



11 ноября 2017 г. в Государственном Кремлевском дворце состоялось Всероссийское экономическое собрание, приуроченное к празднованию Дня экономиста, на котором впервые в нашей стране была вручена Общероссийская высшая общественная экономическая премия «Экономист года», учрежденная Вольным экономическим обществом России.

Редакция журнала «Банковские услуги» поздравляет всех лауреатов этой премии и желает им доброго здоровья, благополучия, воплощения всех планов и новых достижений.

В номинации «За практический вклад в развитие экономики страны» премию получил авторский коллектив Среднесрочной программы социально-экономического развития России до 2025 года «Стратегия роста», в состав которой входили:

Эскиндаров Мухадин Абдурахманович – ректор ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», доктор экономических наук, профессор, академик РАО, заслуженный деятель науки Российской Федерации;

Миркин Яков Моисеевич – заведующий отделом международных рынков капитала ФГБНУ «Национальный исследовательский институт мировой экономики и международных отношений имени Е.М. Примакова Российской Академии наук» (ИМЭМО РАН), профессор, заслуженный экономист РФ.

В номинации «Экономическое образование и воспитание» премию «Экономист года» получила **Абрамова Марина Александровна** – профессор департамента финансовых рынков и банков Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, доктор экономических наук, профессор – за подготовку и издание современных учебников, учебных пособий и научных публикаций.

Учебные пособия профессора М.А. Абрамовой посвящены проблематике развития единой государственной денежно-кредитной, валютной и бюджетно-налоговой политики, модернизации банковской системы РФ, разработке и реализации инновационных образовательных программ подготовки бакалавров, магистров и аспирантов по направлению «Финансы и кредит».

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации под руководством М.А. Эскиндарова и журнал «Банковские услуги» связывают долгие годы плодотворного творческого сотрудничества. Радостно осознавать также, что выпускники этого учебного заведения профессора М.А. Абрамова и Я.М. Миркин являются членами редакционной коллегии нашего журнала.

Вам, дорогие члены редакционной коллегии, особые поздравления!

*Директор издательства «Фининформсервис НИКА»,
Главный редактор журнала «Банковские услуги»
В.Н. Володина*

На обложке – торжественное вручение премии «Экономист года» М.А. Абрамовой.

В НОМЕРЕ



Подписной индекс
по каталогу «Роспечать»
39369

С 18 октября 2016 г. журнал
включен в Перечень ведущих
рецензируемых научных
журналов и изданий ВАК

Журнал аккредитован
при Евразийском
деловом совете

Главный редактор
Володина В.Н.

Научный редактор
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.

Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.
Валенцева Н.И., д.э.н., проф.
Дубова С.Е., д.э.н., проф.
Коробов Ю.И., д.э.н., проф.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Щеголева Н.Г., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., д.э.н., проф.

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)
e-mail: nikainform@mail.ru
сайт: finvector.ru
Адрес редакции и издателя:
Ленинградский пр-т,
дом 80, корп. Г,
МФПУ "Синергия"
Телефон: 8-916-646-09-30
Учредитель и издатель:
ООО «Фининформсервис НИКА».
Свидетельство ПИ №77-1026 выдано
Министерством РФ по делам печати,
телерадиовещания и средств
массовых коммуникаций от 4.11.1999.
Издается с января 1995 г.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Абрамова М.А., Дубова С.Е., Трофимов Д.В.
К вопросу о немонетарных факторах инфляции в России

(*мнение экспертов Финансового университета по докладу Банка России
«О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности»*).. 2
Определение позиции Банка России в отношении роли кредитного канала в современной
экономике..... 2
Анализ оценки волатильности инфляции и эффективности функционирования рынка
товаров и услуг..... 4
Меры по преодолению немонетарной инфляции: рекомендации экспертов..... 7

**Александрова Л.С., Захарова О.В. Монетарные и монетарно-
немонетарные факторы инфляции в современной России**

(*мнение экспертов Финансового университета по докладу Банка России
«О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности»*)... 10
Взаимосвязь изменений валютного курса и темпов инфляции..... 10
Немонетарные факторы инфляции..... 13
Отток капитала и падение реальных доходов населения..... 14

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

**Ларионова И.В. Превентивные механизмы регулирования банковской
деятельности и санации кредитных организаций в современных
условиях: направления повышения эффективности** 19

Финансовое оздоровление банков: поиски эффективной модели и опыт Евросоюза..... 19
Критерии нефинансового характера – важные индикаторы для разработки мер
регулятивного реагирования..... 21
Предложения по мерам превентивного регулирования и реализации процедур
финансового оздоровления 23

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

**Наточеева Н.Н., Белянчикова Т.В. Финансовые технологии
использования собственного капитала банков в сделках слияния
и поглощения: принципы привлечения и модели расчета стоимости** ... 25

Сделки на рынке слияний и поглощений: методы оплаты, оценка собственного
капитала банка..... 25
Изменения в объеме капиталов крупнейших российских банков и факторы,
влияющие на их рентабельность..... 26
Модели расчета стоимости банковского капитала 28

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**Ушанов А.Е. Организационный банковский менеджмент:
нововведения как фактор прибыли** 31

Прибыльность банковского сектора 31
Нововведения как фактор прибыльности..... 32
Вертикальные экспертные сообщества..... 34

ANNOTATION 38
ИНФОРМАЦИЯ 39

За содержание материалов и рекламы
редакция ответственности не несет.
Ссылка на журнал обязательна.
Перепечатка материалов только
с письменного разрешения редакции.

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Формат А4. Усл. печ. л. 5,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».
Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 16.11.2017. Дата выхода 28.11.2017.

УДК 336.1 336.7

К ВОПРОСУ О НЕМОНЕТАРНЫХ ФАКТОРАХ ИНФЛЯЦИИ В РОССИИ

**(мнение экспертов Финансового университета по докладу Банка России
«О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности»)¹**

Абрамова М.А., докт. экон. наук, профессор департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: MAbramova@fa.ru

Дубова С.Е., докт. экон. наук, профессор департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: SEDubova@fa.ru

Трофимов Д.В., канд. экон. наук, старший преподаватель департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: DVTrofimov@fa.ru

Аннотация

В статье экспертов Финансового университета при Правительстве Российской Федерации представлен анализ доклада Банка России «О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности». Авторы положительно оценивают факт обращения регулятора к проблеме влияния на инфляцию немонетарных факторов, их места в трансмиссионном механизме денежно-кредитной политики, вопросу о снижении волатильности инфляции. Сформулированы рекомендации, касающиеся учета указанных факторов при разработке перечня мер, направленных на минимизацию и преодоление их проинфляционного влияния.

Ключевые слова:

немонетарные факторы инфляции, волатильность инфляции, трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики, кредитный канал, рынок товаров и услуг, внутренний инвестиционный спрос.



Определение позиции Банка России в отношении роли кредитного канала в современной экономике

последнее время Банк России активно проводит экономические исследования, публикует их на сайте, что стало отражением его стремления к информационной открытости. Очередной результат такой работы – доклад «О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности» [1] (далее – Доклад), в котором область исследования проблем инфляции представлена более развернуто, чем в **Проекте «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2018 год и период 2019 и 2020 годов»** [2]. Это является положительным фактом и еще одним доказательством информационной открытости Банка России. В Докладе четко выражена позиция финансового регулятора относительно тенденций разви-

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию 2017 года Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации.

УДК 336.1 336.7

МОНЕТАРНЫЕ И МОНЕТАРНО-НЕМОНЕТАРНЫЕ ФАКТОРЫ ИНФЛЯЦИИ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

*(мнение экспертов Финансового университета по докладу Банка России
«О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности»)¹*

Александрова Л.С., канд. экон. наук, доцент департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: als.007@yandex.ru

Захарова О.В., старший преподаватель департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: olvzakharova@mail.ru

Аннотация

Авторы статьи рассматривают основные направления и проблемы денежно-кредитного регулирования в России. Выделяются немонетарные и монетарно-немонетарные факторы инфляции, исследуется их воздействие на экономический рост.

Ключевые слова:

инфляция, денежно-кредитная политика, Банк России, монетарные факторы инфляции, немонетарные факторы инфляции, банковская система России.



Недавно на сайте Банка России был опубликован доклад «О немонетарных факторах инфляции и мерах по снижению ее волатильности» (далее – Доклад) [1]. В нем представлена достаточно полная классификация факторов инфляции, которые подразделяются авторами на монетарные, монетарно-немонетарные и немонетарные. Однако, на наш взгляд, многим факторам в Докладе регулятора уделено недостаточно внимания.

Взаимосвязь изменений валютного курса и темпов инфляции

За первый год работы в качестве мегарегулятора национально-общественного финансового рынка Банк России значительно улучшил и систематизировал механизмы воздействия, контроля и надзора как за финансовыми агентами, так и за внутренним рынком в целом. Выявлены неточности и составлен сценарий развития структуры на перспективу. Однако осуществить планирование и прогнозирование не удалось – этому помешали геополитические факторы, внезапно изменившие текущее положение. Оказавшись в условиях непредсказуемой экономики, мегарегулятор начал пред-

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию 2017 года Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации.

УДК 336.711

ПРЕВЕНТИВНЫЕ МЕХАНИЗМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И САНАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ: НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ¹

Ларионова И.В., докт. экон. наук, профессор департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ILarionova@fa.ru

Аннотация

Статья посвящена вопросам эффективности надзорной практики. Массовый отзыв лицензий на банковскую деятельность связан прежде всего с тем, что на ранних стадиях работы кредитных учреждений первые признаки проблем не были выявлены. Этот тренд существенно ослабляет банковский сектор, порождает концентрацию активов в ограниченном числе банков, априори являющихся носителями системных рисков. Автором предложен для обсуждения ряд рекомендаций, направленных на решение проблем превентивного регулирования банковской деятельности.

Ключевые слова:

банковский сектор, «слабый» банк, процедуры урегулирования несостоятельности, банк-санатор, финансовый леверидж.



Финансовое оздоровление банков: поиски эффективной модели и опыт Евросоюза

оценка эффективности современной системы регулирования – одна из наи-

более острых задач, стоящих перед регулятором и банковским сообществом, – актуальна как для развивающихся рынков, так и для стран с развитой экономикой. Поиски ее решения ведутся по следующим направлениям:

1) разработка эффективной модели финансового оздоровления российского банковского сектора и его институтов;

2) анализ и оценка эффективности превентивных механизмов, обеспечивающих выявление финансовой несостоятельности и ее урегулирования.

Обозначенные проблемы так или иначе рассматривались российскими учеными и экспертами [1, 2, 3, 4], однако в этой сфере остается еще немало пробелов, требующих осмысления, в том числе связанных с внедрением в российскую практику **нового механизма санации.**

¹ Статья подготовлена в рамках НИР Правительства Российской Федерации на тему «Регулятивные инновации в банковском секторе и оценка их соответствия потребностям национальной экономики».

УДК 336.7

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА БАНКОВ В СДЕЛКАХ СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ: ПРИНЦИПЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И МОДЕЛИ РАСЧЕТА СТОИМОСТИ¹

Наточеева Н.Н., докт. экон. наук, профессор кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: natocheeva12@yandex.ru

Белянчикова Т.В., канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: maestra_@mail.ru

Аннотация

В статье рассмотрены вопросы, относящиеся к области привлечения и использования собственного капитала банков в сделках слияния и поглощения. Анализ динамики собственного капитала и его эффективности показал неоднозначные результаты относительно наличия значительного объема собственных средств и эффективности их использования. Авторы выдвинули гипотезу о том, что диверсификация источников привлечения собственного банковского капитала влияет на его рыночную стоимость. Для учета такого влияния и оценки стоимости капитала банков предложен коэффициент диверсификации источников и измененный формализованный вариант модели Ольсона, позволяющий оценивать риски, связанные с недиверсифицированными источниками привлечения собственных средств и возможными потерями вследствие дефицита финансовых ресурсов.

Ключевые слова:

слияния и поглощения, источники привлечения, собственный капитал, диверсификация источников, дискретность денежного потока, период привлечения, чистые активы, рентабельность собственного капитала, рыночная стоимость капитала, коэффициентов диверсификации источников.



Сделки на рынке слияний и поглощений: методы оплаты, оценка собственного капитала банка

Для достижения реальных успехов в конкурентной борьбе на внутреннем и мировом рынках в условиях соперничества с крупнейшими иностранными банками на фоне экономических санкций и политики санирования Центральным банком Российской Федерации отечественного банковского сектора российским кредитным организациям требуются существенное укрупнение, повышение устойчивости и докапитализация [1]. Концентрация капитала банкам необходима, в том числе и для финансирования социальных проектов и программ [2], а также дальнейшего безопасного развития [3].

На рынке слияний и поглощений, как следует из бюллетеня «Рынок слияний и поглощений» Информационного агентства АК&М, за первое полугодие 2017 года произошло 247 сделок, сумма которых составила 21,06 млрд руб., а средняя стои-

¹ Статья подготовлена в рамках гранта по выполнению НИР на тему «Оценка влияния факторов на стоимость финансовых посредников в сделках слияния и поглощения на финансовом рынке» РЭУ им. Г.В. Плеханова.

УДК 336 (075.8)

ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ: НОВОВВЕДЕНИЯ КАК ФАКТОР ПРИБЫЛИ

**Ушанов А.Е., канд. экон. наук, доцент департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: Ushanov_0656@mail.ru

Аннотация

На основе анализа прибыльности российского банковского сектора в 2017 году можно сделать вывод, что рекордный финансовый результат отрасли сложился на фоне невысокой кредитной активности и нестабильных факторов. Автор утверждает, что главным резервом и обязательным условием достижения стабильных финансовых результатов банковской деятельности является политика постоянных нововведений, в том числе в организационном (кадровом) менеджменте, в частности в формировании вертикальных экспертных сообществ как инструмента эффективного вовлечения максимального числа работников в инновационный процесс.

Ключевые слова:

прибыльность банковского сектора, философия нововведений кайдзен, организационный менеджмент, вертикальные экспертные сообщества.



Прибыльность банковского сектора

По данным Банка России, прибыль российского банковского сектора за восемь месяцев текущего года достигла 997 млрд руб., превысив данный показатель за весь 2016 год. Наиболее доходными оказались банки первой пятерки: совокупная прибыль Сбербанка, ВТБ, Газпромбанка, ВТБ24 и Россельхозбанка за восемь месяцев текущего года составила 596,31 млрд руб., причем почти 73 % из этой суммы заработал ПАО «Сбербанк».

По-прежнему около трети банков стране убыточны. Из 559 кредитных организаций (включая НКО) 163 (то есть более 29 %) закрыли восьмимесячный отрезок с убытками. Наибольшие потери (не говоря о банке «Открытие») понесли БМ-Банк, входящий в группу ВТБ, крымский Генбанк и банк «Российский капитал» – в сумме их убытки превысили 13 млрд руб.

Рост финансовых показателей деятельности отечественных банков – это, безусловно, позитивная тенденция, свидетельствующая об улучшении финансового климата и оздоровлении банковской системы в целом. Но если за первый квартал 2017 года прибыль показали 448 банков, а убыток – 155 (то есть 25,7 % от общего количества российских банков), то по состоянию на 1 сентября 2017 г. прибыль была зафиксирована в 396 банках, а убыток – в 163 (то есть в 29,2 % российских кредитных учреждений). Таким образом, наблюдается сокращение прибыльных и увеличение убыточных банков как в абсолютном, так и в относительном выражении (табл. 1).

M.A. Abramova, Doctor of Economic Sciences, Professor of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: MAbrahamova@fa.ru

S.E. Dubova, Doctor of Economic Sciences, Professor of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: SEDubova@fa.ru

D.V. Trofimov, Candidate of Economic Sciences, Senior Lecturer of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: DVTrofimov@fa.ru

TO THE ISSUE OF NON-MONETARY INFLATION FACTORS IN RUSSIA (the position of the experts of Financial University on the Bank of Russia report "About non-monetary inflation factors and measures for decreasing its volatility")

The analysis and assessment of the Bank of Russia report "About non-monetary inflation factors and measures for decreasing its volatility" is provided by the experts of Financial University. The authors support the attention of the regulator paid to the issue of the non-monetary factors influence on inflation, the study of their position in the transmission mechanisms of monetary policy as well as the problem of decrease in inflation volatility. Moreover, the authors formulate the recommendations on full accounting of the factors when designing the measures aimed at minimizing or overcoming their proinflationary impact.

Keywords: Non-monetary inflation factors, inflation volatility, transmission mechanism of monetary policy, credit channel, goods and service market, domestic investment demand.

L.S. Aleksandrova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: als.007@yandex.ru

O.V. Zakharova, Master of Economics, Senior Lecturer of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: olvzakharova@mail.ru

MONETARY AND NON-MONETARY FACTORS OF INFLATION IN MODERN RUSSIA (the position of the experts of Financial University on the Bank of Russia report "About non-monetary inflation factors and measures for decreasing its volatility")

The article examines the main directions and problems of monetary regulation in Russia. Non-monetary and monetary-non-monetary inflation factors are singled out, and their impact on economic growth is investigated.

Keywords: inflation, monetary policy, Bank of Russia, monetary inflation factors, non-monetary inflation factors, banking system of Russia.

I.V. Larionova, Doctor of Economics, Professor of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: ILarionova@fa.ru

TRENDS IN INCREASING EFFICIENCY OF BANKING PREVENTING REGULATION AND RESOLUTION IN CONTEMPORARY CONDITIONS

The article focuses on the effectiveness of supervisory practice which has seemed to fail to identify the first signs of problems in the activities of banks in the early stages and therefore led to a massive revocation of licenses in banking sector. This trend significantly weakens the banking sector leading to the concentration of assets in a limited number of banks that are primary carriers of systemic risks. The article provides a number of proposals that are open for further discussion.

Keywords: banking sector, unstable bank, insolvency procedures, bank resolution, financial leverage.

Natocheeva Natalia N., Doctor of Economic Sciences, Professor of «Financial Markets» Department, Faculty of Finance, Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: natocheeva12@yandex.ru

Belyanchikova Tatiana V., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of «Financial Markets» Department, Faculty of Finance, Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: maestra_@mail.ru

FINANCIAL TECHNOLOGY OF BANKS' OWN CAPITAL USAGE IN MERGERS AND ACQUISITIONS: THE PRINCIPLES OF ATTRACTING AND THE MODEL OF COST CALCULATION

The article considers the issues related to attracting and using bank's equity in mergers and acquisitions. The analysis of the dynamics of private capital and its effectiveness is done. The analysis showed mixed results of own funds of significant amount usage and their efficiency. The authors put forward the hypothesis about the influence of diversification of sources of raising the bank's equity on its market value. To offset this impact and valuation of bank equity, the authors propose the ratio of diversification of sources and modified a formalized version of the Olson model taking into account risks associated with non-diversified sources of raising its equity and potential losses due to lack of financial resources.

Keywords: mergers and acquisitions, sources of attracting, equity, diversification of sources, the discrete cash flow period of attracting net assets, return on equity, market value of capital, factors of diversification of sources.

Alexander E. Ushanov, Candidate of Economic Sciences, Assistant Professor of Department of Financial Markets and Banks Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Ushanov_0656@mail.ru

INSTITUTIONAL BANKING MANAGEMENT: INNOVATIONS AS A FACTOR OF PROFIT

Analysis of profitability of the Russian banking sector in 2017 leads to the conclusion that a record financial result the industry has developed on the backdrop of low lending activity and unstable factors. Only a policy of permanent innovation, including in the field of organizational (personnel) management, in particular, the vertical organization of expert communities as an effective tool for involving maximum number of employees in the innovation process, is the main reserve and the condition to achieve stable financial results of banks.

Keywords: profitability of the banking sector, the innovation philosophy of Kaizen, organizational management, vertical expert community.

Об обязательных резервных требованиях

В связи с изменениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими возможность установления дифференцированных обязательных резервных требований (нормативы обязательных резервов, коэффициент усреднения обязательных резервов) для разных видов кредитных организаций (банков с универсальной лицензией, банков с базовой лицензией, небанковских кредитных организаций), Совет директоров Банка России принял решение установить с 1 декабря 2017 года обязательные резервные требования для банков с базовой лицензией в следующем размере.

Нормативы обязательных резервов:

по обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами (за исключением долгосрочных) в валюте Российской Федерации – 5,00 процента;

по обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами (за исключением долгосрочных) в иностранной валюте – 7,00 процента;

по долгосрочным обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами в валюте Российской Федерации – 5,00 процента;

по долгосрочным обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами в иностранной валюте – 7,00 процента;

по обязательствам перед физическими лицами в валюте Российской Федерации – 1,00 процента;

по обязательствам перед физическими лицами в иностранной валюте – 6,00 процента;

по иным обязательствам кредитных организаций (за исключением долгосрочных) в валюте Российской Федерации – 1,00 процента;

по иным обязательствам кредитных организаций (за исключением долгосрочных) в иностранной валюте – 7,00 процента;

по долгосрочным иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации – 1,00 процента;

по долгосрочным иным обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте – 7,00 процента.

Коэффициент усреднения обязательных резервов, применяемый для расчета усредненной величины обязательных резервов, – 0,8.

Для банков с универсальной лицензией и небанковских кредитных организаций нормативы обязательных резервов по всем категориям обязательств и коэффициенты усреднения обязательных резервов установлены на уровне, действующем в настоящее время.

Установленные нормативы обязательных резервов применяются, начиная с регулирования размера обязательных резервов кредитных организаций за декабрь 2017 года.

По материалам Пресс-службы Банка России

Об установлении уровней кредитных рейтингов в целях применения Положения Банка России от 30 декабря 2016 года № 575-П

Совет директоров Банка России принял решение:

1. Установить для банков-резидентов, в которых допускается открывать торговые банковские и (или) клиринговые банковские счета, следующие уровни кредитных рейтингов:

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

Решение принято в целях применения абзаца второго пункта 5.1 Положения Банка России от 30 декабря 2016 года № 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» (далее – Положение).

2. Установить для банков-резидентов, в которых допускается размещать на корреспондентских счетах временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца первого пункта 5.2 Положения):

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

3. Установить для банков-резидентов, в которых допускается размещать во вклады временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца второго пункта 5.2 Положения):

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

4. Установить для банков-резидентов, в которых допускается размещать во вклады коллективное клиринговое обеспечение в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца третьего пункта 5.3 Положения):

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

5. Установить для банков-резидентов, чьи банковские гарантии допускается принимать в качестве индивидуального клирингового обеспечения, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца четвертого приложения к Положению):

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

6. Установить для инструментов, эмитентом которых или контрагентом по которым является резидент, в которые допускается размещать временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах и которые допускается принимать в качестве индивидуального клирингового обеспечения, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца третьего пункта 5.2 и абзаца второго пункта 5.4 Положения):

«А-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО),

«гуА» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА».

7. Установить для банков-нерезидентов, в которых допускается размещать на открытых для исполнения обязательств счетах временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца первого пункта 5.2 Положения):

«BB» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») или «Фитч Рейтингс» («Fitch Ratings»),

«Ba3» по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service»).

8. Установить для банков-нерезидентов, чьи банковские гарантии допускается принимать в качестве индивидуального клирингового обеспечения, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца четвертого приложения к Положению):

«BB» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») или «Фитч Рейтингс» («Fitch Ratings»),

«Ba3» по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service»).

9. Установить для инструментов, эмитентом которых или контрагентом по которым является нерезидент, в которые допускается размещать временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах и которые допускается принимать в качестве индивидуального клирингового обеспечения, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца третьего пункта 5.2 и абзаца второго пункта 5.4 Положения):

«BB» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») или «Фитч Рейтингс» («Fitch Ratings»),

«Ba3» по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service»).

10. Установить для банков-нерезидентов, в которых допускается размещать во вклады временно свободные денежные средства в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца второго пункта 5.2 Положения):

«BBB» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») или «Фитч Рейтингс» («Fitch Ratings»),

«Baa3» по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service»).

11. Установить для банков-нерезидентов, в которых допускается размещать во вклады коллективное клиринговое обеспечение в рублях, и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах, следующие уровни кредитных рейтингов (в целях применения абзаца третьего пункта 5.3 Положения):

«BBB» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») или «Фитч Рейтингс» («Fitch Ratings»),

«Baa3» по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service»).

12. Применять настоящее решение со дня его официального опубликования.

По материалам Пресс-службы Банка России