Опубликован на (https://www.bnm.md)

03.02.2020

Форма представления данных по резервам (ФПДР) - Метаданные

Статистика ФПДР производится в соответствии с рекомендациями МВФ, изложенными в Руководящих принципах «Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте - Форма представления данных» [1] (МВФ, 2013 г.), а также в шестом издании «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» [2] (МВФ, 2009 г.) (РПБ6).

Основа формы представления данных по резервам строится на двух взаимосвязанных концепциях: (1) международных резервов (резервных активов) и (2) ликвидности в иностранной валюте.

Согласно РПБ6, «Резервные активы – это внешние активы, которые имеются в свободном распоряжении органов денежно-кредитного регулирования и контролируются ими в целях удовлетворения потребностей в финансировании платежного баланса, проведения интервенций на валютных рынках для оказания воздействия на валютный курс и в других соответствующих целях.» (пункт 6.64).

Ликвидность в иностранной валюте представляет собой более широкую концепцию по сравнению с концепцией международных резервов. В ФПДР ликвидность в иностранной валюте имеет два аспекта:

1. Ресурсы в иностранной валюте (которые включают официальные резервные активы и другие активы в иностранной валюте), имеющиеся в распоряжении официальных органов, которые могут быть в любое время мобилизованы для удовлетворения потребностей в иностранной валюте, и
2. Заранее установленные и обусловленные оттоки ресурсов в иностранной валюте, возникающие в связи с краткосрочными обязательствами в иностранной валюте и внебалансовыми операциями официальных органов.

В сферу охвата ФПДР включается НБМ в качестве органа денежно-кредитного регулирования, который распоряжается международными резервами, и центральное правительство, на долю которого приходится большая часть официальных обязательств в иностранной валюте.

Подлежат включению в ФПДР только инструменты, рассчитанные в иностранной валюте (разделы I-III). Данные по инструментам, номинированным в иностранной валюте или индексированным по курсу иностранной валюты, обслуживание которых производится в национальной валюте или иными средствами отражаются в справочных статьях (раздел IV).

Активы в неконвертируемых иностранных валютах, а также другие активы, не соответствующие определениям резервных активов, не включаются в ФПДР.

Международные резервы оцениваются ежедневно, данные конвертируются в доллары США по официальному обменному курсу НБМ. Позиции в ценных бумагах оцениваются ежемесячно по рыночной цене инструментов на последний день отчетного месяца. Проценты по депозитам учитываются ежедневно, а проценты по ценным бумагам в иностранной валюте учитываются ежемесячно.

Для составления ФПДР используется следующая первичная информация:

- (i) Остаток официальных резервных активов и других активов в иностранной валюте на конец периода;
- (ii) График обслуживания кредитов от МВФ на следующие 12 месяцев, совокупные короткие и длинные позиции по форвардам и фьючерсам в иностранных валютах по отношению к национальной валюте;
- (iii) Обязательные депозиты в иностранной валюте, размещенные в НБМ коммерческими банками, запланированное поступление средств в рамках заимствований у МВФ (условных кредитных линий);
- (iv) Валютная структура резервных активов по входящим / не входящим в корзину СДР валютам;
- (v) Запланированные затраты НБМ в иностранной валюте на товары и услуги на следующие 12 месяцев;
- (vi) График обслуживания внешних государственных и гарантированных государством займов частного сектора, по которым гарантия была / не была активирована (отдельно), на следующие 12 месяцев;
- (vii) Ожидаемые поступления средств в рамках государственных кредитных линий.

Для пунктов (i)–(v) источником данных является НБМ, а для пунктов (vi)–(vii) – Министерство финансов.

Раздел I. ***Официальные резервные активы и другие активы в иностранной валюте*** представляет остаток ресурсов НБМ и правительства в иностранной валюте. Часть I.A предназначен для отображения информации о резервных активах, а часть I.B – о других активах в иностранной валюте.

Часть I.A «Официальные резервные активы» включает 5 составляющих:

1. Резервы в конвертируемых иностранных валютах, в разбивке по ценным бумагам и депозитам. Ценные бумаги включают высоколиквидные, реализуемые на рынке ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, и долговые ценные бумаги. Включаются только ценные бумаги в иностранной валюте, выпущенные нерезидентами. Под депозитами, в соответствии с концепцией ликвидности, понимаются депозиты до востребования и срочные депозиты, которые погашаются по требованию или с очень коротким сроком уведомления. Включению в резервные активы подлежат вышеперечисленные депозиты, размещенные в иностранных центральных банках, Банке международных расчетов и других банках;
2. Резервная позиция в МВФ – это сумма резервного транша, то есть количества СДР и другой иностранной валюты, которое государство-член может получить от МВФ с коротким уведомлением и без условий;
3. Специальные права заимствования (СДР), которые представляют собой международные резервные активы, созданные МВФ для пополнения резервов государств-членов. СДР распределяются между странами пропорционально их соответствующим квотам;
4. Золото (включая золотовалютные депозиты и золото в своповых операциях), включающее золото, которое хранится НБМ в качестве резервного актива (монетарное золото);
5. Другие резервные активы, включающие те активы в иностранной валюте, которые являются ликвидными и могут свободно использоваться, но не включаются в категории (1) – (4), такие как производные финансовые инструменты, кредиты небанковским организациям-нерезидентам, активы в форме РЕПО.

Раздел II. ***Заранее установленные краткосрочные чистые затраты активов в иностранной валюте*** используется для отражения заранее установленных краткосрочных (в течение следующих 12 месяцев) чистых затрат активов официальных органов (НБМ и Министерства финансов) в

иностранной валюте. В этом разделе отражаются данные об обязательствах:

- (i) с первоначальным сроком погашения, не превышающим одного года;
- (ii) с более длительным первоначальным сроком погашения, у которых срок, оставшийся до погашения, не превышает одного года;
- (iii) платежи, которые должны быть произведены в течение ближайших 12 месяцев в счет обслуживания обязательств с первоначальным сроком погашения более одного года.

«Заранее установленные» затраты представляют собой известные или запланированные договорные обязательства в иностранных валютах. Договорные обязательства могут возникать в результате балансовых и внебалансовых операций. Балансовые обязательства включают заранее установленные выплаты основной суммы и процентов в связи со ссудами и займами и ценными бумагами. Внебалансовые операции, вызывающие заранее установленные потоки иностранной валюты, включают обязательства по форвардным, фьючерсным и своповым контрактам.

В разделе II представляются данные о чистых затратах в иностранной валюте по следующим финансовым инструментам:

1. Ссуды и займы, ценные бумаги и депозиты в иностранной валюте (основные суммы и проценты). Сюда включаются заранее установленные платежи в связи с обслуживанием долга перед МВФ, прямых ссуд и займов правительства, частных кредитов, полученных под гарантию правительства в случае исполнения гарантии (обслуживания гарантом), а также по ценным бумагам в иностранной валюте, выпущенным правительством и НБМ. Эти платежи отражаются в «Оттоках» со знаком «минус»;
2. Другие притоки и оттоки, связанные с РЕПО, торговыми кредитами, запланированными платежами в иностранной валюте за товары и услуги, приобретенные официальными органами.

Раздел III. ***Обусловленные краткосрочные чистые затраты активов в иностранной валюте*** включает краткосрочные (на ближайшие 12 месяцев) обусловленные затраты в иностранной валюте, которые могут быть осуществлены официальными органами (НБМ и Министерство финансов).

В разделе III отражаются два различных вида обусловленных потоков:

1. потоки, вызываемые потенциальными активами и обязательствами (например, невыбранные и безусловные кредитные линии, условные обязательства в форме валютных гарантий и ценные бумаги с встроенными опционами); и
2. потоки, отражающие возможные будущие притоки и оттоки иностранной валюты по существующим опционным контрактам, при условии их исполнения.

Раздел III отличается от раздела II, поскольку потоки иностранной валюты, представляемые в разделе III, зависят от внешних событий.

В разделе III представлены данные об условных обязательствах официальных органов в иностранной валюте, которые включают гарантии с залоговым обеспечением (1(a)). Здесь отражаются только договорные обязательства официальных органов, то есть, запланированные платежи (по основным суммам и процентам) в связи с обслуживанием кредитов и ценных бумаг, полученных или выпущенных под государственную гарантию, до приведения гарантии в действие. Другие юридические или договорные условные обязательства официальных органов отражаются в статье 1(b). Информация об условных обязательствах раскрывается тогда, когда они признаются, то есть, при вступлении в силу юридических и договорных обязательств. Примером других условных обязательств являются депозиты в иностранной валюте, размещенные в НБМ коммерческими банками, в соответствии с установленными нормами обязательных резервов. Вся сумма этих депозитов отражается со сроком погашения до одного

месяца.

Раздел IV. ***Справочные статьи*** раскрывает дополнительную информацию, охватывающую:

1. (1) позиции и потоки, данные по которым не раскрываются в разделах I–III, но которые считаются значимыми для оценки позиций официальных органов по резервам и ликвидным средствам в иностранной валюте и их подверженности риску в иностранной валюте;
2. (2) дополнительные сведения о позициях и потоках, информация по которым раскрывается в разделах I–III;
3. (3) позиции и потоки, представленные в соответствии с классификацией или критериями стоимостной оценки, отличными от используемых в разделах I–III.

Подраздел IV.2. ***Валютная структура резервов*** (по группам валют). Данные представлены в разбивке на две крупные категории: валюты, входящие в корзину СДР (общая сумма и по отдельным валютам), и валюты, не входящие в корзину СДР. В настоящее время в состав корзины СДР входят следующие валюты: доллар США, евро, китайский юань, японская иена и фунт стерлингов. Согласно рекомендациям МВФ, в ФПДР предусмотрено, что золото и требования, номинированные в СДР (включая авуары в СДР и резервную позицию в МВФ), включаются в общую сумму валют, входящих в корзину СДР.

Метки

Форма представления данных по резервам [3]

ФПДР [4]

резервные активы [5]

Источник УРЛ:
https://www.bnm.md/ru/content/forma-predstavleniya-dannyh-po-rezervam-fpdr-opredeleniya-principy-stoimostnoy-ocenki-i

Ссылки по теме:

[1] https://www.imf.org/external/np/sta/ir/IRProcessWeb/pdf/guideRUS.pdf [2] https://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/bop/2007/bopman6r.pdf [3] https://www.bnm.md/ru/search?hashtags[0]=Форма представления данных по резервам [4] https://www.bnm.md/ru/search?hashtags[0]=ФПДР [5] https://www.bnm.md/ru/search?hashtags[0]=резервные активы