средств в сумме, определенной в соответствии с частями 1 и 2 статьи 6 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ, а также средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, сформированных на дату аннулирования лицензий негосударственных пенсионных фондов, в целях исполнения Пенсионным фондом Российской Федерации обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Уменьшение по статье произошло в связи с поступлением денежных средств для удовлетворения требований, приобретенных Банком России в результате перечисления денежных средств Пенсионному фонду Российской Федерации.

По статье «Требования Банка России к кредитным организациям с отзывными лицензиями на осуществление банковских операций» включены следующие денежные требования Банка России к кредитным организациям с отзывными лицензиями на осуществление банковских операций, включенные в реестр требований кредиторов и подлежа-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

щие удовлетворению за счет имущества кредитной организации, входящего в конкурсную массу, в сумме 42 841 млн руб. (2016 год: 33 553 млн руб.):

- требования, возникшие по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в сумме 30 384 млн руб. (2016 год: 30 384 млн руб.);
- требования, возникшие к кредитным организациям, которые являются эмитентами долговых обязательств, приобретенных Банком России, в сумме 6 780 млн руб. (2016 год: 71 млн руб.);
- требования, возникшие по обеспеченным кредитам, в сумме 4 938 млн руб. (2016 год: 0 млн руб.);
- требование, возникшее по восстановленной задолженности перед Банком России по кредитам без обеспечения по решению Арбитражного суда г. Москвы, в сумме 530 млн руб. (2016 год: 530 млн руб.);
- требования, возникшие в результате прекращения обязательств по сделкам РЕПО в соответствии с правилами клиринга или в результате урегулирования неисполненных обязательств по сделкам РЕПО, в сумме 209 млн руб. (2016 год: 9 млн руб.).

В связи с ликвидацией кредитной организации, которой в 2008 году предоставлялся кредит без обеспечения, требование по указанной задолженности в сумме 2 559 млн руб. списано в 2017 году за счет ранее сформированной провизии Банка России.

Увеличение по статье «Незавершенное строительство» в основном связано со строительством и реконструкцией административных зданий Банка России.

По статье «Корреспондентские счета Банка России» отражены остатки средств в иностранных валютах на корреспондентских счетах Банка России, открытых в банках-резидентах.

По статье «Средства Банка России, внесенные в уставные капиталы организаций» отражены средства, внесенные Банком России в уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» (далее – ООО «УК ФКБС») в сумме 1 500 млн руб. (2016 год: 0 млн руб.) и уставный капитал Межгосударственного банка в сумме 10 млн руб. (2016 год: 10 млн руб.) (Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

По статье «Авансовые платежи по налогу на прибыль» отражены авансовые платежи по налогу на прибыль, уплаченные в 2017 году.

По статье «Прочие» в основном отражены затраты, связанные с приобретением и получением программных продуктов, лицензий и сертификатов в сумме 6 928 млн руб. (2016 год: 4 547 млн руб.), материальные запасы в сумме 1 029 млн руб. (2016 год: 1 094 млн руб.), а также паи закрытого паевого фонда, оставленные Банком России за собой в соответствии с Соглашением об обращении взыскания на заложенное имущество во внесудебном порядке в счет частичного погашения задолженности по реструктурированному в 2010 году кредиту в сумме 837 млн руб. (2016 год: 837 млн руб.).

По статье «Провизии» отражена сумма провизий 91 024 млн руб. (2016 год: 94 484 млн руб.), созданных в основном под:

- требования, приобретенные Банком России в результате перечисления Пенсионному фонду Российской Федерации денежных средств в сумме, определенной в соответствии с частями 1 и 2 статьи 6 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ, а также средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, сформированных на дату аннулирования лицензии, в целях исполнения Пенсионным фондом Российской Федерации обязательств по их договорам об обязательном пенсионном страховании в сумме 47 020 млн руб. (2016 год: 60 094 млн руб.);
- требования Банка России к кредитным организациям, у которых отозваны лицензии на совершение банковских операций, в сумме 42 841 млн руб. (2016 год: 33 553 млн руб.);
- другие активы в сумме 1 163 млн руб. (2016 год: 837 млн руб.).

10. Наличные деньги в обращении

Увеличение по статье «Наличные деньги в обращении» обусловлено ростом потребности в наличных деньгах со стороны населения и хозяйствующих субъектов.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

11. Средства на счетах в Банке России

	2017	2016
Средства Правительства Российской Федерации, из них:	4 565 692	4 662 005
- средства Резервного фонда	0	973 285
- средства Фонда национального благосостояния	2 204 449	2 797 267
Привлеченные Банком России депозиты от банков-резидентов	2 373 221	785 635
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	1 932 968	1 822 914
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	506 152	484 702
Средства организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности	504 227	1 080 342
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов	442 574	401 740
Прочие привлеченные средства от нерезидентов	334 718	226 279
Средства государственных и других внебюджетных фондов	244 230	358 735
Прочие	99 372	163 136
Итого	11 003 154	9 985 488

Счета в иностранных валютах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния открыты Банком России на основании договоров банковского счета, заключенных с Федеральным казначейством в соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации и постановлениями Правительства Российской Федерации.

В декабре 2017 года в соответствии с Федеральным законом от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» и приказом Минфина России от 7 декабря 2017 года № 1109 остатки средств Резервного фонда в иностранной валюте на счетах в Банке России в полном объеме использованы на покрытие дефицита федерального бюджета, в связи с чем 31 декабря 2017 года остаток Резервного фонда отсутствует.

Согласно Федеральному закону от 29 июля 2017 года № 262-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации в части использования нефтегазовых доходов федерального бюджета» с 1 февраля 2018 года Резервный фонд прекратил свое существование.

В статью «Привлеченные Банком России депозиты от банков-резидентов» включены средства, привлеченные от банков-резидентов в валюте Российской Федерации, в том числе доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50 до 100% включительно, - 989 459 млн руб. (2016 год: 198 090 млн руб.).

Изменение по статье «Привлеченные Банком России депозиты от банков-резидентов» обусловлено увеличением объема указанных операций в связи со структурным профицитом ликвидности.

Увеличение по статье «Обязательные резервы, депонированные в Банке России» связано с принятыми Банком России в конце 2016 года решениями об уточнении состава резервируемых обязательств кредитных организаций и установлении нормативов обязательных резервов по их долгосрочным обязательствам, которые вступили в силу в начале 2017 года.

В статью «Средства организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности» включены остатки по счетам организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности.

Уменьшение по статье в основном связано с уменьшением остатков на счетах финансовых организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности.

В состав статьи «Прочие привлеченные средства от нерезидентов» включены денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной покупки (сделки прямого РЕПО) в сумме 322 082 млн руб. (2016 год: 226 279 млн руб.), с учетом начисленных процентов по указанным сделкам, а также денежные средства, подлежащие возврату контрагенту по сделкам РЕПО с незавершенными расчетами, в сумме 12 636 млн руб. (2016 год: 0 млн руб.) (примечание 5).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Банк России заключает сделки прямого РЕПО для покрытия кассовых разрывов, а также для привлечения денежных средств по сделке РЕПО с одновременным размещением соответствующего объема денежных средств под более высокую ставку в депозит, на счет ностро в банке-корреспонденте или по сделке обратного РЕПО, в том числе заключенной с тем же контрагентом (кредитование ценными бумагами под обеспечение в виде других ценных бумаг).

Кредитование ценными бумагами осуществляется путем заключения с контрагентом одновременно сделок прямого и обратного РЕПО на одинаковую сумму и срок. По сделке прямого РЕПО контрагенту предоставляются интересующие его ценные бумаги, по сделке обратного РЕПО Банк России размещает полученные по сделке прямого РЕПО денежные средства под более высокую процентную ставку и получает в обеспечение другие ценные бумаги. Сумма привлеченных денежных средств по открытым на конец года сделкам прямого РЕПО и размещенных по сделкам обратного РЕПО, заключенным с одним и тем же контрагентом, составляет 76 383 млн руб. (2016 год: 71 858 млн руб.). Предоставленные по этим сделкам ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую справедливую стоимость 76 199 млн руб. (2016 год: 71 821 млн руб.) (примечание 5). Полученные по этим сделкам в обеспечение ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую справедливую стоимость 76 978 млн руб. (2016 год: 71 946 млн руб.) (примечание 27).

Ценные бумаги иностранных эмитентов, предоставленные по сделкам прямого РЕПО, общей справедливой стоимостью 321 663 млн руб. (2016 год: 226 127 млн руб.), а также подлежащие возврату по сделкам РЕПО с незавершенными расчетами, общей справедливой стоимостью 12 639 млн руб., учитываются в составе ценных бумаг иностранных эмитентов по статье «Ценные бумаги иностранных эмитентов» примечания 5.

Увеличение остатка по статье «Прочие привлеченные средства от нерезидентов» в основном связано с ростом объемов денежных средств, привлеченных Банком России по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки на конец года.

В статью «Прочие» включены средства, привлеченные в депозит от АСВ, остатки на счетах негосударственных организаций и других клиентов Банка России, а также средства на корреспондентских счетах Центрального банка Республики Армении, Национального банка Киргизской Республики, Национального банка Республики Беларусь и Национального банка Республики Казахстан, открытых в Банке России в рамках Евразийского экономического союза, в сумме 563 млн руб. (2016 год: 445 млн руб.).

12. Средства в расчетах

Уменьшение остатка по статье связано со снижением в последние дни 2017 года операций по переводу денежных средств, осуществляемых в платежной системе Банка России.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

13. Выпущенные ценные бумаги

	2017	2016
Купонные облигации Банка России	356 777	0
Итого	356 777	0

В 2017 году Банк России в целях снижения структурного профицита ликвидности банковского сектора начал проведение операций по размещению КОБР. КОБР выпускаются сроком на 3 месяца и имеют плавающую ставку купона, которая привязана к ключевой ставке Банка России. Размещение КОБР осуществлялось по цене не ниже номинальной стоимости облигаций.

По статье «Купонные облигации Банка России» отражена стоимость размещенных по состоянию за 31 декабря 2017 года КОБР с учетом начисленных процентных расходов.

14. Обязательства перед МВФ

	2017	2016
Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России	943 125	931 650
Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ	464 693	461 201
Итого	1 407 818	1 392 851

Изменение по статье «Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России» в основном обусловлено увеличением остатка на счете МВФ № 1 за счет переоценки, вызванной ростом установленного МВФ курса СДР к рублю, а также возвратами странами-заемщиками кредитов МВФ, предоставленных ранее за счет квотных ресурсов фонда в рамках Плана финансовых операций. При этом страны-заемщики МВФ в рамках возврата части указанных средств перечислили Банку России доллары США, что привело к изменению структуры квоты Российской Федерации, а именно: эквивалентному сумме полученных средств сокращению объема позиции резервного транша и увеличению объема квоты, оплаченной в рублях. Увеличение объема квоты, оплаченной в рублях, приводит к соответствующему увеличению остатка на счете МВФ № 1.

Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ, в 2017 году не изменились в эквиваленте СДР и составили 5 671,8 млн СДР, или 464 138 млн руб. (2016 год: 5 671,8 млн СДР, или 461 036 млн руб.) без учета начисленных процентов. Увеличение рублевого эквивалента обязательства произошло за счет роста официального курса СДР к рублю.

15. Прочие пассивы

	2017	2016
Средства пенсионного фонда Банка России	108 218	89 827
Прочие	1 089	805
Провизии	11 501	20 761
Итого	120 808	111 393

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Совет директоров Банка России создает пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Фонд создается без образования юридического лица и формируется за счет средств Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации. Банк России реализует Пенсионную программу с установленными выплатами, которые носят бессрочный (пожизненный) характер. Условия назначения дополнительного пенсионного обеспечения определяются нормативными актами Банка России.

Пенсионные обязательства и достаточность средств пенсионного фонда Банка России подлежат ежегодному актуарному оцениванию, осуществляемому ответственным актуарием. По результатам актуарного оценивания пенсионных обязательств Банка России в 2018 году по решениям Совета директоров Банка России осуществлено пополнение пенсионного фонда Банка России на сумму 9 260 млн руб., за счет ранее сформированных провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, и на 12 040 млн. руб. за счет расходов Банка России (примечание 25).

По статье «Прочие» в основном отражены суммы начисленных налогов и сборов, подлежащие уплате в бюджет и внебюджетные фонды; суммы начисленных обязательств Банка России по хозяйственным договорам; средства, изъятые органами предварительного следствия и дознания.

По статье «Провизии» отражены провизии:

- под потенциальные убытки Банка России, в части средств пенсионных накоплений, подлежащих перечислению Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации, в сумме 11 501 млн руб. (2016 год: 11 501 млн руб.) (примечания 2(ж));
- по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, сформированные по решению Совета директоров Банка России в сумме 0 млн руб. (2016 год: 9 260 млн руб.) на основании индикативной оценки пенсионных обязательств (примечания 2(ж) и 24).

16. Капитал

В связи с образованием убытка по итогам отчетного года в сумме 435 308 млн руб. отчисления в Резервный фонд Банка России и Социальный фонд Банка России не производились (Капитал, фонды и распределение прибыли и Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

На образование убытка повлияло:

- уменьшение процентных доходов и увеличение процентных расходов по кредитам и депозитам на внутреннем рынке (примечание 17, 21);
- перечисление в 2017 году в федеральный бюджет в соответствии с Федеральным законом от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» доходов Банка России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года (отчет о финансовых результатах);
- увеличение чистых расходов по формированию провизий (примечание 24);
- увеличение расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (примечание 22);
- уменьшение доходов от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов (примечание 18).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

17. Процентные доходы

	2017	2016
По ценным бумагам	135 781	110 819
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях, из них:	98 599	190 785
- по отдельным федеральным законам	32 500	32 500
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте	30 380	40 792
По требованиям Банка России к МВФ	2 866	510
Прочие, из них:	14 456	12 138
- по отдельным федеральным законам	11 928	10 789
Итого	282 082	355 044

По статье «По ценным бумагам» отражены процентные доходы по долговым обязательствам иностранных эмитентов в сумме 112 681 млн руб. (2016 год: 77 170 млн руб.), а также по долговым обязательствам эмитентов Российской Федерации в сумме 23 100 млн руб. (2016 год: 33 649 млн руб.).

По статье «По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях» отражены процентные доходы по кредитам Банка России в рублях, предоставленным под залог прав требования по кредитным договорам или договорам поручительства, ценных бумаг из Ломбардного списка, а также закладных, процентные доходы по средствам, предоставленным банкам-резидентам по сделкам РЕПО в рублях, процентные доходы по прочим размещенным средствам, предоставленным Народному Банку Китая в рублях по заключенным сделкам своп в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах, а также процентные доходы по депозитам, размещенным Банком России в кредитных организациях в рамках реализации мер по предупреждению банкротства кредитных организаций за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора.

По статье «По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях, из них: по отдельным федеральным законам» отражены процентные доходы по субординированным кредитам, предоставленным ПАО Сбербанк (примечание 6).

По статье «По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте» отражены проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, в том числе по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов, по депозитам, размещенным в банках-нерезидентах в иностранной валюте, а также процентные доходы по предоставленным банкам-резидентам средствам по сделкам РЕПО в иностранной валюте.

По статье «По требованиям Банка России к МВФ» отражены проценты по средствам на счете Российской Федерации в Департаменте СДР, по предоставленным кредитам в рамках Новых соглашений о заимствованиях, суммы вознаграждения на позицию по резервному траншу.

В статью «Прочие» в основном включены процентные доходы по кредитам, предоставленным АСВ в сумме 11 928 млн руб. (2016 год: 10 789 млн руб.), а также процентные доходы от операций по предоставлению ценных бумаг на возвратной основе банкам-нерезидентам и процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

18. Доходы от операций с ценными бумагами

	2017	2016
Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	10 905	4 178
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	6 290	17 653
Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, иностранных эмитентов	0	12 085
Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации	0	5 841
Прочие	0	1
Итого	17 195	39 758

По статье «Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации» отражены доходы от положительной переоценки по справедливой стоимости долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, направленной на возмещение сумм отрицательной переоценки по справедливой стоимости соответствующих выпусков, которая была отнесена на расходы в предыдущие годы, в том числе приходящиеся на выпуски ОФЗ, переданные Банком России Минфину России в 2017 году в рамках операции обмена, в сумме 4 256 млн руб.

В статью «Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов» включены доходы от положительной переоценки ценных бумаг иностранных эмитентов по справедливой стоимости, которая была направлена на возмещение сумм отрицательной переоценки соответствующих выпусков, отнесенной на расходы в предыдущие годы.

19. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций

	2017	2016
Доходы от участия в капитале ПАО Сбербанк	67 761	22 248
Доходы от участия в капиталах дочерних, зависимых и иных организаций	3 026	1 962
Доходы от участия в капиталах банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)	79	62
Итого:	70 866	24 272

По статье «Доходы от участия в капиталах дочерних, зависимых и иных организаций» отражены доходы от участия в капитале Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» и Акционерного общества «Национальная система платежных карт».

По статье «Доходы от участия в капиталах банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)» отражены доходы от участия Банка России в капитале Банка международных расчетов, г. Базель.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

20. Прочие доходы

	2017	2016
Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам	8 032	8 039
Чистые положительные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	7 207	0
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	547	558
Доходы прошлых лет (кроме процентных), выявленные в отчетном году	170	79
Штрафы, пени, неустойки, полученные	102	119
Прочие	4 808	2 323
Итого	20 866	11 118

В статье «Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам» отражена плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России, в сумме 8 001 млн руб. (2016 год: 8 008 млн руб.) и плата за другие услуги в сумме 31 млн руб. (2016 год: 31 млн руб.).

По статье «Чистые положительные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте» отражены чистые реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций купли (продажи) иностранной валюты на внутреннем и внешнем рынках по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, установленных Банком России.

В статье «Прочие» в основном отражены доходы в сумме 3 077 млн руб., образовавшиеся в связи с корректировкой в сторону уменьшения процентных расходов, начисленных на остатки по счетам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния (примечание 21).

21. Процентные расходы

	2017	2016
По депозитам, привлеченным от банков-резидентов, на внутреннем рынке	92 002	39 954
По приобретенным долговым обязательствам (премия)	21 405	19 053
По выпущенным долговым обязательствам Банка России	7 253	0
По прочим привлеченным средствам от нерезидентов в иностранной валюте	3 442	390
По депозитам, привлеченным от государственной корпорации	2 613	3 144
По обязательствам Банка России перед МВФ	2 420	423
На остатки средств федерального бюджета, из них:	1 183	39 736
- на остатки средств Резервного фонда	0	19 885
- на остатки средств Фонда национального благосостояния	0	19 851
Прочие	5 745	3 368
Итого	136 063	106 068

По статье «По депозитам, привлеченным от банков-резидентов, на внутреннем рынке» отражены процентные расходы по привлеченным денежным средствам банков-резидентов в депозиты Банка России.

По статье «По приобретенным долговым обязательствам (премия)» отражена сумма премии по ценным бумагам, условиями выпуска которых не предусматривается выплата процентных (купонных) доходов, а также превышение суммы премии над суммой процентных (купонных) доходов, причитающихся по ценным бумагам (за вычетом процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения).

По статье «По выпущенным долговым обязательствам Банка России» отражены начисленные купонные доходы, под-

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

лежащие выплате, уменьшенные на сумму премии.

В статью «По прочим привлеченным средствам от нерезидентов в иностранной валюте» включены процентные расходы по прочим привлеченным средствам от банков-нерезидентов (прямое РЕПО).

В статью «По депозитам, привлеченным от государственной корпорации» включены процентные расходы по депозитам, привлеченным от АСВ.

В статью «По обязательствам Банка России перед МВФ» включены проценты, уплаченные и начисленные на остаток обязательств Российской Федерации перед МВФ по распределенным СДР.

В 2017 году на остатки по счетам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в иностранных валютах начислялись проценты, сумма которых определялась исходя из доходности индексов государственных ценных бумаг, формируемых в соответствии с условиями договоров банковского счёта.

По статье «На остатки средств федерального бюджета» по состоянию за 31 декабря 2016 года отражены проценты, начисленные в течение 2016 года на остатки средств на счетах Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в иностранных валютах согласно договорам банковского счёта, включая проценты в сумме 4 375 млн руб., начисленные за период с 16 декабря по 31 декабря 2016 года и относящиеся к процентному периоду с 15 декабря 2016 года по 15 декабря 2017 года.

В 2017 году сумма начисленных процентных расходов за указанный процентный период была уменьшена на 3 077 млн руб. в связи с отрицательной доходностью индексов государственных ценных бумаг за период с 1 января по 15 декабря 2017 года. Сумма корректировки учтена в составе прочих доходов Банка России (примечание 20). Сумма процентов, подлежащая уплате в доход федерального бюджета за процентный период с 15 декабря 2016 года по 15 декабря 2017 года составила 1 298 млн руб.

В связи с отрицательной доходностью индексов государственных ценных бумаг за период с 15 по 31 декабря 2017 года процентные расходы по счетам Фонда национального благосостояния не начислялись.

В связи с использованием Резервного фонда в иностранных валютах расчет процентов прекращен (примечание 11).

По статье «Прочие» в основном отражены процентные расходы, возникающие при размещении денежных средств на корреспондентские счета и в депозиты в банках-нерезидентах на условиях процентной ставки, имеющей отрицательную величину.

22. Расходы по операциям с ценными бумагами

	2017	2016
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	43 218	26 077
Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов	7 104	0
Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации	1 952	0
Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	0	6 950
Прочие	243	677
Итого	52 517	33 704

В статью «Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов» включены суммы отрицательной нереализованной переоценки, сложившейся по итогам 2017 года по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств иностранных эмитентов, отнесенные на расходы Банка России.

В статьи «Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов» и «Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации» включены соответственно чистые расходы от продажи и переоценки по справедливой

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных эмитентов и эмитентов Российской Федерации.

В статью «Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации» в 2016 году включены суммы отрицательной нерезализованной переоценки, сложившейся по итогам 2016 года, по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, отнесенные на расходы Банка России.

В статью «Прочие» в основном включены расходы по оплате комиссионного вознаграждения организациям, обеспечивающим заключение и исполнение сделок с ценными бумагами на внутреннем рынке ценных бумаг.

23. Расходы по организации наличного денежного обращения

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

24. Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий

	2017	2016
Увеличение/(уменьшение) провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах	313 095	(48 732)
Увеличение провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации	86 737	98 789
Увеличение/(уменьшение) провизий под другие активные операции	11 847	(977)
Увеличение провизий по дебиторской задолженности	326	0
Увеличение провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России	0	9 260
(Уменьшение) провизий под ценные бумаги, приобретенные у банков-резидентов	(6)	0
(Уменьшение) провизии в целях обеспечения исполнения Банком России Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ	(13 074)	(38 158)
(Уменьшение)/увеличение провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	(13 306)	9 467
Итого	385 619	29 649

Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах в основном связано с увеличением общего объема депозитов, размещенных Банком России в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих ФКБС (примечание 6).

Увеличение провизий по средствам, предоставленным АСВ, связано с увеличением объема средств, предоставленных Банком России АСВ в целях реализации мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций, а также предоставлением кредитов в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов и финансирования выплат возмещений по вкладам (примечание 6).

Увеличение провизий под другие активные операции в основном связано с формированием провизий под задолженность кредитных организаций, у которых отозвана лицензия на совершение банковских операций (примечание 9).

Уменьшение провизий в целях обеспечения исполнения Банком России Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ в связи с поступлением в Банк России от АСВ денежных средств в результате исполнения негосударственными пенсионными фондами требований Банка России, приобретенных в соответствии с частью 6 статьи 23 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ (примечание 9).

Уменьшение провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО) обусловлено уменьшением общего объема задолженности (примечание 6).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

25. Прочие операционные расходы

	2017	2016
Расходы на пополнение пенсионного фонда Банка России	12 040	0
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	10 840	10 850
Амортизационные отчисления	10 771	11 443
Расходы по охране	4 522	4 512
Расходы по содержанию зданий	4 085	3 749
Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам	2 837	4 751
Расходы на ремонт	2 512	2 474
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	2 050	2 166
Налоги и сборы, уплаченные	1 810	2 436
Расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности	1 754	2 308
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 431	1 688
Расходы по операциям с иностранной валютой	360	9 031
Расходы по операциям с драгоценными металлами	65	69
Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	0	32 168
Прочие	8 582	8 130
Итого	63 659	95 775

Пополнение пенсионного фонда Банка России осуществлено в соответствии с решением Совета директоров Банка России и на основании Отчета об актуарном оценивании пенсионных обязательств Банка России на 1 января 2018 года и пенсионных расходов за 2017 год в сумме 12 040 млн руб. за счет расходов Банка России (примечание 15).

По статье «Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам» отражены чистые отрицательные реализованные разницы по сделкам купли-продажи драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках.

По статье «Прочие» в основном отражены командировочные расходы; расходы по приобретению инвентаря и принадлежностей, переданных в эксплуатацию (пользование); по выбытию (реализации) и списанию имущества Банка России.

26. Расходы на содержание служащих Банка России

Пояснение по статье приведено в отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	2017	2016
Требования		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	0	37 788
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	258 665	60 657
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	32 031	27 346
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	3 059	54 116
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	14 687	405 677
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (отрицательные)	258	0
Итого требований	308 700	585 584
Обязательства		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	259 056	60 813
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	0	37 872
По поставке денежных средств в иностранной валюте нерезидентам по наличным сделкам	31 619	81 515
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте нерезидентам по наличным сделкам	3 406	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте нерезидентам по срочным сделкам	14 619	398 938
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте нерезидентам по срочным сделкам	0	262
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (положительные)	0	6 184
Итого обязательств	308 700	585 584

Требования и обязательства по наличным сделкам, включенные в статьи, представляют собой требования и обязательства по сделкам своп, заключенным на внутреннем финансовом рынке, а также требования и обязательства по конверсионным сделкам, сделкам покупки и продажи ценных бумаг, заключенным на внешнем финансовом рынке.

Требования и обязательства по срочным сделкам, включенные в статьи, представляют собой требования и обязательства по сделкам своп и конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	2017	2016
Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности»	4 110 019	3 490 641
Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и под «лимит задолженности»	2 353 431	2 393 178
Полученные гарантии и поручительства	458 837	97 698
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам	393 697	372 489
Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов	250 514	931 538
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	188 000	239 331
Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	133 559	1 511 729
Выданные гарантии и поручительства	49 700	0
Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств	7 042	6 991
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса	3 691	2 247

Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности»

Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» включают:

- неиспользованные кредитные линии по предоставлению Банком России кредитов в рамках договоров об открытии безотзывных кредитных линий в сумме 857 500 млн руб. (2016 год 687 800 млн руб.);
- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях в сумме 3 950 млн СДР, или 323 213 млн руб. (2016 год: 3 665 млн СДР, или 297 948 млн руб.)⁴ (примечание 8);
- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов по двустороннему кредитному соглашению Банка России с МВФ в сумме 10 000 млн долларов США, или 576 002 млн руб. (2016 год: 10 000 млн долларов США, или 606 569 млн руб.);
- неиспользованный лимит по предоставлению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС в сумме 18 000 млн долларов США, или 1 036 804 млн руб. (2016 год: 18 000 млн долларов США, или 1 091 824 млн руб.);
- неиспользованный лимит в рублях для заключения сделок своп между Банком России и Народным Банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах в сумме 1 315 000 млн руб. (2016 год: 806 500 млн руб.), а также неиспользованный лимит по предоставлению рублей по уже заключенным сделкам своп с Народным Банком Китая в сумме 1 500 млн руб. (2016 год: 0 млн руб.). Указанные лимиты представляют собой текущий максимальный объем рублей, который может быть предоставлен Банком России в рамках указанного Соглашения. Изменение величины неиспользованного лимита для заключения сделок своп обусловлено увеличением максимального объема рублей, который может быть предоставлен Банком России посредством заключения сделок своп в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах⁵, а также его использованием в связи с заключением в 2017 году сделок своп с Народным Банком Китая и предоставлением рублей по заключенным сделкам. Предоставленные денежные средства отражены по статье «Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов» (примечание 5).

Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и под «лимит задолженности»

Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» включают:

⁴ Максимальный объем обязательств Российской Федерации по Новым соглашениям о заимствованиях в 2016 и 2017 годах не изменился и составил 4 440,9 млн СДР.

⁵ В соответствии с двусторонним Соглашением о свопе в национальных валютах, заключенным в 2017 году, максимальный объем рублей, который может быть предоставлен Банком России Народному Банку Китая посредством заключения сделок своп, составляет 1 325 000 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах, заключенного в 2014 году, указанный объем составлял 815 000 млн руб.).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

- неиспользованные лимиты по получению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС 18 000 млн долларов США, или 1 036 804 млн руб. (2016 год: 18 000 млн долларов США, или 1 091 824 млн руб.);

- неиспользованный лимит в китайских юанях для заключения сделок своп между Банком России и Народным Банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах в сумме 148 856 млн китайских юаней, или 1 316 627 млн руб. (2016 год: 149 097 млн китайских юаней, или 1 301 354 млн руб.). Указанный лимит представляет собой текущий максимальный объем китайских юаней, которые могут быть получены Банком России посредством заключения сделок своп⁶. Уменьшение величины неиспользованного лимита обусловлено увеличением объема заключенных в 2017 году сделок своп с Народным Банком Китая.

Полученные гарантии и поручительства

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой в основном поручительства, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам и депозитам.

Кроме того, в указанную статью включена сумма 1 144 млн китайских юаней, или 10 118 млн руб. (2016 год: 903 млн китайских юаней, или 7 882 млн руб.), по заключенной сделке своп с Народным Банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах.

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам, включают в себя ценные бумаги, принятые Банком России от кредитных организаций в обеспечение предоставленных кредитов (примечание 7) и ценные бумаги, принятые Банком России в обеспечение по операциям предоставления ценных бумаг на возвратной основе в виде займа на внешнем рынке.

Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов

Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг, представляет собой права требования по кредитным договорам, принятые Банком России в обеспечение по кредитам, предоставленным кредитным организациям (примечание 6).

Уменьшение по статье обусловлено снижением объема размещенных средств, обеспеченных правами требования по кредитным договорам.

Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов

Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов представляют собой обязательства Банка России по договору на предоставление АСВ кредитов в целях обеспечения финансирования устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат по вкладам в сумме 188 000 млн руб. (2016 год: 51 000 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года в указанной статье были отражены обязательства Банка России по заключенным на внешнем рынке депозитным сделкам с не наступившим сроком размещения денежных средств в сумме 188 331 млн руб. По состоянию на конец отчетного периода такие сделки отсутствовали.

Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе

Ценные бумаги, включенные в статью «Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе», представляют собой ценные бумаги, полученные от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами на внутреннем рынке и с нерезидентами на внешнем рынке.

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным на внутреннем рынке, учитываются по справедливой стоимости, которая по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 3 744 млн руб. (2016 год: 1 439 783 млн руб.) (примечание 6).

⁶ В соответствии с двусторонним Соглашением о свопе в национальных валютах, заключенным в 2017 году, максимальный объем китайских юаней, которые могут быть получены Банком России от Народного Банка Китая посредством заключения сделок своп, составляет 150 000 млн китайских юаней. (по состоянию на 31 декабря 2016 года в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах, заключенного в 2014 году, указанный объем составлял 150 000 млн китайских юаней)

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке, учитываются по справедливой стоимости, которая по состоянию за 31 декабря 2017 года составляет 129 815 млн руб. (2016 год: 71 946 млн руб.), в том числе справедливая стоимость ценных бумаг, полученных по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО, 76 978 млн руб. (2016 год: 71 946 млн руб.).

Уменьшение по статье обусловлено в основном снижением объемов сделок РЕПО, заключенных на внутреннем рынке.

Выданные гарантии и поручительства

Выданные гарантии и поручительства представляют собой предельную сумму условных обязательств Банка России по оплате уставного капитала «Российская национальная Перестраховочная Компания» в сумме 49 700 млн руб. (2016 год: 0 млн руб.).

Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств

Российская Федерация как страна - член МВФ является участником механизма перераспределения издержек по просроченной задолженности, согласно которому для компенсации неплатежей третьих стран в пользу МВФ страны-заемщики МВФ уплачивают надбавку к процентной ставке, а со стран - кредиторов МВФ удерживается скидка с процентной ставки СДР. Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств представляют собой накопленные суммы требований Российской Федерации к МВФ по уплаченным процентным надбавкам и удержанным скидкам в рамках схемы перераспределения издержек по просроченной задолженности и за 31 декабря 2017 года составляют 86.1 млн СДР, или 7 042 млн руб. (2016 год: 85.9 млн СДР, или 6 991 млн руб.).

Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса

Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса, в основном представлена начисленными процентами по кредитам, прочим размещенным средствам, предоставленным Банком России кредитным организациям, получение которых не является определенным. Кроме того, в указанную статью были включены требования к кредитным организациям с отзыванной лицензией на осуществление банковских операций в части причитающихся Банку России начисленных процентных доходов, отражение которых осуществляется на внебалансовых счетах.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2017 год
(в миллионах рублей)

28. События, произошедшие после отчетной даты

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в марте 2018 года Банком России приобретены акции ПАО «БИНБАНК» в рамках выполнения мероприятий, предусмотренных планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства, и мероприятий по докапитализации кредитной организации в сумме 56 900 млн руб.

Советом директоров Банка России в марте 2018 года принято решение об осуществлении эмиссии КОБР в объеме 1 200 млрд руб. по номиналу (примечания 2(г) и 13).

Банк России, как единственный учредитель, в январе 2018 года осуществил взнос в имущество Автономной некоммерческой организации «Центр по внедрению и развитию формата ИксБиАрЭл» в сумме 7 млн руб.

Банк России в марте 2018 года на основании решения Совета директоров внес в имущество АСВ имущественный взнос в виде денежных средств в размере 113 393 млн руб.

Банку России в январе – марте 2018 года возвращены депозиты, размещенные за счет денежных средств, составляющих ФКБС, в сумме 663 000 млн руб. (примечание 6).

Советом директоров Банка России в марте 2018 года принято решение о формировании провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России под прогноз пенсионных обязательств на 1 января 2019 года в сумме 11 392 млн руб.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет о полученной прибыли и ее распределении
(в миллионах рублей)

	2017	2016
1 (Фактический убыток) / фактическая прибыль, полученный(ая) по итогам года, всего:	(435 308)	43 745
2 в том числе:		
- перечислено в федеральный бюджет в соответствии с частью 7 статьи 2 Федерального закона от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов»	(67 761)	-
3 Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации ⁷	(151)	(153)
4 (Убыток) / прибыль после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	(435 459)	43 592
5 Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»	-	39 233
6 Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего	-	4 359
Из нее направлено:		
- в Резервный фонд Банка России	-	4 185
- в Социальный фонд Банка России	-	174

В соответствии со статьей 11 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 этого же закона.

Частью 7 статьи 2 Федерального закона от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» предусмотрено, что доходы, полученные в 2017 году Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, до 1 августа 2017 года подлежат перечислению Центральным банком Российской Федерации в федеральный бюджет. Часть прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2017 года, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, уменьшается на указанную сумму средств, перечисленных в федеральный бюджет.

Доходы и расходы Банка России в 2017 году формировались в условиях структурного профицита ликвидности банковского сектора. На фоне снижения уровня процентных ставок Банка России значительно, по сравнению с предыдущим годом, уменьшились процентные доходы при одновременном увеличении процентных расходов по операциям абсорбирования ликвидности. В связи с проведением мер по повышению финансовой устойчивости кредитных организаций и изменением структуры активов Банка России увеличились расходы по формированию соответствующих провизий. В основном, указанные факторы, а также перечисление Банком России в соответствии с Федеральным законом от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ в 2017 году доходов, полученных от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, в федеральный бюджет определили формирование отрицательного финансового результата деятельности Банка России.

В связи с образованием убытка отчетного года отчисления в Социальный фонд Банка России и Резервный фонд Банка России не производились.

⁷ С учетом уменьшения на сумму излишне уплаченных авансовых платежей в размере 1 млн руб., исчисленную по итогам окончательного расчета за 2017 год.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России
(в миллионах рублей)

	Резерв- ный фонд	Соци- альный фонд	Накоп- ленная переоцен- ка драго- ценных металлов	Положитель- ная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накоплен- ные курсо- вые разни- цы по ино- странной валюте	Прирост стоимо- сти иму- щества при пе- реоценке	Итого
Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, поступившего отчетному	333 813	3 324	1 994 484	49 382	6 260 155	7 966	8 649 124
Направлено в фонды за счет других источников	0	0	271 286	1 795	0	0	273 081
Использовано средств фондов	0	(315)	0	(31 435)	(71 659)	0	(103 409)
Остаток на начало года, следующего за отчетным	333 813	3 009	2 265 770	19 742	6 188 496	7 966	8 818 796
Направлено из прибыли отчетного года	0	0	0	0	0	0	0
Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года	333 813	3 009	2 265 770	19 742	6 188 496	7 966	8 818 796

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)**Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России***(в миллионах рублей)*

В соответствии со статьей 26 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления части прибыли в федеральный бюджет, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России «О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России».

В соответствии с Положением Банка России о Резервном фонде Банка России целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России. По решению Совета директоров Банка России в Резервный фонд Банка России могут также направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России.

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд работников Банка России и в отдельных случаях - пенсионеров, состоящих на учете в Банке России. Средства Социального фонда Банка России направляются в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами работников Банка России. Социальный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России. Порядок формирования и расходования средств Социального фонда Банка России в 2017 году регламентировался Положением Банка России о Социальном фонде Центрального банка Российской Федерации.

В связи с образованием убытка по итогам 2017 года средства в Социальный фонд Банка России и Резервный фонд Банка России в 2018 году по итогам 2017 года не направлялись.

В соответствии с учетной политикой Банка России активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, в том числе драгоценные металлы, содержащиеся в памятных и инвестиционных монетах, принимаются к учету по стоимости драгоценных металлов по учетным ценам на аффинированные драгоценные металлы, устанавливаемым Банком России, действующим на дату совершения операции (сделки), и переоцениваются по мере изменения учетных цен. В 2017 году по итогам года образовалось превышение положительных неререализованных разниц над отрицательными в сумме 271 286 млн руб., которое было направлено на балансовый счет «Накопленная переоценка драгоценных металлов» в составе капитала Банка России (по итогам 2016 года превышение отрицательных неререализованных разниц над положительными составило 420 647 млн руб.).

Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте образуются в связи с переоценкой активов (требований) и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, при изменении официального курса иностранных валют к рублю. В 2017 году по итогам года образовалось превышение отрицательных неререализованных разниц над положительными в сумме 71 659 млн руб., которое списано за счет ранее накопленной переоценки, учтенной на балансовом счете «Накопленные курсовые разницы» в составе капитала Банка России (2016 год: 3 446 902 млн руб.).

В соответствии с учетной политикой Банка России долговые обязательства категории «Имеющиеся в наличии для продажи» подлежат переоценке по справедливой стоимости ценных бумаг. В 2017 году по итогам года накопленная положительная переоценка долговых обязательств категории «Имеющиеся в наличии для продажи» в сумме 1 795 млн руб. была направлена на балансовый счет «Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи» в составе капитала Банка России (2016 год: 18 558 млн руб.). Накопленная за предыдущие годы положительная переоценка ценных бумаг была списана на погашение образовавшейся по итогам 2017 года отрицательной неререализованной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в общей сумме 31 435 млн руб. (2016 год: 18 004 млн руб.).

Прирост стоимости имущества при переоценке представляет собой переоценку основных средств, проведенную по постановлениям Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России
(в миллионах рублей)

Вложения Банка России в долговые обязательства

	2017	2016
Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:		
Долговые обязательства эмитентов США и Канады	6 827 246	5 966 832
- с номиналом в долларах США	6 140 604	5 451 981
- с номиналом в евро	3 836	0
- с номиналом в канадских долларах	681 515	506 774
- с номиналом в австралийских долларах	1 291	8 077
Долговые обязательства эмитентов стран Европы	7 424 836	8 109 870
- с номиналом в долларах США	1 774 032	1 144 544
- с номиналом в канадских долларах	82 880	243 230
- с номиналом в евро	3 623 427	5 090 770
- с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	1 870 569	1 561 534
- с номиналом в австралийских долларах	73 928	69 792
Долговые обязательства эмитентов Австралии	152 922	132 532
- с номиналом в австралийских долларах	152 922	132 532
Долговые обязательства эмитентов Китая	650 250	14 570
- с номиналом в китайских юанях	650 250	14 570
Долговые обязательства международных организаций	529 950	654 420
- с номиналом в долларах США	103 862	60 378
- с номиналом в канадских долларах	10 167	3 848
- с номиналом в евро	406 664	539 436
- с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	0	38 593
- с номиналом в австралийских долларах	9 257	12 165
Всего	15 585 204	14 878 224
Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации, в том числе:		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	218 883	311 787
- с номиналом в рублях	0	59 804
- с номиналом в долларах США	218 883	251 983
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации (кроме векселей) ⁸	212 636	218 711
- с номиналом в рублях	212 636	218 711
Векселя кредитных организаций	23	23
Всего	431 542	530 521
Итого	16 016 746	15 408 745

⁸ Для ценных бумаг, учет которых осуществляется не по справедливой стоимости, указывается стоимость ценных бумаг без учета созданных провизий (примечание 7).

Примечание. В состав вложений Банка России в долговые обязательства включены принадлежащие Банку России ценные бумаги, за исключением приобретенных по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО), а также ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)**Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России***(в миллионах рублей)*

Вложения Банка России в долговые обязательства в основном отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (за исключением вложений в облигации Внешэкономбанка, которые отнесены к категории ценных бумаг, удерживаемых до погашения) (примечания 5 и 7).

Долговые обязательства иностранных эмитентов в основном представляют собой долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Соединенного Королевства, Германии, Китая, Канады, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами иностранных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

В рамках проведения операций по управлению активами в иностранных валютах Банк России совершал сделки по покупке и продаже долговых обязательств иностранных эмитентов, сделки РЕПО с указанными ценными бумагами, а также операции по предоставлению ценных бумаг иностранных эмитентов на возвратной основе.

Изменение остатка по данной статье в основном обусловлено ростом официальных курсов иностранных валют, в которых номинированы ценные бумаги, к рублю, а также увеличением вложений Банка России в ценные бумаги иностранных эмитентов.

В 2017 году в результате урегулирования неисполненных российскими кредитными организациями обязательств по сделкам РЕПО с Банком России в собственности Банка России остались ценные бумаги российских и иностранных эмитентов. Указанные ценные бумаги были проданы Банком России в течение отчетного периода.

В 2017 году Банк России осуществил обмен с Минфином России принадлежащих Банку России выпусков долговых обязательств Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях (ОФЗ) на более ликвидные выпуски. В течение 2017 года Банк России осуществлял продажу ОФЗ в рамках проведения операций по реализации денежно-кредитной политики. По состоянию на конец отчетного периода все принадлежащие Банку России ОФЗ были проданы.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации. Уменьшение остатка по данной статье связано с продажей облигаций, а также изменением курса доллара США по отношению к рублю.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации с номиналом в рублях на конец отчетного периода представляют собой облигации Внешэкономбанка.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России
(в миллионах рублей)

Вложения Банка России в капиталы кредитных и прочих организаций

	2017		2016	
	Сумма вложений	Доля участия в уставном капитале, %	Сумма вложений	Доля участия в уставном капитале, %
Вложения в акции резидентов, в том числе:	560 534		104 334	
Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие», ПАО Банк «ФК Открытие», Москва	456 200	более 99.90 50.00%+1	-	-
Публичное акционерное общество «Сбербанк России», ПАО Сбербанк, Москва	72 938	голосующая акция	72 938	50.00%+1 голосующая акция
Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная компания», АО РНПК, Москва	21 300	100	21 300	100
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская Биржа, Москва	5 793	11.78	5 793	11.77
Акционерное общество «Национальная система платежных карт», АО «НСПК», Москва	4 300	100	4 300	100
Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», АО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8.90	3	8.90
Вложения в акции нерезидентов, в том числе:	327		327	
Банк международных расчетов, Базель	326	0.57	326	0.57
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	1	0.006	1	0.006

Банк России участвует в капиталах кредитных и прочих организаций в соответствии со статьями 8, 9, 75 и 76.10 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», частями 1 и 2 статьи 30² Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и частью 1 статьи 13¹ Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Увеличение по статье «Вложения в акции резидентов» произошло в связи с приобретением Банком России акций ПАО Банк «ФК Открытие» в рамках проведения мероприятий в соответствии с утвержденным планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства данной организации. Первоначальная стоимость акций ПАО Банк «ФК Открытие» определена в том числе, с учетом необходимости покрытия отрицательной разницы между стоимостью активов и обязательств ПАО Банк «ФК Открытие», а также предоставления финансовой помощи ПАО СК «Росгосстрах» и негосударственным пенсионным фондам, входящим в банковскую группу. По состоянию на конец отчетного периода акции ПАО Банк «ФК Открытие» были переданы Банком России в доверительное управление ООО «УК ФКБС». Продажа указанных ценных бумаг доверительным управляющим возможна только при наличии согласия Банка России. Банком России предполагается продажа указанных акций рыночному инвестору по результатам реализации мероприятий по предупреждению банкротства в отношении данной кредитной организации.

В 2017 году произошло увеличение доли участия Банка России в уставном капитале ПАО Московская Биржа вследствие уменьшения размера уставного капитала указанной организации путем погашения выкупленных ПАО Московская Биржа акций в соответствии с решением, принятым годовым Общим собранием акционеров ПАО Московская Биржа от 27 апреля 2017 года.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)**Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России***(в миллионах рублей)*

Кроме того, в 2017 году Банк России в целях осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению кредитных организаций в соответствии со статьей 76.10 Федерального закона № 86-ФЗ учредил ООО «УК ФКБС» с долей участия 100%. В балансе Банка России учитываются вложения в уставный капитал ООО «УК ФКБС» в размере 1 500 млн руб. (примечание 9).

Также в балансе Банка России учитывается участие Российской Федерации в международных финансовых организациях: квота Российской Федерации в Международном валютном фонде (МВФ) в размере 12 903.7 млн СДР, что составляет 2.71% от совокупных квот (капитала) МВФ и 2.59% от общего числа голосов стран-участниц МВФ, а также вложения Российской Федерации в уставный капитал Межгосударственного банка в размере 10 млн руб., что составляет 50% от его уставного капитала и 50% от общего числа голосов стран-участниц Межгосударственного банка.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)**Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах**

(в миллионах рублей)

Организатор торговли	Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)		Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов		Объем операций Банка России по реализации обеспечения по ломбардным кредитам и сделкам РЕПО	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская Биржа, Москва	36 997 962	55 192 633	1 704 914	1 146 383	0	0
Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», АО СПВБ, Санкт-Петербург	0	0	0	0	0	0
	36 997 962	55 192 633	1 704 914	1 146 383	0	0

В графе «Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)» приведены суммарные данные об объемах следующих операций Банка России с ценными бумагами:

приобретение ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в валюте Российской Федерации;

приобретение ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в иностранной валюте (указывается рублевый эквивалент объема совершенных за год операций в иностранной валюте по курсу за 31 декабря 2017 года. Объем указанных операций в валюте расчетов составил 31 300 млн долларов США (2016 год: 143 416 млн долларов США);

размещение (продажа) выпущенных Банком России ценных бумаг (облигаций Банка России);

продажа из портфеля Банка России облигаций федерального займа;

продажа ценных бумаг, оставшихся в собственности у Банка России в 2016 и 2017 году по заключенным с российскими кредитными организациями сделкам РЕПО, обязательства по которым были прекращены в результате урегулирования неисполнения кредитными организациями вторых частей сделок РЕПО.

В графе «Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов» приведены суммарные данные о сделках продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации, заключенных Банком России по поручению Минфина России на основании агентского договора.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России
(в миллионах рублей)

	2017	2016
Оплата труда	89 535	90 225
Другие выплаты служащим Банка России	1 403	1 321
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	20 014	19 955
Итого расходов на содержание служащих Банка России	110 952	111 501

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2016 годом сократились на 549 млн руб. или на 0.5%, при этом расходы на оплату труда сократились на 690 млн руб. или на 0.8%, другие выплаты служащим Банка России увеличились на 82 млн руб. или на 6.2%. Начисления на оплату труда и на другие выплаты выросли на 59 млн руб. или на 0.3%.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; доплаты за участие в проверках; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными актами Банка России; ежемесячное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; оплату очередных и учебных отпусков; единовременную выплату к ежегодному оплачиваемому отпуску; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок лицам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях в соответствии с законодательством Российской Федерации; единовременную выплату при выходе на пенсию по старости.

К другим выплатам служащим Банка России, осуществляемым в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Банка России, отнесены: материальная помощь для компенсации затрат на улучшение жилищных условий; материальная помощь при чрезвычайных обстоятельствах; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации вследствие катастрофы на Чернобыльской атомной электростанции; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет; пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые три дня временной нетрудоспособности; компенсация работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, и неработающим членам семьи этих работников расходов на оплату стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно, и расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность по окончании трудового договора или в связи с выходом на пенсию; компенсация работникам и членам их семей расходов, связанных с переездом на работу в подразделения Банка России, расположенные в другой местности; другие выплаты.

Среднесписочная численность служащих Банка России за 2017 год уменьшилась на 2 507 человек (4.7%) и составила 51 127 единиц. Сокращение численности обусловлено проведением мероприятий по оптимизации структуры Банка России.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2017 году составил 148 222 рубля (2016 год: 142 239 рублей).

Страховые взносы составили 21.8% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим (2016 год: 21.6%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0.2%.

Расходы на оплату труда ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров Банка России, заместителей Председателя Банка России, главного аудитора Банка России – 19 человек) составили 451.9 млн руб. или 0.5% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2016 год 69.9 млн руб. (2016 год: 19 человек, 405.3 млн руб. или 0.4%, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2015 год 93.8 млн руб.).

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений
(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2017 год	Факт за 2017 год	Факт за 2016 год
Капитальные вложения	28 334	22 366	9 531
Капитальные вложения в основные средства	26 067	20 830	8 698
в том числе:			
- капитальные вложения в области информатизации	15 566	11 091	5 532
- капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения)	8 659	8 050	1 215
- капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	988	966	773
- капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения	854	723	1 178
Капитальные вложения в нематериальные активы	2 267	1 536	833
Централизованный резерв капитальных вложений	-	-	-
Справочно:			
Другие затраты капитального характера	3 810	2 711	1 809
Итого затрат капитального характера	32 144	25 077	11 340

В 2017 году капитальные вложения Банка России увеличились на 12 835 млн руб.

В структуре капитальных вложений наибольший удельный вес составили вложения в области информатизации (49.6%). Доля капитальных вложений в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России составила 36.0%, капитальных вложений в нематериальные активы – 6.9%, связанных с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России – 4.3%, организацией наличного денежного обращения – 3.2%.

Капитальные вложения в области информатизации увеличились на 5 559 млн руб. Рост затрат связан с реализацией Стратегии ИТ Банка России на 2016-2020 годы, в рамках которой проводились работы по созданию базовой инфраструктуры Частного облака Банка России, систем инженерного обеспечения центров обработки данных, Единого хранилища данных Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России. Также средства направлены на создание транспортного шлюза централизованной системы обмена платежными и финансовыми сообщениями с клиентами Банка России; поддержание функционирования и развитие действующих информационно-вычислительных и аналитических систем Банка России, автоматизированных систем, размещаемых в изолированном Интернет сегменте Банка России; модернизацию вычислительной инфраструктуры корпоративных, прикладных транспортных систем, единой телекоммуникационной банковской сети; обеспечение безопасности и защиты информации, в том числе создание автоматизированной системы Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере Банка России.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения) увеличились на 6 835 млн руб. Рост затрат связан с постановкой на баланс Банка России имущественного комплекса в г. Москве. Кроме того, средства использованы на строительство (реконструкцию) служебных зданий и сооружений; создание инженерных, технологических систем и установок, обеспечивающих функционирование зданий и сооружений; приобретение инвентаря, оборудования и мебели для замены аналогичного имущества с истекшим сроком эксплуатации; приобретение транспортных средств.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, увеличились на

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений
(в миллионах рублей)

193 млн руб. и использованы на создание и развитие действующих систем охранно-пожарной сигнализации, телевизионных систем охраны и наблюдения, систем контроля и управления доступом, а также на замену систем, выслуживших установленные сроки эксплуатации и технически устаревших.

Капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, сократились на 455 млн руб. Средства направлены на оснащение подразделений Банка России агрегатированными комплексами на базе высокопроизводительных счетно-сортировальных машин; приобретение кассовой техники и технологического оборудования; создание (модернизацию) телевизионных систем наблюдения и регистрации при совершении операций с ценностями.

Капитальные вложения в нематериальные активы в 2017 году выросли на 703 млн руб. Рост затрат связан с приобретением и разработкой программных продуктов (объектов интеллектуальной собственности Банка России) для обеспечения функционирования прикладных платформ, создаваемых в рамках реализации Стратегии ИТ Банка России на 2016-2020 годы.

В разделе «Другие затраты капитального характера» учтены затраты на приобретение прав использования программных продуктов для создания целевой ИТ-инфраструктуры Банка России; развития системно-технической инфраструктуры информационно-телекоммуникационной системы; обеспечения функционирования используемых автоматизированных систем и прикладных комплексов, а также приобретение лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года. По сравнению с 2016 годом указанные затраты выросли на 902 млн руб.

АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ



ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
www.ey.com/ru



ООО «ФинЭкспертиза»
Россия, 129090, Москва
Олимпийский проспект, 14
Тел.: +7 (495) 775 2200
ОКПО: 46410559
www.finexpertiza.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Руководству Центрального банка Российской Федерации

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее – «Банк России») за период с 1 января по 31 декабря 2017 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» годовая финансовая отчетность Банка России состоит из годового баланса, отчета о финансовых результатах, в том числе отчета о полученной прибыли и ее распределении; отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчета об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчета о расходах на содержание служащих Банка России; отчета об исполнении сметы капитальных вложений; отчета об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах (далее все отчеты вместе именуются «годовая финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка России по состоянию за 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты за 2017 год в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П «О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения» и Положения Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П «Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета».

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку России в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту годовой финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения годовой финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой годовой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям</p> <p>При осуществлении Банком России своих функций в соответствии с законодательством Российской Федерации у Банка России возникают требования, несущие риск возможных финансовых потерь. К таким требованиям, в частности, относятся кредиты и депозиты, предоставленные Банком России, средства, размещенные Банком России по операциям РЕПО, вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения.</p> <p>Банк России проводит оценку риска возможных финансовых потерь по данным требованиям и формирует провизии на покрытие указанного риска на индивидуальной или на портфельной основе. Для оценки индивидуальных провизий Банк России определяет категорию качества каждого кредитного требования на основе оценки финансового состояния заемщика и качества обслуживания им долга.</p> <p>Ввиду значительности сумм кредитных и приравненных к ним требований и субъективности суждений при оценке провизий данный вопрос представлял собой один из ключевых вопросов аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ применяемых Банком России методик оценки финансового состояния заемщиков, рассмотрение суждения, примененного руководством Банка России при оценке их финансового положения, определении категории качества и размера провизии, а также анализ соответствия кредитных требований критериям их отнесения в портфели однородных кредитных требований и проверку расчета провизий по таким портфелям.</p> <p>Мы рассмотрели информацию о провизиях по кредитным и приравненным к ним требованиям, раскрытую в Примечаниях 6 и 7 к годовой финансовой отчетности Банка России.</p>



Прочие сведения

В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» достоверность счетов и операций Банка России, на которые распространяется ограничение доступа в соответствии с Законом Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 «О государственной тайне» (далее - «Закон Российской Федерации «О государственной тайне»»), включенных в состав статей годового баланса и отчета о финансовых результатах, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 25 апреля 2018 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год.

Аудит годовой финансовой отчетности Банка России за 2016 год был проведен другими аудиторами, которые выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 28 апреля 2017 года. Заключение других аудиторов содержало раздел «Прочие сведения», в котором сообщалось о подтверждении Счетной палатой Российской Федерации достоверности данных, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации «О государственной тайне».

Прочая информация, включенная в годовой отчет Банка России за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка России за 2017 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.



Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

Руководство Банка России несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П «О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения» и Положения Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П «Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета», и за систему внутреннего контроля, которую руководство Банка России считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка России продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки годовой финансовой отчетности Банка России.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка России;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Банка России продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения;
- ▶ проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Банка России, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству Банка России заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Банка России, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководители, ответственные за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов, - Д.Е. Вайнштейн и Н.А. Козлова.

Д.Е. Вайнштейн
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

Н.А. Козлова
Генеральный директор
ООО «ФинЭкспертиза»

27 апреля 2018 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1037700013020 на основании свидетельства серии 77 №006996300 от 10 января 2003 года.
Местонахождение: 107016, Россия, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12.
Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и иными федеральными законами.

Сведения об аудиторах

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Наименование: ООО «ФинЭкспертиза»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 августа 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739127734.
Местонахождение: 129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, д. 14.
ООО «ФинЭкспертиза» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «ФинЭкспертиза» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603076287.



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ул. Зубовская, д. 2, Москва, 119991

Тел.: 986-05-09, факс: 986-09-52

25 » апреля 2018 г.

№ 06-88/06-02

Председателю Центрального банка
Российской Федерации

Э.С.НАБИУЛЛИНОЙ

Заключение

по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год (утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 25 апреля 2018 года, протокол № 19 К (1240).

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год в подразделениях и территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации проведена Счетной палатой Российской Федерации на основании статьи 25 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в соответствии с Планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2018 год.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», и по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и консорциума аудиторских организаций ООО «Эрнст энд Янг» и ООО «ФинЭкспертиза (Аудитора годовой финансовой отчетности

Банка России за 2017 год), несет руководство Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством – представить Банку России заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России за 2017 год и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Проверка счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год в подразделениях и территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации (Банка России) проводилась Счетной палатой Российской Федерации таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию за 31 декабря 2017 года (на 1 января 2018 года), отчет о финансовых результатах за период с 1 января по 31 декабря 2017 года (за 2017 год) в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, не содержат существенных ошибок и надлежащим образом отражают активы и пассивы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по состоянию за 31 декабря 2017 года, доходы и расходы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за период с 1 января по 31 декабря 2017 года в соответствии с учетной политикой Банка России.

По результатам проверки Счетной палатой Российской Федерации счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», за 2017 год, в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, подтверждаются данные:

годового баланса Банка России по состоянию за 31 декабря 2017 года (итог по активу – 1 744 912 млн. рублей, итог по пассиву – 0 млн. рублей), отчета о финансовых результатах Банка России за период с 1 января по 31 декабря 2017 года (всего доходы – 4 532 млн. рублей, всего расходы – 9 993 млн. рублей);

по переоценке драгоценных металлов, сложившейся за период с 1 января по 31 декабря 2017 года – нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов – положительные в сумме 40 644,3 млн. рублей;

по переоценке средств в иностранной валюте, сложившейся за период с 1 января по 31 декабря 2017 года – нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты – отрицательные в сумме 44 396,5 млн. рублей;

годового баланса по состоянию за 31 декабря 2017 года (на 1 января 2018 года) (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и отчета о финансовых результатах за период с 1 января по 31 декабря 2017 года (за 2017 год);

о сумме банкнот и монеты Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов), которые по состоянию за 31 декабря 2017 года (на 1 января 2018 года) должны находиться в обращении.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации, в части счетов и операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», по состоянию на 1 января 2017 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России в сумме 8 801 998,7 млн. рублей (без учета монеты из драгоценных металлов).

За период с 1 января по 31 декабря 2017 года включительно выпущены в обращение банкноты и монета Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 12 661 327,2 млн. рублей, изъяты из обращения банкноты и монета Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 11 915 682,8 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов), находящихся в обращении, увеличилась на 745 644,4 млн. рублей.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации, в части счетов и операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», по состоянию за 31 декабря 2017 года (на 1 января 2018 года) в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России в сумме 9 547 643,1 млн. рублей (без учета монеты из драгоценных металлов).

Провизии под активы, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», сформированы в соответствии с нормативными актами Банка России.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает достоверность во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России за 2017 год и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Аудитор



А.В.Перчян

V. ПРИЛОЖЕНИЯ

V.1. Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики

Ключевая ставка Банка России и система процентных ставок по инструментам денежно-кредитной политики	
Изменена ключевая ставка Банка России	Ключевая ставка Банка России на начало 2017 года составляла 10,00% годовых. В течение 2017 года Совет директоров Банка России шесть раз принимал решение о ее снижении: с 27.03.2017 – до 9,75% годовых, с 2.05.2017 – до 9,25% годовых, с 19.06.2017 – до 9,00% годовых, с 18.09.2017 – до 8,50% годовых, с 30.10.2017 – до 8,25% годовых и с 18.12.2017 – до 7,75% годовых.
Банк России изменил процентные ставки по инструментам денежно-кредитной политики	Вместе с ключевой ставкой были снижены и процентные ставки по инструментам денежно-кредитной политики, система которых выстроена следующим образом. Минимальная процентная ставка на аукционах репо на срок 1 неделя и максимальная процентная ставка на депозитных аукционах на срок 1 неделя равны ключевой ставке. Минимальная процентная ставка на аукционах репо и «валютный своп» «тонкой настройки» и максимальная процентная ставка на депозитных аукционах «тонкой настройки» также приравнены к ключевой ставке. Минимальные процентные ставки на нерегулярных кредитных аукционах установлены на 0,25 процентного пункта выше ключевой ставки, при этом кредиты предоставляются по плавающей ставке. Процентная ставка по инструментам постоянного действия по предоставлению ликвидности на срок 1 день (кредиты овернайт, ломбардные кредиты, кредиты, обеспеченные нерыночными активами, а также операции репо и операции «валютный своп»), которая формирует верхнюю границу процентного коридора, установлена на 1 процентный пункт выше ключевой ставки. Процентная ставка по депозитным операциям овернайт постоянного действия, которая формирует нижнюю границу процентного коридора, установлена на 1 процентный пункт ниже ключевой ставки. При использовании инструментов постоянного действия на сроки свыше 1 дня применяются плавающие процентные ставки. При этом ставки по кредитам, обеспеченным нерыночными активами, установлены на 1,75 процентного пункта выше ключевой ставки. Ставки по депозитным операциям постоянного действия «том-некст», «spot-некст», «до востребования» установлены на 1 процентный пункт ниже ключевой ставки.
Облигации Банка России	
Банк России в 2017 году провел первый аукцион по размещению собственных купонных облигаций (КОБР)	Банк России 15 августа 2017 года провел первый аукцион по размещению собственных купонных облигаций. Банк России предложил кредитным организациям КОБР на сумму 150 млрд рублей с погашением 15 ноября 2017 года. Купонный доход по облигациям начислялся исходя из действующей ключевой ставки на каждый день купонного периода. Этот выпуск в том числе носил технический характер, то есть был направлен на то, чтобы кредитные организации оценили готовность к работе с этими бумагами и при необходимости уточнили внутренние процедуры. В дальнейшем Банк России будет выпускать КОБР для абсорбирования устойчивой части формирующегося избытка ликвидности.

Обязательные резервы	
Банк России уточнил состав резервируемых обязательств кредитных организаций	С 1 января 2017 года Банк России уточнил состав резервируемых обязательств кредитных организаций, включаемых в расчет обязательных резервов. В рамках данного решения предусмотрено, что в состав резервируемых обязательств не будут включаться обязательства по субординированным инструментам, а также выпущенные облигации со сроком погашения не менее трех лет, не предполагающие досрочного погашения. Уточнение состава резервируемых обязательств отменило неэффективно работающую меру освобождения от резервирования депозитов юридических лиц и облигационных займов, привлекаемых на срок не менее трех лет, но предполагающих досрочное погашение.
Банк России установил нормативы обязательных резервов для банков с базовой лицензией	В соответствии с изменениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими возможность установления дифференцированных обязательных резервных требований для разных видов кредитных организаций (банков с универсальной лицензией, банков с базовой лицензией, небанковских кредитных организаций), Банк России принял решение установить с 1 декабря 2017 года отдельные обязательные резервные требования для банков с базовой лицензией. Для банков с универсальной лицензией и небанковских кредитных организаций нормативы обязательных резервов по всем категориям обязательств и коэффициенты усреднения обязательных резервов в 2017 году не изменялись.
Инструменты рефинансирования и абсорбирования	
Изменен регламент проведения операций репо Банка России по фиксированной ставке	С 16 января 2017 года Банк России проводит операции репо по фиксированной ставке с 10:45 до 18:00 по московскому времени. Время начала проведения операций репо осталось неизменным, а время завершения их проведения увеличилось на 30 минут.
Банк России продлил время приема заявлений кредитных организаций на получение кредитов	С 10 мая 2017 года продлено время приема заявлений кредитных организаций на получение кредитов Банка России, обеспеченных активами и предоставляемых в рамках стандартных операций постоянного действия. Теперь заявления в электронном виде могут быть направлены до 19:00 по московскому времени. Заявления на бумажном носителе могут быть направлены в Операционный департамент Банка России до 17:00, а в остальных случаях – до 19:00 по местному времени.
Банк России отменил предоставление кредитов, обеспеченных золотом	С 16 июля 2017 года вступило в силу Указание Банка России от 24.05.2017 № 4385-У «О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России о порядке предоставления кредитов Банка России, обеспеченных золотом».
Банк России расширил возможность использования электронного документооборота при предоставлении обеспеченных кредитов	С 25 сентября 2017 года Банк России предоставил кредитным организациям, основные счета которых обслуживаются Главным управлением Банка России по Центральному федеральному округу (ГУ по ЦФО) и отделениями, входящими в состав ГУ по ЦФО, возможность использовать электронный документооборот при получении обеспеченных кредитов Банка России. Ранее такая возможность была предоставлена только кредитным организациям, основные счета которых обслуживаются в подразделениях ГУ по ЦФО, расположенных в Московском регионе.
Банк России начал использовать прямой обмен документами в электронном виде при проведении депозитных операций	С 13 ноября 2017 года Банк России в дополнение к действующим способам обмена документами начал осуществлять прямой обмен документами в электронном виде при проведении депозитных операций с кредитными организациями. Это решение нацелено на повышение технологичности проведения депозитных операций Банка России, а также на обеспечение удобства использования кредитными организациями данного инструмента.
Банк России изменил время расчетов по депозитным и кредитным операциям	С 4 декабря 2017 года изменено время погашения кредитными организациями кредитов Банка России и возврата Банком России средств по депозитным операциям. Возврат Банком России средств по депозитным операциям осуществляется с 10:30 до 11:30 по местному времени, а направление Банком России инкассовых поручений для погашения предоставленных им кредитов – с 16:00 до 17:00 по местному времени. Время погашения кредитов овернайт, а также кредитов, в обеспечение по которым отбираются активы, находящиеся в залоге по другим кредитам, не изменилось.

Ломбардный список Банка России	
Банк России расширил Ломбардный список	В 2017 году в соответствии с решениями Совета директоров Банка России в Ломбардный список было включено 122 выпуска ценных бумаг.
Банк России принял решение о поэтапном снижении поправочных коэффициентов/повышении дисконтов по облигациям низкого кредитного качества, имеющим признаки реструктуризации	С 1 апреля 2017 года, если в отношении включенных в Ломбардный список ценных бумаг, имеющих рейтинги «B-»/«B3» и «B»/«B2» по классификации рейтинговых агентств S&P Global Ratings, Fitch Ratings/Moody's Investors Service, принимаются изменения в условия их выпуска, в том числе связанные с увеличением объема или продлением срока обращения облигации, то на четвертый рабочий день с даты раскрытия указанной информации поправочный коэффициент/дисконт устанавливается в размере 0,4/60%, а через три месяца поправочный коэффициент устанавливается равным нулю и операции репо с этими бумагами приостанавливаются.
Банк России изменил подходы к использованию кредитных рейтингов при формировании Ломбардного списка	С 14 июля 2017 года при включении в Ломбардный список новых выпусков облигаций российских эмитентов требуется наличие кредитного рейтинга на уровне не ниже «ruBBB», присвоенного рейтинговым агентством АО «Эксперт РА» (только в отношении облигаций кредитных организаций, облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований), или не ниже «BBB (RU)», присвоенного рейтинговым агентством АКРА (АО). Также с 14 июля 2017 года минимальный уровень кредитного рейтинга для облигаций иностранных эмитентов, включаемых в Ломбардный список, установлен на уровне «BB-»/«Ba3» по классификации рейтинговых агентств S&P Global Ratings, Fitch Ratings/Moody's Investors Service. Кроме того, Банк России начал учитывать результаты собственной оценки кредитного качества выпусков ценных бумаг (кредитоспособности эмитентов), принимая во внимание условия их размещения/обращения, а также иные существенные обстоятельства.
Банк России повысил требования к обеспечению по своим операциям в отношении облигаций финансовых организаций	С 1 октября 2017 года приостанавливается включение в Ломбардный список новых выпусков следующих ценных бумаг: облигаций кредитных и страховых организаций; облигаций Внешэкономбанка; облигаций международных финансовых организаций; долговых ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами – нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации, бенефициарами или конечными заемщиками которых являются российские кредитные и страховые организации, а также Внешэкономбанк. С 1 октября 2017 года осуществляется поэтапное снижение поправочных коэффициентов/повышение дисконтов по включенным в Ломбардный список ценным бумагам указанных финансовых организаций. С 1 июля 2018 года операции репо и операции кредитования с этими бумагами приостанавливаются.
Банк России произвел корректировку рыночной стоимости облигаций отдельных эмитентов	С 1 октября 2017 года в отношении ранее включенных облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также облигаций юридических лиц – резидентов Российской Федерации, выпуски (эмитенты) которых по состоянию на 13 июля 2017 года не имели международных рейтингов, соответствующих требованиям для включения в Ломбардный список на эту дату, или отказались от них и до 30 сентября 2017 года не получили соответствующих требованиям для включения в Ломбардный список рейтингов национальных рейтинговых агентств, устанавливается поправочный коэффициент/дисконт в размере 0,4/60%. С 1 января 2018 года операции репо и операции кредитования с этими бумагами приостанавливаются.
Банк России повысил требования к минимальному уровню рейтинга в отношении российских эмитентов	С 1 января 2018 года при включении в Ломбардный список облигаций субъектов Российской Федерации, облигаций муниципальных образований и облигаций юридических лиц – резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями, требуется наличие у выпусков (эмитентов) указанных ценных бумаг кредитного рейтинга на уровне не ниже «A(RU)»/«ruA» по классификации кредитных рейтинговых агентств АКРА (АО) / АО «Эксперт РА» соответственно.

V.2. Инструменты поддержки ликвидности банков с целью обеспечения их финансовой устойчивости. Специализированные механизмы рефинансирования

Безотзывные кредитные линии	
Банк России продолжает предоставлять системно значимым кредитным организациям возможность использовать безотзывные линии ликвидности для соблюдения норматива краткосрочной ликвидности	Параметры безотзывных линий ликвидности пересматриваются два раза в год на заседаниях Комитета финансовой стабильности. В 2017 году параметры безотзывных линий ликвидности не поменялись: максимальный совокупный лимит по безотзывным кредитным линиям остается на уровне 1,5 трлн рублей, плата за пользование безотзывными линиями ликвидности – на уровне 0,15% годовых, а величина премии к ключевой ставке, используемой при установлении процентной ставки по кредитам, привлекаемым в рамках безотзывных линий ликвидности, – на уровне 1,75 процентного пункта.
Механизм экстренного предоставления ликвидности	
Банк России ввел механизм экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ)	Банк России с 1 сентября 2017 года ввел механизм экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ). Теперь банки, которые будут испытывать временные проблемы с ликвидностью, могут обратиться в Банк России и получить средства на срок до 90 дней по фиксированной ставке, соответствующей ключевой ставке, увеличенной на 1,75 процентного пункта.
Механизмы рефинансирования в иностранной валюте	
Установлен максимальный объем задолженности кредитных организаций перед Банком России по операциям рефинансирования в иностранной валюте на 2017 год	В 2017 году максимальный объем задолженности кредитных организаций перед Банком России по сделкам репо в иностранной валюте и кредитам в иностранной валюте, обеспеченным залогом прав требования по кредитам в иностранной валюте, был установлен в размере, эквивалентном 25 млрд долларов США.
Банк России прекратил проведение аукционов репо в иностранной валюте на сроки 7 и 28 дней	С 11 сентября 2017 года Банк России прекратил проведение регулярных аукционов репо в иностранной валюте на сроки 7 и 28 дней, максимальный объем предоставления средств по которым составлял 100 млн долларов США; после 2 октября 2017 года аукционы репо в иностранной валюте на срок 28 дней не проводились.

Специализированные механизмы рефинансирования	
Банк России оставил без изменения ставки по кредитам, направленным на поддержку малого и среднего бизнеса	В 2017 году процентные ставки по инструментам, связанным с поддержкой малого и среднего бизнеса (кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитным договорам, заключенным АО «МСП Банк» с кредитными организациями, микрофинансовыми и лизинговыми организациями; кредиты, обеспеченные поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»), были сохранены на уровне 6,50% годовых.
Банк России снизил ставки по отдельным специализированным инструментам рефинансирования	В 2017 году Банк России шесть раз (одновременно со снижением ключевой ставки) снижал процентные ставки по инструментам, направленным на стимулирование инвестиций (кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитам на реализацию инвестиционных проектов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации; кредиты, обеспеченные залогом облигаций, размещенных в целях финансирования инвестиционных проектов и включенных в Ломбардный список Банка России; кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям): на 1.01.2017 они составляли 9,00% годовых, с 27.03.2017 – 8,75% годовых, с 2.05.2017 – 8,25% годовых, с 19.06.2017 – 8,00% годовых, с 18.09.2017 – 7,50% годовых, с 30.10.2017 – 7,25% годовых, с 18.12.2017 – 6,75% годовых. Процентная ставка по кредитам, обеспеченным залогом прав требования по кредитам, выданными в рамках программы «Военная ипотека», на 1.01.2017 составляла 10,00% годовых, с 27.03.2017 – 9,75% годовых, с 2.05.2017 – 9,25% годовых, с 19.06.2017 – 9,00% годовых, с 18.09.2017 – 8,50% годовых, с 30.10.2017 – 8,25% годовых, с 18.12.2017 – 7,75% годовых. Процентная ставка по кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования АО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» (АО «ЭКCAP»), на 1.01.2017 составляла 9,00% годовых, с 27.03.2017 – 8,75% годовых, с 2.05.2017 – 6,50% годовых. В соответствии с решением Совета директоров Банка России сниженные процентные ставки применяются также в отношении кредитов, ранее предоставленных в рамках данных инструментов Банка России, с 27.03.2017.
Банк России увеличил совокупный лимит на предоставление кредитов, обеспеченных поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»	В соответствии с решением Совета директоров Банка России от 7 июля 2017 года совокупный лимит на предоставление кредитов, обеспеченных поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», увеличен до 175 млрд рублей.
Банк России одобрил стратегию поэтапного выхода из применения специализированных механизмов рефинансирования	Совет директоров Банка России 29 сентября 2017 года одобрил среднесрочную стратегию поэтапного выхода из применения специализированных механизмов рефинансирования. Данная стратегия нацелена на постепенное снижение льготного кредитования по мере его замещения рыночными механизмами. Одним из основных принципов стратегии является неухудшение условий по ранее предоставленным кредитам. Процесс реализации стратегии будет поэтапным и займет несколько лет. На первом этапе (с 2 октября 2017 года) Банк России продолжит предоставление кредитов, но прекратит увеличение лимитов по всем специализированным механизмам рефинансирования.

V.3. Реализация основных направлений развития финансового рынка

Задачи по развитию финансового рынка	Нормативные распорядительные документы для выполнения задач
Стандартизация проведения финансовых операций и оказания финансовых услуг	Указание Банка России от 25.01.2017 №4270-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими форекс-дилеров, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также о перечне операций (содержании видов деятельности) форекс-дилеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации»
	Указание Банка России от 3.02.2017 №4278-У «О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации»
	Указание Банка России от 12.07.2017 №4467-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими страховые организации, страховых брокеров, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также о перечне операций (содержании видов деятельности) страховых организаций, страховых брокеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации»
	Указание Банка России от 14.08.2017 №4491-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 30.05.2016 №4027-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций»
	Указание Банка России от 14.08.2017 №4490-У «О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные потребительские кооперативы»
	Указание Банка России от 26.10.2017 №4585-У «О требованиях к содержанию базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, управляющих, депозитариев, регистраторов»
Организация внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также реализация возможности передачи ведения информационных систем и систем внутреннего учета	Положение Банка России от 31.01.2017 №577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами»

Уточнение правил инвестирования средств коллективных инвестиций в недвижимое имущество и ипотечные ценные бумаги	Положение Банка России от 1.03.2017 № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»
Обеспечение финансовой устойчивости микрофинансовых институтов	Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У «Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций» Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов»
Обеспечение финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг	Указание Банка России от 6.06.2017 № 4402-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности в части расчета показателя краткосрочной ликвидности при предоставлении клиентами брокера права использования их денежных средств в его интересах»
Применение пониженного коэффициента риска по требованиям к субъектам малого предпринимательства	Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» Указание Банка России от 6.12.2017 № 4635-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков»
Организация системы управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг	Указание Банка России от 21.08.2017 № 4501-У «О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций»
Совершенствование законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) в отношении страховых организаций	Положение Банка России от 30.08.2017 № 599-П «О требованиях к порядку создания и ведения баз данных информационных систем, хранения содержащейся в них информации о страховых резервах, средствах страховых резервов, собственных средствах (капитале) и об их движении, предоставления доступа к такой информации Банку России»
Совершенствование практики применения процедур оценки регулирующего воздействия	Положение Банка России от 22.09.2017 № 602-П «О правилах подготовки нормативных актов Банка России»
Улучшение взаимодействия потребителей финансовых услуг и инвесторов с Банком России	Указание Банка России от 11.10.2017 № 4580-У «О порядке организации и проведения личного приема граждан в Общественной приемной Банка России в центральном аппарате Банка России»

V.4. Статистические таблицы

Таблица 1

Динамика основных макроэкономических индикаторов
(в % к предыдущему году)

	2015 год	2016 год	2017 год
Валовой внутренний продукт ^{1,2}	97,5	99,8	101,5 ³
из него ⁴ :			
– сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	102,6	103,2	101,2 ³
– добыча полезных ископаемых	100,1	102,3	101,4
– обрабатывающие производства	95,5	99,6	100,1
– производство и распределение электроэнергии, газа и воды	98,4	101,0	100,2 ³
– строительство	97,8	99,2	100,5
– оптовая и розничная торговля и другие	93,0	94,4	103,3
– транспорт и связь	97,3	99,6	103,6 ³
Индекс-дефлятор ВВП ²	108,0	103,5	105,2
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года) ²	112,9	105,4	102,5
Инвестиции в основной капитал ^{1,2}	89,9	99,8	104,4
Оборот розничной торговли ^{1,2}	90,0	95,4	101,2
Уровень безработицы, рассчитанный в соответствии с методологией Международной организации труда (МОТ) (в среднем за год), в % к экономически активному населению ²	5,6	5,5	5,2
Внешняя торговля (по методологии платежного баланса) ⁵			
– экспорт товаров	68,7	82,6	125,2
– импорт товаров	62,7	99,3	124,2
– экспорт услуг	78,6	97,8	114,4
– импорт услуг	73,5	83,9	119,2

¹ Индекс физического объема.² Данные Росстата.³ Данные по компонентам ВВП за 2017 год приведены согласно ОКВЭД 2 (КДЕС Ред.2): сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство; обеспечение электрической энергией, газом и паром, кондиционирование воздуха; транспортировка и хранение.⁴ Валовая добавленная стоимость в основных ценах.⁵ Данные Банка России.

Примечание. Незначительные расхождения в таблицах раздела V.4 между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 2

**Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг
(прирост, в % декабрь к декабрю предыдущего года)¹**

	2015 год	2016 год	2017 год
Потребительские цены – всего	12,9	5,4	2,5
в том числе:			
– на продовольственные товары	14,0	4,6	1,1
в том числе:			
– на продовольственные товары без плодоовощной продукции	13,6	6,0	1,0
– на плодоовощную продукцию	17,4	-6,8	1,2
– на непродовольственные товары	13,7	6,5	2,8
– на платные услуги населению	10,2	4,9	4,4
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	13,7	6,0	2,1

¹ Данные Росстата.

Таблица 3

**Структура инфляции
на потребительском рынке¹**

	2016 год		2017 год	
	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %
Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)	5,4	100,0	2,5	100,0
Прирост инфляции за счет:				
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	4,4	80,7	1,5	60,7
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	1,0	19,3	1,0	39,3
в том числе:				
– изменения цен на плодоовощную продукцию	-0,3	-5,3	0,0	1,9
– изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	1,3	23,4	0,9	35,6

¹ Данные Росстата, расчеты Банка России.

Таблица 4

**Баланс денежных доходов и расходов
населения Российской Федерации¹**
(млн рублей)

	2016 год	2017 год	2017 год в % к 2016 году
Денежные доходы	54 117 670,6	55 466 557,3	102,5
Оплата труда	34 951 909,1	36 111 716,5	103,3
Удельный вес, %	64,6	65,1	
Социальные выплаты	10 341 264,8	10 942 767,9	105,8
Удельный вес, %	19,1	19,8	
Доходы от предпринимательской деятельности	4 209 380,9	4 234 616,8	100,6
Удельный вес, %	7,8	7,6	
Доходы от собственности	3 532 762,4	3 068 124,9	86,8
Удельный вес, %	6,5	5,5	
Другие доходы	1 082 353,4	1 109 331,2	102,5
Удельный вес, %	2,0	2,0	
Денежные расходы	45 595 899,4	48 090 466,5	105,5
– потребительские расходы	39 530 002,3	41 574 662,7	105,2
– обязательные платежи и взносы	6 065 897,1	6 515 803,8	107,4
Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты	8 521 771,2	7 376 090,8	86,6
– сбережения ²	5 989 630,4	4 515 883,1	75,4
из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	2 872 684,0	2 705 704,9	94,2
– покупка валюты	2 175 333,4	2 057 908,1	94,6
– наличные деньги на руках	356 807,4	802 299,6	224,9
Справочно			
Доля в денежных доходах, %			
– потребительских расходов	73,0	75,0	
– обязательных платежей и взносов	11,2	11,8	
– сбережений	11,1	8,1	
из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	5,3	4,9	
– покупки валюты	4,0	3,7	
– наличных денег на руках	0,7	1,4	
Располагаемые денежные доходы	48 164 883,9	49 108 998,8	102,0
Доля в них, %			
– потребительских расходов	82,1	84,7	
– сбережений	12,4	9,2	
из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	6,0	5,5	
– покупки валюты	4,5	4,2	
– наличных денег на руках	0,8	1,6	
– денег, отосланных по переводам	0,2	0,3	

¹ Таблица подготовлена на основании данных Росстата.

² Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости, покупку населением скота и птицы.

Таблица 5

Показатели бюджетной системы
и государственного долга¹

	2016 год		2017 год	
	млрд рублей	% ВВП	млрд рублей	% ВВП
Консолидированный бюджет				
Доходы	28 181,5	32,7	30 640,0	33,3
– нефтегазовые доходы	4 844,0	5,6	5 971,9	6,5
– ненефтегазовые доходы	23 337,5	27,1	24 668,1	26,8
Расходы	31 323,7	36,4	31 989,1	34,8
Сальдо	-3 142,1	-3,6	-1 349,1	-1,5
Федеральный бюджет				
Доходы	13 460,0	15,6	15 088,9	16,4
– нефтегазовые доходы	4 844,0	5,6	5 971,9	6,5
– ненефтегазовые доходы	8 616,0	10,0	9 117,0	9,9
Расходы	16 416,4	19,1	16 420,3	17,8
Сальдо	-2 956,4	-3,4	-1 331,4	-1,4
– использование средств суверенных фондов для финансирования дефицита бюджета и пополнения остатков по счетам бюджета	2 136,9	2,5	1 124,5	1,2
– чистое размещение внутренних государственных ценных бумаг	524,4	0,6	1 123,5	1,2
– пополнение остатков средств по счету федерального бюджета в иностранной валюте (интервенции Минфина России, со знаком «-»)	0,0	0,0	-829,2	-0,9
Остаток суверенных фондов на конец года	5 331,3	6,2	3 752,9	4,1
в том числе:				
– Резервный фонд	972,1	1,1	0,0	0,0
– Фонд национального благосостояния ²	4 359,2	5,1	3 752,9	4,1
Совокупный объем государственного долга на конец года	13 827,3	16,1	14 243,1	15,5
– совокупный государственный и муниципальный внутренний долг	10 721,0	12,4	11 372,7	12,4
– совокупный государственный и муниципальный внешний долг	3 106,6	3,6	2 870,3	3,1
– федеральный внутренний долг	8 003,4	9,3	8 689,6	9,4
в том числе:				
– выраженный в ценных бумагах	6 100,3	7,1	7 247,1	7,9
– ОФЗ	5 632,8	6,5	6 779,6	7,4
– другие ценные бумаги	467,6	0,5	467,6	0,5
– выраженный в государственных гарантиях	1 903,1	2,2	1 442,5	1,6

¹ Цифры по исполнению консолидированного и федерального бюджетов Российской Федерации, а также по исполнению консолидированного бюджета субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов в 2017 году представлены в соответствии с опубликованным Федеральным казначейством ежемесячным отчетом об исполнении консолидированного бюджета на 1.01.2018.

² Включая средства Фонда национального благосостояния на счетах в Банке России в национальной валюте Российской Федерации и иностранной валюте, а также средства в кредитных организациях, госкорпорации «Внешэкономбанк», привилегированных акциях нефинансовых организаций и других активах.

Таблица 6

**Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2018
(по номинальной стоимости, млрд рублей)**

Долговые инструменты	Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации
ОФЗ-ПД	4 283,6
ОФЗ-АД	539,8
ОФЗ-ПК	1 748,4
ОФЗ-ИН	168,5
ОФЗ-н ¹	39,2
ГСО	377,6
ОВОЗ	90,0
Государственные гарантии Российской Федерации в валюте Российской Федерации	1 442,5
Итого	8 689,6

¹ Облигации федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н) размещаются начиная с апреля 2017 года.

Таблица 7

**Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2018¹
(млн рублей)**

	По номинальной стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	184 106
из них:	
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в валюте Российской Федерации	0
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в иностранной валюте	184 106

¹ Без учета операций репо.

Таблица 8

**Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных
долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке
(по рыночным ценам, млрд долларов США)**

	Валюта номинала	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год
Еврооблигации 2017 года погашения	доллар США	0,12	–	–	–	0,12
Еврооблигации 2018 года погашения (выпущенные при реструктуризации ГКО)	доллар США	0,16	0,07	0,07	0,04	0,33
Еврооблигации 2019 года погашения	доллар США	0,17	0,05	0,05	0,17	0,44
Еврооблигации 2020 года погашения	доллар США	0,46	0,16	0,22	0,14	0,97
Еврооблигации 2020 года погашения	евро	0,08	0,01	0,01	0,03	0,14
Еврооблигации 2022 года погашения	доллар США	0,29	0,05	0,05	0,11	0,50
Еврооблигации 2023 года погашения	доллар США	0,49	0,56	0,32	0,26	1,63
Еврооблигации 2026 года погашения	доллар США	1,29	1,06	0,90	0,78	4,03
Еврооблигации 2027 года погашения	доллар США	–	0,54	2,78	0,33	3,66
Еврооблигации 2028 года погашения	доллар США	0,30	0,58	0,35	0,71	1,94
Еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	доллар США	0,53	1,72	15,22	0,21	17,68
Еврооблигации 2042 года погашения	доллар США	0,63	0,48	0,57	0,29	1,96
Еврооблигации 2043 года погашения	доллар США	0,11	0,11	0,28	0,02	0,52
Еврооблигации 2047 года погашения	доллар США	–	0,28	4,52	1,33	6,13

Таблица 9

**Институты финансового рынка
(единиц)**

Наименование институтов финансового рынка	Количество институтов	
	на 1.01.2017	на 1.01.2018
Кредитные организации	623	561
в том числе:		
– банки	575	517
– небанковские кредитные организации	48	44
Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	174	160
Филиалы действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации	1 098	890
Представительства действующих российских кредитных организаций	285	224
Внутренние структурные подразделения кредитных организаций (филиалов) – всего	34 200	33 286
в том числе:		
– дополнительные офисы	19 776	20 263
– операционные кассы вне кассового узла	4 995	3 033
– кредитно-кассовые офисы	1 943	1 972
– операционные офисы	7 230	7 743
– передвижные пункты кассовых операций	256	275
Субъекты страхового дела – всего	364	309
в том числе:		
– страховые организации	255	225
– национальная перестраховочная компания ¹	1	1
– общества взаимного страхования	12	12
– страховые брокеры	96	71
Профессиональные участники рынка ценных бумаг ² – всего	681	614
в том числе:		
– брокеры	449	384
– форекс-дилеры	6	8
– дилеры	479	424
– доверительные управляющие	348	279
– депозитарии	397	350
– регистраторы	35	35
Инфраструктурные организации	69	68
в том числе:		
– клиринговые организации	5	6
– биржи	8	7
– операторы товарных поставок	3	5
– репозитарии	1	2
– центральный депозитарий	1	1
– центральные контрагенты ³	–	1
– организации, осуществляющие функции центрального контрагента ⁴	3	2
– операторы платежных систем	33	30
– операторы платежных систем общенационального значения ⁵	2	2
– бюро кредитных историй	16	17
– информационные агентства ⁶	5	5
Субъекты рынка коллективных инвестиций – всего	449	405
в том числе:		
– негосударственные пенсионные фонды	74	66
– акционерные инвестиционные фонды	3	3
– управляющие компании	333	305
– специализированные депозитарии	39	31
Паевые инвестиционные фонды – всего	1 553	1 497
в том числе:		
– открытые	356	327
– интервальные	47	39
– закрытые	1 150	1 131
Субъекты микрофинансирования и кооперативы – всего	14 601	12 024
в том числе:		
– микрофинансовые организации	2 588	2 271
– жилищные накопительные кооперативы	69	63
– кредитные потребительские кооперативы	3 059	2 666
– сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы	1 470	1 242
– ломбарды	7 415	5 782

Окончание таблицы 9

Наименование институтов финансового рынка	Количество институтов	
	на 1.01.2017	на 1.01.2018
Ответственные актуарии	104	104
Саморегулируемые организации – всего	22	22
в том числе:		
– саморегулируемые организации в сфере финансового рынка	20	20
– саморегулируемые организации актуариев	2	2
Кредитные рейтинговые агентства	2	2
Филиалы и представительства иностранных кредитных рейтинговых агентств	–	3

¹ Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АО РНПК), функционирует на основании Закона Российской Федерации от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

² Информация представлена с учетом кредитных организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

³ Указываются организации, которым присвоен статус центрального контрагента в соответствии с Федеральным законом от 7.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте». На 1.01.2018 – Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

⁴ Указываются организации, осуществляющие функции центрального контрагента в соответствии с переходными положениями Федерального закона от 29.12.2015 №403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». На 1.01.2018 – Акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания» и Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ».

⁵ Банк России и Акционерное общество «Национальная система платежных карт» (АО «НСПК») являются операторами платежной системы Банка России и платежной системы «Мир» соответственно на основании Федерального закона №161-ФЗ. В отношении данных операторов процедура регистрации и внесения в реестр операторов платежных систем не предусмотрена.

⁶ Информационные агентства, аккредитованные на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Таблица 10

Саморегулируемые организации

Участники финансового рынка	На 1.01.2017			На 1.01.2018		
	количество саморегулируемых организаций, единиц	количество членов саморегулируемых организаций, единиц	доля членов саморегулируемых организаций в общем количестве финансовых организаций соответствующего вида деятельности, %	количество саморегулируемых организаций, единиц	количество членов саморегулируемых организаций, единиц	доля членов саморегулируемых организаций в общем количестве финансовых организаций соответствующего вида деятельности, %
Профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, управляющие, депозитарии, регистраторы, форекс-дилеры)	5	681	99,9	5	614	100
Акционерные инвестиционные фонды и управляющие компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов	2	333	100	2	302	99,0
Специализированные депозитарии	1	17	43,5	2	31	100
Негосударственные пенсионные фонды	2	75	100	2	66	100
Страховые организации	1	129	50,4	1	225	99,5
Страховые брокеры	0	0	0	1	68	95,8
Микрофинансовые организации	3	2 379	92,0	3	2 145	94,5
Кредитные потребительские кооперативы	9	1 480	48,4	8	1 317	49,4
Актуарии	2	237	100	2	258	100

Таблица 11

Платежный баланс¹ Российской Федерации
(аналитическое представление, млн долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Счет текущих операций	22 253	2 210	-2 987	13 698	35 173	24 401
Торговый баланс	34 480	25 230	20 781	34 491	114 982	90 262
<i>Экспорт</i>	<i>82 588</i>	<i>83 870</i>	<i>84 572</i>	<i>101 944</i>	<i>352 975</i>	<i>281 850</i>
сырая нефть	23 265	22 666	22 364	25 011	93 306	73 712
нефтепродукты	15 936	14 874	13 370	14 064	58 244	46 106
природный газ	10 114	8 390	8 428	11 214	38 147	31 280
сжиженный природный газ	544	818	939	873	3 174	2 900
прочие	32 729	37 121	39 471	50 782	160 103	127 852
<i>Импорт</i>	<i>48 108</i>	<i>58 640</i>	<i>63 792</i>	<i>67 453</i>	<i>237 993</i>	<i>191 588</i>
Баланс услуг	-5 188	-7 589	-9 710	-8 609	-31 096	-24 053
<i>Экспорт</i>	<i>12 354</i>	<i>14 768</i>	<i>15 384</i>	<i>15 312</i>	<i>57 818</i>	<i>50 546</i>
транспортные услуги	4 221	5 070	5 262	5 259	19 812	17 115
поездки	1 622	2 313	3 126	1 884	8 945	7 785
прочие услуги	6 511	7 385	6 996	8 169	29 061	25 646
<i>Импорт</i>	<i>17 542</i>	<i>22 357</i>	<i>25 095</i>	<i>23 920</i>	<i>88 914</i>	<i>74 600</i>
транспортные услуги	2 953	3 659	3 871	3 969	14 451	11 804
поездки	5 338	8 127	10 528	7 065	31 058	23 951
прочие услуги	9 251	10 572	10 696	12 887	43 405	38 845
Баланс оплаты труда	-588	-578	-455	-657	-2 278	-1 813
Баланс инвестиционных доходов	-4 610	-13 325	-10 641	-8 710	-37 287	-33 744
Доходы к получению	10 556	9 471	10 743	13 370	44 139	36 749
Доходы к выплате	15 167	22 796	21 384	22 079	81 426	70 493
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-392</i>	<i>-632</i>	<i>-525</i>	<i>-770</i>	<i>-2 318</i>	<i>-1 243</i>
Доходы к получению	299	155	309	168	930	960
Доходы к выплате	691	786	834	938	3 249	2 203
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>6</i>	<i>6</i>	<i>6</i>	<i>6</i>	<i>23</i>	<i>38</i>
<i>Центральный банк</i>	<i>316</i>	<i>425</i>	<i>514</i>	<i>646</i>	<i>1 901</i>	<i>1 009</i>
Доходы к получению	327	446	547	681	2 001	1 021
Доходы к выплате	11	21	33	35	100	12
<i>Банки</i>	<i>934</i>	<i>-695</i>	<i>102</i>	<i>542</i>	<i>883</i>	<i>3 408</i>
Доходы к получению	2 629	2 654	2 316	2 539	10 138	11 903
Доходы к выплате	1 695	3 349	2 214	1 997	9 255	8 495
<i>Прочие секторы²</i>	<i>-5 463</i>	<i>-12 418</i>	<i>-10 727</i>	<i>-9 122</i>	<i>-37 729</i>	<i>-36 879</i>
Доходы к получению	7 302	6 216	7 571	9 982	31 070	22 865
Доходы к выплате	12 765	18 634	18 297	19 103	68 800	59 745
Баланс ренты	14	11	10	11	46	39
Баланс вторичных доходов	-1 855	-1 538	-2 971	-2 830	-9 194	-6 291
Счет операций с капиталом	43	-178	-57	-40	-233	-764
Чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-) (сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом)	22 296	2 031	-3 044	13 657	34 941	23 637

Окончание таблицы 11

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-) (сальдо финансового счета, кроме резервных активов)	11 700	-1 631	-10 311	16 354	16 111	10 871
Чистое принятие обязательств («+» – рост, «-» – снижение)	-1 619	6 032	6 072	-9 299	1 187	-6 225
<i>Федеральные органы управления</i>	4 406	2 305	7 148	1 268	15 127	4 867
Портфельные инвестиции	4 423	2 414	7 279	1 411	15 526	5 194
выпуск	0	2 610	0	0	2 610	2 647
погашение	-856	-1 237	-869	-959	-3 921	-2 644
корпусов	-39	-632	-5	-47	-724	-498
купонов	-817	-604	-863	-912	-3 197	-2 146
реинвестирование доходов	687	777	831	929	3 224	2 178
вторичный рынок	4 592	263	7 317	1 441	13 613	3 013
Ссуды и займы	-22	-101	-136	-83	-341	-333
Прочие обязательства	5	-7	5	-61	-58	6
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	9	-20	10	-2	-3	-377
<i>Центральный банк</i>	1 636	2 532	3 979	-6 882	1 265	387
<i>Банки</i>	-3 947	-11 704	-7 811	-5 795	-29 256	-27 148
Прямые инвестиции	394	439	-248	886	1 470	1 608
Ссуды и депозиты	-1 051	-7 728	-3 739	-2 918	-15 437	-16 371
Прочие обязательства	-3 289	-4 415	-3 823	-3 762	-15 290	-12 384
<i>Прочие секторы²</i>	-3 723	12 920	2 746	2 112	14 054	16 045
Прямые инвестиции	4 882	12 571	8 108	856	26 416	30 931
Портфельные инвестиции	-5 127	-987	2 171	-532	-4 475	23
Ссуды и займы	-1 895	-2 188	-5 508	1 002	-8 588	-13 590
Прочие обязательства	-1 583	3 523	-2 026	786	700	-1 319
Чистое приобретение финансовых активов, кроме резервных («+» – рост, «-» – снижение)	10 081	4 401	-4 239	7 055	17 298	4 646
<i>Органы государственного управления</i>	177	945	863	1 096	3 082	931
Ссуды и займы	317	10	1 049	876	2 252	-3
Прочие активы	-140	935	-186	219	829	935
<i>Центральный банк</i>	6	3	10	-5	14	-73
<i>Банки</i>	13 646	-2 493	-16 290	782	-4 356	-28 294
Прямые инвестиции	376	170	422	-95	873	2 203
Ссуды и депозиты	13 524	-3 060	-18 433	-2 227	-10 196	-30 081
Прочие активы	-253	398	1 720	3 103	4 968	-416
<i>Прочие секторы²</i>	-3 748	5 946	11 177	5 183	18 559	32 081
Прямые инвестиции	8 300	7 634	9 206	12 622	37 762	20 112
Портфельные инвестиции	1 615	1 071	1 849	565	5 100	3 570
Наличная иностранная валюта	-917	-1 654	-2 204	-1 263	-6 038	-4 665
Торговые кредиты и авансы	-1 861	-3 853	-381	-2 299	-8 395	-4 307
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	443	-129	167	284	766	989
Сомнительные операции ³	62	249	43	25	378	541
Прочие активы	-11 390	2 628	2 499	-4 751	-11 014	15 842
Чистые ошибки и пропуски	706	3 887	-754	-33	3 806	-4 522
Изменение резервных активов («+» – рост, «-» – снижение)	11 302	7 550	6 514	-2 730	22 636	8 244

¹ Платежный баланс разработан по методологии шестого издания «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ (РПББ). Использование знаков соответствует РПББ.

² Прочие секторы включают другие финансовые организации (кроме банков), нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

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

Таблица 12

**Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

	Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором – всего	Банки			Прочие секторы			
		чистый ввоз (вывоз) капи- тала	чистое приоб- ретение фи- нансовых ак- тивов	чистое при- нятие обяза- тельств	чистый ввоз (вывоз) капи- тала	чистое приоб- ретение фи- нансовых ак- тивов ¹	чистое при- нятие обяза- тельств	«Чистые ошибки и пропуски» платежного баланса ²
2016 год	18,4	-1,1	-28,3	-27,1	19,6	31,1	16,0	-4,5
I квартал	8,3	-2,3	-9,9	-7,6	10,6	7,3	-0,5	-2,8
II квартал	-0,4	0,2	-4,4	-4,6	-0,6	6,0	4,9	1,7
III квартал	1,0	-0,6	-8,3	-7,7	1,7	0,4	-2,5	1,2
IV квартал	9,5	1,6	-5,6	-7,3	7,9	17,3	14,1	-4,6
2017 год	24,8	24,9	-4,4	-29,3	-0,1	17,8	14,1	3,8
I квартал	16,4	17,6	13,6	-3,9	-1,2	-4,2	-3,7	0,7
II квартал	-1,5	9,2	-2,5	-11,7	-10,7	6,1	12,9	3,9
III квартал	0,5	-8,5	-16,3	-7,8	9,0	11,0	2,7	-0,8
IV квартал	9,4	6,6	0,8	-5,8	2,8	4,9	2,1	0,0

¹ Исключается задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений.

² Статья «Чистые ошибки и пропуски» в полном объеме относится к операциям прочих секторов. Имеется в виду, что наибольшие сложности при составлении платежного баланса возникают в связи с учетом финансовых операций по этим секторам.

Примечание. Использование знаков соответствует РПБб: знак «+» означает чистый вывоз капитала, знак «-» – чистый ввоз капитала.

Таблица 13

**Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором, по категориям инвестиций
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Прямые инвестиции	3,4	-5,2	1,8	10,8	10,7	-10,2
Чистое принятие обязательств	5,3	13,0	7,9	1,7	27,9	32,5
Банки	0,4	0,4	-0,2	0,9	1,5	1,6
Прочие секторы	4,9	12,6	8,1	0,9	26,4	30,9
Чистое приобретение финансовых активов	8,7	7,8	9,6	12,5	38,6	22,3
Банки	0,4	0,2	0,4	-0,1	0,9	2,2
Прочие секторы	8,3	7,6	9,2	12,6	37,8	20,1
Портфельные инвестиции	6,6	3,9	-3,0	-0,1	7,4	2,9
Чистое принятие обязательств	-6,5	-1,5	2,6	-0,8	-6,2	-2,2
Банки	-1,3	-0,5	0,4	-0,3	-1,7	-2,3
Прочие секторы	-5,1	-1,0	2,2	-0,5	-4,5	0,0
Чистое приобретение финансовых активов	0,1	2,4	-0,4	-0,9	1,2	0,7
Банки	-1,5	1,3	-2,2	-1,5	-3,9	-2,9
Прочие секторы	1,6	1,1	1,8	0,6	5,1	3,6
Производные финансовые инструменты	0,4	0,2	0,1	-0,6	0,1	0,5
Чистое принятие обязательств	-3,3	-4,9	-2,9	-3,1	-14,2	-13,6
Банки	-3,0	-4,7	-2,8	-3,3	-13,8	-11,5
Прочие секторы	-0,3	-0,2	-0,1	0,2	-0,4	-2,1
Чистое приобретение финансовых активов	-2,8	-4,8	-2,8	-3,6	-14,0	-13,2
Банки	-2,5	-4,6	-2,5	-3,5	-13,1	-11,2
Прочие секторы	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1	-0,9	-2,0
Прочие инвестиции	6,7	3,5	0,9	-0,7	10,3	20,8
Чистое принятие обязательств	-3,2	-5,3	-12,6	-1,6	-22,7	-27,8
Банки	0,0	-6,8	-5,2	-3,2	-15,2	-15,0
Прочие секторы	-3,2	1,5	-7,4	1,6	-7,5	-12,8
Чистое приобретение финансовых активов	3,5	-1,9	-11,7	-2,3	-12,4	-7,0
Банки	17,3	0,6	-12,0	5,9	11,7	-16,4
Прочие секторы ¹	-13,8	-2,5	0,3	-8,2	-24,2	9,4
«Чистые ошибки и пропуски» платежного баланса	0,7	3,9	-0,8	0,0	3,8	-4,5
Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором – всего	16,4	-1,5	0,5	9,4	24,8	18,4

¹ Исключается задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений.

Примечание. Использование знаков соответствует РПБ: знак «+» означает чистый вывоз капитала, знак «-» – чистый ввоз капитала.

Таблица 14

**Трансграничные переводы физических лиц
(резидентов и нерезидентов)¹**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Всего, млн долларов США						
Перечисления физическими лицами из Российской Федерации	8 504	11 743	11 608	11 979	43 834	35 928
– в страны дальнего зарубежья	6 216	8 472	7 659	8 581	30 928	25 799
– в страны СНГ	2 288	3 270	3 949	3 398	12 906	10 129
Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию	4 262	5 487	5 047	5 991	20 786	18 363
– из стран дальнего зарубежья	3 544	4 644	4 205	5 058	17 451	15 515
– из стран СНГ	717	843	842	933	3 335	2 847
Сальдо²	-4 243	-6 256	-6 561	-5 988	-23 048	-17 565
– страны дальнего зарубежья	-2 671	-3 829	-3 454	-3 523	-13 477	-10 283
– страны СНГ	-1 571	-2 427	-3 107	-2 465	-9 571	-7 282
Средняя сумма одного перевода, долларов США						
Перечисления физическими лицами из Российской Федерации	184	245	231	218	220	211
– в страны дальнего зарубежья	185	256	232	218	222	219
– в страны СНГ	180	220	230	219	214	192
Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию	436	558	523	520	510	560
– из стран дальнего зарубежья	533	674	610	628	613	699
– из стран СНГ	230	287	304	270	271	268

¹ Трансграничные безналичные перечисления физических лиц – резидентов и физических лиц – нерезидентов (поступления в пользу физических лиц – резидентов и физических лиц – нерезидентов), осуществленные с открытием и без открытия счета через кредитные организации, включая переводы, осуществленные через платежные системы.

² Отрицательное сальдо означает превышение сумм перечислений из Российской Федерации над суммами поступлений в Российскую Федерацию.

Таблица 15

**Чистое принятие обязательств резидентами Российской Федерации, по категориям инвестиций
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Прямые	5,3	13,0	7,9	1,7	27,9	32,5
Портфельные	-2,0	0,9	9,9	0,6	9,3	3,0
Производные финансовые инструменты	-3,3	-4,9	-2,9	-3,1	-14,2	-13,6
Прочие	-1,6	-2,9	-8,8	-8,6	-21,9	-28,2
Всего	-1,6	6,0	6,1	-9,3	1,2	-6,2

Примечание. Чистое принятие обязательств отражает разность между увеличением обязательств и их снижением, знак «-» означает чистое снижение иностранных обязательств резидентов.

Таблица 16

**Чистое приобретение финансовых активов резидентами Российской Федерации
без учета резервных активов, по категориям инвестиций
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2017 год	Справочно: 2016 год
Прямые	8,7	7,8	9,6	12,5	38,6	22,3
Портфельные	0,1	2,4	-0,4	-0,9	1,3	0,7
Производные финансовые инструменты	-2,8	-4,8	-2,8	-3,6	-14,0	-13,2
Прочие	4,1	-1,0	-10,7	-1,0	-8,6	-5,2
Всего	10,1	4,4	-4,2	7,1	17,3	4,6

Примечание. Чистое приобретение финансовых активов отражает разность между увеличением активов и их снижением, знак «-» означает чистое снижение иностранных активов резидентов.

Таблица 17

**Международная инвестиционная позиция Российской Федерации
(млн долларов США)**

	Остаток на 1.01.2017	Изменения в результа- те опера- ций	Изменения в результа- те перео- ценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2018
	1	2	3	4	5	6
Чистая международная инвестиционная позиция	211 433	38 747	-1 024	18 613	56 336	267 768
Активы	1 232 785	39 934	52 950	15 513	108 397	1 341 181
Прямые инвестиции	418 034	38 634	3 100	11 114	52 848	470 882
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	320 873	35 944	-51	9 312	45 205	366 078
Долговые инструменты	97 161	2 690	3 151	1 802	7 643	104 804
Портфельные инвестиции	72 060	1 258	2 307	-1 720	1 845	73 905
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	3 172	198	1 354	-79	1 473	4 645
Долговые ценные бумаги	68 888	1 059	954	-1 641	372	69 260
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников	6 857	-14 015	12 644	-632	-2 003	4 853
Прочие инвестиции	358 092	-8 579	10 125	-840	706	358 799
Прочее участие в капитале	6 249	676	51	0	727	6 975
Наличная валюта и депозиты	136 218	8 424	5 041	319	13 784	150 002
Ссуды и займы	178 061	-9 239	4 342	-2 806	-7 703	170 358
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	2 127	-341	115	27	-199	1 928
Торговые кредиты и авансы	24 717	-7 629	282	0	-7 347	17 371
Прочая дебиторская задолженность	10 720	-470	294	1 620	1 444	12 164
Резервные активы	377 741	22 636	24 774	7 591	55 001	432 742
Обязательства	1 021 352	1 187	53 974	-3 100	52 061	1 073 413
Прямые инвестиции	477 670	27 886	19 945	9 698	57 529	535 200
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	336 055	25 516	15 079	9 676	50 271	386 326
Долговые инструменты	141 615	2 370	4 866	22	7 258	148 873
Портфельные инвестиции	215 960	9 330	12 928	-7 421	14 837	230 797
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	165 796	-7 851	9 520	-7 284	-5 615	160 181
Долговые ценные бумаги	50 164	17 180	3 408	-137	20 451	70 616
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников	6 455	-14 165	12 446	-232	-1 951	4 505
Прочие инвестиции	321 266	-21 865	8 655	-5 145	-18 355	302 912
Прочее участие в капитале	225	8	13	-35	-14	211
Наличная валюта и депозиты	107 259	-15 297	2 851	-2 082	-14 528	92 731
Ссуды и займы	197 344	-7 799	5 168	-2 892	-5 523	191 820
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	594	125	30	0	155	749
Торговые кредиты и авансы	2 926	456	0	0	456	3 382
Прочая кредиторская задолженность	5 292	635	139	-135	639	5 931
Специальные права заимствования	7 628	7	453	0	460	8 087

Примечания. 1. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации разработана в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ (РПББ).
2. В графах 2, 3, 4, 5 знак «+» означает чистый прирост активов или обязательств, знак «-» – их чистое уменьшение.
3. Данные по портфельным инвестициям (в том числе по государственным ценным бумагам) приведены по рыночной стоимости.

Таблица 18

**Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации
(млн долларов США)**

	Остаток на 1.01.2017	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего измене- ний	Остаток на 1.01.2018
	1	2	3	4	5	6
Чистая международная инвестиционная позиция	44 871	24 900	-889	-23 443	568	45 439
Активы	214 954	-4 356	17 915	-26 175	-12 616	202 338
Прямые инвестиции	12 501	873	588	-363	1 097	13 599
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	10 697	962	592	-6	1 549	12 246
Долговые инструменты	1 804	-90	-4	-358	-452	1 353
Портфельные инвестиции	46 070	-3 856	446	-3 484	-6 894	39 176
Участие в капитале	833	-231	812	-95	485	1 318
Долговые ценные бумаги	45 237	-3 625	-366	-3 389	-7 380	37 858
Краткосрочные	384	-150	2	-140	-288	96
Долгосрочные	44 854	-3 474	-369	-3 249	-7 092	37 762
Производные финансовые инструменты	6 693	-13 111	11 892	-632	-1 851	4 842
Опционы	709	-39	-56	0	-95	614
Контракты форвардного типа	5 984	-13 072	11 948	-632	-1 756	4 229
Прочие инвестиции	149 689	11 738	4 989	-21 695	-4 968	144 722
Прочие инструменты участия в капитале	7	0	1	0	1	8
Наличная иностранная валюта	5 490	23 108	311	-17 767	5 652	11 142
Текущие счета и депозиты	54 891	-9 459	2 423	-3 949	-10 986	43 905
Краткосрочные	38 782	-4 055	2 030	-5 763	-7 787	30 994
Долгосрочные	16 109	-5 405	393	1 814	-3 198	12 911
Ссуды и займы	79 639	-737	2 000	-1 771	-508	79 132
Краткосрочные	19 235	-5 218	1 163	-3 754	-7 810	11 426
Долгосрочные	60 404	4 481	838	1 983	7 302	67 706
Прочая дебиторская задолженность	9 662	-1 173	253	1 793	873	10 535
Краткосрочная	4 678	3 451	151	-3 430	171	4 849
Долгосрочная	4 984	-4 624	102	5 223	701	5 686

Окончание таблицы 18

	Остаток на 1.01.2017	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего измене- ний	Остаток на 1.01.2018
	1	2	3	4	5	6
Обязательства	170 083	-29 256	18 804	-2 731	-13 184	156 899
Прямые инвестиции	24 219	1 470	-2 269	-211	-1 010	23 208
Участие в капитале	19 040	2 242	-2 285	-329	-372	18 668
Долговые инструменты	5 179	-772	16	118	-638	4 541
Портфельные инвестиции	31 179	-1 719	6 182	-66	4 398	35 577
Участие в капитале	25 031	-1 139	6 351	-42	5 170	30 201
Долговые ценные бумаги	6 148	-579	-169	-24	-772	5 376
Краткосрочные	1 592	-218	3	-19	-234	1 358
Долгосрочные	4 556	-362	-172	-5	-538	4 018
Производные финансовые инструменты	6 449	-13 781	12 067	-232	-1 946	4 503
Опционы	347	-166	125	0	-42	305
Контракты форвардного типа	6 102	-13 615	11 942	-232	-1 904	4 197
Прочие инвестиции	108 236	-15 226	2 824	-2 222	-14 625	93 611
Прочие инструменты участия в капитале	168	0	10	-35	-25	143
Текущие счета и депозиты	105 302	-15 187	2 756	-2 118	-14 549	90 754
Краткосрочные	22 824	3 078	1 118	-207	3 989	26 814
Долгосрочные	82 478	-18 265	1 637	-1 911	-18 538	63 940
Ссуды и займы ¹	451	-250	0	0	-249	202
Краткосрочные	451	-250	0	0	-249	202
Прочая кредиторская задолженность	2 314	210	57	-69	198	2 512
Краткосрочная	1 817	1 255	55	-866	444	2 261
Долгосрочная	497	-1 045	3	796	-246	251

¹ Задолженность перед нерезидентами, не являющимися банками, по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания передаваемых ценных бумаг.

Примечания. 1. Международная инвестиционная позиция банковского сектора разработана по методологии шестого издания «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ (РПББ).

2. В таблице приведены данные кредитных организаций, кроме небанковских кредитных организаций, и данные Внешэкономбанка.

3. Контракты форвардного типа включают форварды, свопы и фьючерсы.

4. В графах 2, 3, 4, 5 знак «+» означает чистый прирост активов или обязательств, знак «-» – их чистое уменьшение.

5. В графе 4 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 19

**Валютная структура иностранных активов и обязательств
банковского сектора Российской Федерации
(%)**

	Иностранные активы					Иностранные обязательства				
	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего
1.01.2013	59,1	14,0	20,4	6,5	100,0	49,9	5,3	39,8	5,0	100,0
1.04.2013	62,3	14,4	17,5	5,8	100,0	49,9	6,0	39,2	4,9	100,0
1.07.2013	67,0	11,4	16,0	5,6	100,0	51,5	6,3	37,4	4,9	100,0
1.10.2013	65,2	12,0	16,2	6,5	100,0	51,7	6,5	37,3	4,5	100,0
1.01.2014	65,8	11,2	17,0	6,0	100,0	52,9	7,0	37,3	2,9	100,0
1.04.2014	64,3	12,4	16,6	6,7	100,0	56,0	7,9	32,7	3,4	100,0
1.07.2014	63,7	13,3	16,9	6,2	100,0	52,9	8,8	35,1	3,3	100,0
1.10.2014	63,4	13,4	16,4	6,7	100,0	55,4	9,8	31,3	3,5	100,0
1.01.2015	67,8	15,5	10,8	5,9	100,0	59,9	10,5	26,1	3,5	100,0
1.04.2015	68,6	14,5	11,1	5,8	100,0	59,9	10,0	26,2	3,8	100,0
1.07.2015	67,5	13,6	12,8	6,1	100,0	56,7	10,2	29,1	3,9	100,0
1.10.2015	70,7	13,8	10,1	5,4	100,0	58,6	11,5	26,6	3,4	100,0
1.01.2016	71,1	14,9	8,8	5,3	100,0	58,5	11,4	26,8	3,3	100,0
1.04.2016	69,5	15,1	8,9	6,5	100,0	56,7	11,1	28,5	3,7	100,0
1.07.2016	68,9	14,8	9,8	6,5	100,0	54,1	10,2	32,0	3,7	100,0
1.10.2016	67,8	14,5	10,9	6,8	100,0	52,8	9,9	33,7	3,6	100,0
1.01.2017	67,5	15,5	10,4	6,5	100,0	51,5	8,8	36,8	2,9	100,0
1.04.2017	67,2	16,6	9,9	6,4	100,0	50,4	9,5	37,2	2,9	100,0
1.07.2017	65,7	17,9	9,9	6,5	100,0	48,9	9,9	38,0	3,1	100,0
1.10.2017	63,7	17,5	11,9	7,0	100,0	45,3	9,6	42,1	3,1	100,0
1.01.2018	61,1	18,4	12,8	7,7	100,0	39,7	12,6	44,1	3,6	100,0

Примечание. Данные по производным финансовым инструментам не включаются.

Таблица 20

**Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора
Российской Федерации по состоянию на 1.01.2018
(млн долларов США)**

	Иностранные активы				Иностранные обязательства				Сальдо иностранных активов и обязательств					
	по межбанковским операциям		по прочим операциям		по межбанковским операциям		по прочим операциям				итого			
	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные				
Всего	45 706,4	24 680,8	17 719,3	114 231,7	63 425,7	138 912,5	14 125,2	44 261,4	21 417,3	77 095,1	35 542,5	121 356,5	27 883,2	17 556,0
в том числе:														
Страны СНГ	1 142,4	7 344,7	597,0	7 148,0	1 739,4	14 492,8	1 561,0	406,7	2 044,8	923,8	3 605,8	1 330,5	-1 866,4	13 162,3
в том числе:														
– страны ЕАЭС	769,6	3 792,1	367,2	6 625,0	1 136,8	10 417,1	1 207,1	274,8	836,9	325,4	2 044,0	600,1	-907,2	9 817,0
– прочие страны	372,8	3 552,6	229,8	523,0	602,6	4 075,6	353,9	131,9	1 207,9	598,5	1 561,8	730,3	-959,2	3 345,3
Страны дальнего зарубежья	44 562,7	17 334,3	17 081,2	106 666,6	61 643,9	124 000,9	12 510,3	43 746,1	18 531,9	75 617,4	31 042,2	119 363,5	30 601,7	4 637,5
в том числе:														
– страны ЕС	23 768,5	10 960,3	12 579,9	85 136,1	36 348,3	96 096,4	8 537,8	19 736,2	8 564,2	61 661,4	17 102,0	81 397,6	19 246,3	14 698,8
– страны АТЭС	14 827,7	153,5	1 692,4	5 283,1	16 520,1	5 436,5	1 012,7	20 559,3	4 808,5	9 317,3	5 821,2	29 876,7	10 698,9	-24 440,2
– прочие страны	5 966,6	6 220,5	2 808,8	16 247,5	8 775,5	22 468,1	2 959,8	3 450,6	5 159,1	4 638,6	8 119,0	8 089,2	656,5	14 378,9
Международные организации	1,2	1,8	41,2	417,1	42,4	418,8	53,9	108,7	840,6	553,9	894,5	662,6	-852,1	-243,8

Таблица 21

**Международные резервы Российской Федерации
(млрд долларов США)**

	2017 год												2018 год
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	1.01
Резервные активы	377,7	390,6	397,3	397,9	401,0	405,7	412,2	418,4	424,0	424,8	424,9	431,6	432,7
Валютные активы	317,5	327,6	330,5	330,3	332,3	336,4	343,5	348,4	350,5	351,2	351,2	355,5	356,1
Монетарное золото	60,2	62,9	66,9	67,6	68,7	69,3	68,8	70,0	73,5	73,6	73,7	76,1	76,6

Таблица 22

**Доходность¹ резервных активов Банка России в иностранных валютах за 2017 год²
(% годовых)**

	Фактическая	Нормативная
Доллар США	0,82	0,71
Евро	-0,55	-0,74
Фунт стерлингов	-0,04	-0,08
Канадский доллар	0,31	0,19
Австралийский доллар	1,89	1,70
Юань	1,40	0,69

¹ Относительный показатель изменения стоимости активов в процентах за один рабочий день. В общем виде показатель доходности портфеля за день рассчитывается по формуле:

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

где R – доходность портфеля за один день;

MV_0 – рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

MV_1 – рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

CF – денежные потоки (притоки и оттоки денежных средств) в течение текущего дня.

² Совокупная доходность подсчитана по методу цепных индексов. Для расчета доходности за период использовалась следующая формула:

$$R = (1+R_1) * (1+R_2) * \dots * (1+R_n) - 1,$$

где R_i – доходность за i -тый день.

Таблица 23

Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2017 году

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рубль/доллар США	60,16	57,94	56,38	56,98	56,52	59,09	59,54	58,73	58,02	57,87	58,33	57,60
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	59,96	58,39	58,10	56,43	57,17	57,82	59,67	59,65	57,69	57,73	58,92	58,59
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	59,96	59,17	58,81	58,21	58,00	57,97	58,21	58,39	58,31	58,25	58,31	58,33
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	64,43	61,26	60,60	62,04	62,95	67,50	69,68	70,20	68,45	67,22	69,20	68,87
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	63,67	62,16	62,05	60,42	63,09	64,82	68,64	70,39	68,80	67,87	69,11	69,36
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	63,67	62,91	62,62	62,06	62,27	62,69	63,50	64,33	64,81	65,11	65,46	65,78
Прирост, в % к декабрю 2016 года¹												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	3,7	6,5	7,0	10,2	8,8	7,6	4,2	4,3	7,8	7,7	5,5	6,1
Индекс номинального курса рубля к евро	3,0	5,5	5,7	8,6	4,0	1,2	-4,4	-6,8	-4,7	-3,4	-5,1	-5,4
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	3,7	5,4	5,7	8,3	5,1	3,0	-1,2	-2,8	-0,2	1,1	-0,6	-0,5
Индекс реального курса рубля к доллару США	3,7	6,4	6,9	10,1	9,0	8,4	5,2	4,4	7,2	7,4	5,5	6,6
Индекс реального курса рубля к евро	3,9	6,1	6,1	8,9	4,8	2,7	-3,1	-6,2	-4,1	-2,6	-4,2	-4,4
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	4,0	5,4	5,6	8,1	5,3	3,7	-0,6	-2,8	-0,7	0,5	-1,2	-1,1
Прирост, в % к предыдущему периоду¹												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	3,7	2,7	0,5	3,0	-1,3	-1,1	-3,1	0,0	3,4	-0,1	-2,0	0,6
Индекс номинального курса рубля к евро	3,0	2,4	0,2	2,7	-4,2	-2,7	-5,6	-2,5	2,3	1,4	-1,8	-0,4
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	3,7	1,7	0,3	2,4	-2,9	-2,0	-4,1	-1,6	2,6	1,4	-1,7	0,1
Индекс реального курса рубля к доллару США	3,7	2,6	0,5	3,0	-1,0	-0,6	-2,9	-0,8	2,7	0,2	-1,8	1,0
Индекс реального курса рубля к евро	3,9	2,1	0,0	2,7	-3,7	-2,1	-5,6	-3,1	2,2	1,5	-1,6	-0,2
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	4,0	1,4	0,2	2,4	-2,6	-1,5	-4,1	-2,3	2,2	1,2	-1,7	0,1
Прирост, в % к соответствующему периоду 2016 года¹												
	Январь	Январь-февраль	Январь-март	Январь-апрель	Январь-май	Январь-июнь	Январь-июль	Январь-август	Январь-сентябрь	Январь-октябрь	Январь-ноябрь	Январь-декабрь
Индекс номинального курса рубля к доллару США	27,2	29,7	26,8	24,6	22,6	20,9	19,0	17,6	17,0	16,1	15,5	14,7
Индекс номинального курса рубля к евро	30,4	34,2	31,5	29,8	27,3	24,8	21,6	19,1	17,5	15,9	14,4	12,6
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	32,3	34,5	31,7	29,9	27,6	25,4	22,7	20,8	19,6	18,3	17,1	15,5
Индекс реального курса рубля к доллару США	30,2	32,3	29,2	26,9	24,9	23,3	21,3	19,9	19,1	18,1	17,3	16,3
Индекс реального курса рубля к евро	34,6	38,0	35,0	33,2	30,6	28,1	24,7	22,0	20,2	18,4	16,8	14,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	34,3	36,4	33,3	31,3	28,9	26,7	23,9	21,8	20,4	19,0	17,6	15,9

¹ Знак «+» означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак «-» – обесценение российского рубля к иностранным валютам.

Таблица 24

**Внешний долг Российской Федерации
(млн долларов США)**

	1.01.2017	1.04.2017	1.07.2017	1.10.2017	1.01.2018
Всего	511 697	521 540	526 972	529 634	518 872
Органы государственного управления	39 143	45 829	46 485	54 287	55 804
Федеральные органы управления	38 931	45 594	46 279	54 069	55 585
Новый российский долг	37 886	44 548	45 267	53 258	54 809
кредиты международных финансовых организаций	858	836	771	761	713
МБРР	671	656	612	609	575
прочие	187	180	159	151	138
ценные бумаги в иностранной валюте	11 662	11 302	12 525	14 561	15 030
еврооблигации	11 034	10 654	11 850	11 791	14 557
еврооблигации (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	628	648	675	1	19
ценные бумаги в российских рублях	25 032	32 069	31 634	37 592	38 781
ОФЗ	25 017	32 013	31 626	37 591	38 712
еврооблигации	14	56	8	1	69
прочая задолженность	334	341	337	344	285
Долг бывшего СССР	1 045	1 046	1 012	811	776
задолженность перед бывшими социалистическими странами	395	396	396	196	196
задолженность перед прочими официальными кредиторами	629	629	594	594	559
прочая задолженность	21	21	21	21	21
Субъекты Российской Федерации	564	583	591	662	212
ценные бумаги в российских рублях	212	235	207	218	219
Центральный банк	12 077	13 987	16 928	21 256	14 480
кредиты	2 546	4 298	6 944	11 332	4 487
наличная национальная валюта и депозиты	1 903	1 989	2 085	1 900	1 907
прочая задолженность (распределение СДР)	7 628	7 700	7 899	8 023	8 087
Банки	119 395	120 195	113 254	108 023	103 385
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	5 179	5 353	5 294	4 389	4 541
кредиты	451	254	202	265	202
текущие счета и депозиты	105 302	105 485	98 035	94 896	90 754
долговые ценные бумаги	6 148	5 681	5 564	5 815	5 376
прочая задолженность	2 314	3 424	4 159	2 658	2 512
Прочие секторы	341 082	341 528	350 304	346 069	345 202
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	136 436	135 709	144 799	145 705	144 332
кредиты и депозиты	187 836	189 010	185 611	181 086	181 495
долговые ценные бумаги	5 987	7 187	6 792	8 255	7 891
торговые кредиты	2 926	2 868	3 026	3 279	3 382
задолженность по финансовому лизингу	4 681	4 602	4 501	4 375	4 239
прочая задолженность	3 217	2 152	5 575	3 370	3 862

Примечания. 1. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.

2. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

3. Сведения о состоянии внешнего долга разработаны в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ (РПББ) и в совместном документе международных организаций «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей» (2013 год).

4. Данные по банкам включают данные Внешэкономбанка.

Таблица 25

**Внешний долг Российской Федерации
(в национальной и иностранной валютах по срокам погашения, млн долларов США)**

	1.01.2017	1.04.2017	1.07.2017	1.10.2017	1.01.2018
Всего	511 697	521 540	526 972	529 634	518 872
Иностранная валюта	401 166	399 812	396 355	392 560	381 449
Национальная валюта	110 531	121 728	130 616	137 074	137 423
Органы государственного управления	39 143	45 829	46 485	54 287	55 804
Иностранная валюта	13 900	13 525	14 645	16 477	16 804
Краткосрочные обязательства	334	341	337	344	285
Долгосрочные обязательства	13 566	13 184	14 308	16 133	16 519
Национальная валюта	25 243	32 305	31 841	37 810	39 000
Краткосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства	25 243	32 305	31 841	37 810	39 000
Центральный банк	12 077	13 987	16 928	21 256	14 480
Иностранная валюта	10 174	11 998	14 843	19 356	12 574
Краткосрочные обязательства	2 546	4 298	6 944	11 332	4 487
Долгосрочные обязательства	7 628	7 700	7 899	8 023	8 087
Национальная валюта	1 903	1 989	2 085	1 900	1 907
Краткосрочные обязательства	1 903	1 989	2 085	1 900	1 907
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Банки (без долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)	114 216	114 843	107 959	103 634	98 844
Иностранная валюта	97 969	98 887	90 447	85 914	81 146
Краткосрочные обязательства	18 349	24 174	21 519	17 732	20 328
Долгосрочные обязательства	79 620	74 713	68 929	68 183	60 818
Национальная валюта	16 247	15 955	17 512	17 719	17 698
Краткосрочные обязательства	8 336	8 347	10 483	9 904	10 308
Долгосрочные обязательства	7 912	7 608	7 029	7 815	7 390
Прочие секторы (без долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)	204 646	205 819	205 505	200 363	200 870
Иностранная валюта	165 989	164 657	161 824	157 783	158 487
Краткосрочные обязательства	9 084	9 473	9 733	9 917	9 380
Долгосрочные обязательства	156 905	155 184	152 091	147 865	149 106
Национальная валюта	38 658	41 162	43 681	42 581	42 383
Краткосрочные обязательства	4 408	3 327	6 698	4 417	4 812
Долгосрочные обязательства	34 249	37 835	36 983	38 164	37 571
Банки и прочие секторы – долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	141 615	141 061	150 093	150 095	148 873
Иностранная валюта	113 135	110 745	114 596	113 031	112 438
Национальная валюта	28 480	30 317	35 497	37 064	36 435

Примечания. 1. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.

2. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

3. Сведения о состоянии внешнего долга разработаны в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» МВФ (РПББ) и в совместном документе международных организаций «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей» (2013 год).

4. Данные по банкам включают данные Внешэкономбанка.

Таблица 26

Денежная масса (национальное определение) и ее структура

	На 1.01.2017		На 1.01.2018		1.01.2018 в % к 1.01.2017
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
Денежная масса (M2) – всего	38 418,0	100,0	42 442,1	100,0	110,5
в том числе:					
– наличные деньги в обращении (M0) ¹	7 714,8	20,1	8 446,0	19,9	109,5
– безналичные средства	30 703,2	79,9	33 996,1	80,1	110,7
из них:					
– средства нефинансовых и финансовых организаций ²	18 327,9	47,7	20 643,2	48,6	112,6
– вклады населения	12 375,3	32,2	13 352,9	31,5	107,9

¹ Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

² Кроме кредитных организаций.

Таблица 27

Денежная база (в широком определении) и ее структура

	На 1.01.2017		На 1.01.2018		1.01.2018 в % к 1.01.2017
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	11 882,7	100,0	14 701,5	100,0	123,7
в том числе:					
– наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций ¹	8 789,8	74,0	9 539,0	64,9	108,5
– корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России ²	1 822,7	15,3	1 930,7	13,1	105,9
– обязательные резервы ³	484,7	4,1	506,2	3,4	104,4
– депозиты кредитных организаций в Банке России	785,6	6,6	2 373,2	16,1	302,1
– облигации Банка России у кредитных организаций ⁴	–	–	352,4	2,4	–

¹ Без учета наличных рублей в кассах Банка России, в банкоматах Банка России и в пути, а также выпущенных в обращение монет из драгоценных металлов.

² Остатки средств на счетах в валюте Российской Федерации, включая усредненную величину обязательных резервов.

³ Остатки средств на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

⁴ По рыночной стоимости.

Таблица 28

**Процентные ставки по операциям Банка России по предоставлению
и абсорбированию рублевой ликвидности
(% годовых)**

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	Значение ставки						
				с 19.09.2016	с 27.03.2017	с 2.05.2017	с 19.06.2017	с 18.09.2017	с 30.10.2017	с 18.12.2017
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Кредиты овернайт; ломбардные кредиты; сделки «валютный своп» ¹ ; ломбардные кредиты; операции репо; кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами; кредиты, обеспеченные золотом ²	1 день	11,00	10,75	10,25	10,00	9,50	9,25	8,75
		Кредиты, обеспеченные золотом ²		11,50	11,25	10,75	10,50	–	–	–
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	от 2 до 549 дней ³	11,75	11,50	11,00	10,75	10,25	10,00	9,50
	Операции на открытом рынке (минимальные процентные ставки)	Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами ³	3 месяца	10,25	10,00	9,50	9,25	8,75	8,50	8,00
		Аукционы «валютный своп» ¹	от 1 до 2 дней ⁴							
		Аукционы репо	от 1 до 6 дней ⁴ , 1 неделя	10,00 (ключевая ставка)	9,75 (ключевая ставка)	9,25 (ключевая ставка)	9,00 (ключевая ставка)	8,50 (ключевая ставка)	8,25 (ключевая ставка)	7,75 (ключевая ставка)
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке (максимальные процентные ставки)	Депозитные аукционы	от 1 до 6 дней ⁴ , 1 неделя							
		Аукционы по размещению КОБР	3 месяца	–	–	–				
	Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Депозитные операции	1 день, до востребования	9,00	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25	6,75

¹ Указана процентная ставка по рублевой части; процентная ставка по валютной части приравнена к процентным ставкам LIBOR по кредитам на срок 1 день в соответствующих иностранных валютах.

² Кредиты, обеспеченные золотом, – проведение операций приостановлено с 1.04.2017. Операции отменены с 16.07.2017.

³ Кредиты, предоставляемые по плавающей процентной ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

⁴ Операции «тонкой настройки».

Справочно. Значение ставки рефинансирования Банка России с 1.01.2016 приравнено к значению ключевой ставки Банка России на соответствующую дату. С 1.01.2016 самостоятельное значение ставки рефинансирования не устанавливается.

Таблица 29

**Процентные ставки по операциям Банка России по предоставлению
иностранной валюты на возвратной основе в 2017 году**

Инструмент	Срок	Минимальная ставка на аукционах и ставка по сделкам «валютный своп» ¹ (как спред к ставке LIBOR ² , процентных пунктов)
		с 23.12.2016
Аукционы репо ³	1 неделя	2,00
	28 дней	2,00
	12 месяцев	3,00
Кредитные аукционы ⁴	28 дней	2,25
	365 дней	3,25
Сделки «валютный своп» по продаже долларов США за рубли	1 день	1,50

¹ По долларовой части; ставка по рублевой части установлена на уровне ключевой ставки Банка России, уменьшенной на 1 процентный пункт.

² Используются ставки LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки.

³ Проведение аукционов репо на 365 дней приостановлено с 1 апреля 2016 года, проведение регулярных аукционов репо на сроки 7 и 28 дней, максимальный объем предоставления средств по которым составляет 100 млн долларов США, прекращено с 11 сентября 2017 года.

⁴ В 2017 году не проводились.

Таблица 30

**Операции Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности в 2017 году
(млрд рублей)**

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	Требования Банка России по инструментам предоставления ликвидности, обязательства Банка России по инструментам абсорбирования ликвидности				
				на 1.01.2017	на 1.04.2017	на 1.07.2017	на 1.10.2017	на 1.01.2018
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Кредиты овернайт	1 день	0,0	0,0	4,2	0,0	0,0
		Сделки «валютный своп»		37,8	0,0	0,0	0,0	0,0
		Ломбардные кредиты		0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
		Операции репо		593,9	59,1	103,2	43,9	3,6
	Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	от 1 до 549 дней	410,7	259,8	8,8	57,8	5,5	
			Кредиты, обеспеченные золотом ¹	0,0	0,0	–	–	–
	Операции на открытом рынке	Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами	3 месяца	215,6	0,0	0,0	0,0	0,0
		Аукционы «валютный своп»	от 1 до 2 дней	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		Аукционы репо	от 1 до 6 дней, 1 неделя	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке	Депозитные аукционы	1 неделя	396,9	319,6	469,7	886,1	2124,9
		Аукционы по размещению КОБР ²	3 месяца	–	–	–	151,3	357,0
	Операции постоянного действия	Депозитные операции	1 день, до востребования	388,3	174,5	188,7	223,1	246,8

¹ Проведение операций приостановлено с 1.04.2017. Операции отменены с 16.07.2017.

² Аукционы по размещению КОБР в 2017 году проводятся с 15.08.2017.

Таблица 31

**Операции Банка России по предоставлению
иностранной валюты на возвратной основе**

Инструмент	Срок	Требования Банка России к кредитным организациям, млрд долларов США ¹				
		на 1.01.2017	на 1.04.2017	на 1.07.2017	на 1.10.2017	на 1.01.2018
Аукционы репо ²	1 неделя	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0
	28 дней	8,7	4,8	2,3	0,6	0,0
	365 дней	0,03	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредитные аукционы ³	28 дней	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	365 дней	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Сделки «валютный своп» по продаже долларов США за рубли	1 день	1,0	0,05	0,0	0,0	4,5

¹ По сделкам репо – требования к кредитным организациям по второй части сделок.

² Проведение аукционов репо на 365 дней приостановлено с 1 апреля 2016 года, проведение регулярных аукционов репо на сроки 7 и 28 дней, максимальный объем предоставления средств по которым составляет 100 млн долларов США, прекращено с 11 сентября 2017 года.

³ В 2017 году не проводились.

Таблица 32

Специализированные инструменты рефинансирования Банка России

Направление косвенной поддержки банковского кредитования	Срок кредита	Обеспечение	Процентная ставка, % годовых						Требования Банка России к кредитным организациям по состоянию на 1.01.2017, млрд рублей	Требования Банка России к кредитным организациям по состоянию на 1.01.2018, млрд рублей	Лимит по состоянию на 1.01.2018, млрд рублей
			с 19.09.2016	с 27.03.2017	с 2.05.2017	с 19.06.2017	с 18.09.2017	с 30.10.2017			
Экспорт	До 3 лет	Права требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСПАР»	9,00	8,75	6,50	6,50	6,50	6,50	43,38	47,37	75,00
Инвестиционные проекты ¹	До 3 лет	Права требования по банковским кредитам на реализацию инвестиционных проектов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации	9,00	8,75	8,25	8,00	7,50	6,75	112,62	108,33	150,00
		Облигации, размещенные в целях финансирования инвестиционных проектов и включенные в Ломбардный список Банка России							0,59	0,00	
Малый и средний бизнес	До 3 лет	Права требования по кредитным договорам АО «МСП Банк» ²							43,12	18,27	175,00
		Поручительства АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», выданные в рамках Программы стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	48,17	81,53	
Лизинг	До 3 лет	Права требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям	9,00	8,75	8,25	8,00	7,50	6,75	–	0,20	10,00
Военная ипотека	До 3 лет	Закладные, выданные в рамках программы «Военная ипотека»	10,00	9,75	9,25	9,00	8,50	7,75	29,31	29,31	30,00

¹ Проекты должны быть отобраны в соответствии с правилами, установленными постановлением Правительства Российской Федерации от 14 декабря 2010 года № 1016 «Об утверждении правил отбора инвестиционных проектов» и принятого для предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов» или постановлением Правительства Российской Федерации от 11 октября 2014 года № 1044 «Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования».

² Права требования по кредитам, предоставленным банкам и микрофинансовым организациям – партнерам АО «МСП Банк»; по Программе финансовой поддержки развития малого и среднего предпринимательства на цели кредитования субъектов МСП, а также права требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям – партнерам АО «МСП Банк» на цели предоставления имущества в лизинг субъектам МСП.

Таблица 33

**Обзор банковской системы
(млрд рублей)**

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Чистые иностранные активы	27 374,5	29 580,3	108,1
Требования к нерезидентам	35 246,8	36 293,2	103,0
Монетарное золото и СДР	4 043,3	4 810,4	119,0
Наличная иностранная валюта	1 250,6	2 067,8	165,3
Депозиты	6 533,0	5 955,8	91,2
– в рублях	229,2	218,4	95,3
– в иностранной валюте	6 303,9	5 737,4	91,0
Долговые ценные бумаги	17 681,2	17 863,0	101,0
– в рублях	189,4	195,3	103,1
– в иностранной валюте	17 491,8	17 667,7	101,0
Кредиты и займы	4 817,2	4 694,2	97,4
– в рублях	784,1	891,3	113,7
– в иностранной валюте	4 033,1	3 802,9	94,3
Акции и другие формы участия в капитале	904,1	870,0	96,2
– в рублях	5,4	12,8	237,0
– в иностранной валюте	898,7	857,1	95,4
Прочие требования	17,2	32,1	186,6
– в рублях	3,7	18,7	505,4
– в иностранной валюте	13,5	13,3	98,5
Обязательства перед нерезидентами	7 872,3	6 712,9	85,3
Депозиты	6 930,6	5 633,7	81,3
– в рублях	849,4	854,6	100,6
– в иностранной валюте	6 081,2	4 779,1	78,6
Долговые ценные бумаги	262,7	237,2	90,3
– в рублях	262,7	237,2	90,3
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Кредиты и займы	214,1	373,4	174,4
– в рублях	0,0	4,9	–
– в иностранной валюте	214,1	368,5	172,1
Обязательства по распределенным СДР	461,2	464,7	100,8
Прочие обязательства	3,6	3,9	108,3
– в рублях	0,2	0,1	50,0
– в иностранной валюте	3,4	3,7	108,8
Внутренние требования	50 184,0	54 166,6	107,9
Чистые требования к органам государственного управления	-2 504,5	-2 857,6	114,1
Требования к федеральным органам государственного управления	4 699,7	4 863,5	103,5
Долговые ценные бумаги	4 640,1	4 807,3	103,6
– в рублях	3 530,2	3 574,1	101,2
– в иностранной валюте	1 109,9	1 233,1	111,1
Кредиты и займы	59,6	56,2	94,3
– в рублях	59,6	56,2	94,3
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Прочие требования	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–

Продолжение таблицы 33

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	1 474,0	1 437,4	97,5
Долговые ценные бумаги	437,4	527,6	120,6
– в рублях	437,4	527,6	120,6
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Кредиты и займы	1 036,7	909,8	87,8
– в рублях	1 036,6	909,7	87,8
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие требования	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Обязательства перед федеральными органами государственного управления	7 292,4	7 430,3	101,9
Депозиты	7 229,1	7 354,1	101,7
– в рублях	2 919,3	3 824,5	131,0
– в иностранной валюте	4 309,8	3 529,6	81,9
Прочие обязательства	63,3	76,3	120,5
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	63,3	76,3	120,5
Обязательства перед органами государственного управления субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления	1 385,9	1 728,1	124,7
Депозиты	1 385,9	1 728,1	124,7
– в рублях	1 385,8	1 728,1	124,7
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие обязательства	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Требования к другим секторам	52 688,5	57 024,3	108,2
– в рублях	43 110,4	48 880,4	113,4
– в иностранной валюте	9 578,1	8 143,8	85,0
Требования к другим финансовым организациям	6 718,0	8 539,0	127,1
В рублях	5 046,2	7 658,4	151,8
– долговые ценные бумаги	664,4	1 016,1	152,9
– кредиты и займы	3 381,7	5 433,3	160,7
– прочие требования	1 000,0	1 209,1	120,9
В иностранной валюте	1 671,8	880,6	52,7
– долговые ценные бумаги	99,5	143,9	144,6
– кредиты и займы	1 201,1	484,5	40,3
– прочие требования	371,2	252,1	67,9
Требования к нефинансовым организациям	34 214,8	35 316,5	103,2
В рублях	26 525,7	28 220,3	106,4
– долговые ценные бумаги	1 275,5	1 268,1	99,4
– кредиты и займы	23 499,8	24 538,0	104,4
– прочие требования	1 750,5	2 414,2	137,9
В иностранной валюте	7 689,1	7 096,2	92,3
– долговые ценные бумаги	11,9	0,5	4,2
– кредиты и займы	7 564,3	6 939,1	91,7
– прочие требования	112,9	156,6	138,7

Окончание таблицы 33

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Требования к населению	11 755,7	13 168,7	112,0
В рублях	11 538,5	13 001,7	112,7
– долговые ценные бумаги	0,0	0,0	–
– кредиты и займы	11 538,5	13 001,7	112,7
– прочие требования	0,0	0,0	–
В иностранной валюте	217,3	167,0	76,9
– долговые ценные бумаги	0,0	0,0	–
– кредиты и займы	217,3	167,0	76,9
– прочие требования	0,0	0,0	–
Обязательства, включаемые в широкую денежную массу	50 903,3	54 667,4	107,4
Денежная масса (национальное определение)	38 418,0	42 442,1	110,5
В рублях			
Наличная валюта вне банковской системы	7 714,8	8 446,0	109,5
Переводные депозиты	9 927,6	11 062,7	111,4
Другие финансовые организации	549,0	654,5	119,2
Нефинансовые организации	5 684,2	5 842,3	102,8
Население	3 694,4	4 565,9	123,6
Другие депозиты	20 775,6	22 933,3	110,4
Другие финансовые организации	1 379,9	1 319,2	95,6
Нефинансовые организации	4 762,2	5 536,9	116,3
Население	14 633,5	16 077,3	109,9
В иностранной валюте	11 997,3	11 835,6	98,7
Переводные депозиты	0,0	0,0	–
Другие финансовые организации	0,0	0,0	–
Нефинансовые организации	0,0	0,0	–
Население	0,0	0,0	–
Другие депозиты	11 997,3	11 835,6	98,7
Другие финансовые организации	217,3	217,7	100,2
Нефинансовые организации	6 262,0	6 490,7	103,7
Население	5 518,1	5 127,2	92,9
Долговые ценные бумаги, включаемые в широкую денежную массу ¹	488,0	389,7	79,9
Другие финансовые организации	0,0	0,0	–
Нефинансовые организации	0,5	0,5	100,0
Население	487,4	389,2	79,9
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	842,8	1 430,9	169,8
Долговые ценные бумаги, не включаемые в широкую денежную массу	1 026,4	1 401,5	136,5
Акции и другие формы участия в капитале	17 575,6	17 988,9	102,4
Прочие статьи (нетто)	7 210,4	8 258,2	114,5
Другие пассивы	15 129,9	16 991,5	112,3
Другие активы	5 313,1	5 248,1	98,8
Консолидационная поправка	-2 606,3	-3 485,2	133,7

¹ Депозитные и сберегательные сертификаты.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2016 год.

Таблица 34

Обзор кредитных организаций
(млрд рублей)

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Чистые иностранные активы	5 031,5	5 223,3	103,8
Требования к нерезидентам	12 286,2	11 210,2	91,2
Наличная иностранная валюта	335,2	643,0	191,8
Депозиты	3 481,4	2 790,5	80,2
Долговые ценные бумаги	2 803,1	2 282,9	81,4
Кредиты и займы	4 751,6	4 599,6	96,8
Акции и другие формы участия в капитале	904,1	870,0	96,2
Прочие требования	10,8	24,3	225,0
Обязательства перед нерезидентами	7 254,7	5 986,9	82,5
Депозиты	6 928,7	5 630,8	81,3
Долговые ценные бумаги	262,7	237,2	90,3
Кредиты и займы	59,6	115,0	193,0
Прочие обязательства	3,6	3,9	108,3
Требования к центральному банку	4 168,2	6 255,7	150,1
Наличная валюта	1 075,0	1 093,0	101,7
Депозиты, из них:	3 093,2	4 810,4	155,5
– обязательные резервы	484,7	506,2	104,4
Долговые ценные бумаги	0,0	352,4	–
Чистые требования к органам государственного управления	3 763,1	2 778,4	73,8
Требования к федеральным органам государственного управления	4 387,9	4 644,6	105,9
Долговые ценные бумаги	4 328,3	4 588,4	106,0
– в рублях	3 470,4	3 574,1	103,0
– в иностранной валюте	857,9	1 014,3	118,2
Кредиты и займы	59,6	56,2	94,3
– в рублях	59,6	56,2	94,3
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Прочие требования	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	1 474,0	1 437,4	97,5
Долговые ценные бумаги	437,4	527,6	120,6
– в рублях	437,4	527,6	120,6
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Кредиты и займы	1 036,7	909,8	87,8
– в рублях	1 036,6	909,7	87,8
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие требования	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–

Продолжение таблицы 34

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Обязательства перед федеральными органами государственного управления	1 606,7	2 235,9	139,2
Депозиты	1 606,7	2 235,9	139,2
– в рублях	1 114,5	1 846,6	165,7
– в иностранной валюте	492,2	389,3	79,1
Прочие обязательства	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Обязательства перед органами государственного управления субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления	492,1	1 067,7	217,0
Депозиты	492,1	1 067,7	217,0
– в рублях	492,0	1 067,6	217,0
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие обязательства	0,0	0,0	–
– в рублях	0,0	0,0	–
– в иностранной валюте	0,0	0,0	–
Требования к другим секторам	50 944,4	54 863,6	107,7
– в рублях	41 366,6	46 719,7	112,9
– в иностранной валюте	9 577,8	8 143,8	85,0
Требования к другим финансовым организациям	4 975,4	6 380,8	128,2
В рублях	3 303,9	5 500,3	166,5
– долговые ценные бумаги	662,4	1 016,1	153,4
– кредиты и займы	1 704,7	3 335,8	195,7
– прочие требования	936,8	1 148,4	122,6
В иностранной валюте	1 671,5	880,6	52,7
– долговые ценные бумаги	99,5	143,9	144,6
– кредиты и займы	1 201,1	484,5	40,3
– прочие требования	370,9	252,1	68,0
Требования к нефинансовым организациям	34 213,3	35 314,0	103,2
В рублях	26 524,2	28 217,8	106,4
– долговые ценные бумаги	1 275,5	1 268,1	99,4
– кредиты и займы	23 499,8	24 538,0	104,4
– прочие требования	1 748,9	2 411,7	137,9
В иностранной валюте	7 689,1	7 096,2	92,3
– долговые ценные бумаги	11,9	0,5	4,2
– кредиты и займы	7 564,3	6 939,1	91,7
– прочие требования	112,9	156,6	138,7
Требования к населению	11 755,7	13 168,7	112,0
В рублях	11 538,5	13 001,7	112,7
– долговые ценные бумаги	0,0	0,0	–
– кредиты и займы	11 538,5	13 001,7	112,7
– прочие требования	0,0	0,0	–
В иностранной валюте	217,3	167,0	76,9
– долговые ценные бумаги	0,0	0,0	–
– кредиты и займы	217,3	167,0	76,9
– прочие требования	0,0	0,0	–

Окончание таблицы 34

	1.01.2017	1.01.2018	1.01.2018 в % к 1.01.2017
Обязательства перед центральным банком	3 392,8	2 684,3	79,1
В рублях	2 700,4	2 682,8	99,3
– депозиты, кредиты и займы, из них	2 477,1	2 470,1	99,7
– репо	593,9	3,6	0,6
– долговые ценные бумаги	223,3	212,7	95,3
– прочие обязательства	0,0	0,0	–
В иностранной валюте	692,4	1,6	0,2
– депозиты, кредиты и займы, из них	692,4	1,6	0,2
– репо	690,4	0,0	0,0
– долговые ценные бумаги	0,0	0,0	–
– прочие обязательства	0,0	0,0	–
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	42 656,7	45 786,2	107,3
В рублях	30 659,4	33 950,6	110,7
Переводные депозиты	9 897,9	11 021,6	111,4
Другие финансовые организации	532,3	627,3	117,8
Нефинансовые организации	5 671,2	5 828,3	102,8
Население	3 694,4	4 565,9	123,6
Другие депозиты	20 761,4	22 929,0	110,4
Другие финансовые организации	1 365,8	1 314,9	96,3
Нефинансовые организации	4 762,2	5 536,9	116,3
Население	14 633,5	16 077,3	109,9
В иностранной валюте	11 997,3	11 835,6	98,7
Переводные депозиты	0,0	0,0	–
Другие финансовые организации	0,0	0,0	–
Нефинансовые организации	0,0	0,0	–
Население	0,0	0,0	–
Другие депозиты	11 997,3	11 835,6	98,7
Другие финансовые организации	217,3	217,7	100,2
Нефинансовые организации	6 262,0	6 490,7	103,7
Население	5 518,1	5 127,2	92,9
Долговые ценные бумаги, включаемые в широкую денежную массу	488,0	389,7	79,9
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	842,8	1 430,9	169,8
Долговые ценные бумаги, не включаемые в широкую денежную массу	1 026,4	1 401,5	136,5
Акции и другие формы участия в капитале	6 968,3	7 031,9	100,9
Прочие статьи (нетто)	8 532,2	10 396,4	121,8
Другие пассивы	14 141,8	15 983,5	113,0
Другие активы	4 944,0	4 863,0	98,4
Консолидационная поправка	-665,5	-724,2	108,8

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2016 год.

Таблица 35

**Капитал и финансовый результат банковского сектора
(млрд рублей)**

	2017 год												2018 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	
Капитал (собственные средства)	9 387	9 396	9 410	9 479	9 611	9 649	9 614	9 779	9 782	9 332	9 375	9 147	9 397
– прирост за месяц, %	1,6	0,1	0,1	0,7	1,4	0,4	-0,4	1,7	0,0	-4,6	0,5	-2,4	2,7
– прирост за 12 месяцев, %	4,2	3,5	3,5	5,9	7,7	7,6	7,4	8,4	7,8	2,6	2,5	-1,0	0,1
Достаточность капитала Н1.0, %	13,1	13,1	13,3	13,4	13,3	13,3	12,9	13,1	12,9	11,8	11,8	11,6	12,1
Резервы на возможные потери – остаток ¹	5 594	5 687	5 701	5 750	5 710	5 782	5 807	5 783	5 829	6 199	6 352	6 663	6 916
– прирост с начала года	188	93	107	156	116	188	213	189	235	605	758	1 069	1 322
Прибыль текущего года	930	114	212	339	553	653	770	920	997	675	693	870	790
Рентабельность активов ² , %	1,2	1,3	1,3	1,5	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,2	1,1	1,3	1,0
Рентабельность капитала ² , %	10,3	11,1	11,6	12,7	14,3	14,6	14,4	14,8	14,8	10,3	9,6	10,6	8,3

¹ Данные балансовой отчетности не соответствуют информации отчета о финансовых результатах вследствие списания с баланса части резервов по безнадежной задолженности.

² За 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

Таблица 36

**Меры, примененные
к кредитным организациям в 2017 году**

№	Меры	Количество кредитных организаций
Предупредительные		
1	Письменная информация руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	601
2	Совещание	443
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и другое)	59
Принудительные		
4	Штрафы ¹ в том числе:	247
4.1	За несоблюдение резервных требований	42
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	233
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций ¹ в том числе:	135
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	92
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации	5
5.3	На открытие банковских счетов юридических и физических лиц	82
5.4	На величину процентной ставки по договорам банковского вклада, заключаемым (продолжаемым)	8
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций ¹ в том числе:	28
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	18
6.2	На открытие банковских счетов физических лиц, включая открытие обезличенных металлических счетов по привлечению драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определенный срок)	17
6.3	Прочие	27
Справочно		
	Запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, введенные в отношении кредитной организации в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»	-
7	Требования ¹ в том числе:	484
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	1
7.2	О замене лиц, перечень должностей которых указан в статье 60 Федерального закона № 86-ФЗ	2
7.3	О замене лиц, занимающих должности, указанные в частях четвертой, шестой и десятой статьи 11.1 Федерального закона № 395-1, предъявленные на основании части четвертой статьи 60 Федерального закона № 86-ФЗ, в связи с несоответствием квалификационным требованиям и требованиям деловой репутации, установленным законодательством Российской Федерации	35
7.4	О реклассификации ссудной задолженности	342
7.5	О доформировании резервов на возможные потери по ссудам	356
8	Запрет на открытие филиалов	41
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без одновременного отзыва лицензии (включая временные администрации, функции которых возложены на АСВ и ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора»)	12
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	51

¹ По пунктам 4–7 указанное количество кредитных организаций меньше, чем сумма по подпунктам, из-за применения в некоторых случаях к банкам мер одновременно по нескольким подпунктам.

По состоянию на 1.01.2018 отсутствовали кредитные организации, в отношении которых действовало ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

По состоянию на 1.01.2018 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней отсутствовали.

Таблица 37

**Задолженность государственной корпорации
«Агентство по страхованию вкладов» перед Банком России
(млн рублей)**

	1.01.2017	1.01.2018
Кредиты Банка России – всего	1 616 834	2 050 519
в том числе:		
– предоставленные в целях осуществления мероприятий по предупреждению банкротства КО	1 067 834	1 229 519
– предоставленные в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов и финансирования выплат возмещения по вкладам	549 000	821 000

Таблица 38

Защита интересов граждан – вкладчиков банков

	1.01.2017	1.01.2018
Число банков – участников системы страхования вкладов	808	781
из них:		
– действующих банков	519	472
– в процессе ликвидации	289	309
Число банков, включенных в систему страхования вкладов	2	3
Число банков, исключенных из системы страхования вкладов	36	30
Страховые случаи	88	41
в том числе введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов	5	4

Таблица 39

**Сведения о результатах деятельности Банка России
по противодействию злоупотреблениям на российских организованных торгах
(в абсолютном выражении, единиц)**

Наименование показателя	2016 год	2017 год
Количество проводимых проверок в отношении фактов возможного НИИИМР ¹ – всего	72	72
из них:		
– начаты в отчетном году	46	20
Количество случаев раскрытия информации по фактам нарушений законодательства Российской Федерации в области ПНИИИМР ² – всего	12	12
из них:		
– в результате манипулирования рынком	12	10
– в результате неправомерного использования инсайдерской информации	0	2
Информация о примененных мерах воздействия по итогам проверок в отношении фактов возможного НИИИМР, в том числе:		
– количество аннулированных лицензий участников финансового рынка	3	2
– количество аннулированных квалификационных аттестатов специалиста финансового рынка	28	14
– количество направленных предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации и принятии мер по недопущению нарушений в дальнейшей деятельности	48	40
– количество случаев блокировки счетов лиц, совершающих операции, являющиеся манипулированием рынком	0	4
Количество случаев, по которым материалы направлены в правоохранительные органы	3	6
Количество проанализированных на предмет возможных злоупотреблений организованных рынков финансовых инструментов	550	254

¹ НИИИМР – неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком.

² ПНИИИМР – противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Таблица 40

**Сведения о результатах деятельности Банка России по противодействию
организациям, в деятельности которых имеются признаки
финансовых пирамид**

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год
Количество выявленных Банком России организаций, в деятельности которых имеются признаки финансовых пирамид, единиц	200	180	137
Установленная сумма ущерба от деятельности финансовых пирамид (по данным правоохранительных органов), млрд рублей	5,5	1,7	0,8

Таблица 41

**Сведения о результатах деятельности Банка России по обмену информацией, в том числе конфиденциальной,
с иностранными регуляторами финансового рынка в рамках IOSCO ММОУ**

	2016 год	2017 год
Количество направленных Банком России запросов о предоставлении информации и документов	71	48
Количество запросов о предоставлении информации и документов, на которые получены ответы иностранных регуляторов	49	39
Количество запросов иностранных регуляторов об оказании содействия из них:	21	30
– в отношении деловой репутации собственников, руководителей и сотрудников организаций – участников финансового рынка	15	17

Таблица 42

Купюрный состав банкнот Банка России в обращении

Банкноты номиналом, рублей	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2017	Удельный вес, %	
	на 1.01.2017	на 1.01.2018		на 1.01.2017	на 1.01.2018
5000	6 308 252,1	7 035 734,8	111,5	72,4	74,5
2000	–	27 653,1	–	–	0,3
1000	1 936 199,2	1 929 607,0	99,7	22,2	20,4
500	311 777,9	300 389,6	96,4	3,6	3,2
200	–	1318,6	–	–	0,0
100	122 725,4	124 350,5	101,3	1,4	1,3
50	29 753,0	28 779,8	96,7	0,4	0,3
10	4 342,7	4 049,3	93,2	0,0	0,0
5	35,6	35,6	100,0	0,0	0,0
Итого банкнот по балансу	8 713 085,9	9 451 918,3	108,5	100,0	100,0

Таблица 43

Структура монеты Банка России в обращении¹

Номинал монеты	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2017	Удельный вес, %	
	на 1.01.2017	на 1.01.2018		на 1.01.2017	на 1.01.2018
1 копейка	72,8	72,8	100,0	0,1	0,1
5 копеек	288,5	288,5	100,0	0,3	0,3
10 копеек	2 541,2	2 543,5	100,1	2,9	2,7
50 копеек	3 645,7	3 649,8	100,1	4,1	3,8
1 рубль	7 424,9	7 828,7	105,4	8,3	8,2
2 рубля	6 552,0	6 844,3	104,5	7,4	7,1
5 рублей	12 718,1	13 265,3	104,3	14,3	13,9
10 рублей	53 669,6	58 407,6	108,8	60,4	61,0
25 рублей	2 000,0	2 824,3	141,2	2,2	2,9
Итого монеты по балансу	88 912,8	95 724,8	107,7	100,0	100,0

¹ Без учета монеты из драгоценных металлов.

Таблица 44

Основные показатели развития национальной платежной системы

	1.01.2017	1.01.2018
Субъекты национальной платежной системы¹		
Количество операторов по переводу денежных средств, единиц	625	563
из них:		
– Банк России	1	1
– Внешэкономбанк	1	1
– кредитные организации	623	561
Количество операторов платежных систем, единиц	35	32
из них:		
– Банк России	1	1
– кредитные организации	18	15
– организации, не являющиеся кредитными	16	16
Количество операторов услуг платежной инфраструктуры	47	45
из них:		
– операционных центров	31	29
– платежных клиринговых центров	31	29
– расчетных центров	29	27
Количество операторов электронных денежных средств (ЭДС)	99	93
ФГУП «Почта России»	1	1

Продолжение таблицы 44

	1.01.2017	1.01.2018
Справочно¹		
Количество учреждений Банка России, единиц	239	194
Количество филиалов кредитных организаций, единиц	1 098	890
Количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов), единиц		
из них:		
– дополнительные офисы	19 776	20 263
– операционные кассы вне кассового узла кредитных организаций (филиалов)	4 995	3 033
– кредитно-кассовые офисы	1 943	1 972
– операционные офисы	7 230	7 743
Количество отделений почтовой связи ФГУП «Почта России» ²	42 068	42 269
из них:		
– оказывающих платежные услуги	37 915	38 117
Количество платежных систем, функционирующих на территории Российской Федерации, единиц	35	32
из них:		
– платежная система Банка России	1	1
– платежная система «Мир»	1	1
– платежные системы, зарегистрированные Банком России	33	30
из них:		
– национально значимые	18	16
– системно значимые	2	2
– социально значимые	6	4
Операторы по переводу денежных средств – кредитные организации		
Количество платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, млн единиц	99,1	144,2
Количество платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями ³ , млн единиц	20 254,7	26 794,9
из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы ⁴	2 543,2	2 479,1
– прямые дебиты ⁵	92,5	105,0
– платежные карты ⁶	14 413,5	20 676,1
– электронные средства платежа для ЭДС ⁷	1 427,2	2 031,4
– прочие платежные инструменты ⁸	1 778,3	1 503,3
Объем платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, трлн рублей	600,3	677,5
Объем платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями ³ , трлн рублей	622,6	667,7
из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы ⁴	583,4	617,3
– прямые дебиты ⁵	2,6	2,2
– платежные карты ⁶	23,9	36,1
– электронные средства платежа для перевода ЭДС ⁷	1,0	1,3
– прочие платежные инструменты ⁸	11,7	10,8

Окончание таблицы 44

	1.01.2017	1.01.2018
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями ¹ , млн единиц	254,8	271,0
Количество операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт ² , млн единиц	17 871,9	24 003,8
из них:		
– операции по снятию наличных денег	3 458,4	3 327,7
– безналичные операции	14 413,5	20 676,1
в том числе операции по оплате товаров и услуг	13 011,3	17 935,3
Объем операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт ³ , трлн рублей	51,3	63,4
из них:		
– операции по получению наличных денег	27,4	27,3
– безналичные операции	23,9	36,1
в том числе операции по оплате товаров и услуг	12,4	16,3
Доля операций по оплате товаров и услуг с использованием платежных карт и ЭДС в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг населению	31,8	39,6
Операторы по переводу ЭДС		
Количество электронных средств платежа для перевода ЭДС, с использованием которых совершались операции с начала года, млн единиц	315,5	366,1
Количество операций с использованием электронных средств платежа для перевода ЭДС, млн единиц	1 432,9	2 040,7
Объем операций с использованием электронных средств платежа для перевода ЭДС, млрд рублей	998,9	1 351,0
ФГУП «Почта России»²		
Количество почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых ФГУП «Почта России» в качестве платежного агента, и операций, совершенных ФГУП «Почта России» в качестве банковского платежного агента, млн единиц	661,3	538,0
Объем почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых ФГУП «Почта России» в качестве платежного агента, и операций, совершенных ФГУП «Почта России» в качестве банковского платежного агента, млрд рублей	561,6	530,8
Платежные агенты и банковские платежные агенты		
Количество счетов, открытых в кредитных организациях платежным агентам и банковским платежным агентам, тыс. единиц ¹	24,7	24,4
из них:		
– платежным агентам	21,3	21,0
– банковским платежным агентам	3,4	3,4
Объем операций, совершенных через платежных агентов и банковских платежных агентов, млрд рублей	1 698,6	1 682,8
из них:		
– через платежных агентов	1 291,8	1 065,6
– через банковских платежных агентов	406,8	617,2

¹ На конец года.² По данным ФГУП «Почта России».³ Включены собственные платежи кредитных организаций, платежи клиентов кредитных организаций – физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями.⁴ Включены платежи с использованием платежных поручений, аккредитивов, а также переводы без открытия банковского счета.⁵ Включены платежи с использованием платежных требований и инкассовых поручений.⁶ Не включаются операции по снятию наличных.⁷ Не включаются операции по переводу остатка ЭДС, выданного наличными деньгами.⁸ Включены платежи с использованием чеков, банковских ордеров.⁹ Включены операции по снятию наличных денег, оплате товаров и услуг, таможенные платежи, прочие операции (например, платежи с одного банковского счета на другой) с использованием платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2016 год.

Таблица 45

Платежная система Банка России

	2016 год	2017 год
Количество переводов денежных средств, млн единиц	1 435,9	1 529,2
из них:		
– кредитные организации	1 205,0	1 274,5
– филиалы кредитных организаций	230,4	254,2
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	0,5	0,5
в том числе по системам расчетов:		
– через систему внутрирегиональных расчетов	839,9	847,9
– через систему межрегиональных расчетов	592,6	676,7
– через систему расчетов БЭСР	3,4	4,6
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,002	0,00001
Объем переводов денежных средств, трлн рублей	1 340,0	1 440,9
из них:		
– кредитные организации (филиалы)	1 087,2	1 170,2
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	141,8	160,4
– структурные подразделения Банка России	111,0	110,3
в том числе по системам расчетов:		
– через систему внутрирегиональных расчетов	645,2	184,9
– через систему межрегиональных расчетов	134,7	99,7
– через систему расчетов БЭСР	560,1	1 156,3
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,003	0,00000001

Таблица 46

Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными
организациями, и количество открытых им счетов
(тыс. единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2017	на 1.01.2018	изменение за 2017 год	на 1.01.2017	на 1.01.2018	изменение за 2017 год
Всего	1,4	1,2	-0,2	51,5	50,2	-1,3
Органы Федерального казначейства	0,2	0,2	0,0	48,6	47,6	-1,0
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	0,6	0,5	-0,1	2,0	1,9	-0,1
Казенные и бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	0,1	0,1	0,0	0,2	0,1	-0,1
Органы государственных и других внебюджетных фондов	0,01	0,01	0,0	0,02	0,02	0,0
Избирательные комиссии (комиссии референдума)	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,1
Прочие организации	0,4	0,2	-0,2	0,5	0,3	-0,2

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2016 год.

