



СПРАВОЧНИК ДЛЯ РПБ6 ПО СОСТАВЛЕНИЮ ДАННЫХ

СОПРОВОДИТЕЛЬНЫЙ ДОКУМЕНТ К ШЕСТОМУ ИЗДАНИЮ
*«РУКОВОДСТВА ПО ПЛАТЕЖНОМУ БАЛАНСУ
И МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЗИЦИИ»*

СПРАВОЧНИК



СПРАВОЧНИК ДЛЯ РПБ6 ПО СОСТАВЛЕНИЮ ДАННЫХ

СОПРОВОДИТЕЛЬНЫЙ ДОКУМЕНТ К ШЕСТОМУ ИЗДАНИЮ
*«РУКОВОДСТВА ПО ПЛАТЕЖНОМУ БАЛАНСУ
И МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЗИЦИИ»*

М Е Ж Д У Н А Р О Д Н Ы Й В А Л Ю Т Н Ы Й Ф О Н Д

© 2014 International Monetary Fund
Перевод на русский язык © 2017 Международный Валютный Фонд

Издание на русском языке подготовлено Службой переводов МВФ

Cataloging-in-Publication Data
Joint Bank-Fund Library

Balance of payments and international investment position compilation guide. – Washington, D.C. : International Monetary Fund, 2014. Russian.

Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции. – Вашингтон, округ Колумбия: Международный Валютный Фонд, 2017
pages ; см.

“Companion document to the sixth edition of the Balance of Payments and International Investment Position Manual . . . published by the International Monetary Fund (IMF) in 2009” —Preface.

Включает предметный указатель.

1. Balance of payments – Statistics – Handbooks, manuals, etc. 2. Investments – Statistics – Handbooks, manuals, etc. I. Title: Balance of payments and international investment position manual. II. International Monetary Fund.

HJ8011.E75 2014

ISBN: 978-1-51359-829-1 (paper)
978-1-51355-853-0 (ePub)

Оговорка: выраженные в данном издании взгляды отражают точку зрения авторов и не должны восприниматься как позиция Международного Валютного Фонда, его Исполнительного совета или органов государственного управления любого из его государств-членов.

Просьба присылать заказы по адресу:
International Monetary Fund, Publication Services
P.O. Box 92780, Washington, D.C. 20090, U.S.A.
Tel: (202) 623-7430; Fax: (202) 623-7201
E-mail: publications@imf.org
www.elibrary.imf.org
www.imfbookstore.org

Содержание

Введение	xiii
Выражение признательности	xv
Сокращения	xvii
Главы	
1. Введение	1
Цель Справочника	1
Сфера применения Справочника	1
Структура Справочника	2
Концептуальная основа	2
Источники данных, используемые для составления статистики счетов внешнеэкономической деятельности	5
Составление и распространение статистики счетов внешнеэкономической деятельности	5
2. Как проводить обследование	6
Введение	6
Календарный план	6
Ответственность за составление официальной статистики	6
Формирование или обновление обследуемой совокупности	8
Проекты опросных форм для обследования	14
Первые обсуждения с важнейшими респондентами	14
Неполный охват или низкая доля ответивших	16
Редактирование/подтверждение достоверности собранных данных	17
3. Конкретные обследования для составления платежного баланса и международной инвестиционной позиции	22
Введение	22
Сбор статистики товаров и услуг	22
Сбор статистики первичных и вторичных доходов	40
Сбор данных по внешним активам и обязательствам	43
Сбор данных о внешнеэкономической деятельности, связанной с ценными бумагами	47
Сбор данных по производным финансовым инструментам	57
Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств	57
4. Система учета международных операций	65
Респонденты СУМО	65

Полнота СУМО	66
Собираемые виды данных	66
Порог для предоставления данных	67
Классификация операций	67
Сфера охвата простой СУМО	69
5. Статистика международной торговли товарами	80
Введение	80
Международные рекомендации в отношении СМТТ	73
6. Данные из официальных и административных источников	89
Краткое содержание	89
Данные по сектору государственного управления и центральному банку	90
7. Отдельные инициативы МВФ и других международных организаций, касающиеся сбора данных	99
Введение	99
Двусторонние данные, собираемые МВФ	100
Двусторонние данные от других международных организаций	104
Другие системы данных	107
8. Составление статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции: общие вопросы	110
Введение	110
Организация статистического процесса	110
Оценка	112
Метаданные	116
Вопросы, с которыми может сталкиваться составитель	116
Анализ чистых ошибок и пропусков	135
Отражение операций в платежном балансе	136
9. Международная инвестиционная позиция	140
Введение	140
Источники данных	140
Получение квартальных остатков на основе квартальных операций	152
Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах	157
10. Финансовый счет	163
Введение	163
Прямые инвестиции	163
Портфельные инвестиции	170
Производные финансовые инструменты (кроме резервов)	
и опционы на акции для сотрудников	174
Прочие инвестиции	180
11. Товары	192
Введение	192

СМТТ как основной источник для составления данных по товарам	192
СУМО как основной источник для составления статей товаров	196
Обследования предприятий как основной источник данных для составления статей товаров	200
Оценки в отсутствие данных	201
Другие требуемые оценки	202
Учет трансфертных цен	202
Перепродажа товаров за границей	203
Немонетарное золото	204
12. Услуги	205
Введение	205
Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам	205
Транспорт	209
Поездки	218
Прочие услуги	224
Электронная торговля	239
13. Первичный доход	241
Введение	241
Оплата труда	241
Инвестиционный доход	246
Прочие первичные доходы	259
14. Вторичный доход	262
Источники данных и методы	264
Личные трансферты	264
Прочие текущие трансферты	266
15. Счет операций с капиталом	276
Введение	276
Приобретение и выбытие произведенных нефинансовых активов	276
Капитальные трансферты	278
16. Операции исключительного финансирования	284
Введение	284
Выявление операций исключительного финансирования	284
Отражение операций исключительного финансирования	285
Время отражения в учете и стоимостная оценка операций исключительного финансирования	285
Источники данных и получение данных по исключительному финансированию	285
17. Практическая пригодность и доступность статистики внешнеэкономического сектора	294
Практическая пригодность	294
Доступность	296

Приложения

1.	Матрица перехода от РПБ5 к РПБ6	299
2.	Операции и остатки в сфере страхования и пенсионные программы	373
3.	Услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом	413
4.	Прямые иностранные инвестиции	420
5.	Составление платежного баланса и МИП по странам-партнерам	451
6.	Связи с другими системами макроэкономических данных	459
7.	Система кодов платежного баланса	503
8.	Типовые формы обследований	514

Таблицы

3.1.	Классификация услуг	35
3.2.	Источники данных, связанных с международными ценными бумагами	53
3.3.	Отражение операций домашних хозяйств в платежном балансе	57
3.4.	Численность и обследования лиц, совершающих поездки	60
4.1.	Сводные данные об операциях Системы учета международных операций (СУМО) из предшествующих примеров	71
4.2.	Согласование остатков на начало и конец периода с операциями	73
5.1.	Согласование СМТТ 2010 года и РПБ6	81
6.1.	Стандартные компоненты сектора государственного управления и центрального банка по внешним финансовым активам и обязательствам, кроме резервных активов	93
7.1.	Сравнение представления по принципу отнесения к активам/обязательствам и представления в соответствии с принципом направленности	103
8.1.	Последствия использования альтернативных методов пересчета валют	117
8.2.	Определение резидентной принадлежности операторов подвижного оборудования	119
8.3.	Образец бухгалтерского отчета об операциях, связанных с подвижным оборудованием	120
8.4.	Отражение в платежном балансе операций, представленных в таблице 8.3	121
8.5.	Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор-резидент является отделением/филиалом материнского предприятия в стране В	122
8.6.	Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор является резидентом страны В	125
8.7.	Отражение строительной деятельности в стране А	129
8.8.	Виды операций сектора домашних хозяйств, отражаемых в платежном балансе	132
8.9.	Расчет сальдо финансового счета	137
8.10.	Изменения в принятых правилах применения знаков между РПБ5 и РПБ6	137
8.11.	Пример использования принятых знаков в РПБ6 и РПБ5	138

9.1.	Сводные статьи из стандартной формы представления данных (СФПД) для прочих депозитных организаций	142
9.2.	Сводные статьи из стандартной формы представления данных (СФПД) для центрального банка	145
9.3.	Сводные статьи из статистики государственных финансов (СГФ) для сектора государственного управления	145
9.4.	Неконсолидированный баланс	148
9.5.	Возможные источники данных для составления отчета о МИП	153
9.6.	Примеры прочих изменений в объеме финансовых активов и обязательств	159
10.1.	Отражение увеличения авуаров в СДР и их распределений и связанного с ними начисления процентов	185
10.2.	Данные, требуемые по резервным активам	187
10.3.	Отражение предоставления ценных бумаг в долг, ссуд в золоте и золотых свопов, когда ценные бумаги или золото принадлежат резиденту	188
11.1.	Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки охвата	194
11.2.	Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки классификации	197
11.3.	Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки стоимостной оценки	197
11.4.	Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки времени отражения в учете	198
11.5.	Использование системы учета международных операций (СУМО) для составления данных по товарам	199
11.6.	Корректировки данных платежного баланса в случаях использования трансфертных цен	203
12.1.	Методы оценки статей транспорта	213
12.2.	Методы получения оценок фрахта и страхования импорта	215
12.3.	Оценка компонента поездок	220
12.4.	Составление статей прочих услуг	225
13.1.	Составление статей инвестиционного дохода и других статей первичного дохода	248
14.1.	Составление статей вторичных доходов	262
14.2.	Пограничные случаи переводов между счетами	265
15.1.	Учет различных вариантов соглашений о таймшере	277
15.2.	Отражение переуступки долга	280
16.1.	Примеры отражения операций исключительного финансирования	286
16.2.	Время отражения в учете и стоимостная оценка операций исключительного финансирования	292
16.3.	Дополнительная информация об операциях исключительного финансирования	293
A2.1.	Проводки для международной инвестиционной позиции	402

A2.2.	Сбор данных и составление данных об операциях страхования для счета текущих операций	407
A2.3.	Сбор данных и составление данных об операциях страхования для финансового счета	409
A2.4.	Сбор данных и составление данных по остаткам страхования для МИП	412
A3.1.	Экспорт услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК), в контексте международных стандартов классификации	414
A3.2.	Импорт услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК), в контексте международных стандартов классификации	415
A4.1.	Отражение заимствований от имени правительства другой страны	423
A4.2.	Отражение прямых инвестиций по принципу отнесения к активам/обязательствам и в соответствии с принципом направленности	431
A4.3.	Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам, составленное на основе обследования прямых инвестиций	432
A4.4.	Расчет реинвестированных доходов по цепочке отношений прямого инвестирования	435
A5.1.	Отражение операций и прочих изменений в объеме ценных бумаг при использовании принципа контрагента по операции	452
A5.2.	Операции платежного баланса страны А со странами-партнерами	452
A5.3.	Сопоставление подходов к отражению перепродажи товаров за границей в СММТ и платежном балансе	453
A5.4.	Использование принципов происхождения/потребления и отправления/назначения для отражения торговли товарами	454
A5.5.	Счета доходов компаний в странах А, В и С	457
A5.6.	Статистика доходов от прямых инвестиций по странам-партнерам для стран А, В и С	457
A6.1.	Преобразование разбивки по секторам. Система национальных счетов (СНС) и платежный баланс	460
A6.2.	Общее сопоставление СНС и счетов внешнеэкономической деятельности	466
A6.3.	Согласование статей балансов прочих депозитных организаций с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП)	479
A6.4.	Согласование статей баланса центрального банка с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП)	481
A6.5.	Отчет об операциях	486
A6.6.	Налоги в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе	488
A6.7.	Категории прочих доходов в статистике государственных финансов (СГФ) и платежном балансе	490
A6.8.	Расходы в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе	494

A6.9.	Финансовые активы и обязательства в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе	500
A7.1.	Пример кодов платежного баланса	504
A7.2.	Перечень значений компонента кода «агрегированный показатель»	504
A7.3.	Перечень измененных кодов платежного баланса	505
A7.4.	Перечень типовых кодов для определений структуры данных (ОСД) платежного баланса	507
A7.5.	Параметры определений структуры данных (ОСД) платежного баланса	507
A7.6.	Признаки определений структуры данных (ОСД) платежного баланса	508
A7.7.	Описание признаков определений структуры данных (ОСД) платежного баланса	511
A7.8.	Пример кодов для отдельных рядов данных платежного баланса в системе обмена статистическими данными и метаданными	512
A8.1.	Сводная информация по типовым формам обследований	514

Рисунки

4.1.	Система обработки данных в Системе учета международных операций (СУМО)	76
5.1.	Импортные и экспортные потоки	84
13.1.	Даты, связанные с дивидендами	255
13.2.	Различия между рентой и арендной платой	260
A4.1.	Случай реинвестирования капитала в стране происхождения с участием многих компаний в странах, через которые проходят средства	425
A4.2.	Связи между резидентной принадлежностью ККМК и отражением данных по сестринским предприятиям в соответствии с принципом направленности	430
A6.1.	Система статистики государственных финансов	485

Вставки

2.1.	Примерный календарный план проведения обследования предприятий	7
2.2.	Проведение обследования потоков частного капитала в англоязычных странах Африки	19
10.1.	Соглашения о разделе продукции и прямые инвестиции	164
10.2.	Выведение операций с использованием данных об остатках и прочих изменениях цен	168
10.3.	Общие методы оценки справедливой стоимости долговых обязательств в рамках портфельных инвестиций	171
10.4.	Использование централизованной базы данных по ценным бумагам в Европейской системе центральных банков для составления статистики платежного баланса и МИП	175
10.5.	Отражение форвардного контракта в счетах внешнеэкономической деятельности	179
17.1.	Основы оценки качества данных	297
A2.1.	РПБ6, проводки в платежном балансе, связанные	

	с операциями страхования, кроме страхования жизни	379
A2.2.	Страховые агенты и брокеры	381
A2.3.	Проводки в платежном балансе, связанные с операциями страхования жизни, согласно РПБ6	388
A2.4.	Применение РПБ6: страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий в случае Австрии	390
A3.1.	Проводки платежного баланса, связанные с услугами финансового посредничества, измеряемыми косвенным образом (УФПИК)	418
A4.1.	Составление данных о структурах целевого назначения на Маврикии	436

Примеры

9.1.	Оценка квартальных данных об остатках	155
12.1.	Отражение строительной деятельности в платежном балансе	229
13.1.	Отражение оплаты труда в платежном балансе	242
13.2.	Расчет дивидендов	257
14.1.	Налоги на доходы и имущество	267
14.2.	Персонал технической помощи, нанятый донорами	271
14.3.	Персонал технической помощи, нанятый государственными органами страны — получателя помощи	273
14.4.	Гранты и пожертвования, направляемые местным НКОДХ в стране-получателе	274
14.5.	Долгосрочные миссии технической помощи, финансируемые государством-донором (с позиций страны донора)	274
15.1.	Инвестиционные гранты	282
A2.1.	Иллюстрация отчета о прибылях и убытках страховой компании	377
A2.2.	Выдержка из баланса страховой компании	378
A2.3.	Выдержка из баланса подсектора финансовых организаций (сторона пассивов)	382
A2.4.	Оценка услуг страхования, предоставленных нерезидентам	383
A2.5.	Расчет операций, связанных со страхованием, кроме страхования жизни	384
A2.6.	Оценка услуг страхования в случае непрямого страхования	387
A2.7.	Выдержка из отчета о прибылях и убытках страховой компании	389
A2.8.	Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании о распределении активов программы	395
A2.9.	Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании, прогнозируемые обязательства по выплате пособий	396
A2.10.	Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании, стоимость пенсионной программы	396
A2.11a.	Расчет данных для программы с установленными размерами пособий	397
A2.11b.	Операции программы с установленными размерами пособий	398
A2.11c.	Операции программы с установленными размерами пособий	399
A2.11d.	Отражение операций программы с установленными размерами пособий в статистике платежного баланса (страна, к которой относятся пенсионные фонды)	400

A2.12a. Операции программы с установленными взносами	404
A2.12b. Операции программы с установленными взносами (на основе предположений и расчетов, представленных в примере A2.12a)	404
A2.12c. Отражение операций для программы с установленным размером взносов в статистике платежного баланса (страна, к которой относятся пенсионные фонды)	405
Предметный указатель	660



Предисловие

«Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции» 2014 года (*Справочник*) сопровождает шестое издание «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (*РПБб*), опубликованное Международным Валютным Фондом (МВФ) в 2009 году. Главная цель Справочника состоит в предоставлении практических рекомендаций относительно исходных данных и методологий для составления статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции, соответствующей *РПБб*.

В ходе пересмотра *РПБб* обозначились три важные тематические области: глобализация, более внимательное отношение к вопросам анализа баланса активов и пассивов, а также финансовые инновации. В *Справочнике* определены источники данных и корректировки исходных данных, соответствующие потребностям составления данных на основе *РПБб*.

Справочник содержит рекомендации, которые могут применяться в отношении разных стран, — от стран с самой небольшой по размеру экономикой и наименее развитых стран до наиболее развитых стран со сложной экономической системой. Национальным учреждениям — составителям статистики следует разрабатывать и адаптировать источники данных и методы составления с учетом условий их стран, принимая во внимание существующие в стране практические и юридические ограничения.

Применяемые страной методы составления данных должны меняться с течением времени в связи с изменениями в экономике. Как следствие, *Справочник* не представляет нормативного или единственно правильного подхода к составлению статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП). Вместо этого *Справочник* указывает относительные достоинства и недостатки альтернативных подходов и определяет корректировки, которые могут потребоваться для внесения в исходные данные с целью получения оценок потоков и запасов, соответствующих рекомендациям *РПБб*.

РПБб укрепляет теоретические основы и связи с другими областями макроэкономической статистики, и *Справочник* более подробно раскрывает эти связи. В *Справочнике* также приводятся практические рекомендации относительно использования данных других макроэкономических счетов для составления счетов внешнеэкономической деятельности.



Выражение признательности

Справочник был подготовлен под руководством двух директоров Статистического департамента (Адельхайд Бурги-Шмельц [2008–2012 годы] и Луи-Марка Дюшарма [2013 год –]). Непосредственно за работу над *Справочником* отвечал заместитель директора Роберт Хит.

В Отделе платежного баланса координатором была г-жа Тамара Разина (старший экономист); она также была автором проекта некоторых глав и редактировала материалы, подготовленные другими участниками. Работа над проектом осуществлялась под тщательным надзором и руководством начальника отдела г-на Ральфа Козлоу. В ней также участвовали многие другие сотрудники отдела, в том числе г-н Эдуардо Вальдивиа-Веларде (заместитель начальника), г-н Пол Остин, г-н Хосе Карлос Морено-Рамирес, г-жа Сильвия Матеи, г-жа Рита Месиас (все — старшие экономисты), г-жа Эмма Ангуло и г-жа Корнелия Хаммер (экономисты), г-жа Коллин Кардильо и г-н Джон Джойс (на пенсии, ранее старшие экономисты), г-жа Лоида Крус (бывший старший экономист, в настоящее время сотрудник Банка Филиппин) и г-жа Бьянка Улли (ранее специально назначенный сотрудник, в настоящее время сотрудник Национального банка Австрии).

В подготовке текста также приняли участие сотрудники других отделов Статистического департамента: Отдела распространения и анализа данных (заместитель начальника г-н Эндрю Китили и старший экономист г-н Марк ван Верш), Отдела финансовых учреждений (заместитель начальника г-н Артак Харутюнян), Отдела государственных финансов (старший экономист г-жа Саже де Клерк), Отдела реального сектора (начальник г-н Ким Зишан, заместитель начальника г-н Роберт Диппелсман и старший экономист г-н Томас Александер), Отдела статистической информации (заместитель начальника г-н Рене Пише и ассистент по управлению информацией г-н Джеймс Чан).

Ценный вклад в создание *Справочника* также внесли письменные материалы и комментарии, полученные от внешних экспертов и организаций, в частности от: г-на Пола Махони (начальник отделения Австралийского бюро статистики, который подготовил предварительный проект шести глав или приложений); г-жи Энн Харрисон, редактора *Системы национальных счетов* 2008 года; Целевой группы по статистике международной торговли услугами; Европейского центрального банка; Всемирной торговой организации; Организации экономического сотрудничества и развития; и Банка международных расчетов. Исследования конкретных примеров были подготовлены группой по модулю статистики внешнеэкономического сектора в рамках совместного проекта МВФ и Министерства международного развития Соединенного Королевства по Расширенным инициативам в области распространения данных¹; Европейским центральным банком; Национальным банком Австрии; и Банком Маврикия.

Г-н Стюарт Браун (на пенсии, ранее сотрудник Управления национальной статистики Соединенного Королевства) проанализировал главы и приложения на предмет их соответствия РПБб. Кроме того, Статистический департамент МВФ выражает признательность за комментарии по проекту *Справочника*, предоставленные составителями статистики со всего мира, когда проект несколько раз выносился на общественное обсуждение. *Справочник* был подготовлен под общим руководством Комитета МВФ по статистике платежного баланса.

Г-н Родерико Нитти и г-жа Эстер Джордж (Статистический департамент) оказывали административную поддержку в подготовке рукописи. Сотрудник по вопросам коммуникаций г-жа Кэти Гагнет (Департамент общественных коммуникаций) редактировала окончательный текст документа и координировала процесс печати.

Луи Марк Дюшарм,
директор
Статистического департамента
Международного Валютного Фонда

¹Группа сотрудников состоит из Саймона Куина (руководителя по модулю), Кеннета Эгесы и Ховарда Мурада.



Список сокращений

ABO	НОП	Начисленные обязательства по выплате пенсий
AP	РИ	Разрешения на иностранные инвестиции
BD4	БО4	<i>Базовое определение прямых иностранных инвестиций ОЭСР, четвертое издание</i>
BEC	ШЭК	Широкие экономические категории
BIS	БМР	Банк международных расчетов
BLA	ДСЗ	Двусторонние соглашения о займах
BML	ШДМО	Обязательства, входящие в широкую денежную массу
BOM	БМ	Банк Маврикия
BPM5	РПБ5	<i>Руководство по платежному балансу, пятое издание</i>
BPM6	РПБ6	<i>Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции, шестое издание</i>
c.i.f.	СИФ	«Стоимость, страхование, фрахт»
CB	ЦБ	Центральный банк
CBS	ОЦБ	Обзор центрального банка
CDIS	КОПри	Координированное обследование прямых инвестиций
COPC	КТОР	Концепция текущих операционных результатов
CPC	КОП	Классификация основных продуктов
CPIS	КОПИ	Координированное обследование портфельных инвестиций
CR	К	Кредит
CSDB	ЦБДЦБ	Централизованная база данных по ценным бумагам
DAC	КСР	Комитет содействия развитию
DC	ВК	Внутренний кредит
DCS	ОДО	Обзор депозитных организаций
DFID	ММР	Министерство международного развития Соединенного Королевства
DI	ПИ	Прямые инвестиции
DIENT	ППИ	Предприятие прямого инвестирования
DOTS	СГСТ	Статистика географической структуры торговли
DQAF	ООКД	Основа оценки качества данных
DR	Д	Дебет
DSD	ОСД	Определения структуры данных
DTC	ДО	Депозитные организации
EBOPS	РКУПБ	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе
ECB	ЕЦБ	Европейский центральный банк
EDDI	РИРД	Расширенная инициатива по распространению данных
EDS	СВД	Статистика внешнего долга
EDSG	РСВД	<i>Статистика внешнего долга: руководство для составителей и пользователей</i>
ESCB	ЕСЦБ	Европейская система центральных банков
ESO	ОАС	Опционы на акции для сотрудников
EU	ЕС	Европейский союз

f.o.b.	ФОБ	«Франко-борт»
FDI	ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
FDIR	ООПИ	Основа отношений прямого инвестирования
FDR	ППР	Полный прямой респондент
FIN	ФИН	Финансовый департамент МВФ
FISIM	УФПИК	Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом
FMA	УФР	Управление по финансовым рынкам
FP	ФП	Финансовая пресса
FPSO	ПДХВ	Плавучие средства для добычи, хранения и выгрузки (суда)
FS	ФО	Финансовая отчетность предприятий
FSC	КФУ	Комиссия по финансовым услугам
GAB	ГСЗ	Генеральное соглашение о займах
GATT	ГАТТ	Генеральное соглашение по тарифам и торговле
GBC	ГКК	Глобальная коммерческая корпорация
GDDS	ОСРД	Общая система распространения данных
GDP	ВВП	Валовой внутренний продукт
GFS	СГФ	Статистика государственных финансов
GFSM	РСГФ	<i>Руководство по статистике государственных финансов</i>
GNI	ВНД	Валовой национальный доход
HS	ГС	Гармонизированная система описания и кодирования товаров
i.a.	в т.ч.	В том числе
IAS	МСБУ	Международные стандарты бухгалтерского учета
IASB	СМСБУ	Совет по международным стандартам бухгалтерского учета
IBS	МБС	Международная банковская статистика
IFS	МФС	<i>Международная финансовая статистика</i>
IP	МИП	Международная инвестиционная позиция
IP Guide	Справочник по МИП	<i>Квартальная статистика международной инвестиционной позиции: источники данных и методы составления</i>
IMF	МВФ	Международный Валютный Фонд
IMTS	СМТТ	Статистика международной торговли товарами
IMTS 2010	СМТТ 2010 года	<i>Статистика международной торговли товарами: концепции и определения</i>
IO	МО	Международная организация
IRFCL	МРЛИВ	<i>Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы</i>
IRTS 2008	МРСТ 2008 года	<i>Международные рекомендации по статистике туризма 2008 года</i>
ISIN	МИНЦБ	Международный идентификационный номер ценных бумаг
ISO	МОС	Международная организация по стандартизации
ITRS	СУМО	Система учета международных операций
JEDH	ССВД	Совместный сайт по вопросам внешнего долга
MC	УК	Управляющая компания
MFS	ДФС	Денежно-кредитная и финансовая статистика
MFSM-CG	РССДФС	<i>Руководство и справочник по составлению денежно-кредитной и финансовой статистики (2013 год)</i>
MMF	ФДР	Фонд денежного рынка
MSITS	РСМТУ	<i>Руководство по статистике международной торговли услугами</i>
MTO	ОДП	Оператор денежных переводов
n.i.e.	н.о.д.к.	Не отнесенные к другим категориям
NAB	НСЗ	Новые соглашения о займах
NAV	ЧСА	Чистая стоимость активов
NCB	НЦБ	Национальный центральный банк

NFA	ЧИА	Чистые иностранные активы
NGO	НПО	Неправительственная организация
NPA	СПН	Соглашения о покупке нот
NPISH	НКОДХ	Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства
ODA	ОПР	Официальная помощь на цели развития
ODC	ПДО	Прочие депозитные организации
ODCS	ОПДО	Обзор прочих депозитных организаций
OECD	ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
OeNB	НБА	Национальный банк Австрии
OFBV	СССБ	Собственные средства по балансовой стоимости
OFC	ПФО	Прочие финансовые организации
OFCS	ОПФО	Обзор прочих финансовых организаций
OIN	ПСН	Прочие статьи нетто
PBO	ПОВП	Прогнозируемые обязательства по выплате пенсий
PCFS	ОПЧК	Обследование потоков частного капитала
PDR	ЧПР	Частичный прямой респондент
PSA	СРП	Соглашение о разделе продукции
QEDS	КСВД	Квартальная статистика внешнего долга
RL	РС	Реестр внешних ссуд и займов
RPF	РПФ	Резервная позиция в МВФ
SBS	ОЦБ	По отдельным ценным бумагам
SDDS	ССРД	Специальный стандарт распространения данных
SDMX	ОСДМ	Обмен статистическими данными и метаданными
SDR	СДР	Специальные права заимствования
SDRF	ДФПД	Дополнительные формы предоставления данных
SITC	МСТК	Международная стандартная торговая классификация
SMEs	МСП	Малые и средние предприятия
SNA	СНС	Система национальных счетов
SPV	СЦН	Структура специального назначения
SRF	СФПД	Стандартная форма представления данных
SUR	ОБС	Обследование
TIC	КМК	Данные Казначейства США о международных потоках капитала
U.S.	США	Соединенные Штаты Америки
UCP	ККМК	Конечная контролирующая материнская компания
WTO	ВТО	Всемирная торговая организация
2008 SNA	СНС 2008 года	<i>Система национальных счетов 2008 года</i>



1

Введение

Цель *Справочника*

1.1. «*Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции*» (*Справочник*) сопровождает шестое издание «*Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции*» (*РПБ6*), опубликованное Международным Валютным Фондом (МВФ) в 2009 году. Этот *Справочник* является результатом работы по обновлению *Справочника по составлению платежного баланса*, выпущенного в 1995 году. *РПБ6* отражает существенные изменения, произошедшие в мировой экономике со времени выхода пятого издания *Руководства по платежному балансу (РПБ5)*, в том числе в результате глобализации, возросшего интереса к анализу балансов активов и пассивов и нововведений в сфере финансового посредничества. Цель *Справочника* состоит в том, чтобы показать, как описанная в *РПБ6* концептуальная основа может быть реализована на практике. Основные элементы этой основы описаны в пунктах 11–24 настоящей главы. *Справочник* не предназначен для использования в качестве «самостоятельного» руководства; пользователи *Справочника* должны быть знакомы с *РПБ6*.

1.2. Важная взаимосвязь между *РПБ6* и *Системой национальных счетов 2008 года (СНС 2008 года)* подробно поясняется в *РПБ6* и кратко изложена в приложении 6 в этом *Справочнике*. Счета внешнеэкономической деятельности включают платежный баланс, международную инвестиционную позицию (МИП) и счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах. Отчет о платежном балансе эквивалентен счетам остального мира в СНС¹, а отчет о МИП может считаться компонентом счетов секторальных балансов СНС. Следовательно, описывая возможные методы составления отчетов по счетам внешнеэкономической деятельности, *Справочник* также иллюстрирует, как может составляться счет остального мира в СНС.

¹Счета остального мира в СНС представлены с точки зрения субъектов-нерезидентов, а платежный баланс представляет те же операции с точки зрения субъектов-резидентов.

1.3. *Справочник* был подготовлен для того, чтобы помочь составителям платежного баланса и МИП понять различные методы составления, используемые во всем мире для подготовки счетов внешнеэкономической деятельности. *Справочник* должен быть полезен составителям национальных счетов, подготавливающим счет остального мира с использованием данных платежного баланса или источников данных для платежного баланса.

1.4. *Справочник* может представлять интерес для пользователей статистики платежного баланса и МИП, которые хотят получить представление о характере и качестве источников данных и методов, составляющих основу счетов внешнеэкономической деятельности и связанных с ними таблиц национальных счетов. В случаях, когда национальные концепции, источники и методы изложены в опубликованных документах национальных составителей, их можно сопоставлять с оптимальной практикой, представленной в этом *Справочнике*.

1.5. При подготовке *Справочника* проводились широкие консультации с составителями счетов внешнеэкономической деятельности и другими заинтересованными сторонами во всем мире, в том числе с Комитетом МВФ по статистике платежного баланса.

Сфера применения *Справочника*

1.6. При подготовке *Справочника* принимались во внимание основные задачи, которые обычно выполняют составители платежного баланса и МИП. Такие задачи различаются между странами, но ниже приводится довольно типичный их перечень.

- Извлечение данных из собранной информации (например, статистики международной торговли товарами, статистики миграции и других официальных источников), в отношении которой составитель может обладать некоторым влиянием, но не полным контролем.
- Извлечение данных из собранной информации (например, систем отчетности о валютных и других международных операциях и обследований предприятий), которой составитель платежного

баланса управляет самостоятельно или совместно с другими составителями статистики.

- Составление счетов внешнеэкономической деятельности, включая платежный баланс, дополнительные ряды данных платежного баланса и отчет о МИП.
- Управление данными счетов внешнеэкономической деятельности, их публикация, распространение и информирование пользователей.
- Оценка и разработка по мере необходимости источников данных и методов составления.
- Оценка качества данных.

1.7. В *Справочнике* рассматриваются все задачи или функции, указанные в предшествующем перечне. Например, *Справочник* содержит описания источников данных, используемых составителями платежного баланса и МИП. Относительно источников, которыми обычно управляет составитель, приводится также описание организации сбора данных и управления им.

1.8. Описание методологии составления платежного баланса и МИП представляет определенные трудности, поскольку страны разрабатывают соответствующие процедуры независимо друг от друга, и каждая национальная методология может считаться уникальной. При этом можно проследить некоторые закономерности, но разный опыт стран формирует разные подходы в отношении наиболее подходящей методологии. Как следствие, невозможно сформулировать единую методологию, которая бы подходила во всех случаях. Вместо этого в *Справочнике* изложены различные возможные варианты. Кроме того, для стран с развитыми системами составления статистики *Справочник* содержит критерии, по которым эти системы составления могут сопоставляться и оцениваться. Для стран, нуждающихся в совершенствовании некоторых аспектов систем составления, в *Справочнике* приводится информация о подходах, применяемых в других странах. Для стран, не обладающих развитыми системами, *Справочник* содержит рекомендации по составлению статей платежного баланса и МИП и набор типовых форм для сбора данных, которые можно использовать в качестве отправной точки для разработки системы сбора данных.

Структура Справочника

1.9. *Справочник* состоит из 17 глав и восьми приложений. В главах со 2 по 9 описываются источники, которые могут использоваться для составления статистики платежного баланса и МИП. Главы с 10 по 16 посвящены составлению конкретных компонентов платежного баланса, МИП и связанной с ними статистики, включая

отражение в платежном балансе операций исключительного финансирования. В главе 17 рассматриваются два аспекта оценки качества данных, а именно доступность и практическая пригодность этих статистических данных.

1.10. *Справочник* содержит восемь приложений, в которых рассматриваются сложные вопросы методологии и составления статистики, а также другие вопросы, затрагивающие целый ряд счетов. Матрица конверсии, соотносящая стандартные компоненты РПБ5 со стандартными компонентами РПБ6, представлена в приложении 1. В следующих трех приложениях рассматриваются вопросы, касающиеся составления оценок страхования, пенсионных программ и стандартных гарантий (приложение 2), услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК) (приложение 3) и прямых иностранных инвестиций (приложение 4). Методы составления платежного баланса на региональной основе (по странам-партнерам или группе стран) анализируются в приложении 5. В приложении 6 представлены связи счетов внешнеэкономической деятельности с национальными счетами, денежно-кредитной и финансовой статистикой и статистикой государственных финансов, включая параллельное представление учета потоков и остатков в СНС и РПБ6. Приложение 7 знакомит читателя с системой кодирования платежного баланса, и, наконец, в приложении 8 представлен набор из 23 типовых бланков обследования.

1.11. *Справочник* содержит некоторые повторения. Описания некоторых специфических компонентов платежного баланса и МИП приводятся в различных частях (например, прямые инвестиции рассматриваются в главе 3, «Специфические обследования для составления платежного баланса и международной инвестиционной позиции»; главе 9, «Международная инвестиционная позиция»; главе 10, «Финансовый счет»; и приложении 4, «Прямые иностранные инвестиции»). Описание таких специфических компонентов дается в контексте соответствующей главы/приложения и обеспечивает достаточно полное освещение данной темы.

Концептуальная основа

1.12. Краткое описание концептуальной основы счетов внешнеэкономической деятельности должно предварять рассмотрение источников данных и методов, используемых для составления отчетов о платежном балансе и МИП. Ниже приводится краткое изложение РПБ6. Более полное описание содержится в РПБ6. В случаях, когда читатель может счесть, что концептуальные рекомендации в настоящем *Справочнике* могут

быть истолкованы как отклоняющиеся от РПБб, в качестве главного источника концептуальных рекомендаций надлежит использовать РПБб. Концепции счетов внешнеэкономической деятельности гармонизированы с СНС, поэтому их можно сопоставлять или агрегировать с другой макроэкономической статистикой.

1.13. Счета внешнеэкономической деятельности страны представляют собой сводное выражение экономических отношений между резидентами и нерезидентами этой страны и служат интегрированной основой для анализа внешних экономических связей страны. Они состоят из следующих статистических отчетов:

- МИП — отчет, отражающий на определенный момент времени (1) стоимость финансовых активов резидентов страны, представляющих собой требования к нерезидентам или золото в слитках, хранимое в качестве резервных активов, и (2) обязательства резидентов страны в отношении нерезидентов.
- Платежный баланс — отчет, отражающий в суммарном виде экономические операции между резидентами и нерезидентами за определенный период времени.
- Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах — отчет, отражающий прочие потоки, например, изменения, вызванные переоценкой, и позволяющий согласовать данные платежного баланса с данными МИП за определенный период путем представления изменений, обусловленных иными, чем операции между резидентами и нерезидентами, экономическими событиями.

1.14. Экономика состоит из всех институциональных единиц, являющихся резидентами данной экономической территории. Согласно наиболее широко используемому определению экономической территории, последняя представляет собой зону, находящуюся под действующим экономическим контролем единого правительства. Для целей формирования глобальных статистических данных и представления отчетности в МВФ необходимы данные по всем зонам, находящимся под контролем данного правительства, включая особые зоны, даже если данные по этим зонам по тем или иным причинам исключаются органами государственного управления из национальной статистической информации или представляются отдельно от нее. Экономические субъекты, более тесно связанные с другими странами, являются нерезидентами².

²Полное описание концепции резидентной принадлежности приводится в главе 4 РПБб.

Потоки и остатки

1.15. Потоками называются экономические операции и экономические последствия событий на протяжении учетного периода, а остатками — уровень активов или обязательств на определенный момент времени. Международные потоки отражаются в счетах в виде операций (платежного баланса) и прочих потоков (счет прочих изменений финансовых активов и обязательств). Остатки внешних финансовых активов и обязательств отражаются в МИП. Потоки и остатки являются неразрывно связанными в том смысле, что любые изменения остатков от одного момента времени до другого полностью объясняются отраженными в учете потоками. Остатки и потоки финансовых активов и обязательств объединяются в группы в соответствии с классификациями финансовых активов и обязательств по функциональным категориям и инструментам. Нефинансовые операции, как правило, группируются в соответствии с их природой и характеристиками. Потоки и остатки подробно рассматриваются в главе 3 РПБб.

1.16. *Операция* — это взаимодействие двух институциональных единиц, которое осуществляется по взаимному соглашению или в силу действия закона и сопровождается обменом экономическими ценностями или трансфертом. Расширенное определение операций охватывает действия в пределах институциональной единицы, которые с аналитической точки зрения полезно рассматривать и отдельно указывать в качестве операций, нередко по причине того, что единица осуществляет деятельность в двух разных экономиках, например, когда одна из ее частей действует в качестве отделения/филиала-нерезидента. В расширенное определение включаются также безвозмездные трансферты, которые в этих целях признаются потоком, корреспондирующим передаче экономической ценности. Операции, отражаемые в счетах внешнеэкономической деятельности, совершаются между двумя институциональными единицами, одна из которых является резидентом страны, составляющей статистику, а другая — ее нерезидентом, и представляют собой переход экономического права собственности между единицами.

1.17. *Прочие потоки* — это изменения объема, стоимости или классификации актива или обязательства, вызванные иными, чем операция между резидентом и нерезидентом, причинами. Прочие потоки включают две широкие категории: (1) прочие изменения в объеме активов и обязательств отражают поступление новых активов и выбытие старых активов и обязательств в балансе активов и пассивов, которые вызваны иными

причинами, чем основанное на взаимном соглашении взаимодействие между институциональными единицами (то есть операции); и (2) переоценка стоимости (холдинговые прибыли и убытки) по активу или обязательству, возникающая в результате изменения валютного курса или прочих изменений цен.

1.18. *Остатками* называется уровень финансовых активов или обязательств на определенный момент времени; они отражаются в МИП. Остатки в два различных момента времени связаны с потоками за период между ними, поскольку изменения остатков вызваны операциями и другими потоками.

Система учета

1.19. Счета внешнеэкономической деятельности страны должны составляться на основе учета по принципу вертикальной двойной записи, ведущегося с точки зрения резидентов этой страны, в два столбца³. Поскольку каждая операция представляет собой либо обмен, либо трансферт, для ее отражения требуется две проводки равной величины. Учет по принципу вертикальной двойной записи обеспечивает равенство суммы всех кредитовых проводок сумме всех дебетовых проводок в отношении всех операций. В счетах внешнеэкономической деятельности чистая МИП служит показателем чистых финансовых требований в отношении нерезидентов в совокупности с золотом в слитках, хранимым в качестве монетарного золота.

1.20. В счете текущих операций и счете операций с капиталом кредит обозначает проводки по экспорту товаров и услуг, первичный доход к получению, трансферты к получению и выбытие произведенных нефинансовых активов. Дебет используется для проводок, отражающих импорт товаров и услуг, первичный доход к выплате, трансферты к выплате и приобретение произведенных нефинансовых активов. В случае операций с финансовыми активами и обязательствами использование терминов «чистое приобретение финансовых активов» и «чистое принятие обязательств» подчеркивает воздействие финансового счета на МИП. Учет по компонентам финансового счета ведется на чистой основе отдельно по каждому финансовому активу или обязательству (то есть они отражают изменения в результате всех кредитовых и дебетовых обо-

³Система учета, лежащая в основе счетов внешнеэкономической деятельности, помимо принципа вертикальной двойной записи, использует еще два бухгалтерских принципа (горизонтальной двойной записи и четырех записей). Эти принципы учета полностью объясняются в главе 3 РПБ.

готов в течение учетного периода). Изменение со знаком плюс указывает на увеличение активов или обязательств, а изменение со знаком минус — на уменьшение активов или обязательств.

1.21. В РПБ рекомендуется использовать метод начисления для определения *времени отражения в учете* потоков. Метод начисления позволяет получить наиболее полную информацию, поскольку при таком методе отражаются все потоки ресурсов (включая неденежные операции, условно исчисленные операции и другие потоки). При учете по методу начисления для определения времени отражения операций важнейшее значение имеет переход экономического права собственности. Изменение права собственности с экономической точки зрения означает, что на практике передаются все риски, выгоды, права и обязанности, связанные с таким правом собственности.

1.22. Важным вопросом для составителя платежного баланса является преобразование данных об операциях и остатках, выраженных в одной валюте, в валюту (учетную единицу), в которой составляются счета платежного баланса⁴. В РПБ рекомендуется конвертировать потоки по курсу, действующему на тот момент, когда такой поток имеет место, а стоимость остатков — по курсу, действующему на отчетную дату. Для операций следует использовать среднее значение между валютными курсами покупки и продажи на момент операции, а для остатков — на конец рабочего дня на отчетную дату.

1.23. В принципе, счета платежного баланса должны быть сбалансированными, но на практике между ними возникают несоответствия, вызванные несовершенством исходных данных и методов составления статистики. Эта несбалансированность (называемая чистыми ошибками и пропусками) является обычной характеристикой данных платежного баланса и должна указываться отдельно в публикуемых данных.

Классификации, используемые в статистике счетов внешнеэкономической деятельности

1.24. В рамках платежного баланса разграничение между счетами проводится в зависимости от природы предоставляемых и получаемых экономических ресурсов. Счет текущих операций отражает операции с товарами, услугами, первичным доходом и вторичным дохо-

⁴Для некоторых стран расчетной единицей является национальная валюта, а для других может использоваться другая валюта (например, доллары США).

дом между резидентами и нерезидентами; счет операций с капиталом отражает кредитовые и дебетовые проводки по операциям с непроизведенными нефинансовыми активами и капитальным трансфертам между резидентами и нерезидентами; а финансовый счет отражает чистое приобретение и выбытие финансовых активов и обязательств. Сумма остатков на счетах текущих операций и операций с капиталом представляет собой чистое кредитование (профицит) или чистое заимствование (дефицит) в экономических отношениях страны с остальным миром. С концептуальной точки зрения эта сумма равна чистому остатку финансового счета. Финансовый счет наряду со счетом прочих изменений позволяет объяснить изменения в МИП между началом и концом периода.

1.25. Финансовые активы представляют собой требования резидентов страны к нерезидентам и золотые слитки, а финансовые обязательства — финансовые требования нерезидентов к резидентам. Существуют следующие основные классификации финансовых активов и обязательств в финансовом счете и МИП:

- по функциональным категориям инвестиций (прямые инвестиции, портфельные инвестиции, производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников, прочие инвестиции и резервные активы);
- по инвестиционным инструментам (инструменты участия в капитале и доли участия в инвестиционных фондах, долговые инструменты и прочие финансовые активы и обязательства);
- по сектору отечественного участника операции (центральный банк, сектор государственного управления, депозитные корпорации, кроме центрального банка, и прочие сектора — прочие сектора далее делятся на другие финансовые корпорации, нефинансовые корпорации, домохозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домохозяйства).

Источники данных, используемые для составления статистики счетов внешнеэкономической деятельности

1.26. Главы с 2 по 9 представляют и анализируют основные источники данных, которые могут использоваться для составления отчетов о платежном балансе и МИП, от обследований предприятий до использования данных по отдельным странам-контрагентам, имеющих в международных базах данных. При

этом отмечаются особые характеристики этих источников. Обследования предприятий рассматриваются в главах 2 (как проводить обследование) и 3 (специфические обследования для составления платежного баланса и международной инвестиционной позиции). Использование системы учета международных операций и статистики международной торговли товарами рассматривается соответственно в главах 4 и 5. Другие источники официальных и административных данных (данные по сектору государственного управления и сектору центрального банка и данные, собираемые государственными учреждениями в качестве побочного продукта выполнения их различных функций) рассматриваются в главе 6. Данные, предоставляемые МВФ и другими международными организациями, и международные базы данных с данными по отдельным странам-контрагентам (такие как международная банковская статистика, координированное обследование прямых инвестиций и координированное обследование портфельных инвестиций) рассматриваются в главе 7. Институциональные механизмы, методы оценки и другие вопросы, которые могут влиять на составление счетов внешнеэкономической деятельности, рассматриваются в главе 8. Источники данных для подготовки отчета о МИП, включая получение квартальных данных об остатках из квартальных данных об операциях, рассматриваются в главе 9.

Составление и распространение статистики счетов внешнеэкономической деятельности

1.27. Глава 10 освещает темы, касающиеся подготовки финансового счета, включая методы оценки, когда соответствующие данные являются несвоевременными или отсутствуют. В главах с 11 по 15 рассматриваются отдельные категории платежного баланса: товары (глава 11), услуги (глава 12), первичный доход (глава 13), вторичный доход (глава 14), счет операций с капиталом (глава 15) и исключительное финансирование (глава 16).

1.28. Глава 17 посвящена двум важным аспектам оценки качества данных. Практическая пригодность касается распространения данных с надлежащей периодичностью и своевременностью, согласованных между собой и с другими наборами макроэкономических данных. Доступность предусматривает распространение данных и метаданных в четкой форме, с удобным доступом и на беспристрастной основе, а также с надлежащей поддержкой пользователей.



2

Как проводить обследование

Введение

2.1. В настоящей главе приводятся некоторые общие сведения и правила в отношении мероприятий, необходимых для проведения обследований предприятий. Эти процедуры также можно применять для обследований другой хозяйственной деятельности или домашних хозяйств, проводимых для целей платежного баланса. Многие страны продолжают пользоваться банковской системой учета международных операций (СУМО), но некоторые из них переходят на систему сбора на базе обследований. Отдельные страны самостоятельно принимают решение о выборе общего подхода, но система на основе обследований считается более пригодной для сбора данных для платежного баланса и МИП ввиду все более сложного характера операций, тогда как в некоторых более «базовых» условиях все еще эффективно применяется СУМО.

2.2. Обследования предприятий можно использовать для сбора данных для большинства элементов платежного баланса и МИП. Всем им присущи общие операционные аспекты. В начале настоящей главы приводится описание шагов, связанных с проведением обследования предприятий. Общие принципы, изложенные в настоящей главе, применимы во всех случаях, несмотря на различные способы сбора данных, от телефонного опроса нескольких крупных компаний до проведения высокоорганизованных, крупномасштабных обследований по почте или на веб-основе. Обследование также может быть построено таким образом, чтобы собирать конкретный вид данных или получать данные, дополняющие другие источники, такие как СУМО.

2.3. При проведении обследований следует опираться на четко сформулированные цели, надежную методологию сбора и тщательно разработанную правовую основу. Надлежащим образом разработанные формы отчетности, полный охват совокупности, четко определенные структуры и классификации данных, а также эффективные процедуры проверки достоверности и агрегирования данных также необходимы для проведения обследований предприятий.

Календарный план

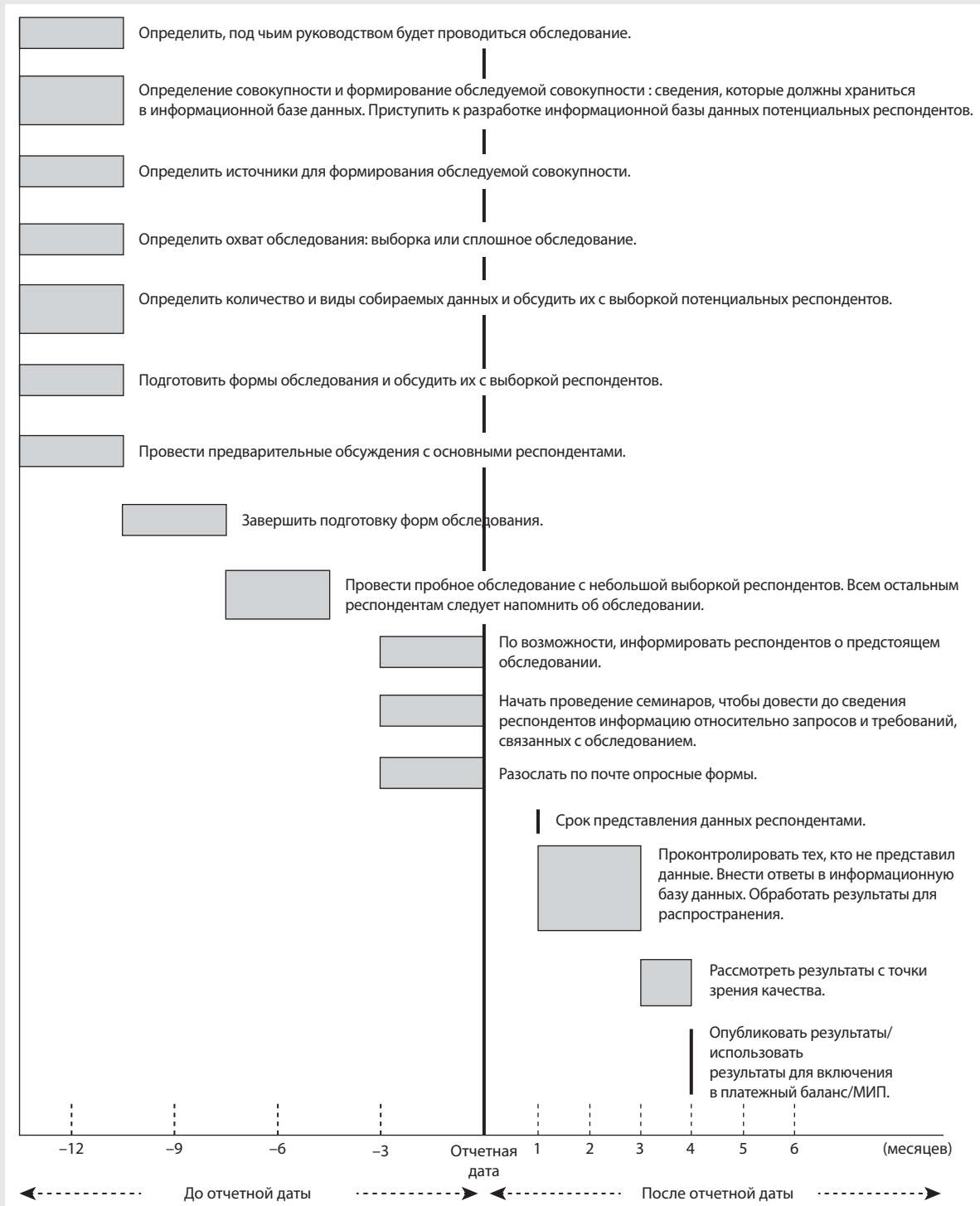
2.4. Календарный план для учреждений, занимающихся составлением данных и никогда не проводивших обследования, будет отличаться от календарного плана ведомств, регулярно занимающихся их проведением. Во вставке 2.1 представлена общая основа календарного плана, охватывающая большинство аспектов, которые должны принимать во внимание составители данных в процессе разработки обследования. Каждый шаг далее детально рассмотрен в этой главе. Календарный план может быть адаптирован к национальным условиям, но в целом эти шаги применимы к большинству обследований. Более опытные учреждения или менее сложные по сравнению с другими темы могут не требовать столь длительного подготовительного срока перед проведением обследования, а также могут не требовать столь длительного подготовительного срока для редактирования, обработки (данных) и распространения результатов обследования.

Ответственность за составление официальной статистики

2.5. Во многих странах существует закон о статистике или официальные юридические механизмы, в соответствии с которыми центральный банк или статистическое управление уполномочены собирать информацию или проводить обследования. В некоторых странах могут отсутствовать такие юридические полномочия. В таких условиях, вероятно, будет целесообразным приступить к сбору данных на добровольной основе, в зависимости от отношений между учреждением, собирающим данные, и обследуемыми компаниями, но желательно как можно скорее получить юридические полномочия. Надлежащие юридические полномочия должны четко устанавливать, что представление статистической информации обязательно, особенно для крупных компаний.

2.6. В некоторых странах ответственность за сбор данных для целей платежного баланса может распределяться между двумя или несколькими учреждениями. Например, центральные банки могут нести ответственность за получение сведений от финансовых организаций,

Вставка 2.1. Примерный календарный план проведения обследования предприятий



а национальное статистическое управление может отвечать за нефинансовые структуры. В других странах ведомство, выдающее разрешения на осуществление иностранных инвестиций, или орган финансового надзора могут быть очень важными источниками информации о трансграничных операциях. В то время как вовлечение всех компетентных учреждений в разработку обследований способствует повышению актуальности, а также расширению общего охвата и точности собранных в итоге данных, важно, чтобы юридические полномочия для сбора этих данных позволяли всем компетентным ведомствам доступ к информации. В опросной форме для обследования следует указать, какие ведомства будут иметь доступ к представленным данным. Дополнительная информация об институциональных механизмах составления статистики счетов внешнеэкономической деятельности приводится в главе 8 *Справочника*.

Формирование или обновление обследуемой совокупности

2.7. Обследуемая совокупность представляет собой множество институциональных единиц, включенных в обследование, и информацию об этих единицах, которая может способствовать проведению обследования. Описание обследуемой совокупности может использоваться для составления перечня институциональных единиц, а также для содействия реализации некоторых шагов, связанных с проведением обследования, особенно посредством хранения и отслеживания информации об обследуемых единицах.

Составление реестра

2.8. Источники информации о потенциальных респондентах обследования разнообразны, и объем работы, требуемой для составления реестра для проведения обследования в целях платежного баланса, будет зависеть от того, в какой степени такой реестр уже существует. Реестр представляет собой набор записей, содержащих информацию об экономических единицах, которые включаются или могут быть включены в обследования для целей платежного баланса.

2.9. В случае отсутствия реестра или наличия только элементарного реестра ниже перечислены некоторые из источников, которые можно использовать для составления реестра:

- Существующие реестры компаний, которые ведутся статистическим ведомством или другими государственными ведомствами в других целях, пригодные

для получения полезной информации о компаниях, которые осуществляют международные операции или имеют остатки.

- Государственные административные источники; в зависимости от национальных законодательных и административных особенностей или полномочий ведомства, занимающегося сбором данных, в число таких источников могут входить документы налогового учета, базы данных или списки (включая базы данных по налогу на добавленную стоимость и таможенной службы).
- Информация, имеющаяся в распоряжении органов, выдающих разрешение на иностранные инвестиции, или сбытовых организаций.
- Информация, имеющаяся в распоряжении органов регулирования (например, осуществляющих функции по надзору за финансовыми организациями).
- Уставные документы компаний и регистрационные реквизиты компаний.
- Данные, содержащиеся в отчетности для валютного контроля или отчетности о международных операциях.
- Сообщения СМИ (например, деловые журналы, газеты или отраслевые журналы).
- Общедоступные базы данных и отчеты, такие как реестр фондовой биржи, коммерческие базы данных и реестры акций, публикации международных рейтинговых агентств, отчеты об исследовании рынка, подготовленные бухгалтерскими или брокерскими фирмами, или услуги по исследованию рынка, оказываемые такими фирмами.
- Отраслевые ассоциации; многие отраслевые объединения могут предоставить списки своих членов, часто с указанием их финансовых размеров.
- Телефонный справочник.

2.10. У всех этих источников имеются ограничения, и использовать их следует совместно. Кроме того, их охват может быть шире или уже охвата для нужд статистики или отличаться от него. При этом большинство этих источников будет полезным для составления реестра, например, при предоставлении информации о масштабах деятельности компании. Например, перечень импортеров из статистики международной торговли может классифицировать импортеров по объему импорта за конкретный период времени.

2.11. Составление реестра платежного баланса можно рассматривать как деятельность, состоящую из двух

этапов. На первом этапе при помощи вышеописанных источников компании, потенциально имеющие операции платежного баланса, определяются как осуществляющие трансграничные операции. Реестр тогда становится исходным списком компаний, включаемых в обследование для целей платежного баланса. Эти компании затем сопоставляются с единицами, уже включенными в реестр. Составитель должен приложить все усилия к выявлению всех единиц, осуществляющих потенциально значимые операции платежного баланса.

2.12. На втором этапе предусматривается получение дополнительной информации о компаниях, выявленных благодаря первоначальным источникам и еще не включенных в реестр. Маловероятно, что все указанные компании будут включены в реестр платежного баланса, потому что некоторые единицы не будут заниматься деятельностью, представляющей интерес. Можно использовать ознакомительное обследование для выяснения видов операций платежного баланса, которыми занимаются компании, и масштаба этих операций при их наличии. Типовая форма 1 в приложении 8 служит примером формы, которую можно использовать для проведения ознакомительного обследования. Для таких обследований следует пользоваться простыми формами, чтобы минимизировать затраты на сбор и обработку данных. Проведение ознакомительного обследования может выявить проблемы с исходными данными; например, может быть выявлено дублирование, или на практике бывает трудно определить все единицы, перечисленные источником.

2.13. Компании, согласно ознакомительному обследованию не занимающиеся деятельностью, связанной с платежным балансом, следует занести в список остальных компаний и вести мониторинг за ними. К этим компаниям следует обращаться в рамках будущих ознакомительных обследований приблизительно раз в пять лет.

2.14. Можно установить пороговое значение для включения компаний в ознакомительное обследование — особенно если источники содержат длинные перечни компаний. При этом составитель может пожелать добавить единицы, имеющие особое значение, непосредственно в реестр, а не включать их в ознакомительное обследование, с тем чтобы эти единицы как можно скорее принимали участие в сборе данных для платежного баланса. Учет единиц, не достигающих порогового значения, можно вести в дополнительных списках.

2.15. Если единицы в реестре платежного баланса сохраняются на уровне групп компаний, реестр должен содержать некоторую информацию о составе

групп компаний. Эта информация важна, если компания сочтена потенциально пригодной для включения в реестр платежного баланса. В таких случаях составитель должен знать, входит ли компания в уже указанную группу. В реестр компаний для системы учета международных операций может также вноситься информация на основе групп, даже если при сборе данных (обследовании) в качестве статистической единицы используется компания.

2.16. После составления реестра платежного баланса, этот реестр следует обновлять и расширять по мере необходимости. Составитель статистики должен следить за изменениями, происходящими в экономике, например, читать финансовые новости. Составитель также должен замечать любые серьезные изменения в источниках, используемых для первоначального определения компаний с потенциальными операциями платежного баланса. Некоторые компании нужно будет исключить из реестра, поскольку у них отсутствуют измеряемые операции/позиции, тогда как другие необходимо добавить в реестр.

2.17. В реестр следует включить название, адрес единицы, номер факса и телефона контактного лица, и сферу и масштабы деятельности, отражаемой в платежном балансе. Реестр платежного баланса является логической базой данных, но не обязательно должен физически отделяться от других статистических реестров. Например, некоторые национальные статистические бюро ведут единый реестр для всех обследований, включая сбор данных для платежного баланса. Типовая форма 2 в приложении 8 служит примером формы, которую можно использовать для сбора данных для составления реестра.

2.18. Периодические ссылки на вышеупомянутые источники необходимы для актуализации реестра. Некоторые компании могут включаться в обследование по нескольким темам, тогда как другие обследуются только по одной. Некоторые компании обследуются на постоянной основе; некоторые участвуют только в контрольном обследовании или в переписях (сплошных обследованиях), которые проводятся не часто. Соответственно, реестр компаний должен охватывать многие элементы системы.

2.19. Источники реестра следует постепенно пересматривать, и списки новых единиц, выявленных на основе этих источников, следует сверять с существующим реестром. Если не требуются более срочные действия, информацию о вновь выявленных единицах можно получить, включив их в следующее ознакомительное обследование.

Составление совокупности объектов обследования

2.20. После составления реестра составитель статистики должен подготовить перечень потенциальных респондентов. Необходимо как можно раньше принять решение о том, проводить ли сплошное обследование или составлять данные по результатам как можно более широкого выборочного обследования. Существуют различные возможные подходы к определению генеральной совокупности респондентов. На практике составители во многих странах используют сочетание двух или трех подходов для сбора данных от компаний:

- *сплошное обследование* — включение в обследование всех членов генеральной совокупности;
- *сбор данных по части генеральной совокупности* — включение всех компаний, превышающих некий пороговый уровень по определенному признаку (например, номинальному капиталу) или иному параметру (например, наличию значительных объемов трансграничных операций);
- *случайное выборочное обследование* — включение компаний, отбираемых, предпочтительно, на основе строгих процедур составления выборки, с распространением результатов на всю совокупность;
- *стратифицированная (расслоенная) случайная выборка* — группирование компонентов генеральной совокупности в соответствии с масштабами конкретного вида деятельности, в результате чего вероятность попадания в выборку будет различной для предприятий, входящих в разные страты; как правило, этот подход представляет собой сочетание вариантов сбора данных по части генеральной совокупности и случайной выборки, но является более сложным и может повысить уровень охвата, оставаясь при этом относительно эффективным с точки зрения затрат.

2.21. Сплошное обследование полезно, поскольку создает эталон для оценки генеральной совокупности при следующих обследованиях, когда могут использоваться выборки. Однако, в случае большинства видов деятельности, составителю не обязательно проводить сплошное обследование, охватывающее все компании, поскольку это было бы слишком большой нагрузкой, и многие страны к этому не готовы. Ведение постоянно обновляемой базы данных всех добавлений компаний в реестр (и исключения из него) является важным условием поддержания как можно более высокого уровня точности оценок.

2.22. Для стран, которые ранее не проводили обследования предприятий, будет в высшей степени полезно сначала сосредоточить внимание на крупнейших компаниях своих стран, осуществляющих измеряемую деятельность, уделяя при этом меньше внимания более мелким компаниям. Только накопив опыт проведения обследований, следует рассматривать более сложные методы составления данных, такие как выборочное обследование с оценкой показателей по не включенным в выборку компаниям. Проведение выборочного обследования без четкого представления об относительных размерах и значимости обследуемых предприятий может стать причиной подготовки данных, которые нельзя будет достоверно экстраполировать на генеральную совокупность (см. ниже более детальное описание методов распространения результатов для всей совокупности).

2.23. Расчет данных для совокупности без проведения сплошного обследования труднее, чем проведение обследования, для которого требуется предварительная информация о приблизительном размере генеральной совокупности. Размер генеральной совокупности включает два основных аспекта: число структур в генеральной совокупности и индивидуальный вес операций/остатков каждого предприятия. Поскольку экономическую статистику интересуют при проведении любого обследования прежде всего стоимостные показатели, в любом обследовании основное внимание должно уделяться компаниям с самыми значительными весами. В этой связи, возможно, целесообразно провести сплошное обследование компаний, на долю которых приходится, например, 90 процентов совокупного объема конкретных видов деятельности/остатков, и провести выборочное обследование или использовать модели для оценки оставшихся 10 процентов данных. Вместе с тем важно подчеркнуть и возрастающие потребности в данных по малым и средним предприятиям (МСП), так что если выборочное обследование проводится в отношении компаний, которые вносят наименьший вклад в совокупный результат, может быть целесообразно учитывать эту информацию при построении выборки, чтобы сведения по МСП создавали достаточно устойчивую основу для анализа, особенно на отраслевом уровне.

2.24. Ознакомительное обследование может служить для сбора информации о масштабе операций платежного баланса отдельных единиц в рамках совокупности. Эта информация может непосредственно использоваться для оценки воздействия единиц, не обследовавшихся при сборе данных по части генеральной совокупности или может использоваться косвенно при создании

основы выборочного обследования. Поскольку проведение выборочных обследований относительно недорого, их можно проводить с частыми интервалами — например, ежегодно или ежеквартально — и они могут предоставить высококачественные коэффициенты для расширения результатов обследований с частичным охватом. Другим преимуществом выборочных обследований является возможность смягчить влияние непредоставления данных. Недостатком выборочных обследований является присутствие ошибки выборки.

2.25. Тем не менее, непредоставление данных, вероятно, будет вызывать обеспокоенность в случае как сплошного, так и выборочного обследований. Решение о надлежащем подходе к этой проблеме следует принять до сбора данных (см. пункты 2.56–2.62) и гибко его применять по мере разработки обследования.

2.26. К компаниям, имеющим большой объем операций, следует обращаться всякий раз, когда собираются данные по части совокупности. Поэтому важно, чтобы список таких единиц постоянно обновлялся. Использование метода частичного охвата может обеспечить экономии средств без значительного ухудшения качества. Если для проведения обследований в целях платежного баланса выбран метод частичных обследований, составитель должен разработать метод оценки (с высокой периодичностью) доли всех членов совокупности в общем объеме операций платежного баланса. Подобные оценки можно производить при помощи ознакомительных обследований, выборочных обследований более мелких единиц или контрольной переписи.

2.27. Эффективные методы построения выборки стремятся свести к минимуму как число выбранных единиц, так и ошибок выборки. Эти цели обычно достигаются при помощи стратификации совокупности. В определении ошибки выборки главную роль играют два фактора. Одним из них является размер выборки; чем больше выборка, тем меньше ошибка выборки. Вторым фактором является изменчивость измеряемой деятельности; чем сильнее разброс, тем больше ошибка выборки. Размер обследуемой совокупности не является важным фактором, кроме случаев, когда она очень невелика или размер выборки приближается к размеру совокупности. Стратификация включает группировку единиц в интервалы аналогичных размеров и отбор независимой выборки в каждом интервале. Изменчивость единиц в каждом интервале уступает изменчивости совокупности единиц в целом. Обычно обследуются все единицы в страте, включающей самые крупные единицы. Используя методы стратификации, составитель, по существу,

увеличивает размер выборки для единиц, в случае которых вероятно значительная абсолютная изменчивость объема деятельности.

2.28. Выборочные обследования могут использоваться не только в дополнение к обследованиям с частичным охватом, но и в качестве основного метода обследования. Например, составитель может использовать выборочные обследования в качестве основного источника информации о торговле отдельными услугами. Но составители во многих странах предпочитают не пользоваться методом выборочных обследований в качестве дополнения обследований с частичным охватом. Вместо этого они используют контрольные сплошные обследования для определения вклада более мелких единиц. Проведение этих контрольных обследований, как правило, обходится дорого, и проводятся они нечасто. Соответственно, результаты могут пересматриваться с большими интервалами. При этом контрольные обследования обычно предоставляют более детальную информацию, чем другие подходы, а также позволяют установить, изменился ли в период между сплошными обследованиями размер некоторых компаний, которые теперь в обязательном порядке следует включать в обследование с частичным охватом.

2.29. Составитель должен осмотрительно подходить к правильному выбору совокупности. Для этого следует привлечь соответствующую целевую группу, вероятно, наиболее крупные компании, в рамках консультативных совещаний. Эти обсуждения должны ознакомить эти компании с целью обследования и помочь агентству по статистике разработать обследование таким образом, чтобы оно наиболее эффективным образом обеспечивало получение необходимой информации. Даже в тех случаях, когда агентство по статистике располагает юридическими полномочиями на сбор данных, это не гарантирует сотрудничества целевой группы — а сотрудничество важно для получения хороших результатов.

2.30. Обращаясь к целевой группе, составитель должен знать не только то, какие концепции должны измеряться, но и характер обследуемых видов хозяйственной деятельности. Составителю также необходимо учитывать такие аспекты, как терминология, используемая в хозяйственной деятельности, характер операций, ведение учета и практика учета обследуемых предприятий, чтобы взаимодействовать с целевой группой, пользоваться ее уважением и заручиться сотрудничеством. Структура предприятий не одинакова. Необходимая информация может регистрироваться в разных организациях по-разному — особенно в случае крупных

и сложных по структуре компаний — так что полезна некоторая гибкость в методах сбора данных.

Информационное содержание обследуемой совокупности

2.31. В зависимости от темы обследуемую совокупность следует сформировать заблаговременно до отчетной даты (в случае более сложных тем целесообразным может быть подготовительный срок в 12 или даже 18 месяцев).

2.32. Обследуемая совокупность должна включать соответствующую информацию о каждом респонденте и может служить в качестве системы отслеживания контактов с респондентами. Информация по каждому респонденту должна включать следующее:

- название респондента;
- идентификационный код/регистрационный номер или номер предприятия респондента;
- адрес респондента;
- контактное лицо / уполномоченное лицо респондента, имеющее право подписи формы;
- указание контактного лица/ уполномоченного лица
- номер телефона контактного лица/ уполномоченного лица;
- номер факса и адрес электронной почты контактного лица/уполномоченного лица;
- код вида деятельности респондента (то есть сектор хозяйственной деятельности респондента);
- финансовый/бюджетный год предприятия респондента (то есть отчетный период).

Регистрация проведения обследования

2.33. Хорошо согласованный процесс сбора данных предусматривает формирование комплексных журналов регистрации ответов, содержащих информацию о респонденте и предназначенных для контроля статуса ответов.

Подробная информация в журнале регистрации ответов

- дата отправки писем/опросных форм (может автоматически вводиться компьютером);
- срок ответа;
- статус ответа (ответ получен, уничтожен, не получен, респондент принадлежит другому предприятию, которое направит ответ);

- дата получения первого ответа;
- дата первой и последующих проверок (обращений), характер и результаты обсуждения;
- дата редактирования и, при необходимости, дата последующего обращения.

Компьютеризация обследуемой совокупности

2.34. Компьютеризация обследуемой совокупности может обеспечить экономию времени и усилий составителей статистики и уменьшить возможности ошибок при работе с респондентами обследования. Необходимо также тщательное ведение базы данных, например, обновление сведений ввиду изменений адресов, названий компаний и т.д. Национальным учреждениям-соавителям статистики необходимо рассмотреть следующие вопросы и задачи:

- учет двусторонних потоков информации, связанных с базой данных (на этапе планирования может быть удобно использовать графики и схемы);
- учет спецификаций, необходимых для запроса сведений из базы и подготовки отчетов;
- разработка структуры кодирования, которая включает важные определяющие характеристики каждого респондента, что позволяет проводить сортировку и анализ респондентов и отслеживать случаи неполучения ответов;
- обеспечение гарантий того, что аппаратная/программная поддержка достаточна для решения поставленной задачи, например: память и производительность процессора обеспечивают приемлемое время отклика и поиска
- выделение времени для тщательного тестирования системы до ее «реального» использования;
- регулярное резервное копирование данных и программного обеспечения и хранение этих копий на местах и в удаленных пунктах, так чтобы в случае отказа системы имелась возможность восстановления файлов;
- обеспечение надлежащей безопасности систем и авторизации доступа;
- подготовка подробной документации по системе;
- обеспечение удобной системы хранения сопутствующих документов, и не в последнюю очередь — заполненных опросных форм.

Использование обследуемой совокупности

2.35. После начала национального обследования выгоды, связанные с наличием эффективной компьютеризированной обследуемой совокупности, становятся очевидными. Они проявляются как на начальном этапе распространения опросных форм, так и на этапе контроля и после него. Некоторые из этих выгод названы, чтобы дать составителю статистики представление о возможностях компьютеризированной информационной базы данных.

2.36. На начальном этапе составителю необходимо распечатать и разослать (в электронном формате или по почте) опросные формы и прилагаемые сопроводительные письма. Составитель может распечатать адреса для конвертов из компьютеризированной базы данных. Одновременно может быть внесена запись о том, каким респондентам обследования будет направлена опросная форма (например, статус почты «да»). Составители статистики также могут провести проверку качества, чтобы удостовериться в том, что нужный респондент получит соответствующую опросную форму (формы).

2.37. Это особенно важно, если в рассылку входит несколько видов опросных форм. Если статистическое управление раньше никогда не проводило таких обследований, может быть целесообразно приложить к опросной форме почтовую карточку (или использовать какой-либо иной аналогичный способ), которой респонденты воспользуются, чтобы подтвердить получение опросной формы и указать контактное лицо. Это позволит составителям статистики быстро выявить проблемы и принять меры для их устранения. В журнале регистрации ответов национальное учреждение-составитель статистики должно отмечать те компании, которые вернули почтовую карточку. Составитель статистики должен регистрировать в журнале ответов возврат заполненной опросной формы, указывая при этом дату ее получения; и внести любые необходимые изменения в информационную базу данных (например, фамилий, адресов и т.д.). Составитель может также генерировать отчеты для проверки правильности сделанных записей. Затем формы обследования могут направляться соответствующему лицу для ввода и редактирования данных.

2.38. По ряду причин респонденты могут пожелать обратиться к составителю статистики, воспользовавшись контактной информацией, напечатанной в опросных формах. Учреждение-составитель статистики должно регистрировать важные телефонные звонки и/или корреспонденцию (например, запросы о продлении срока

обследования) либо в файле, ведущемся вручную, либо в форме примечания к соответствующей записи в журнале регистрации ответов, с указанием того, каким образом был решен соответствующий вопрос. Если респонденту обследования требуется больше времени для заполнения опросной формы, составитель статистики должен отметить это, чтобы не посылать напоминания. В таком случае статус в регистрационном журнале ответов изменится на «поддерживается контакт» и процедуры последующего контроля приостанавливаются на установленный срок. Если от респондента ничего не поступает на оговоренную дату, система должна сообщить об этом и напомнить составителю, что он должен вновь обратиться к респонденту. Если поступает запрос на новые экземпляры опросных форм, начинается процедура повторной рассылки, респонденту направляются дополнительные формы, а процедуры последующего контроля при этом остаются в силе. Если поступает скорректированная информация, составитель статистики должен обновить базу данных и провести проверку, чтобы убедиться в том, что в базе сохранены правильные сведения.

2.39. На этапе планирования важно продумать, какие поля будут автоматически заполняться компьютерной системой. Например, будет ли поле «дата отправки» обновляться непосредственно программой рассылки? Предусмотреть достаточное место для адресов и т.д.; возможно, целесообразно дополнительно разделить поля для некоторых элементов данных (например, отделить почтовый индекс от остальной части адреса). Следует обращать внимание на случаи присвоения полям значений по умолчанию. В качестве защиты от ошибок ввода, следует подготовить открытый в режиме «онлайн» отдельный доступный файл с перечнями тех видов вводимых данных, которые на текущий момент допустимы для указанного поля, так что недопустимые данные будут отбрасываться — например, ввод значения буквы в поле, которое может «принимать» только цифры. Полезно также предусмотреть область примечаний для каждой записи.

2.40. Если последний срок возврата заполненной опросной формы прошел, составитель статистики может выявить опоздавших респондентов обследования с помощью журнала регистрации ответов, основываясь на статусе ответа «просрочен» и дате рассылки, и подготовить почтовые наклейки на конверты и документы последующего контроля.

2.41. Для оценки статуса обследования можно периодически генерировать несколько отчетов:

- отчеты об операциях — перечни внесенных в записи изменений, упорядоченные по названию, идентификационному коду, дате и т.д.;
- отчеты по журналу регистрации ответов — общее число разосланных и полученных опросных форм и процент просроченных форм; регистрационный журнал с перечнем всех респондентов обследования, статус обследования, упорядоченный по названию, идентификационному коду и т.д.

Проекты опросных форм для обследования

2.42. Типовые опросные формы для обследований, предоставленные в приложении 8, могут служить отправной точкой при подготовке опросных форм, которые будут использоваться для сбора данных и могут быть изменены в соответствии с местными условиями.

2.43. Основа для значительной части собираемой информации — особенно для финансовых данных — должна быть доступна из бухгалтерских счетов (таких как отчет о доходах и расходах, отчет об изменениях в финансовых позициях, и баланс предприятия), и собираемая информация должна учитывать бухгалтерские стандарты, которым респонденты обычно следуют при подготовке и ведении своей учетной документации. При этом, поскольку часть информации, необходимой для международных счетов, не обязательно является стандартной для составления счетов, респонденты могут не иметь оперативного доступа к данным, или данные необходимо объединить (или даже дезагрегировать) в базовой системе управленческой информации. По этой причине необходимы контакты с респондентами для обеспечения достаточного времени на подготовку к внедрению систем, необходимых для получения данных.

2.44. При разработке обследований необходимо учитывать концепции и определения платежного баланса и МИП и тщательно сопоставлять их с концепциями и определениями, используемыми в обследованиях. Например, выделение резидентов и нерезидентов может быть затруднено. Возможно, что составителю статистики придется дать организаторам обследования рекомендации относительно приемлемой структуры вопросника (например, чтобы обеспечить возможность оценки соответствующих компонентов денежных переводов).

2.45. В опросной форме должно указываться, на каком основании собирается информация, что информация служит для целей статистики, и никакая конфиденциаль-

ная информация не будет разглашаться без согласия конкретного респондента, к которому относится эта информация, и публиковаться будут только агрегированные данные. Коммерческие и индивидуальные данные доступны только составителям статистики платежного баланса и соответствующих сфер статистики. В опросной форме следует также указать причину, по которой собирается информация. Кроме того, в опросной форме должны содержаться рекомендации о порядке представления сведений, указываться дата измерения, валюта стоимостной оценки, принципы стоимостной оценки, а также некоторые дополнительные данные (например, сведения о контактном лице и отраслевая принадлежность компании).

Первые обсуждения с важнейшими респондентами

2.46. Далее приведен примерный график проведения обследования в первый раз. Когда обследование начинает проводиться регулярно, необходимость в некоторых из этих шагов может отпасть, или они не будут требовать столь длительного подготовительного срока.

Примерно за 12 месяцев до отчетной даты обследования

2.47. После выявления многих крупных компаний, включаемых в обследование, составитель должен завершить разработку надлежащей формы обследования, которая должна быть проверена в реальных условиях на важнейших респондентах, с тем чтобы: 1) информировать их о проведении обследования, намеченного приблизительно на следующий год, и 2) дать респондентам возможность предоставить замечания по опросной форме и задать вопросы.

2.48. Личные обсуждения с важнейшими респондентами позволяют весьма эффективно устранить потенциальные проблемы с представлением данных и, тем самым, ограничить степень необходимого последующего контроля и повысить качество данных. Как уже упоминалось выше, в обследованиях, проводимых в целях составления экономической статистики, основополагающее значение имеют учетные записи. Бухгалтеры и специалисты по экономической статистике часто используют одинаковую терминологию, которая при этом может иметь разные значения. Точно так же, специалисты по экономической статистике могут использовать термины (такие как «услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом», «торговые кредиты» или «прямые иностранные инвестиции»), которые могут

оказаться непонятными с точки зрения терминологии бухгалтерского учета. Подобные вопросы можно прояснить и внести уточнения в проект инструкций по представлению данных.

2.49. В опросной форме необходимо указать учреждение, ответственное за проведение обследования, и на каком основании осуществляется сбор данных, в том числе санкции за непредставление данных, если это уместно.

Примерно за шесть месяцев до отчетной даты обследования

Пробное обследование, по возможности

2.50. Проведение небольшого пробного обследования на основе выборки респондентов не позднее чем за шесть месяцев до отчетной даты (бывает полезно даже раньше) может принести значительную пользу, если позволяют ресурсы. Оно может выявить те случаи, когда респонденты сталкиваются с проблемами при интерпретации опросной формы, и также может использоваться для тестирования системы обработки данных учреждения-составителя статистики. Выявление и решение проблем на этом этапе уменьшит проблемы на более позднем и более важном этапе обследования.

Примерно за три месяца до отчетной даты обследования

Заблаговременное уведомление выявленных респондентов, по возможности

2.51. Примерно за три месяца до отчетной даты, при наличии ресурсов, составитель статистики может направить уведомление всем выявленным респондентам, чтобы сообщить им о предстоящем обследовании, указать отчетную дату и кратко перечислить информацию, которая будет запрашиваться.

Учебные семинары, по возможности

2.52. Кроме личных встреч с некоторыми ключевыми респондентами или совещаний в формате небольших групп, при наличии ресурсов, составителю статистики возможно будет полезно организовать семинары для более широкого круга респондентов. На этих семинарах можно провести обсуждение опросной формы и определить области, которые могут оказаться неизвестными для респондентов (например, концепция резидентной принадлежности или преобладающего центра экономического интереса). Следует отметить, что представляемая информация конфиденциальна, и публиковаться будут только агрегированные данные. Семинары также будут способствовать развитию связей с обще-

ственнойностью и позволят учреждению-составителю статистики сообщить респондентам о причинах проведения обследования. Семинары должны служить еще одной возможностью для уточнения опросной формы.

Примерно за месяц до отчетной даты обследования

Повторное обращение к респондентам с напоминанием об обследовании

2.53. Возможно, долю ответивших (по крайней мере, на начальном этапе) позволит повысить обращение к респондентам (по почте или электронной почте) с напоминанием об отчетной дате обследования и сроке представления данных.

В течение первого месяца после отчетной даты обследования

Почтовая рассылка опросных форм, по возможности, вместе с почтовыми карточками-уведомлениями о получении форм

2.54. Вместе с опросной формой, направляемой респондентам, при наличии ресурсов, может быть полезно вложить почтовые карточки-уведомления, которые респонденты должны вернуть составителю статистики, чтобы подтвердить получение опросных форм. Респондентов необходимо попросить вернуть эти карточки сразу после получения форм. Сведения о получении ответов следует вносить в информационную базу данных. Если ответы требуют последующего контроля, этот факт также должен отмечаться в базе данных.

Через один–три месяца после отчетной даты обследования

Дата представления сведений респондентами

2.55. Рекомендуется запрашивать данные для начального обследования в течение одного–трех месяцев после отчетной даты, в зависимости от сложности обследования и того, насколько оперативно респонденты могут получить информацию из систем управленческой информации. В случае более позднего срока респонденты могут забыть заполнить и вернуть опросную форму. По истечении этого срока, в отношении тех респондентов, которые не представили данные, составитель должен осуществлять последующий контроль почти сразу после наступления срока представления. Полученные ответы следует вносить в информационную базу данных и подготовить к обработке. В базе данных также должны отмечаться случаи, требующие последующего контроля, будь-то

из-за непредставления данных или запроса или ответа, требующих принятия мер составителем.

Неполный охват или низкая доля ответивших

2.56. Надо надеяться, что значительная доля запрашиваемых данных будет получена в течение времени, отведенного для сбора данных, хотя, вероятно, не все ответы будут получены, особенно в том случае, когда опросные формы не доставлялись и собирались счетчиками. Существуют различные способы подготовки оценок данных, которые представляют генеральную совокупность при низких долях охвата или ответов.

2.57. Для стран, ранее проводивших обследования и подготавливавших оценки остатков по генеральной совокупности, в качестве отправной точки могут использоваться сделанные ранее оценки. Например, если в обследовании запрашивались данные от 100 компаний, и к крайнему сроку представления сведений ответы получены лишь от 70 компаний, составитель статистики должен произвести оценку отсутствующих данных по 30 компаниям на основе последних представленных данных по этим компаниям. Эти оценки рассчитываются следующим образом: изменения, указанные остальными 70 компаниями, заполнившими обследование, рассматриваются в отношении к объему в процентах компаний, предоставивших и не предоставивших ответы, за предыдущий период. Этот метод можно уточнить путем анализа изменений по секторам. Если в прошлом производились оценки, которые впоследствии пересматривались, и при наличии стойкого смещения в сторону повышения или снижения в первоначальных оценках, составителю следует учитывать это смещение при расчете оценок.

2.58. Если проводится не сплошное обследование, результаты следует экстраполировать, чтобы получить оценку генеральной совокупности, возможно, с использованием проведенного ранее контрольного обследования или сплошного обследования в качестве основы для коэффициентов экстраполирования. При проведении следующего сплошного или контрольного обследования может выясниться, что изменились веса необследованной части генеральной совокупности. В таком случае данные за периоды между сплошными/ контрольными обследованиями следует пересмотреть, чтобы отразить это изменение. Изменение весов необследованных компаний в период между проведением двух сплошных/ контрольных обследований следует вводить постепенно в течение периода, данные за который пересматриваются, а не вводить все изменения в весах одновременно.

Дополнительные подробные сведения об экстраполяции и оценке данных приведены в главе 8.

2.59. Другие корректировки могут включать: учет колебаний обменного курса и цен (особенно в обследованиях финансовых активов и обязательств); изменений на финансовых рынках, которые могут повлиять на потоки процентных платежей и других доходов; в случае товаров и услуг, корректировку номинальной стоимости на показатели объема (например, при помощи дефляторов цен) для проверки соответствия номинальной стоимости показателям объема; принятие к сведению изменений на различных типах рынков (таких как товарные и финансовые) для обеспечения надлежащего отражения любых изменений в базовых данных или соответствующей корректировки вопросов инструмента сбора данных; в случае изменений в юридических или институциональных механизмах (таких как изменения в валютном регулировании или открытие сегментов внутреннего рынка для деятельности нерезидентов — в виде прямых продаж или разрешения на инвестирование), которые могут привести к изменениям в природе трансграничных операций и остатков.

2.60. С помощью таких подходов можно получить достаточно точные оценки данных по остаткам. Методы, использованные для выведения оценок по генеральной совокупности, если доля ответов составила менее 100 процентов, должны быть изложены в метаданных.

2.61. При этом в случае небольшой доли ответивших в не проводившемся ранее обследовании могут потребоваться альтернативные подходы. Например, если в обследовании запрашивались данные от 100 компаний, и к крайнему сроку представления сведений ответы получены лишь от 30 компаний, в отсутствие какой-либо другой информации об относительной значимости не ответивших на вопросы обследования по сравнению с ответившими, одним из весьма приближенных методов может служить умножение предоставленных данных на 100/30 для получения оценки общей суммы. Такой неточный метод должен применяться только в крайнем случае, но его применение может быть целесообразным для сектора, все компании которого, как правило, похожи друг на друга. Если имеется информация о размере компаний, не ответивших на вопросы обследования (такая как относительная численность занятых, добавленная стоимость или размер активов, основанная на других обследованиях, в которых участвовали те же самые компании), которую можно использовать для получения показателя относительной значимости не представивших отчетность по сравнению с представившими

ее компаниями, следует использовать эту информацию, даже если она дает лишь общий показатель размера. Кроме того, следует связаться по телефону для получения полезного вклада от компаний, которые относятся к крупнейшим, не ответившим на вопросы, поскольку чрезвычайно важно подобрать как можно более точный метод оценки данных по этим компаниям. Опубликованная информация, такая как финансовая отчетность в интернете, бывает полезна для условного исчисления данных по крупным компаниям, не представляющим данные. Если позволяют ресурсы, бывает полезно уведомить крупную компанию, не представляющую данные, какие условно исчисленные данные по этому предприятию войдут в сводную статистику. Предприятие может пожелать предоставить более точные данные.

2.62. Другой вариант при обследовании данных по остаткам и небольшой доле ответивших может заключаться, в случае отсутствия какой-либо другой информации, в использовании относительных весов для накопленных объемов операций по тем компаниям, которые предоставили отчеты для целей платежного баланса, в сравнении с не представившими данные, и применении весовых коэффициентов для оценки отсутствующих данных по остаткам.

Редактирование/подтверждение достоверности собранных данных

2.63. Если, несмотря на все подготовительные мероприятия, респонденты представляют данные низкого качества, значительный объем полезной работы, тем не менее, будет проделан, поскольку она станет основой для последующих, более успешных усилий.

2.64. Учреждение-составитель статистики, впервые проводящее обследование, должно проявлять особую бдительность при проверке представляемых данных. До известной степени, чем больше имеющийся у респондента опыт в заполнении формы обследования, тем меньше вероятность существенных ошибок.

2.65. Учреждение-составитель статистики может проводить контрольные проверки результатов для редактирования/подтверждения достоверности данных на нескольких уровнях. Составитель может включить проверки в опросную форму, провести перекрестную проверку данных обследования в сравнении с другими представленными данными и разработать аналитические проверки.

2.66. В настоящем разделе приводится ряд указаний в отношении диапазона возможных проверок. При этом следует иметь в виду, что чем в большей степени опро-

сная форма соответствует внутренним условиям страны и чем подробнее инструкции для респондентов обследования относительно предъявляемых к ним требований, тем, в частности, больше вероятность получения данных хорошего качества. Пожалуй, не менее важно, то, что чем больше объем подготовительной работы, тем больше шансов на сотрудничество в том случае, если у национального учреждения-составителя статистики возникнут вопросы относительно данных, представленных респондентом.

Редактирование/подтверждение достоверности данных при помощи опросной формы

2.67. Чем раньше будут обнаружены и исправлены ошибки, тем лучше. Поэтому учреждению-составителю статистики рекомендуется рассмотреть возможность разработки опросной формы, непосредственно включающей контрольные проверки качества и/или требующей представления дополнительной информации, которую можно использовать для проверки данных на согласованность. Вместе с тем, если требуется дополнительная информация, она должна быть сведена до необходимого минимума, и учреждение-составитель статистики должно четко представлять себе цель сбора этих данных.

2.68. К инструментам, которые могут способствовать повышению качества данных, относятся различные компьютерные системы, позволяющие проводить внутреннее редактирование (в том числе коммерческие электронные таблицы), системы управления реляционными базами данных и системы управления базами данных временных рядов. Можно сформулировать простые процедуры компьютерной проверки для обработки представленных данных. Контроль результатов может включать некоторые из следующих проверок:

- Согласуются ли результаты с ожидаемыми? (Этот вопрос создает определенные трудности для обследований, которые проводятся впервые, но составитель, возможно, сможет использовать другие источники данных, такие как использованные для ввода данных национальных счетов, как указание на то, чего можно ожидать от каждого конкретного респондента.)
- Если представляются данные о совокупных активах и обязательствах (включая средства акционеров), равны ли они между собой?
- Согласуются ли представленные данные об операциях с представленными данными об остатках с учетом таких не связанных с операциями изменений, как колебания цен и обменного курса, спи-

сание, изменение категории классификации? Для использования такой контрольной проверки качества необходимы данные об остатках на конкретные моменты времени.

- Если представляются данные о доходах, насколько обоснованы уровни доходности по активам/обязательствам в свете имеющихся данных о доходности по другим компаниям в экономике?
- В более общем плане учреждение-составитель статистики может потребовать, чтобы должностное лицо компании-респондента удостоверило полноту и точность представленной информации; это может способствовать обеспечению качества данных и своевременному представлению сведений. Аналогичным образом, просьба указать фамилию контактного лица позволяет обеспечить надлежащую адресность последующих запросов.

Редактирование/подтверждение достоверности данных при помощи аналитических проверок

2.69. Возможная степень разработки аналитических проверок зависит от наличия сопоставимых данных. При наличии данных можно подготовить следующие проверки:

- Если данные об остатках и данные о потоках составляются раздельно, можно попытаться согласовать такие данные. Для этого необходимо учитывать эффекты, обусловленные различиями в ценах, обменных курсах, другими корректировками, например, списанием или представлением данных выше пороговых значений. Проверки могут проводиться на уровне отдельных респондентов и агрегированных данных.
- В обследованиях, в которых данные о финансовых позициях (остатках) собираются впервые, но имеются данные об операциях, можно сопоставить данные об остатках с данными по операциям. Если значительные по объему данные по операциям будут получены в отношении страны, для которой представлены данные об остатках невелики, необходимо изучить такое расхождение.

Преимущества обследования в качестве источника данных

2.70. Главное преимущество использования обследования в качестве источника данных может заключаться в том, что организаторы обследований в большей сте-

пени напрямую контролируют собранную информацию, поскольку она не является побочным продуктом административных и финансовых систем. В странах, в которых есть возможность добавлять вопросы к регулярным обследованиям, дальнейшую полезную информацию — также для целей анализа — можно получать всякий раз, когда проводится обследование. Таким образом, обследование удовлетворяет требованиям для составления платежного баланса и МИП.

2.71. Обследования могут также дать представление о целях проведения операции, которое может быть полезной информацией для составителя при оценке охвата данных, полученных из других источников. Оно может также предоставить информацию, помогающую оценить двусторонние потоки, что весьма полезно ввиду того, что операции становятся все сложнее.

2.72. Обследований предприятий в части финансовых компонентов можно проводить с указанием остатков по состоянию на начало и конец периода, согласованных с операциями, что дает в принципе более согласованные данные и позволяет проводить надежные проверки их согласованности.

2.73. Стороны, предоставляющие информацию, лучше знают свои операции и способны сообщить более точную информацию об иностранных контрагентах и уровне детализации. По этой причине обследование предприятий сокращает число случаев неверной классификации.

2.74. Обследования предприятий обычно проводятся по почте, электронной почте, с помощью предоставленных составителем веб-приложений или личных интервью; так что нагрузка и расходы по подготовке данных для представляющего их субъекта обычно незначительны.

2.75. Информацию о другой экономической деятельности помимо деятельности, связанной с платежным балансом, можно легко собрать при помощи обследований для аналитических целей и контроля качества.

Недостатки обследования в качестве источника данных

2.76. Возможна ошибка выборки, особенно при изучении относительно редко обследуемой совокупности и небольшом числе респондентов в выборке. Обследуемая совокупность может не быть равномерно распределена в целом по совокупности. Могут потребоваться специальные методы составления выборок для их выявления и включения в статистически репрезентативные выборки.

2.77. Выборки могут не быть репрезентативными для желаемой обследуемой совокупности. Поведение выборки может отличаться от совокупности в целом, а оценки, полученные таким способом, будут содержать систематическую ошибку.

2.78. Возможна ошибка регистрации. Например, наиболее существенная ошибка в данных о личных трансфертах заключается в том, что они могут быть занижены, так как респонденты часто считают эти данные конфиденциальными.

2.79. Проведение обследования может быть дорогостоящим. Затраты составителя, связанные с использованием

обследований, существенно различаются по странам, в соответствии с затратами на их проведение и расходами на получение технических консультаций. Для получения более точных оценок, как правило, требуются более крупные выборки, что повышает затраты или снижает актуальность. Стоимость разработки обследований зависит от используемого метода составления выборки. Введение дополнительных вопросов в существующие обследования, возможно, является более дешевым способом получения данных обследований, но итоговые выборки могут оказаться небольшими, если только не объединять последовательные выборки, так как некоторые случаи будут, вероятно, встречаться относительно редко.

Вставка 2.2. Проведение обследования потоков частного капитала в англоязычных странах Африки

Министерство международного развития Соединенного Королевства — ММР

Общие сведения

В настоящем практическом исследовании дается краткий обзор Расширенной инициативы в области распространения данных (РИРД) МВФ-ММР для англоязычных стран Африки по введению ежегодных обследований потоков частного капитала (ОПЧК) в ряде стран Африки. ОПЧК предоставляет прямую отчетность частного сектора, трансграничные финансовые потоки и остатки, которые можно использовать для составления финансового счета платежного баланса и соответствующего счета МИП. В некоторых случаях обследование было расширено для включения операций текущего счета и счета операций с капиталом и сбора данных для удовлетворения нужд других местных заинтересованных сторон. При этом в центре ОПЧК стояли финансовый счет платежного баланса и МИП, в основном из-за низкого качества исходных данных в этом регионе и повышенного интереса к МИП.

Определение обследуемой совокупности

Обследуемая совокупность была сформирована главным образом путем включения всех зарегистрированных компаний и консультаций с основными отраслевыми ассоциациями, крупными группами предприятий и компетентными государственными органами и органами государственного сектора (такими как органы регулирования, инвестиционные агентства и зоны экспортной переработки). Обследуемые совокупности в основном ограничивались частными компаниями, хотя в некоторых странах-участницах выборочно включались государственные корпорации.

Метод проведения обследования

После определения обследуемой совокупности в некоторых странах модуль ознакомительного обследования был добавлен к имеющимся крупномасштабным обследованиям предприятий или сплошным обследованиям, проводимым для других статистических целей. Это помогло расширить совокупность до размера, который послужит основой сплошного обследования компаний, иностранные обязательства и активы которых достигают порогового значения. Результат показал, что все компании с соответствующим пороговым значением иностранных активов и обязательств были включены в ОПЧК. Составители решили проводить ежегодные обследования с периодически расширенными совокупностями и обследования с меньшими совокупностями за еще не изученные промежуточные годы. Налаженные тесные рабочие отношения между составителями платежного баланса и МИП с отраслевыми ассоциациями, местной фондовой биржей для компаний с котирующимися акциями и основными ведущими компаниями расширили использование электронной почты и породили инициативы по введению электронного представления данных некоторыми компаниями, хотя оно пока находится на ранних этапах разработки.

В случае большинства стран-участниц проекта РИРД было введено сплошное обследование компаний с соответствующим пороговым значением трансграничных финансовых потоков и остатков. В других потребовались дальнейшие шаги для завершения определения обследуемой совокупности при помощи ознакомительных обследований, а также более детальных проверок данных СУМО о крупных операциях по финансовому счету.

Процесс пересмотра данных

Во многих странах в опросную форму включены внутренние контрольные проверки. Контрольные механизмы использовались для сопоставления представленных данных с ответами в рамках предыдущих обследований, финансовой отчетностью компаний и/или годовыми отчетами для акционеров. Последняя финансовая отчетность компании и/или годовой отчет для акционеров запрашивались от компаний-респондентов наряду с заполненной опросной формой.

Вставка 2.2. Проведение обследования потоков частного капитала в англоязычных странах Африки (продолжение)

В ходе проекта включенные в опросную форму внутренние проверки корректировались. Изучение показало, что процесса контроля данных был более успешным, если база данных создавалась с учетом содействия процессу пересмотра данных. Некоторые страны-участницы проекта успешно создали базы данных на основе программного обеспечения для управления данными, предоставляющими инструменты «прокрутки» через целое обследование предприятий для просмотра ответов на уровне отдельных компаний в поисках пробелов и резко отклоняющихся значений, не замеченных на экранах при вводе данных.

Экстраполяция в случае непредоставления данных

Доля ответивших превышала 70 процентов в большинстве стран, несмотря на неохотное участие некоторых крупнейших компаний. Доля ответивших обычно повышалась в последующих обследованиях. В этом отношении помогли совещания в рамках разъяснительной работы перед проведением обследования, равно как и публикация докладов о результатах обследований. Методы распространения данных на всю совокупность (экстраполяции) в случае непредоставления данных развивались в ходе проекта.

Поскольку большая часть трансграничного финансирования приходится на долю крупнейших компаний, в случае непредоставления ответов для крупных компаний оценки обычно делались для каждой отдельной компании с использованием имеющихся данных, таких как финансовая отчетность компании, с применением методов переноса на следующий период данных заполненных опросных форм предыдущих обследований, и использованием данных СУМО по крупным финансовым операциям. Для менее крупных компаний методы экстраполяции применялись в случаях, когда ранее проводились ОПЧК с большой совокупностью, позволявшие произвести оценки непредоставленных данных на основе предыдущего обследования. В некоторых странах использовались разные методы экстраполяции в случае крупных и мелких компаний. Например, в случае мелких отечественных компаний портфельные инвестиции, вероятно, незначительны и внешнее заимствование, вероятно, включает только полученные торговые кредиты. Эта информация принималась во внимание при принятии решений о методах экстраполяции полученных данных.

Необходимость в экстраполяции также возникла в случае разных обследуемых совокупностей в следующих друг за другом обследованиях предприятий или разницы в доле ответивших. В прошлом каждое обследование предприятий в регионе проводилось самостоятельно с собственной базой данных. Это было особенно справедливо, когда для агрегирования полученных данных использовалось программное обеспечение электронных таблиц.

Базы данных разрабатывались по возможности с использованием соответствующего программного обеспечения управления данными, которое позволяло свести результаты последовательных обследований предприятий в единую базу данных. Эти базы данных позволяют следить за данными, представленными отдельным предприятием на протяжении всех лет, за которые представлены данные, что бывает особенно важно при слияниях и поглощениях.

Другие примеры примененных методов экстраполяции (или уменьшения) относятся к использованию альтернативных источников данных для составления платежного баланса и МИП (таких как СУМО или административных источников данных для выдачи разрешений на инвестиции), охватывающих предыдущие/последующие периоды. В случае торгового кредита, если установлена связь между данными обследования и таможи или СУМО для получения данных по импорту и экспорту товаров, некоторые страны разработали планы по применению методов экстраполяции для оценки торговых кредитов за периоды, не охваченные обследованиями предприятий.

Включение результатов обследований в статистику платежного баланса и МИП

В вопросах распространения данных проект РИРД придерживается Основы оценки качества данных (ООКД) МВФ для статистики платежного баланса. Поскольку предполагается, что результатом проекта станет значительный пересмотр данных платежного баланса в целях обеспечения его соответствия с прямой отчетностью по статистике МИП, от всех стран-участниц ожидается соблюдение руководящих указаний ООКД в отношении политики пересмотра данных. В соответствии с этими указаниями уточненные данные объявлялись в пресс-релизе с объяснением причин пересмотра ранее опубликованной статистики наряду с документацией детальных результатов пересмотра и планами на будущее. Публикация полученных данных платежного баланса и МИП оценивалась с использованием стандартов ООКД в отношении надежности методологии (согласно РПБб, точности и достоверности, практической пригодности (периодичности, своевременности и согласованности) и доступности).

Вставка 2.2. Проведение обследования потоков частного капитала в англоязычных странах Африки (окончание)**Возникшие трудности**

- В некоторых странах налоговая документация приносила ограниченную пользу в определении обследуемой совокупности, поскольку не служила полезным инструментом для выявления компаний со значительными иностранными обязательствами и активами.
- В большинстве случаев в отсутствие внешнего финансирования бюджетные соображения ограничивали размеры обследуемой совокупности. В таких случаях предполагалось, что результаты можно будет преобразовать с помощью соответствующих методов экстраполяции. Следует провести обследование расширенной совокупности на более поздней стадии.
- Опыт использования в регионе почты, электронной почты или телефона для обращения к компаниям или отправления им опросных форм вызвал разочарование. По большей части использование электронной почты и других электронных средств оказалось эффективным только после установления рабочих отношений с контрагентом в компании, но и тогда в большей степени оказалось пригодным для сбора данных от крупных компаний. На практике в большинстве стран региона предпочтение отдается доставке опросных форм для компаний и сбору заполненных форм с помощью счетчиков, особенно когда вопросник предоставлялся компании лично счетчиком, который возвращался через две недели после этого, чтобы собрать заполненные опросные формы.

Извлеченные уроки

- Часто возникали трудности с тем, чтобы удостовериться, что все крупные компании включены в обследование. В некоторых случаях данные СУМО по крупным трансграничным финансовым операциям, классифицированным по видам инструментов и владельцам счетов, оказались полезными для проверки включения всех крупных компаний, особенно принимающих участие в крупных инвестиционных проектах.
- Совещания в рамках разъяснительной работы перед проведением обследования сыграли весьма важную роль в повышении доли ответивших.
- В некоторых странах наилучшим методом сбора данных в первый раз было направление счетчиков в компании вместо обследования при помощи почты, электронной почты или телефона.
- Хорошо структурированные базы данных, охватывающие данные обследования предприятий, были важны для повышения качества статистики платежного баланса и МИП.



3

Конкретные обследования для составления платежного баланса и международной инвестиционной позиции

Введение

3.1. В главе 2 рассматривались основные элементы проведения обследования предприятий. У таких обследований, независимо от их темы, много общих элементов. В настоящей главе рассматриваются обследования предприятий по нескольким конкретным темам как платежного баланса, так и международной инвестиционной позиции (МИП). При наличии многочисленных общих элементов, конкретная цель обследования и сложность аспектов платежного баланса и МИП требуют учета конкретных характеристик его структуры.

Сбор статистики товаров и услуг

Товары

3.2. Статистика международной торговли товарами (СМТТ), основанная на учетной документации, является основным источником данных, используемым составителями в большинстве стран для составления данных по статье товаров в платежном балансе. В некоторых странах, однако, составители пользуются системой учета международных операций (СУМО), а в нескольких странах для полномасштабного сбора данных по товарам используются обследования предприятий.

3.3. Как изложено более подробно в главе 11, при использовании для составления данных по компоненту товаров только СМТТ возникает ряд трудностей. В частности могут потребоваться корректировки на различия в охвате, классификации, стоимостной оценке и времени отражения в учете между СМТТ и торговлей товарами по методологии платежного баланса. Целевые обследования предприятий могут использоваться как основа корректировок данных по экспорту-импорту для расчета компонента товаров.

3.4. Точно так же, если СУМО используется в качестве основного источника для составления данных по торговле товарами, целевые обследования предпри-

ятий можно использовать для корректировки важных случаев, в которых переход прав собственности и время отражения платежей в учете не совпадают.

3.5. Помимо способности выступать в качестве основного источника данных о торговле товарами или основы для корректировок данных о торговле товарами или торговли на основе СУМО, обследования предприятий можно расширить, чтобы собирать информацию о связанных с торговлей товарами компонентах платежного баланса. Эти компоненты включают два компонента услуг, связанных с физическим перемещением товаров (услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, и услуги по ремонту и техническому обслуживанию, н.о.д.к. [не отнесенные к другим категориям]) и компонент финансового счета по торговым кредитам.

3.6. Типовую форму 4 в приложении 8 можно использовать для комплексного обследования предприятий в целях составления данных по торговле товарами. При использовании для внесения корректировок в торговлю товарами или статистику СУМО, форму можно видоизменить таким образом, чтобы она позволяла решать конкретные вопросы. Составителю иногда бывает достаточно обратиться только к отдельным импортерам и экспортерам, ведущим торговлю конкретными товарами, или осуществляющим торговлю в больших объемах, чтобы добиться существенного улучшения счетов платежного баланса.

Консигнационная торговля

3.7. Товары, отправленные за границу на консигнацию, являются примером того, как момент пересечения товаром таможенной границы не совпадает с переходом права собственности — право собственности переходит после пересечения товарами границы, и только после их продажи товары следуют включать в платежный баланс. Для обеспечения согласованности учета было

бы полезно получать данные по позициям товаров, находящихся за границей, и хранимых резидентами на начало и конец периода (это относится и к товарам, хранимым в стране нерезидентами). В каждом случае стоимость товаров следует вычитать из статистики международной торговли товарами в период пересечения ими границы с добавлением стоимости продажи к статистике торговли товарами за период, в котором состоялась продажа. Такие корректировки обычно вносятся только тогда, когда их суммы значительны. При этом согласно рекомендациям РПБб, в случаях, когда на практике применять вышеописанный подход нецелесообразно, товары на консигнацию можно отражать в платежном балансе во время отражения в учете СМТТ (РПБб, пункт 10.29).

Перепродажа за границей

3.8. Операции по перепродаже товаров — то есть покупка товаров резидентом у нерезидента, сопровождающаяся последующей перепродажей тех же товаров другому нерезиденту без ввоза товаров в страну, составляющую статистику — отражаются в платежном балансе как операции с товарами, относящиеся к перепродаже товаров за границей. В случае изменения физических характеристик товаров за период пребывания в собственности трейдера в результате предоставления услуг по обработке, операция должна отражаться по статье экспорта-импорта (а не как перепродажа товаров за границей). Примеры учета перепродажи товаров за границей и услуг по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, приводятся во вставке 10.1 РПБб.

3.9. В силу характера операций по перепродаже товаров за границей такие товары не пересекают таможенную границу страны, резидентом которой является торговец. Соответственно, данные необходимо собирать непосредственно у компаний, занимающихся перепродажей товаров за границей. Такие организации можно выявлять при помощи ведения реестра предприятий, которым может заниматься организация, собирающая данные, или центральное статистическое ведомство (если данные собирает другая организация). В типовой форме 5 запрашиваются данные, необходимые для отражения в платежном балансе операций по перепродаже товаров за границей. Данные следует собирать на валовой основе, по товарам, и, насколько это возможно, по странам-партнерам.

Услуги

3.10. Несмотря на использование статистики международной торговли товарами в первую очередь для составления данных о торговле товарами в платежном балансе, она может включать некоторую информацию, полез-

ную для составления данных о торговле услугами. В частности, при наличии общей стоимости фрахта и страхования в системе торговли товарами ее можно использовать для оценки оплаты грузовых перевозок и услуг страхования, описание которых приводится ниже. Точно так же, информация в системе торговли товарами может позволить выявлять компании, предоставляющие услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, или услуги по ремонту и техническому обслуживанию. Вероятно, однако, что система данных о торговле товарами будет содержать лишь ограниченный объем информации для составления данных о торговле услугами.

3.11. СУМО может использоваться для составления статистики о торговле услугами и, вероятно, обеспечивает хороший охват полного набора услуг. При этом, как и в случае торговли товарами, возможны трудности в связи с различиями между временем предоставления услуги и платежа, а также «группировки» платежа за услуги с платежами за товары или финансовые инструменты. В зависимости от системы, СУМО может также страдать от недостаточного охвата (платежи за определенные услуги (например, услуги связи) производятся на основе (нетто) расчетов) и вызывать затруднения при классификации детализированного вида услуг (особенно при классификации в соответствии с расширенной классификацией услуг, отражаемых в платежном балансе, рекомендованной в «Руководстве по статистике международной торговли услугами», 2010 (РСМТУ 2010)).

3.12. Обследования предприятий могут обеспечить охват полного ассортимента услуг. В типовой форме 6 в приложении 8 приводятся рекомендации по комплексному обследованию услуг. Как и в случае обследования предприятий по торговле товарами, это обследование можно использовать для сбора информации о торговых кредитах. Операции по счету операций с капиталом, отражающие приобретение и выбытие произведенных нефинансовых активов бывает сложно отделить от платы за пользование интеллектуальной собственностью (услугами). В результате данные по операциям по счету операций с капиталом также можно собирать в комплексном обследовании торговли услугами.

3.13. Обследования предприятий по услугам успешно проводятся в ряде стран. При этом необходимо сделать несколько общих замечаний. Обследования предприятий призваны обеспечить сбор кредитовых (поступлений) и дебетовых (платежи) статей. Что касается поступлений, конкретные предоставляемые услуги, вероятно, тесно связаны с отраслью, в которой работает компания,

к которой обращаются за данными; например, правовая отрасль, скорее всего, предоставляет юридические услуги. Это в меньшей степени справедливо в случае импорта, хотя между определенными услугами и отраслями могут существовать более тесные связи. Компании, осуществляющие международную торговлю услугами, могут заниматься и другой внешнеэкономической деятельностью. По этой причине можно выявить значительную часть предприятий, занимающихся импортом в международной торговле услугами, обратившись к компаниям, которые являются сторонами отношений прямого инвестирования, компаниям, имеющим большой объем внешних активов и обязательств, и компаниям, проводящим операции с товарами в большом объеме.

3.14. Природа отдельных услуг и специализированных поставщиков, связанных с этими услугами, означает, что в их случае целесообразно применение специальных форм. Такие случаи рассматриваются более подробно ниже.

Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам

3.15. Часто имеется возможность получать сведения об услугах по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, из статистики торговли товарами. Из статистики торговли товарами можно получить стоимость товаров, прибывающих в страну, в которой производится их обработка (стоимость товаров, отправленных из страны, которой принадлежат товары), и стоимость товаров, возвращенных в страну, которой принадлежат товары, после переработки (стоимость товаров, поступивших обратно в эту страну). Эти операции могут указываться отдельно в таможенной документации, но к товарам, прибывающим в страну, и товарам, ее покидающим, могут применяться несогласованные принципы стоимостной оценки. Даже в случае применения одинаковых принципов стоимостной оценки, разность между импортной ценой и экспортной ценой может неточно отражать предоставленные услуги по обработке — например, большая часть стоимости перерабатываемых товаров может вытекать из научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок владельца, а не их переработки, или возможна холдинговая прибыль или убытки, связанные с товарами во время их пребывания в стране переработки.

3.16. Тем не менее, важно определить стоимость товаров, импортируемых/экспортируемых для переработки в рамках торговли товарами без перехода собственности из рук в руки, чтобы обеспечить исключение этих

товаров из торговли товарами в платежном балансе. Кроме того, в РПББ рекомендуется составлять дополнительные статьи о стоимости поступивших в страну и возвращенных товаров (для услуг по обработке материальных ресурсов, предоставленных страной, представляющей отчетность) и стоимости отправленных и возвращенных товаров (для услуг по обработке материальных ресурсов, приобретенных страной, представляющей отчетность).

3.17. Для сбора информации о стоимости услуг по обработке может быть предпочтительнее провести обследование предприятий. Число компаний, занимающихся переработкой или отправляющих товары за границу для переработки, может быть относительно небольшим, и их можно выявить на основе таможенной документации. Так что компании можно обследовать в плане их деятельности по переработке в отдельном обследовании. В типовой форме 7 в приложении 8 приводится образец формы для проведения обследования по услугам по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам.

Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям

3.18. Как и услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, услуги по ремонту и техническому обслуживанию часто предусматривают перемещение товаров через таможенную границу, хотя услуги могут также предоставляться в стране владельца товаров.

3.19. Когда товары отправляются в страну поставщика услуг и возвращаются, можно определить компании, вовлеченные в предоставление и покупку услуги, на основе таможенной документации. В таких случаях возможно также другое перемещение товаров через таможенную границу, и компании могут участвовать в общем обследовании предприятий по торговле товарами. В типовую форму 4 (для торговли товарами) в приложении 8 входят вопросы по услугам, связанным с ремонтом.

3.20. В качестве альтернативы, когда услуги предоставляются в стране владельца товаров, резидента (поставщика или покупателя услуг) можно определить на основе реестров предприятий, которые ведутся для целей платежного баланса. Общее обследование торговли услугами (типовая форма 6 в приложении 8) будет регистрировать информацию о стоимости предоставленных услуг.

Транспортные услуги

3.21. Международной транспортной отрасли присущи многие уникальные характеристики, требующие особого внимания при измерении операций платежного баланса. Могут использоваться разные виды транспорта (включая морской, воздушный, железнодорожный, автомобильный, космический, трубопроводный и внутренний водный). Можно использовать обследования предприятий, которые, возможно, потребуется проводить в соответствии с резидентной принадлежностью поставщика услуг, для измерений операций, связанных с каждым видом транспорта. Согласование пункта проведения оценки, принятого для операций с товарами, усложняет отражение операций транспортной отрасли в платежном балансе. Это объясняется более обстоятельно в пунктах 12.35–12.36.

3.22. Как отмечается в главе 12, пункт 12.27, для правильного отражения транспортных и сопутствующих услуг в платежном балансе необходимо проводить различие между владельцами и операторами подвижного оборудования, и составитель должен, при использовании обследований в сфере международных транспортных услуг, четко понимать это различие. Международные транспортные услуги предоставляются операторами, которые не обязательно являются владельцами оборудования. Владельцы могут осуществлять операции платежного баланса (такие как операционный лизинг), связанные с транспортом.

3.23. За информацией, представляющей интерес с точки зрения платежного баланса, можно обращаться к ряду лиц или компаний. В отношении услуг, предоставляемых оборудованием, операторами которого являются резиденты, компания-резидент должна быть хорошим источником данных. Местные отделения/филиалы операторов-нерезидентов часто располагают соответствующей информацией о деятельности своих головных контор или имеют доступ к ней. Агенты операторов-нерезидентов могут иметь надежные данные об услугах, предоставленных операторами, и понесенных ими расходах, когда агенты принимают участие в предоставлении услуг или оплате расходов. Оператор-резидент может также выступать агентом принципала-нерезидента, и к перевозчику-резиденту можно обращаться за отчетностью в этом его качестве. Кроме того, импортерам может быть известна оплаченная стоимость фрахта, и государственные органы, взимающие различные портовые сборы, могут располагать соответствующими данными.

Типовые формы

3.24. В типовой форме 8 в приложении 8 запрашиваются данные, которые составитель может собрать у перевозчика-резидента. В части А типовой формы статьи данных включают отдельные транспортные доходы и отдельные расходы, понесенные за границей. Собираются три категории оплаты пассажирских перевозок: международные перевозки нерезидентов перевозчиками-резидентами (кредит по услугам пассажирского транспорта), внутренние перевозки нерезидентов (кредит счета поездок) и международные поездки резидентов. Последняя статья не является статьей платежного баланса, но собранные данные бывают полезны для составления данных о плате за перевозку, заработанной операторами-нерезидентами (дебет по услугам пассажирского транспорта), если общая сумма оплаты резидентами перевозок собирается при помощи обследования домашних хозяйств. Собираются данные по четырем видам услуг грузового транспорта: услуги грузового транспорта в отношении импорта (которые не являются статьей платежного баланса, но, как показано ниже, могут использоваться с общей суммой, оплаченной резидентами за услуги грузового транспорта по импорту, для получения дебета по транспорту как остаточной величины), услуги грузового транспорта в отношении экспорта (кредит по транспорту), услуги грузового транспорта нерезидентам по операциям внутри страны (кредит по фрахту) и услуги грузового транспорта по другим иностранным маршрутам (кредит по транспорту, если предполагается, что все услуги грузового транспорта по иностранным маршрутам предоставляются нерезидентам). Остальные статьи, включенные в типовую форму, относятся к другим отдельным видам доходов, таких как поступления от перевозок входящей почты (кредит по транспорту), доходы от фрахтования судов без экипажа (кредит по операционному лизингу) и другие доходы. Для последнего пункта поступления должны классифицироваться по статьям платежного баланса в соответствии с представленным описанием.

3.25. Не все детали, запрашиваемые в типовой форме 8 по расходам, требуются как стандартные компоненты платежного баланса, но их отдельное указание должно обеспечить предоставление полных данных. К запрашиваемым подробностям относятся расходы на топливо и продовольствие (дебет по товарам), фрахт судов без экипажа (дебет по операционному лизингу) и реклама (дебет по различным деловым, профессиональным и техническим услугам). Остальные статьи расходов включаются в транспортные услуги. Более детализированные компоненты могут также представ-

лять интерес с аналитической точки зрения для пользователей статистики платежного баланса.

3.26. В части В формы собирается информация об ожидаемых покупках крупного оборудования, такого как воздушные и морские суда. Часть С посвящена получению данных о продаже пассажирских билетов и поступлениях от пассажирских перевозок резидентов по международным маршрутам.

3.27. В типовой форме 9 в приложении 8 представлены данные, которые составитель может собирать у компаний-резидентов, поставляющих товары и услуги операторам нерезидентам или приобретающих у них услуги. В части А формы запрашиваются данные о топливе и продовольствии (общий кредит по товарам), рекламе (кредит по различным деловым, профессиональным и техническим услугам) и ряд других статей, которые включаются в кредит по транспортным услугам. Сбор детальной информации должен обеспечить представление полной отчетности по статьям и может представлять интерес для пользователей статистики платежного баланса как дополнительная информация. Часть А посвящена сбору информации об операциях, в которых компании-резиденты предоставляют услуги и производят расчеты непосредственно с принципалами-нерезидентами, и информации об операциях, в которых компании-резиденты организуют услуги, предоставляемые другими резидентами. Данные запрашиваются на основе метода начисления, т.е. за период предоставления услуги, а не произведения расчета.

3.28. В части В собираются данные о продаже пассажирских билетов и доходах от платы за пассажирские перевозки, которые рассматриваются подробнее ниже. В части С собираются данные по различным услугам — таким как внутренние грузовые перевозки (в помощь оценке дебета по фрахту) и почтовые услуги (почтовые услуги и услуги курьерской связи) — предоставленные перевозчиками-нерезидентами резидентам.

3.29. На практике типовые формы можно модифицировать, чтобы отдельные формы разрабатывались для каждого вида транспорта (в случае перевозчиков-резидентов, представляющих данные в форме 8) и по каждому виду обследуемых компаний (в случае формы 9).

Плата за перевозку пассажиров — поступления от пассажирских перевозок или продажи билетов

3.30. Составитель может использовать два варианта для измерения платы за перевозку пассажиров; можно собирать информацию на основе доходов от поездок или

на основе продажи билетов. В обследованиях в сфере международных транспортных услуг можно собирать данные как по продаже билетов, так и доходам от платы за перевозку пассажиров. В типовых формах 8 и 9 принят этот метод. Затем можно вынести суждение о соответствующих корректировках для получения надежной оценки доходов от платы за перевозку пассажиров.

3.31. Данные о связанных с платой за перевозку пассажиров комиссионных, уплаченных операторами-нерезидентами, также собираются при помощи типовых форм.

Обследования международного судоходства

3.32. Как в любом обследовании, составитель должен сначала определить статистическую единицу, по которой должны быть собраны данные. Для международного судоходства сделать это часто труднее, чем для других обследований. Важно исходить из того, что место регистрации не должно определять резидентную принадлежность перевозчика. Кроме того, поскольку суда часто арендуются, важно знать, является ли договор аренды операционным или финансовым лизингом.

3.33. Компания Lloyd's of London составила международный реестр судов¹, в котором указаны регистрационный номер, название судна, страна регистрации (или национальный флаг), название и адрес владельца, описание судна, его вид (танкер, пассажирский круизный лайнер, сухогруз и т.д.) и вместимость каждого судна. Составитель может использовать данные реестра в обследовании операций отдельных судов или для установления владельца или другого принципала для отдельных судов. В судовом реестре название арендодателя (обычно финансовой организации) обычно отражается для судна, эксплуатация которого осуществляется в рамках финансового лизинга. Важно помнить, что для целей платежного баланса оператор (арендатор), а не юридический собственник, определяет поставщика услуг. Другие названия (и адреса), зарегистрированные в качестве владельцев, могут фактически отражать номинальных, а не фактических собственников.

3.34. Существует возможность собирать точные и достоверные данные у компаний-резидентов по операциям международных перевозок. Возможны сложные операционные механизмы, но, имея четкие инструкции для компаний-респондентов, можно получить высококачественные данные. Иногда бывает трудно выявить всех операторов-резидентов: составителю, возможно, придется использовать ознакомительное обследование

¹Реестр судов можно приобрести.

или попытаться определить, какие из владельцев, указанных в реестре судов, являются операторами.

3.35. Возможности получать сведения у принципалов-нерезидентов может не быть, поскольку ведомство, занимающееся составлением статистики, обычно не может требовать представления данных от компаний-нерезидентов. С другой стороны, значительную часть перевозок могут обеспечивать немногочисленные компании-нерезиденты, имеющие местные отделения или агентов, хорошо знакомых с доходами и расходами нерезидентов и располагающих относящейся к ним документацией; это наиболее вероятно в случае перевозок нефти и основных статей экспорта и импорта товаров. К единицам, определяемым как агенты должны относиться филиалы компаний-нерезидентов, выступающие от имени своих головных контор, перевозчики-резиденты, действующие как агенты принципалов-нерезидентов, а также импортеры и экспортеры в роли агентов. При применении нескольких методов сбора возможно дублирование. Например, импортер нефти может быть как отделением предприятия-нерезидента, так и действовать в качестве агента-перевозчика своей материнской компании-нерезидента. Агентов по перевозкам также можно попросить предоставлять детали вознаграждения агентов, полученного от принципалов-нерезидентов.

3.36. В случае платы за перевозку грузов внутри страны, заработной операторами-нерезидентами, речь может идти лишь о небольшом числе операторов с относительно немногочисленными клиентами (которые могут также выступать в качестве агентов принципалов-нерезидентов). Поэтому сбор данных может быть простой задачей. При более широком распространении этой деятельности, возможно, потребуется ознакомительное обследование для выявления принципалов, их агентов или компаний, пользующихся услугами грузового транспорта.

3.37. В случае прочих транспортных услуг (таких как услуги пассажирского транспорта и перевозка почты), предоставленных операторами-нерезидентами, не должно вызывать трудности выявление компаний-резидентов, приобретающих эти услуги или организующих продажу таких услуг от имени принципалов-нерезидентов. Во многих случаях отделы продаж могут быть отделениями оператора-нерезидента.

3.38. Данные по услугам (таким как погрузочно-разгрузочные работы и поставки продовольствия), предоставленные операторам-нерезидентам, можно получить, обратившись к поставщикам этих услуг, — если поставщики могут разделить услуги, предоставленные опера-

торам-резидентам, и услуги, предоставленные операторам-нерезидентам. Также можно обратиться к государственным органам, чтобы получить данные о взимаемой плате. В качестве альтернативы агентов операторов-нерезидентов можно попросить предоставить данные о расходах, понесенных ими от имени своих принципалов.

3.39. Бывает непросто определить полноту охвата операторов-перевозчиков. В некоторых странах все суда, прибывающие в порты и их покидающие, указываются в списках, предоставленных портовыми администрациями или в других источниках. Такие списки можно использовать для обеспечения предоставления транспортными компаниями-резидентами и агентами транспортных компаний-нерезидентов данных о каждом судне, прибывающем в территориальные воды страны и их покидающем. Транспортные компании-резиденты и агенты могут предоставлять данные на основе каждого плавания, на основе консолидированного периода или по судам в отдельных портах. Когда отчетность представляется на консолидированной основе, следует также представить список судов и посещенных ими портов, чтобы не допустить дублирования или пропусков в отчетности. Нет ничего необычного в обслуживании разными агентами одного судна в разных портах. При выборе методологии сбора следует учитывать такие механизмы.

3.40. Для получения списка судов, владельцами или операторами которых являются резиденты, и которые осуществляют свою деятельность за рубежом на протяжении всего отчетного периода, составитель может непосредственно обратиться к компаниям-резидентам, обратиться к реестру компании Ллойд или отраслевым журналам. Сочетание таких методов, вероятно, даст оптимальные результаты и может выявить операторов-резидентов, ранее неизвестных составителю. Списки судов могут также использоваться для проведения выборочных обследований (по крайней мере, для измерения доходов и расходов нерезидентов), и использование таких списков может несколько облегчить нагрузку, связанную с подготовкой данных, для агентов перевозчиков. Недостаток ресурсов может затруднить или сделать невозможным сбор информации составителем по отдельным судам. В таких случаях составитель должен предоставить четкие правила отчетности для операторов-перевозчиков и агентов, чтобы обеспечить полный охват и избежать дублирования.

3.41. Следует также отметить обстоятельства, вытекающие из «удобных» флагов. В большинстве стран имеется законодательство в области регистрации морских перевозок. В некоторых странах законодательство составля-

ется таким образом (обычно посредством уменьшения числа обязательств и затрат), чтобы привлекать регистрацию судоходных компаний и, таким образом, создавать возможности для взимания платы официальными органами страны. Общие правила определения резидентной принадлежности поставщиков услуг (см. РПБб, глава 4) относятся и к судоходному транспорту, так что в результате страна регистрации не является критерием при определении резидентной принадлежности поставщика.

Обследования международных авиакомпаний

3.42. Статистической единицей в обследованиях отрасли международных авиакомпаний обычно является оператор авиакомпании, и этот факт не вызывает серьезных проблем. При этом возможен ряд механизмов финансирования и лизинга, о которых должен знать составитель.

3.43. Финансирование воздушных судов часто производится в рамках договоров финансового лизинга. Подход к учету договоров финансового лизинга однозначен; соответственно у составителя не должны возникать затруднения в определении условного перехода права собственности в случае необходимости к оператору авиакомпании и правильном измерении транспортной деятельности. Подход к договорам финансового лизинга рассматривается в главе 10, пункт 10.80.

3.44. В случае авиакомпаний широко распространена практика аренды друг у друга воздушных судов без экипажа на несколько лет. Такое фрахтование воздушных судов обычно известно как «сухой лизинг», и арендатор судна считается его оператором. В рамках такого соглашения владелец воздушного судна предоставляет в аренду «сухому» арендатору, и это соглашение об аренде следует регистрировать как «операционный лизинг» (проводка по дебету услуг, когда владельцем является нерезидент). «Сухой» арендатор будет получать выручку, отражаемую как кредитовые проводки по транспортным услугам в платежном балансе, если он предоставляет услуги транспорта нерезидентам.

3.45. «Мокрый» лизинг аналогичен фрахтованию судна на рейс, и самолет арендуется с экипажем. В этом случае компания, отвечающая за экипаж, считается оператором, и платежи за фрахт отражаются в учете как платежи за услуги транспорта.

3.46. В отрасли международных авиакомпаний действуют некоторые сложные механизмы совместных предприятий. Различные варианты режимов приведены в главе 12, пункт 12.34. Составители в большинстве стран, в которых обследования используются для сбора

данных о международных операторах авиакомпаний, обычно обращаются к авиаперевозчикам-резидентам и представительствам авиаперевозчиков-нерезидентов. Масштабы такого сбора обычно незначительны, и сбор проводится без труда. Типовые формы 8 и 9 можно без труда доработать с учетом нужд отрасли авиаперевозок.

3.47. В то время как обеспечение охвата обычных коммерческих операций не должно вызывать трудностей, измерение охвата частных чартеров и полетов иностранных военных судов может оказаться труднее. Если они остаются неохваченными, проводки по кредиту в платежном балансе (такие как аэропортовые сборы в стране, составляющей статистику) могут оказаться заниженными. Возможность для мониторинга такой деятельности должно предоставить сотрудничество с официальными органами гражданской авиации и обороны.

Железнодорожный транспорт

3.48. В главе 4 РПБб изложены критерии, позволяющие определить резидентную принадлежность. Если эти критерии выполняются для железнодорожной компании, эта компания рассматривается как резидент этой страны. Когда железнодорожная компания осуществляет операции за пределами своей страны и ее деятельность соответствует определению отделения/филиала в стране, где осуществляются эти операции,² признается отдельная институциональная единица, и железнодорожная сеть во второй стране будет считаться предприятием прямого инвестирования — резидентом в принимающей стране. Если деятельность железнодорожной компании не позволяет признать ее отделением/филиалом в стране, где она ведет операции, железнодорожная компания (в стране происхождения) считается поставщиком услуг транспорта в принимающей стране. Получение данных для кредитовых проводок в стране происхождения должно быть относительно простым, поскольку эта единица является резидентом данной экономики. Получение данных для дебетовых проводок по компоненту поездок, однако, является не настолько простым: в этой ситуации железнодорожная компания может иметь агента в принимающей стране, к которому можно обратиться за информацией.

Прочие виды транспорта

3.49. Прочие виды транспорта включают автомобильный, внутренний водный, трубопроводный, передачу электроэнергии и космический.

²Факторы, определяющие отделение/филиал, указаны в РПБб, пункты 4.26–4.28.

3.50. Когда компания, предоставляющая услуги автомобильного транспорта, осуществляет свою деятельность не в одной, а в нескольких странах, отдельные операции компании в каждой стране считаются единицами-резидентами в этих странах, если они в целом соответствуют критериям отнесения к отделениям/филиалам. Из этого следует, что резидентную принадлежность единицы определяет основной центр экономической активности, а не место нахождения подвижного оборудования.

3.51. В отличие от железнодорожного транспорта, услуги автомобильного транспорта могут предоставляться многими компаниями и, как и в судоходной отрасли, в этой сфере возможны многочисленные сложные структуры собственности и эксплуатации. Сбор полных данных бывает трудно обеспечить на практике из-за большого числа соответствующих компаний, сложных структур собственности и эксплуатации, и необходимости разделять, для целей платежного баланса, грузовые перевозки внутри страны (перевозку товаров внутри страны или до границы) и международные перевозки (перевозку товаров за границей страны экспортера). Кроме того, бывает трудно различить услуги, предоставленные нерезидентам, от услуг, предоставленных резидентам. Несмотря на возможные трудности в обеспечении полного охвата этих видов деятельности, можно обратиться к крупным компаниям грузового автотранспорта и автобусным компаниям и договориться о сборе необходимых данных, эти компании могут дать достаточно хорошую оценку доли их услуг, предоставляемых нерезидентам по сравнению с резидентами. Для таких компаний легче производить такие оценки в отношении перевозки товаров, чем для пассажирского транспорта. Если этим компаниям чрезмерно трудно разделить услуги пассажирского транспорта, предоставленные нерезидентам, от услуг, предоставленных резидентам, составителю, возможно, придется проводить различные обследования самих пассажиров на местах. Данные по тарифам грузоперевозок и стоимостным факторам могут быть получены и затем применены к некоторым контрольным данным, собранным ответственными за это в стране статистическими органами по операциям автомобильного транспорта.

3.52. У перевозок по внутренним водным путям должно быть много общих характеристик с железнодорожными системами; в большинстве стран ими занимаются относительно немногочисленные операторы. В некоторых странах, однако, перевозчиков много и в этих странах составитель может рассмотреть возможности

разработки стратегий сбора, аналогичные вышеизложенным для международного судоходства или автомобильного транспорта.

Почтовые услуги и услуги курьерской связи

3.53. В РПБ почтовые услуги и услуги курьерской связи также включаются в транспорт. Данные можно собирать при помощи обследований почтовых отделений; для этой цели может использоваться типовая форма 6 из приложения 8.

Услуги, связанные с поездками

3.54. Обследования предприятий можно использовать для измерения расходов резидентов, находящихся в поездках за рубежом (поездки, дебетовые проводки), или расходов на поездки нерезидентов в принимающей стране (поездки, кредитовые проводки). Компании, участвующие в предоставлении финансовых инструментов для оплаты поездок, могут предоставить информацию о суммах, проводимых как по кредиту, так и по дебету, а компании, занимающиеся организацией поездок нерезидентов, располагают данными о суммах, относимых на кредит статьи поездок. В типовой форме 10 в приложении 8 запрашивается информация, которую можно собирать в обследованиях предприятий, организующих поездки за границу. Важно различать платежи за международные услуги пассажирского транспорта и поездки за границу. Первые учитываются в платежном балансе как услуги пассажирского транспорта (часть транспортных услуг), тогда как последние включаются в поездки. Обследования предприятий для целей поездок часто используются в качестве дополнения или предоставления рядов индикаторов, когда частое проведение обследований домашних хозяйств может оказаться чрезмерно дорогостоящим.

3.55. К предприятиям, участвующим в предоставлении финансовых инструментов для оплаты поездок, относятся организации, принимающие участие в выпуске кредитных, дебетовых и денежных карт, и дорожных чеков, банковских переводах и купле-продаже иностранной валюты (обычно банки и аналогичные финансовые организации); туристические агентства; оптовые туроператоры и розничные туроператоры, организующие предоплаченные или организованные туристические поездки. Гостиницы и компании по аренде автомобилей также могут быть в состоянии предоставить информацию по (некоторым) данным для кредитных проводок. Обследования таких компаний могут допол-

няться оценками расходов на поездки, оплаченных другими инструментами (например, наличными).

3.56. Многие расходы на поездки оплачиваются кредитными и дебетовыми картами, или с использованием банкоматов. Данные о расходах нерезидентов в принимающей стране и резидентов, выехавших за границу и пользующихся кредитными, дебетовыми или денежными картами, обычно можно получить от компаний, выпускающих эти карты. Эти предприятия должны быть в состоянии различать внешние платежи и поступления от внутренних платежей и поступлений. Поскольку выпуском кредитных и дебетовых карт занимаются относительно немногочисленные организации, они составят небольшую выборку для сбора данных. В части А типовой формы 10 приводятся вопросы, которые можно задавать. Данные следует собирать до вычета сборов, уплачиваемых компаниями-нерезидентами или компаниям-нерезидентам.

3.57. Электронными банковскими переводами могут пользоваться физические лица и организаторы поездок для оплаты определенных расходов, связанных с поездками. При этом электронные банковские переводы также используются для других целей (таких как денежные переводы), так что важно четко указывать цель перевода во время операции, чтобы ее можно было надлежащим образом классифицировать.

3.58. При этом необходима осторожность, когда используется информация о кредитных или дебетовых картах без соответствующей информации об охваченных операциях. Платежи могут относиться к не связанным с поездками статьям (таким как импорт товаров) в платежном балансе, и резидентная принадлежность держателей карт (в понимании компании – эмитента) может отличаться от определений платежного баланса. Аналогичным образом, некоторые дебетовые операции, оплаченные кредитными или дебетовыми картами, могут относиться к организатору-резиденту или оптовику, так что может возникнуть необходимость в обследовании и этих компаний, чтобы предотвратить занижение оценки. Кроме того, если связанные с поездками операции по прокату автомобилей или временному платному проживанию, например, получены непосредственно от этих предприятий, важно разделять эти операции в данных, полученных от компаний кредитных или дебетовых карт, чтобы эти данные можно было корректировать для предотвращения двойного счета. Кроме того, поскольку такие источники данных основаны на времени платежа и не обязательно на времени поездки, полезно получить определенное указание о времени, когда состоялась или

состоится поездка. Тем не менее, в отсутствие комплексных обследований лиц, выезжающих за границу, данные о расходах по кредитным или дебетовым картам часто могут служить основой для полезной оценки связанных с поездками расходов.

3.59. Для измерения объемов предоплаты, включая оплату организованных туров, необходимо выявить оптовые и розничные предприятия сферы путешествий и туризма. Ознакомительное обследование можно использовать для выявления компаний, получающих (или производящих) платежи из-за границы (за границу). Компании, занимающиеся этой деятельностью в значительном объеме, можно впоследствии попросить заполнить более детальную форму обследования. Следует собирать данные о валовых суммах, с тем чтобы отдельно указывать расходы на поездки и комиссионные сборы. Составитель, при разработке обследования оптовых и розничных предприятий в сфере поездок, должен уделять особое внимание правилам представления отчетности, чтобы избежать перекрытия или дублирования информации в отчетности. В разделе С типовой формы 10 запрашивается информация, которая может быть собрана.

3.60. С расширением использования кредитных, дебетовых и денежных карт, дорожные чеки утратили свое значение. Тем не менее, они по-прежнему важны для некоторых людей, выезжающих за границу. В части В типовой формы 10 представлены данные, которые можно собирать об операциях с дорожными чеками:

- Дорожные чеки (за вычетом возмещения исходным покупателям), выпущенные за границей компаниями-нерезидентами от имени компании-резидента и использованные в отчетном периоде (кредит счета поездок).
- Дорожные чеки, выпущенные компаниями-резидентами для резидентов и представленные для инкассо банками-нерезидентами (дебетовые операции, связанные с поездками).
- Дорожные чеки (за вычетом возмещения), выпущенные для резидентов компаниями-резидентами от имени банков-нерезидентов (дебетовые операции, связанные с поездками).
- Дорожные чеки, отправленные на инкассо банкам-нерезидентам — то есть, дорожные чеки, выпущенные за границей организациями-нерезидентами и купленные компаниями-резидентами у физических лиц-нерезидентов, находящихся в поездке в составляющей отчетность стране (кредит счета поездок).

3.61. Данные на валовой основе следует собирать по всем платежным средствам, и отдельно по сборам и комиссионным, которые считаются финансовыми услугами по дорожным чекам, электронным банковским переводам, операциям с кредитными, дебетовыми и денежными картами.

3.62. Предприятия, выпускающие дорожные чеки, могут указывать наименование банка или другого агента — и страну — продавца дорожных чеков (эта информация закодирована в номере, напечатанном на дорожном чеке) и любые возмещения по неиспользованным чекам. Эти компании также могут указать (или оценить) стоимость дорожных чеков, использованных в каждой стране. Компании, действующие в качестве агентов по продаже дорожных чеков для компаний-эмитентов, имеют информацию о местах продажи дорожных чеков и сведения о возмещении. Сотрудникам банков, принимающих дорожные чеки, известна стоимость чеков, отправленных банками за границу на инкассо. Поэтому должна быть возможность выявить потоки, связанные с дорожными чеками, для целей составления платежного баланса.

3.63. Поскольку выпуском и погашением или куплей и продажей дорожных чеков занимаются относительно немногие учреждения (в основном банки), данные должны быть легко доступными. При подготовке обследования операций с дорожными чеками составитель должен уделять особое внимание правилам включения и исключения, чтобы все операции отражались без дублирования. Участник операции-резидент, производящий расчет с нерезидентом, обычно указывается в типовых формах как компания, представляющая отчетность.

3.64. Обследования предприятий также можно использовать для измерения предоставленных фактических услуг, связанных с поездками. Некоторые составители собирают данные от гостиниц и курортов о числе физических лиц-нерезидентов, временно проживавших в этих заведениях, числе проведенных там ими ночей и расходах на проживание и питание. Если проведение регулярного обследования для сбора этих данных не представляется возможным, бывает возможность получить данные о числе приезжих, проживающих в гостинице и так далее, и использовать среднее значение из контрольного обследования (проводимого ежегодно) для оценки внутригодовых операций. При этом в странах со значительными сезонными потоками поездок или при изменениях в типах лиц, находящихся в поездках в разные сезоны, годовое обследование может скрывать важные различия между сезонами. В таких случаях следует

проводить внутригодовые обследования, когда это возможно, или, в отсутствие возможности проводить регулярные внутригодовые обследования, желательно проводить раз в три-пять лет контрольное обследование, которое отражает сезонные колебания.

3.65. В странах, в которых физические лица-нерезиденты поселяются на временное проживание в относительно немногочисленных заведениях, обследование гостиниц может послужить хорошим источником данных. Обследования предприятий также могут использоваться для получения данных от других заведений, которые вероятно предоставляют значимые услуги находящимся в поездках нерезидентам. Такие услуги могут предоставляться ресторанами, компаниями, занимающимися прокатом автомобилей, операторами туров и перевозчиками, казино, развлекательными центрами и т.д. Для получения профиля расходов нерезидентов, находящихся в поездках, в ходе обследования можно собирать данные по общей стоимости предоставленных услуг или частичную информацию, которую, в сочетании с информацией из других источников, можно использовать для измерения кредита счета поездок. В части D типовой формы 10 приводятся типы возможных вопросов. Правила, согласно которым определяются предприятия, обязанные представлять данные, должны быть четкими и понятными для предотвращения перекрытия и дублирования информации. В типовой форме данные собираются на основе получающей платеж организации, а не организации, предоставляющей услугу.

3.66. Расходы резидентов, работающих за рубежом, или работников-нерезидентов, работающих в составляющей отчетность стране, следует отражать в учете как поездки. Для получения данных об этих расходах лучше всего использовать обследования домашних хозяйств (см. в настоящей главе «Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств»).

Услуги строительства

3.67. Строительство включает создание, управление, модернизацию, ремонт или расширение основных фондов в форме зданий, благоустройство земли инженерного характера и возведение иных инженерных сооружений, таких как дороги, мосты и дамбы. В эту статью также включаются работы по монтажу и сборке, подготовка участка и общее строительство, и специализированные услуги, такие как покраска, водопроводно-канализационные и кровельные работы и снос.

3.68. Типовая форма 11 может использоваться для сбора информации о строительстве за границей и строительстве в стране, составляющей статистику. Первая охватывает строительные работы для нерезидентов предприятиями-резидентами и товары и услуги, приобретенные в стране, где ведется строительная деятельность, у страны, резидентом которой является строительная организация, и у третьей страны. Последняя включает строительные работы для резидентов строительными компаниями-нерезидентами, и товары и услуги, приобретенные в стране составляющей статистику, строительными предприятиями-нерезидентами.

3.69. В форме также собираются данные как о краткосрочных, так и долгосрочных строительных проектах. При этом в услуги должны включаться только краткосрочные проекты, тогда как долгосрочные проекты следует относить к прямым иностранным инвестициям.

Услуги страхования

3.70. К международным страховым операциям относятся страхование нерезидентов агентами и брокерами, прочие страховые услуги, оказываемые непосредственно нерезидентам, страхование, предоставляемое нерезидентами, услуги по перестрахованию, оказываемые нерезидентами, и перестрахование, осуществляемое для нерезидентов. Кроме того, бывает желательно различать страхование грузов, прочие виды страхования и страхование жизни. См. в приложении 2 «Страховые операции и позиции» анализ классификации операций страхования по компонентам счетов услуг, доходов, трансфертов и финансового счета.

3.71. В типовой форме 12 в приложении 8 запрашиваются данные, которые можно собирать у предприятий и использовать для составления данных об услугах страхования и связанных с ними статей платежного баланса. В части А формы приводятся статьи премий и возмещений, данные по которым можно собирать у страховых компаний-резидентов.

3.72. Помимо информации о возмещениях и премиях, которую можно использовать для оценки услуг страхования, в типовой форме 12 приводятся примеры информации, которую можно собирать для составления данных о требованиях к страховым техническим резервам, доходах по техническим резервам (и надбавки к премиям), текущих трансфертах (вторичных доходах) и капитальных трансфертах.

3.73. Список страховых компаний, занимающихся как страхованием, так и перестрахованием, можно получить у органа, выдающего лицензии предприятиям

на ведение страховой деятельности. Страховые организации-резиденты должны представлять данные о премиях и возмещениях по полисам, выписанным нерезидентам, и в отношении международных потоков, связанных с перестрахованием. Кроме того, от этих компаний может требоваться представление отдельных деталей о страховых премиях и возмещениях по полисам, выписанным ими по импорту (см. пункт 3.79).

3.74. Что касается импорта товаров, данные о премиях по страхованию импорта за границей, и данные о связанных с ними возмещениях, можно собирать, обратившись к импортерам. При этом, если такие данные не могут быть получены от импортеров, другим вариантом может послужить вычитание из расчетной суммы совокупных премий по страхованию импорта премий по страхованию импорта товаров, уплаченных страховым компаниям-резидентам, и полученных от этих компаний. Другими словами, в случае импорта товаров, сумму страховых премий, уплаченных нерезидентам, можно получить как остаточную величину. Для получения данных по возмещениям, полученным импортерами (в случае отсутствия данных от импортеров), данные по полученным премиям и возмещениям, выплаченным страховыми компаниями-резидентами в связи со страхованием импорта товаров, можно использовать для расчета отношения возмещений к премиям, который можно применять к услугам по страхованию, оказываемым нерезидентами. Необходимо проявлять осторожность, чтобы не допустить систематической ошибки в выборке — то есть, когда характер застрахованных товаров связан со страхованием у страховщиков-резидентов или нерезидентов.

3.75. Данные о страховых услугах, не относящихся к импорту товаров, предоставляемых непосредственно нерезидентами, можно получить из обследования широкого круга предприятий. Филиалы и дочерние структуры компаний-нерезидентов (предприятий прямого инвестирования) в большей степени склонны пользоваться услугами страховщиков-нерезидентов, чем другие компании — особенно, когда головная контора многонациональной группы предприятий получает глобальный полис или занимается самострахованием и собирает премии от дочерних компаний и филиалов. Точно так же, компании-резиденты, осуществляющие внешние операции и не удовлетворяющие критериям признания в качестве отделения, могут заключать договор о страховании в стране, в которой осуществляются операции.

3.76. Следует проявлять осторожность в случае самострахования транснациональной компании. В таком

случае требования застрахованных компаний к своему страхователю (и соответствующие потоки доходов) рассматриваются как долговые инструменты (актив/обязательство) прямого инвестирования (и потоки доходов от прямых инвестиций). Иногда прямой инвестор, который является страховщиком, обращается за перестрахованием к неаффилированному перестраховщику.

3.77. Страховые агенты и брокеры обычно обязаны регистрироваться в органах страхования; соответственно список этих компаний может быть получен из официальных источников без затруднений. Можно использовать ознакомительную форму для выявления агентов и брокеров, страхующих нерезидентов за границей. Впоследствии этих агентов и брокеров можно попросить заполнить более детальную форму обследования. Данные, запрашиваемые по страховым операциям, включают уплаченные за границей премии и полученные возмещения. В типовой форме 6 в разделе, заполняемом агентами и брокерами, данные о страховании импорта товаров запрашиваются как отдельная категория для предотвращения двойного учета. Страховые агенты и брокеры могут предоставлять данные о страховых премиях, уплаченных за границей, но им могут быть не известны суммы возмещений, полученных резидентами. Поэтому составителю целесообразно соответствующим образом скорректировать данные по возмещениям. Корректировка должна вноситься после консультаций с агентами и брокерами или с помощью отношения суммы возмещений к сумме премий, которое является приемлемым с точки зрения отечественных страховых компаний. При внесении такой корректировки составитель должен принять во внимание любую информацию о возмещениях, собранную непосредственно от получателей, — она должна учитываться в той степени, в которой такие возмещения относятся к премиям, уплаченным через агентов-резидентов.

3.78. Домохозяйства могут заключать договора как страхования жизни, так и других видов страхования со страховыми компаниями за рубежом. Иногда страхование могут осуществлять агенты или брокеры в стране составления статистики, и данные можно получить из обследования этих компаний. При этом домохозяйства могут получить страховое покрытие непосредственно от поставщиков-нерезидентов. Такое покрытие расширяется, особенно при помощи использования интернета. Поэтому составителю, возможно, придется проводить периодические обследования домашних хозяйств (см. в настоящей главе «Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств») или использовать

полученные на двусторонней основе данные, если таковые имеются, из стран, в которых резиденты размещают большую часть своего прямого страхового покрытия.

Грузовые перевозки и услуги страхования импорта

3.79. Данные по грузовым перевозкам и страхованию импорта необходимы для ряда целей платежного баланса. Если импорт отражается на основе СИФ в статистике торговли товарами, данные по фрахту и страхованию необходимы для перевода импорта на основу ФОБ. Данные также необходимы для оценки грузовых перевозок и страховых премий, уплаченных страховым компаниям-нерезидентам. Широко распространенной является практика сбора данных о выручке перевозчиков-резидентов за услуги грузовых перевозок в отношении импорта и данных о страховых премиях, выплаченных страховым предприятиям-резидентам; вычета этих сумм из общей стоимости услуг грузовых перевозок и страхования импорта; и таким образом выведения остаточного значения услуг грузовых перевозок и страховых премий, приходящихся на нерезидентов. См. в приложении 2 более подробный анализ классификации страховых операций на компоненты услуг, первичного дохода, вторичного дохода и финансового счета.

3.80. Для этого процесса требуется информация обо всех платежах за услуги грузовых перевозок и страхования импорта. Таможенная документация может включать стоимостные оценки импорта на основе как СИФ, так и ФОБ, позволяя производить расчеты стоимости фрахта и страхования. В качестве альтернативы для получения общей стоимости фрахта и страхования можно использовать общее обследование импортеров. Импортеров можно попросить предоставлять данные по импорту на основе ФОБ (или СИФ) и отдельно о компонентах грузовых перевозок и страхования. Эти данные могут запрашиваться по совокупному импорту или, желательно, по импорту на уровне каждого товара. В часть В по импорту товаров в типовой форме 4 в приложении 8 включены вопросы о стоимости услуг грузовых перевозок и страхования. В обследовании импортеров можно также запрашивать информацию о том, какая часть услуг грузового транспорта и страхования была уплачена транспортным и страховым компаниям-резидентам.

3.81. Обследование импортеров не обязательно проводить ежеквартально или даже ежегодно. Можно рассчитывать соотношение между стоимостью ввозимых товаров (на основе СИФ или ФОБ) и платой за услуги фрахта и страхования. Эти коэффициенты можно при-

менять к стоимости аналогичных товаров в последующие периоды. Контрольного обследования импортеров, проводимого раз в три-пять лет, может быть достаточно при достаточной степени стабильности происхождения и структуры импорта. Обследование подвыборки можно проводить на более регулярной основе для выяснения того, не произошло ли значительное изменение в коэффициентах, рассчитанных на основе контрольного обследования.

3.82. В отсутствие возможности провести комплексное обследование, составитель может все же обратиться к избранным компаниям, чтобы получить данные о фрахте и страховании по некоторым товарам, особенно тем, в случае которых плата за эти услуги может составлять значительную часть стоимости на основе СИФ (например, плата за страхование по нефти). Хотя составителю, возможно, все же придется оценивать грузовые перевозки и страхование по некоторым товарам, сфера применения оценок будет меньше.

Услуги в области пенсионного обеспечения

3.83. Международные услуги в области пенсионного обеспечения включают резидентов, получающих услуги в области пенсий от операторов пенсионных фондов-нерезидентов, и услуги, предоставленные отечественными пенсионными фондами. Услуги предоставляемые пенсионными фондами (и обычно связанные с трудовой деятельностью), включают получение взносов, выплату пособий, инвестирование и управление активами. Поскольку получателем пенсионных услуг всегда является физическое лицо, информацию по дебету счета услуг обычно трудно собирать при помощи обследований предприятий. В разделе «Пенсионные программы, связанные с трудовой деятельностью и программы социального обеспечения» приложения 2 рассматривается классификация операций в рамках пенсионных программ связанных с трудовой деятельностью и программ социального обеспечения.

3.84. В типовой форме 13 в приложении 8 запрашиваются данные, которые можно собирать у предприятий и использовать для составления данных о кредитовых проводках по услугам в области пенсионного обеспечения и связанных с ними статей платежного баланса. В частях А и В формы содержатся статьи взносов в фонд и пенсионных выплат из фонда. Типовую форму также можно использовать для сбора данных по вторичным доходам, техническим резервам пенсионного фонда и доходам от технических резервов.

3.85. Список операторов пенсионных фондов должен быть доступен через орган, отвечающий за выдачу лицензий на деятельность пенсионных фондов. Пенсионные

фонды-резиденты должны представлять информацию о поступающих в фонд взносов, хранимых в фонде резервах и пенсиях, выплаченных из фонда нерезидентам. Операторам фондов будет нетрудно определить членов фонда, являющихся нерезидентами, на основе адресов членов.

3.86. В некоторых случаях возможно наличие внутренних источников информации о дебете по счету услуг, связанных с пенсионным обеспечением. В некоторых странах физические лица могут выбирать свои собственные механизмы финансирования пенсии. В таких случаях агенты и брокеры могут предлагать услуги по размещению средств за границей — эти агенты не заносят обязательство в свои книги, а организуют инвестирование средств пенсионными фондами-нерезидентами. В типовой форме 6, часть D, запрашивается информация от брокеров и агентов о размещении средств в пенсионных фондах-нерезидентах. Тем не менее, агенты и брокеры вряд ли имеют информацию о выплачиваемых из фонда пенсионных пособиях, так что они являются лишь частичным источником информации. Коэффициенты, полученные от отечественных фондов, или актуарные допущения можно использовать для оценки позиций в фонде и пенсий, выплаченных из фонда на основе частичной информации.

3.87. Филиалы и дочерние структуры компаний-нерезидентов (предприятия прямого инвестирования) могут потребовать от своих работников участвовать в конкретных фондах, связанных с транснациональной группой. Возможно, что имеется информация от филиалов и дочерних структур об их платежах в иностранные пенсионные фонды. Несмотря на возможное отсутствие у местного предприятия информации о пенсиях, выплаченных из фонда, оценка пенсий и позиций в фонде может исходить из местных коэффициентов или актуарных допущений.

3.88. Большинство физических лиц, имеющих требования к пенсионным фондам-нерезидентам будут иметь дело непосредственно с фондом или через работодателя-нерезидента (в случае некоторых платежей в фонд). Возможно, что информацию о платежах в фонд, требованиях к фонду и полученных пенсиях можно получить только от резидента, который в данном случае является физическим лицом. Соответственно, составителю, возможно, придется проводить периодические обследования домашних хозяйств (см. в настоящей главе, «Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств»). Или же составитель может использовать полученные на двусторонней основе данные, если таковые имеются, от стран, в которых работают резиденты.

Финансовые услуги

3.89. Финансовые услуги включают сборы в явной форме, связанные с ссудами и займами, депозитами, управлением активами, брокерские комиссионные и условно исчисленную плату за услуги по ссудам и депозитам, отраженную в разности между подлежащими выплате (полученными) процентами по ссудам (депозитам) и справочной ставкой, такой как межбанковская ставка. Эта условно исчисленная плата за услуги называется услугами по финансовому посредничеству, измеряемыми косвенным образом, или «платой за услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом (УФПИК).

3.90. Взимаемая в явной форме плата обычно связана с внешними финансовыми активами или обязательствами. Типовая форма 17 в приложении 8 служит при-

мером комплексного обследования финансовых требований и обязательств по отношению к нерезидентам. В этой форме также запрашиваются данные по плате, взимаемой в явной форме, между резидентами и нерезидентами по этим позициям.

3.91. В приложении 3 рассматривается оценка объема УФПИК.

Прочие услуги

3.92. Сбор данных по таким услугам, как коммуникационные, строительные, некоторые финансовые услуги, компьютерные и информационные услуги, роялти и лицензионные сборы, прочие деловые услуги, и прочие личные услуги рассматривается под рубрикой прочих услуг. Классификация услуг в соответствии с приложением к РПБб представлена в таблице 3.1,

Таблица 3.1. Классификация услуг

Платежный баланс (РПБб) ¹	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе (РКУПБ — РСМТУ 2010 г.)
1.A.b.1. Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам 1.A.b.1.1. Товары для переработки в стране, представляющей отчетность 1.A.b.1.2. Товары для переработки за границей	1. Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам 1.1. Товары для переработки в стране, представляющей отчетность 1.2. Товары для переработки за границей
1.A.b.2. Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям	2. Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям
1.A.b.3. Транспортные услуги 1.A.b.3.1. Морской транспорт 1.A.b.3.1.1. Пассажирский В т.ч.: 1.A.b.3.1.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 1.A.b.3.1.2. Грузовой 1.A.b.3.1.3. Прочий 1.A.b.3.2. Воздушный транспорт 1.A.b.3.2.1. Пассажирский В т.ч.: 1.A.b.3.2.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 1.A.b.3.2.2. Грузовой 1.A.b.3.2.3. Прочий 1.A.b.3.3. Прочие виды транспорта 1.A.b.3.3.1. Пассажирский В т.ч.: 1.A.b.3.3.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками	3. Транспортные услуги Альтернативный вариант 1: Вид транспорта 3.1. Морской транспорт 3.1.1. Пассажирский В т.ч.: 3.1.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 3.1.2. Грузовой 3.1.3. Прочий 3.2. Воздушный транспорт 3.2.1. Пассажирский В т.ч.: 3.2.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 3.2.2. Грузовой 3.2.3. Прочий 3.3. Прочие виды транспорта 3.3.1. Пассажирский В т.ч.: 3.3.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 3.3.2. Грузовой 3.3.3. Прочий 3.4. Почтовые услуги и услуги курьерской связи 3.5. Космический транспорт

Таблица 3.1. Классификация услуг (продолжение)

Платежный баланс (РПБ) ¹	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе (РКУПБ — РСМТУ 2010 г.)
1.А.в.3.3.2. Грузовой 1.А.в.3.3.3. Прочий 1.А.в.3.4. Почтовые услуги и услуги курьерской связи <i>В отношении всех видов транспорта:</i> 1.А.в.3.0.1. Пассажирский <i>В т.ч.: 1.А.в.3.0.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками</i> 1.А.в.3.0.2. Грузовой 1.А.в.3.0.3. Прочий	3.6. Железнодорожный транспорт 3.6.1. Пассажирский 3.6.2. Грузовой 3.6.3. Прочий 3.7. Автомобильный транспорт 3.7.1. Пассажирский 3.7.2. Грузовой 3.7.3. Прочий 3.8. Внутренний водный транспорт 3.8.1. Пассажирский 3.8.2. Грузовой 3.8.3. Прочий 3.9. Трубопроводный транспорт 3.10. Передача электроэнергии 3.11. Прочие сопутствующие и вспомогательные транспортные услуги Для всех видов транспорта: Альтернативный вариант 2: Что перевозится 3а.1 Пассажирский <i>В т.ч.: 3а.1.1. Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками</i> 3а.2. Грузовой 3а.3. Прочий 3а.3.1. Почтовые услуги и услуги курьерской связи 3а.3.2. Прочие
1.А.в.4. Поездки 1.А.в.4.1. Деловые 1.А.в.4.1.1. Приобретение товаров и услуг приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 1.А.в.4.1.2. Прочие 1.А.в.4.2. Личные 1.А.в.4.2.1. В связи с состоянием здоровья 1.А.в.4.2.2. В целях получения образования 1.А.в.4.2.3. Прочие <i>В отношении как деловых, так и личных поездок:</i> 1.А.в.4.0.1. Товары 1.А.в.4.0.2. Местные транспортные услуги 1.А.в.4.0.3. Услуги по размещению 1.А.в.4.0.4. Услуги по обеспечению питанием <i>В т.ч.: 1.А.в.4.0.5.1. Услуги здравоохранения</i> <i>В т.ч.: 1.А.в.4.0.5.2. Услуги образования</i>	4. Поездки 4.1. Деловые 4.1.1. Приобретение товаров и услуг приграничными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками 4.1.2. Прочие 4.2. Личные 4.2.1. В связи с состоянием здоровья 4.2.2. В целях получения образования 4.2.3. Прочие Альтернативное представление данных по поездкам (в отношении как деловых, так и личных поездок): 4а.1. Товары 4а.2. Местные транспортные услуги 4а.3. Услуги по размещению 4а.4. Услуги по обеспечению питанием 4а.5. Прочие услуги <i>В т.ч.: 4а.5.1. Услуги здравоохранения</i> <i>В т.ч.: 4а.5.2. Услуги образования</i>
1.А.в.5. Строительство 1.А.в.5.1. Строительство за границей 1.А.в.5.2. Строительство в стране, представляющей отчетность	5. Строительство 5.1. Строительство за границей 5.2. Строительство в стране, представляющей отчетность

Таблица 3.1. Классификация услуг (продолжение)

Платежный баланс (РПБ) ¹	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе (РКУПБ — РСМТУ 2010 г.)
<p>1.А.б.6. Услуги в области страхования и пенсионного обеспечения</p> <p>1.А.б.6.1. Прямое страхование</p> <p>1.А.б.6.2. Перестрахование</p> <p>1.А.б.6.3. Вспомогательные страховые услуги</p> <p>1.А.б.6.4. Услуги в области пенсионного обеспечения и предоставления стандартных гарантий</p>	<p>6. Услуги в области страхования и пенсионного обеспечения</p> <p>6.1. Прямое страхование</p> <p>6.1.1. Страхование жизни</p> <p>6.1.1. а Валовые премии по страхованию жизни к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.1.1. б Валовые страховые возмещения по страхованию жизни к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.1.2. Страхование грузов</p> <p>6.1.2. а Валовые премии по страхованию грузов к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.1.2. б Валовые страховые возмещения по страхованию грузов к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.1.3. Прочие виды прямого страхования</p> <p>6.1.3. а Валовые премии по прочим видам прямого страхования к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.1.3. б Валовые страховые возмещения премии по прочим видам прямого страхования к получению (кредит) и к выплате (дебет)</p> <p>6.2. Перестрахование</p> <p>6.3. Вспомогательные страховые услуги</p> <p>6.4. Услуги в области пенсионного обеспечения и предоставления стандартных гарантий</p> <p>6.4.1. Услуги в области пенсионного обеспечения</p> <p>6.4.2. Услуги в области предоставления стандартных гарантий</p>
<p>1.А.б.7. Финансовые услуги</p> <p>1.А.б.7.1. Услуги, за которые взимается плата в явной форме, и прочие финансовые услуги</p> <p>1.А.б.7.2. Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом (УФПИК)</p>	<p>7. Финансовые услуги</p> <p>7.1. Услуги, за которые взимается плата в явной форме, и прочие финансовые услуги</p> <p>7.2. Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом (УФПИК)</p>
<p>1.А.б.8. Плата за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенная к другим категориям</p>	<p>8. Плата за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенная к другим категориям</p> <p>8.1. Коммерческие концессии и плата за лицензирование торговых марок</p> <p>8.2. Лицензии на пользование результатами научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок</p> <p>8.3. Лицензии на воспроизводство и/или распространение компьютерного программного обеспечения</p> <p>8.4. Лицензии на воспроизводство и/или распространение аудиовизуальных и связанных с ними продуктов</p> <p>8.4.1. Лицензии на воспроизводство и/или распространение аудиовизуальных продуктов</p> <p>8.4.2. Лицензии на воспроизводство и/или распространение прочих продуктов</p>
<p>1.А.б.9. Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги</p> <p>1.А.б.9.1. Телекоммуникационные услуги</p> <p>1.А.б.9.2. Компьютерные услуги</p> <p>1.А.б.9.3. Информационные услуги</p>	<p>9. Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги</p> <p>9.1. Телекоммуникационные услуги</p> <p>9.2. Компьютерные услуги</p> <p>9.2.1. Компьютерное программное обеспечение</p> <p>В т.ч.: 9.2.1.а. Оригинальное программное обеспечение</p> <p>9.2.2. Прочие компьютерные услуги</p> <p>9.3. Информационные услуги</p> <p>9.3.1. Услуги информационных агентств</p> <p>9.3.2. Прочие информационные услуги</p>

Таблица 3.1. Классификация услуг (продолжение)

Платежный баланс (РПБ) ¹	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе (РКУПБ — РСМТУ 2010 г.)
1.A.b.10. Прочие деловые услуги 1.A.b.10.1. Услуги в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ 1.A.b.10.2. Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления 1.A.b.10.3. Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги	10. Прочие деловые услуги 10.1. Услуги в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ 10.1.1. Деятельность, осуществляемая на систематической основе для увеличения запаса знаний 10.1.1.1. Предоставление заказных и незаказных услуг НИОКР 10.1.1.2. Продажа прав собственности, возникающих в результате НИОКР 10.1.1.2.1. Патенты 10.1.1.2.2. Авторские права, возникающие в результате НИОКР 10.1.1.2.3. Технологические процессы и конструкторские разработки 10.1.1.2.4. Прочие 10.1.2. Прочие 10.2. Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления 10.2.1. Юридические, бухгалтерские, консультационные услуги в области управления и услуги в сфере связей с общественностью 10.2.1.1. Юридические услуги 10.2.1.2. Услуги в области бухгалтерского учета, аудита и консультационные услуги в области налогового законодательства 10.2.1.3. Деловые услуги, консультационные услуги в области управления и услуги в сфере связей с общественностью 10.2.2. Услуги в области рекламы, исследования рынка и выявления общественного мнения <i>В т.ч.: 10.2.2.1 Услуги по организации конференций, торговых ярмарок и выставок</i> 10.3. Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги 10.3.1. Услуги в области архитектуры, инженерные, научные и прочие технические услуги 10.3.1.1. Услуги в области архитектуры 10.3.1.2. Инженерные услуги 10.3.1.3. Научные и другие технические услуги 10.3.2. Услуги по переработке отходов и очистке окружающей среды, услуги в области сельского хозяйства и добычи полезных ископаемых 10.3.2.1. Услуги по переработке отходов и очистке окружающей среды 10.3.2.2. Услуги, относящиеся к сельскому хозяйству, лесоводству и рыболовству 10.3.2.3. Услуги, относящиеся к горнодобывающей промышленности и добыче нефти и газа 10.3.3. Услуги операционного лизинга 10.3.4. Услуги, связанные с торговлей 10.3.5. Прочие деловые услуги <i>В т.ч.: 10.3.5.1. Услуги по трудоустройству, т.е. поиск, подбор кадров и предоставление персонала</i>

Таблица 3.1. Классификация услуг (окончание)

Платежный баланс (РПБ) ¹	Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе (РКУПБ — РСМТУ 2010 г.)
1.A.b.11. Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха 1.A.b.11.1. Аудиовизуальные и связанные с ними услуги 1.A.b.11.2. Прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	11. Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха 11.1. Аудиовизуальные и связанные с ними услуги 11.1.1. Аудиовизуальные услуги <i>В т.ч.: 11.1.1.a. Оригиналы аудиовизуальных материалов</i> 11.1.2. Услуги, связанные со сферой искусства 11.2. Прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха 11.2.1. Услуги в области здравоохранения 11.2.2. Услуги в области образования 11.2.3. Услуги в области культурного наследия и досуга 11.2.4. Другие услуги частным лицам
1.A.b.12. Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	12. Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям 12.1. Посольства и консульства 12.2. Военные представительства и учреждения 12.3. Прочие государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям.
<i>1.A.b.0.1. Связанные с туризмом услуги в сфере поездок и пассажирского транспорта</i>	<i>4.0. Связанные с туризмом услуги в сфере поездок и пассажирского транспорта</i> С.1. Операции в аудиовизуальной сфере <i>В т.ч.: С.1.1 Лицензии на пользование аудиовизуальными продуктами</i> С.2. Операции в сфере культуры С.3. Операции в сфере компьютерного программного обеспечения <i>В т.ч.: С.3.1 Лицензии на пользование компьютерным программным обеспечением</i> С.4. Услуги колл-центров С.5. Общий объем операций в сфере услугам между связанными компаниями С.6. Общий объем операций, связанных с торговлей С.7. Операции в сфере охраны окружающей среды С.8. Общий объем услуг в сфере образования

¹Курсивом выделены дополнительные статьи.

наряду с более детальной Расширенной классификацией услуг, отражаемых в платежном балансе, которая представлена в РСМТУ 2010 года. Операции с услугами, данные по которым можно собирать при помощи обследования предприятий, перечислены в типовой форме 6 в приложении 8, а в примечаниях к этой форме изложено описание услуг, по которым должны предоставляться данные.

3.93. Подготовка обследования услуг должна придерживаться описания необходимых процедур, предоставленного в главе 2. Хотя требуется тщательный подход к определению совокупности обследуемых предприятий, такой как использование контрольного вопроса в общей форме обследования, направленной всем предприятиям, включенным в реестр, или с помощью документов налогового учета (когда существуют механизмы

обмена данными между ведомством, ответственным за составление статистики платежного баланса и МИП, и налоговыми органами), перечень вышеупомянутых видов компаний может служить полезной отправной точкой. В разделе «Формирование или обновление обследуемой совокупности» в главе 2 более подробно рассматриваются вопросы формирования совокупности. В некоторых сферах необходимо определить границы международной деятельности по предоставлению услуг: Например, определение границ строительных услуг является сложным вопросом, который обсуждается в главе 12.

Иностранные посольства

3.94. Операции между иностранными посольствами и принимающей их страной относятся к операциям пла-

тежного баланса. Эти операции могут принимать форму занятости местных работников и покупок товаров и услуг. Покупки товаров и услуг сотрудниками посольства и их активы и обязательства (например, банковские счета) в принимающей стране также становятся операциями платежного баланса и МИП.

3.95. В типовой форме 14 в приложении 8 запрашиваются данные, которые можно собирать у посольств и использовать для составления данных по торговле товарами и услугами, первичным доходам, вторичным доходам (текущим трансфертам), капитальным трансфертам и операциям финансового счета, связанным с присутствием посольства в принимающей стране. Аналогичная информация должна быть доступна об официальных расходах посольств страны, составляющей статистику, из официальных документов министерства иностранных дел.

3.96. На иностранные посольства не распространяется юрисдикция принимающей страны, так что законодательство, требующее от юридических и физических лиц отвечать на запросы о предоставлении статистики, не применимо к сбору этих данных. Для получения ответов от значительной части посольств потребуются наладить хорошие отношения с ними и правильно составить форму для проведения обследования, чтобы облегчить нагрузку по представлению отчетности. При этом на практике у составителя часто не бывает возможности наладить открытые отношения с иностранными посольствами, и составителю следует рассмотреть другие методы составления данных об операциях иностранных посольств в составляющей отчетность стране (например, применяя коэффициент расходов к численности персонала посольства).

3.97. Необходимо позаботиться о том, чтобы обеспечить правильное разграничение между наймом местного персонала и использованием услуг, предоставляемых местными поставщиками. В пунктах 11.12–11.13 РПБ6 изложены критерии для определения того, считается ли физическое лицо работником или самостоятельно занятым лицом, предоставляющим услуги.

Сбор статистики первичных и вторичных доходов

3.98. Компоненты первичных и вторичных доходов охватывают широкий круг операций платежного баланса. Некоторые из этих операций бывают связаны с другими операциями в платежном балансе (например, взносы/отчисления на социальные нужды в счете вторичных доходов связаны с оплатой труда работников

в счете первичных доходов, или доходы от инвестиций связаны с операциями и остатками внешних активов и обязательств). Эти связи могут способствовать выявлению компаний, которые необходимо охватить обследованиями для статистики первичных и вторичных доходов, а также указать на информацию, которую следует запрашивать в обследованиях.

Операции, связанные с деятельностью иностранных работников

3.99. Обследования предприятий-работодателей и бюро по трудоустройству, привлекающих иностранных работников, а также имеющиеся данные от банков можно использовать как источники для измерения операций платежного баланса, связанных с иностранными работниками. К иностранным работникам относятся приграничные работники (выезжающие из страны, резидентами которой они являются, в другую страну на работу ежедневно или на другой краткосрочной регулярной основе), сезонные работники (занимающиеся сезонной работой, часто связанной с сельским хозяйством или туризмом) и другие, прибывающие на короткий срок работники (например, мигранты, находящиеся в рабочем отпуске продолжительностью менее одного года). К ним также относятся иностранные работники, которые работают по долгосрочным контрактам (продолжительностью более года) и считаются резидентами принимающих стран.

3.100. Резидентная принадлежность работников должна быть четко установлена, особенно потому, что эти лица могут иметь тесные связи как со страной, в которой они работают, так и с другой страной, резидентами которой они остаются. В пунктах 4.116–4.120 РПБ6 рассматриваются критерии определения резидентной принадлежности домашних хозяйств и в пункте 4.125 рассматривается резидентная принадлежность трансграничных работников в частности.

3.101. При разработке обследования работодателей, составитель должен принимать во внимание охват и характер информации, известной работодателям. Общая заработная плата, срок действия трудовых договоров и доплаты должны быть известны. Работодателям, вероятно, неизвестны фактические расходы работников в экономике страны или суммы, переведенные в страны происхождения. Некоторые работодатели могут предоставить информацию о фактических денежных переводах. Любой метод сбора информации от работодателей должен запрашивать данные об уровне заработной платы и доплат, а также о числе иностранных работников, заня-

тых на краткосрочной и долгосрочной основе. Такие данные могут использоваться при составлении профиля иностранных работников, который полезен для оценки операций, представляющих интерес для составителя.

3.102. Работодатели должны быть также знакомы, в случае необходимости, с механизмами пенсионных фондов своих иностранных работников. Отчисления работодателей в эти фонды в пользу иностранных работников, работающих на краткосрочной основе, наряду со взносами работников следует включать в оплату труда работников. Отчисления работодателей и взносы работников как в пенсионные программы, так и системы социального обеспечения, регистрируются как текущие трансферты; однако в первом случае они также отражаются по финансовому счету как права на получение пенсий, тогда как во втором не должны регистрироваться никакие проводки по финансовому счету (см. РПБб, пункты 12.37–12.39). В обоих случаях пособия по социальному страхованию регистрируются в счете вторичных доходов к выплате (в экономике фонда социального страхования) и к получению (в экономике работника). Налоги, удерживаемые с заработной платы иностранных работников, должны учитываться как текущие налоги по счету вторичных доходов.

3.103. Налоги, удерживаемые с заработной платы иностранных работников, работающих на краткосрочной основе, должны быть доступны для сбора от работодателей; тогда как трансграничные услуги в области пенсий могут лучше отражаться пенсионными фондами-резидентами.

3.104. Необходимо позаботиться о том, чтобы обеспечить правильное разграничение между наймом на работу иностранных работников, работающих на краткосрочной основе, и заключением контракта о предоставлении иностранных услуг. В пунктах 11.12–11.13 РПБб изложены критерии для определения того, считать ли физическое лицо работником или самостоятельно занятым лицом, предоставляющим услуги. В частности, ответственность за уплату взносов/отчислений на социальные нужды является одним из показателей занятости — если предприятие-резидент отвечает за отчисления на социальные нужды, нерезидент, вероятно, является иностранным работником, тогда как если нерезидент отвечает за осуществление взносов/отчислений на социальные нужды, более вероятно, что нерезидент является самостоятельно занятым и предприятие-резидент заключает договор о предоставлении услуг (а платежи регистрируются как торговля услугами).

3.105. Отечественные банки могут, при особых обстоятельствах, располагать информацией об иностранных работниках, которой можно пользоваться для расчетов оплаты труда работников и личных трансфертов (например, денежных переводов работников) и изменений в банковских депозитах нерезидентов. Другим потенциальным источником информации могут стать бюро по трудоустройству, которые могут отвечать за привлечение иностранных работников к работе в отечественной экономике. При любом подходе к сбору информации, от бюро по трудоустройству следует запрашивать данные по заработной плате в денежном выражении, сроках контрактов, денежных переводах и так далее, и числе занятых иностранных работников. Если бюро по трудоустройству не располагают фактическими данными, их персонал может знать число трудоустроенных работников, условия трудоустройства, договорные механизмы и так далее, и такие сведения бывают полезны для построения модели данных по иностранным работникам.

3.106. Обследования предприятий также можно использовать для измерения операций резидентов, работающих за границей, которые относятся к платежному балансу. За информацией можно обращаться к ряду источников. Составитель может провести обследование бюро по трудоустройству, привлекающих резидентов для работы за границей. Объем детальной информации и ее охват могут быть неодинаковыми в случае каждой такой организации, но они могут располагать данными о заработной плате, выплаченной в виде денежных средств и в натуральном выражении, продолжительности работы, расходах на проживание и денежных переводах в страну происхождения. Данные также могут иметься по отраслям и странам. Следует собирать информацию о числе работников, о которых идет речь и, по возможности, данные об их заработной плате. Возможно, что потребуются корректировки для обеспечения того, чтобы в общее измерение заработной платы включались отчисления работодателей в страховые и пенсионные программы. В некоторых случаях отраслевые ассоциации могут располагать информацией о количестве работников, работающих за рубежом, и их приблизительной оплате.

3.107. Такие вышеупомянутые обследования предприятий, возможно, потребуются проводить совместно с периодическими обследованиями домашних хозяйств (см. в настоящей главе «Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств»). Такие обследования домашних хозяйств могут охватывать не только суммы оплаты труда, но и расходы работников-резидентов за границей (от домашних хозяйств резидентов) или работни-

ков-нерезидентов в стране проживания, которая не становится преобладающим центром их экономического интереса. Такие расходы должны быть классифицированы как поездки. Обследование также должно охватывать денежные переводы, отправляемые за границу работниками, которые не являются гражданами страны, представляющей отчетность, проживающими в этой стране в течение года или более (резидентами принимающей страны), или денежные переводы, полученные от работников-нерезидентов (граждан страны, представляющей отчетность, проживающих за границей в течение года или более и являющихся резидентами принимающей страны).

3.108. Информацию о работающих за рубежом и оплате их труда также можно получить от налоговых органов, при наличии соглашения об обмене данными между статистическими и налоговыми органами.

3.109. Бывает возможность получить специальные банковские данные для измерения компонентов оплаты труда работников и личных трансфертов. В некоторых странах банки имеют право открывать специальные счета для некоторых категорий клиентов, таких как иностранные лица, работающие в данной стране, или граждан этой страны, работающих за границей. Эти счета могут служить полезным источником информации о таких показателях ПБ, как оплата труда и личные трансферты. Отслеживание банковских счетов посольств, военных учреждений иностранных государств и международных организаций бывает полезно для измерения операций некоторых иностранных правительств и международных организаций со страной, составляющей отчетность.

3.110. Отечественные пенсионные фонды и программы социального обеспечения могут располагать информацией об отчислениях, которые они получают в связи с иностранными работниками (отчисления на социальные нужды, кредит), и социальных пособиях, которые они выплачивают бенефициарам (социальные пособия, дебет). Помимо фактических взносов/отчислений и выплат, пенсионные фонды будут иметь доступ к информации о доходах от инвестиций, причитающихся членам фонда — нерезидентам (доходы от инвестиций — дебет), и любой плате и сборах в явной форме, взимаемых со средств членов (сумма которых вычитается из кредита по отчислениям на социальные нужды). Более подробная информация о пенсионных программах и системах социального обеспечения, включая расчет корректировочной статьи, приведена в Приложении 2 «Связанные с трудовой деятельностью пенсионные программы и системы социального обеспечения».

3.111. Когда физические лица классифицируются как резиденты в стране, в которой они работают, но имеют тесные экономические связи с другой страной (например, их семья проживает в другой стране), они могут регулярно отправлять денежные переводы в другую страну или получать свою заработную плату непосредственно на счета в этой стране. Помимо сбора информации о приграничных работниках, также можно собирать информацию о денежных переводах, отправляемых этими работниками.

Инвестиционный доход

3.112. Все инструменты, которые приносят инвестиционный доход или по которым выплачивается инвестиционный доход, отражаются в финансовом счете и МИП. Определение компаний, зарабатывающих или выплачивающих инвестиционный доход, будет важным аспектом обследования предприятий для сбора данных по операциям с финансовыми активами и позициям по ним. Сбор данных, охватывающий внешние активы и обязательства, рассматривается ниже. В типовой форме 17 в приложении 8 запрашивается информация для составления данных об инвестиционном доходе в комплексном обследовании операций, позиций и доходов, начисляемых по внешним активам и обязательствам.

Частная помощь и благотворительные организации

3.113. К религиозным и другим организациям, занимающимся сбором и распределением товаров, услуг и средств для оказания помощи на цели развития или в других областях, можно обратиться за информацией о соответствующих операциях платежного баланса. Иногда составитель может собирать соответствующие данные от зонтичной организации, созданной в целях координации таких видов деятельности.

3.114. В типовой форме 15 в приложении 8 запрашивается информация от частных организаций, занимающихся вспомоществованием, и благотворительных организаций для составления данных по текущим трансфертам в счете вторичных доходов. Помимо грантов связанным организациям, предоставления помощи в денежной или натуральной форме и инвестиционных грантов, запрашивается информация об источниках доходов (включая пожертвования и дары от нерезидентов и доходы от инвестиций во внешние активы) и иностранном персонале, работающем в организации.

3.115. Списки благотворительных организаций обычно можно получить у налоговых органов, когда суще-

ствуют специальные механизмы налогообложения пожертвований таким организациям. Не все благотворительные организации будут проводить операции, представляющие интерес для составителя, так что можно использовать ознакомительные обследования для выявления тех организаций, обследования которых следует регулярно проводить.

Другие статьи первичных и вторичных доходов

3.116. Ознакомительные обследования, проводимые для выявления предприятий, занимающихся операциями за границей, могут указать на компании-резиденты, проводящие иностранные операции, которые не соответствуют критериям определения отделений (например, небольшие строительные проекты). Эти операции все же интересуют составителя; помимо предоставления и приобретения товаров и услуг в принимающей стране, эти операции могут быть связаны с операциями с первичным и вторичным доходом. Число компаний, работающих таким образом, обычно невелико, так что обследование этой совокупности не представляет проблем.

3.117. Когда компании ведут деятельность за рубежом, которая не является деятельностью отделений, они могут арендовать землю и офисные помещения. Арендная плата за пользование землей без сооружений относится к операциям по счету первичных доходов, которая должна отражаться как дебет по счету первичных доходов³. Кроме того, поскольку они не отвечают критериям, позволяющим считать их деятельностью отделения, эти операции могут подлежать налогообложению в экономике страны, в которой они производятся. По мере начисления налогового обязательства, следует собирать данные о дебетовых проводках по первичным доходам (налоги на производство или на добавленную стоимость) и вторичным доходам (налоги на доходы).

3.118. Данные, собранные по кредитовым проводкам, возможно, обеспечивают более полный охват, поскольку речь идет о деятельности за границей, но не через официально организованное отделение. Поскольку критерии для отнесения к отделениям не выполняются (например, деятельность за границей ведется без собственного баланса и составление этих данных не представляется возможным и целесообразным), компания-резидент будет располагать соответствующей инфор-

мацией, которую можно собрать. В отношении арендной платы агенты по продаже коммерческой недвижимости могут располагать определенными сведениями, которые можно использовать как основу для оценки операций, отражаемых по кредиту.

3.119. Чистые страховые премии и причитающиеся возмещения обычно отражаются как операции с вторичными доходами, хотя в некоторых случаях возмещения могут рассматриваться как капитальные операции. В типовой форме 12 в приложении 8 запрашиваются данные, которые можно использовать для получения страховых премий и возмещений помимо операций с услугами и операций по финансовым счетам. Более подробное описание обследований предприятий в отношении страхования приводится в рубриках «Сбор статистики товаров и услуг» в настоящей главе и «Операции и остатки в сфере страхования» в приложении 2.

3.120. В типовой форме 16 запрашивается информация о текущих трансфертах, грантах и технической помощи. В части А формуляра запрашивается информация о трансфертах в денежной и натуральной форме, полученных правительством и частным сектором, включая неправительственные организации. Информация может использоваться для составления данных о текущих трансфертах в счете вторичных доходов и капитальных трансфертов в счете операций с капиталом. Часть В формы относится к технической помощи в рамках работ по проектам / направленных в страну миссий.

Сбор данных по внешним активам и обязательствам

3.121. Обследования предприятий можно использовать для измерения позиций; финансовых операций; инвестиционного дохода; финансовых услуг; и удерживаемых у источника налогов, связанных с обязательствами перед нерезидентами и требованиями к ним. Данные по позициям по внешним активам и обязательствам необходимы для отчета МИП; данные о финансовых операциях необходимы для финансового счета платежного баланса. Остальные статьи необходимы для счета текущих операций: инвестиционный доход (для включения в статью первичных доходов), финансовые услуги (для включения в услуги) и налог, взимаемый у источника (для включения во вторичные доходы).

3.122. Компании могут не всегда знать, что некоторыми из их обязательств (которые принимают форму обращающихся ценных бумаг, выпущенных на внутреннем рынке) могут управлять отечественные финан-

³Плата за аренду сооружений и офисных помещений классифицируется как операционный лизинг по счету услуг. См. также «Прочие деловые услуги: операционный лизинг» в главе 12 и «Рента» в главе 13.

совые посредники от имени нерезидентов. Измерение этих внешних обязательств также усложняется существованием вторичных рынков. Вопросы сбора данных, связанных с международными ценными бумагами, рассматриваются более подробно в разделе «Сбор данных о внешнеэкономической деятельности, связанной с ценными бумагами» в настоящей главе.

3.123. Составитель часто проводит обследование предприятий для измерения финансовых потоков, позиций, инвестиционного дохода, связанных с ним финансовых услуг и удерживаемых у источника налогов. В рамках этих обследований применяются самые разные подходы. Составитель может проводить общее обследование внешних активов и обязательств; или использовать обследования предприятий для измерения определенных компонентов, таких как прямые инвестиции и ссуды и займы, полученные от нерезидентов, и использовать другие методы, такие как СУМО, в отношении остальных.

Типовые формы

3.124. Типовая форма 17 в приложении 8 призвана получить данные о внешних активах и обязательствах, которые составитель может собрать при помощи обследований предприятий. Эту комплексную форму можно направлять для заполнения предприятиям любого типа (прямому инвестору, предприятию прямого инвестирования (ППИ), публичной акционерной компании или любому другому типу предприятий).

3.125. Форма содержит систему классификации для финансовых потоков, позиций, статей согласования, инвестиционного дохода, платы и сборов, взимаемых в явной форме по операциям. Эти классификации соответствуют стандартным компонентам РПБ6. Типовая форма 17 будет полезна составителю, который должен отражать в учете широкий круг международных финансовых операций и намерен составлять комплексные данные. Формы с меньшим уровнем детализации (охватывающие только подмножество данных из типовой формы или предназначенные для сбора данных сразу о нескольких инструментах) могут использоваться составителем для стран с менее развитой финансовой структурой. Поскольку на практике использование отдельных форм возможно для разных типов компаний, типовую форму 17 можно разделить на несколько форм или использовать для сбора данных для Координированного обследования портфельных инвестиций (КОПИ) МВФ.

3.126. Конкретным примером адаптации формы для конкретных компаний или инструментов служит сбор данных по прямым инвестициям (ПИ). Типовая

форма 18 в приложении 8 служит примером адаптированной таким образом формы. Прямые инвестиции сами по себе представляют интерес для анализа и данные по ним МВФ собирает отдельно в рамках Координированного обследования прямых инвестиций (КОПрИ).

3.127. В типовой форме 17 отдельно запрашиваются данные по внешним активам и внешним обязательствам. В свою очередь, имеются отдельные статьи по позициям (как начальным, так и заключительным), операциям (увеличение, уменьшение и нетто), прочим изменениям (обменного курса, цен и прочих), соответствующим доходам, удержанным налогам, плате и сборам, взимаемым в явной форме по операциям. Сбор дополнительных статей по удержанным налогам и финансовым сборам в явной форме в той же форме отчетности, что и информация о финансовых позициях, операциях и связанных с ними потоках доходов, акцентирует внимание на том, что данные об операциях должны представляются на валовой основе до вычета сборов и налогов.

3.128. Активы и обязательства подразделяются на требования прямых инвесторов к ППИ, требования ППИ к прямым инвесторам, требования к сестринским предприятиям или требования к другим компаниям-нерезидентам.

3.129. При сборе информации о требованиях прямых инвесторов к ППИ в части инструментов участия в капитале, запрашивается необходимая информация, позволяющая рассчитывать реинвестирование прибыли и реинвестированные доходы в отношениях прямого инвестирования (см. ниже).

3.130. Данные запрашиваются в разрезе стран-партнеров для содействия развитию статистики на двусторонней основе.

Согласование данных о позициях и потоках

3.131. При помощи типовой формы 17 собираются данные в формате таблицы согласования — позиции на начало и конец периода и причины изменений между двумя позициями (операции, изменение стоимостной оценки вследствие изменения валютного курса и цен, и прочие изменения в объеме). Кроме того, форма включает инвестиционный доход, поскольку важно увязывать инвестиционный доход с соответствующими данными о позициях. Любой сбор данных по позициям, финансовым потокам и инвестиционному доходу должен исходить из этих базовых взаимосвязей. Путем сбора данных в виде таблицы согласования и увязки их с соответствующими статьями доходов составитель должен обеспечить сопоставимость собранных данных.

3.132. Изменения позиций будут вытекать из таких операций, как предоставление финансирования (например, новые инвестиции в акционерный капитал, фактическое получение средств по займам или покупка ценных бумаг) за вычетом сумм погашения (например, выкуп акций, погашение ссуды или погашение дебиторской задолженности). В типовой форме 17 предоставление финансирования называется увеличением, а погашение/изъятие — уменьшением.

3.133. Прочие изменения в стоимости финансовых активов и обязательств могут происходить без каких-либо операций. Например, стоимость актива, выраженного в одной валюте, может измениться, когда его стоимость номинирована в другой валюте и меняется относительная стоимость двух валют. Списание долга кредитором и колебания рыночной цены обращающегося инструмента служат другими примерами.

Контроль достоверности формы согласования

3.134. При сборе статистики компоненты прочих изменений, не связанных с операциями, могут также отражать ошибки, другие расхождения или изменения в методах учета. Например, в выборочных обследованиях включение и исключение единиц в процесс сбора данных может внести ошибки выборки, если выборка не точно представляет совокупность. Кроме того, иногда респонденты обнаруживают ошибки в ранее представленных данных об операциях и остатках, но не представляют уточненные данные. Если такие расхождения существенно сказываются на результатах обследований за прошлые периоды, следует представить пересмотренные цифры. Составителю следует попытаться измерить причины других изменений и удерживать компонент статистической погрешности в приемлемых границах.

3.135. Как показано в типовой форме 17, сбор данных об инвестиционном доходе обеспечивает согласованную классификацию статей инвестиционного дохода, финансовых потоков и позиций; кроме того, сбор данных по инвестиционному доходу способствует анализу доходности, что позволяет составителю проверить качество данных, представленных по инвестиционному доходу, и выявить возможное представление недостоверных сведений по доходу или позициям. Публикуемые данные о доходности полезны для целей анализа. Инвестиционный доход по ссудам и займам (активам) и депозитам (обязательствам) депозитных организаций должен корректироваться составителем на УФПИК. (Более подробно об УФПИК см. в приложении 3.)

Реинвестированные доходы и реинвестирование доходов

3.136. Помимо обычной формы согласования, в типовой форме 17 ведется сбор информации о совокупной стоимости акционерного капитала ППИ, общей операционной прибыли, налоге на доходы и дивидендах или прибыли, выплаченных за период. Разность между начисленной прибылью и дивидендами или прибылью, переведенной прямому инвестору, является реинвестированными доходами (нераспределенная прибыль) (счет первичных доходов), начисляемыми прямому инвестору. Компенсирующая операция, реинвестирование доходов, должна отражаться в финансовом счете.

3.137. В случае прямых инвесторов-резидентов в типовой форме 17 запрашивается информация о дивидендах или прибыли, выплаченных за отчетный период, и операционной прибыли до вычета налогов, приходящейся на участие в капитале ППИ, являющегося нерезидентом. Разность между этими двумя значениями является кредитом по счету реинвестированных доходов, начисленных прямому инвестору-резиденту. Компенсирующая операция, реинвестирование доходов, должна отражаться в финансовом счете.

3.138. При сборе данных в форме согласования необходима осторожность при учете реинвестирования доходов как финансовой операции, особенно для зарегистрированных на бирже компаний. Эти компании могли счесть, что нераспределенная прибыль повлияла на их стоимостную оценку за счет изменения цены (выражившегося в повышении цены их акций на рынках капитала), а не через операцию. После расчета составителем реинвестированных доходов и включения компенсирующей операции по реинвестированию доходов в финансовом счете необходимо внести соответствующую корректировку в изменения цен, чтобы сохранить логичность формы согласования. Эта корректировка может повлиять на проведение процедур контроля изменений цен акций, сообщенных такими компаниями (такой контроль должен предшествовать корректировке).

Классификация позиций, финансовых операций и доходов от инвестиций

3.139. Важно, чтобы формы, используемые для получения информации от предприятий для классификации операций и позиций, соответствовали требованиям РПБб. Поскольку финансовые операции, доходы от инвестиций и МИП классифицируются аналогично, использование формы согласования для сбора информации о внешних активах и обязательствах предприя-

тий способствует обеспечению согласованности классификации статей платежного баланса и МИП.

3.140. Типовая форма 17 позволяет классифицировать операции по стандартным компонентам РПБб. Кроме того, форма также допускает определенные дополнительные классификации, такие как по странам-партнерам (см. Приложение 5), по валюте, в которой выражены финансовые инструменты, и по секторам контрагентов-нерезидентов.

Конверсия валютных позиций и операций в расчетные единицы

3.141. В обследованиях предприятий, как и при сборе других данных платежного баланса, респондентам следует предоставить инструкции о том, как переводить позиции и операции, выраженные в иностранной валюте, в расчетные единицы (с другой стороны, некоторые составители могут предпочесть собирать данные, выраженные в исходной валюте, и сами проводить конверсию — в таком случае важно, чтобы респондент указывал разные валюты, связанные с ними суммы и время проведения операций). Инструкции должны придерживаться рекомендаций пункта 3.104 РПБб, в котором говорится, что позиции по внешним активам и обязательствам должны переводиться в расчетные единицы по среднему рыночному обменному курсу, действующему на дату измерения данных о позициях; и операции должны пересчитываться на основе среднего курса, действующего на дату операции. В случае отсутствия фактического обменного курса для операции (например, составитель проводит конверсию и не имеет доступа к информации о дате операции) можно использовать среднее значение за период, в котором проводилась операция, но чем короче период, тем лучше — соответственно, средний курс за день, в который проводилась операция, предпочтительнее среднего курса за неделю.

Обследования банков и других финансовых организаций

3.142. В некоторых странах данные, собранные составителями денежно-кредитной и банковской статистики или другой финансовой статистики, по обследованиям предприятий (банков и других финансовых организаций) используются для составления некоторых компонентов платежного баланса и отчетов по МИП.

3.143. В таких обследованиях обычно собираются данные балансов и запрашивается классификация по инструментам и сектору кредитора (в случае обязательств банков) и заемщика (в случае финансовых активов банков). Классификация по секторам дает возможность аналити-

кам выявить финансовые потоки между банками и органами денежно-кредитного регулирования и между банками и другими секторами. Кроме того, эти обследования обычно выявляют требования и обязательства в отношении резидентов и нерезидентов; так что эти данные можно использовать в качестве основы для составления некоторой статистики платежного баланса и МИП.

3.144. Эти обследования могут быть хорошим источником данных, но, по ряду причин, составителю платежного баланса следует осмотрительно подходить к использованию данных, собранных при помощи этих обследований. Одна из причин для осторожности заключается в том, что, хотя данные обследований собираются на основе баланса, или позиций, для платежного баланса необходимы данные на основе операций (во вставке 10.2 дается описание метода составления данных о потоках на основе данных об остатках). Использование данных об остатках для получения операций почти всегда является вторым по оптимальности вариантом. Обычно более предпочтительным, по возможности, является получение данных о потоках (операциях) непосредственно — например, по кредитам от нерезидентов и нерезидентам, можно собирать данные об объемах заимствования и погашения — и использовать изменения в остатках (даже с корректировками) только тогда, когда данные о потоках (операциях) получить невозможно. При этом получить данные по операциям для компонента наличной валюты и депозитов обычно невозможно, потому что объемы обычно очень значительны. В таком случае можно использовать изменения в позициях при наличии достаточного объема других данных для внесения соответствующих корректировок.

3.145. Вторая причина для осторожности заключается в том, что данные, предоставленные по иностранной и национальной валютам, иногда используются в качестве замещающих данных по резидентной принадлежности. То есть требования (и обязательства), выраженные в иностранной валюте, считаются требованиями (и обязательствами) в отношении нерезидентов, тогда как требования (и обязательства) в национальной валюте считаются требованиями (и обязательствами) в отношении резидентов. Эти допущения часто оказываются неточными, и составителю следует стремиться собирать данные на основе резидентной принадлежности согласно требованиям платежного баланса.

3.146. Кроме того, балансовые сведения могут предоставляться на основе первоначальной, а не рыночной стоимости. Разница может повлиять на составление как платежного баланса, так и МИП. Это важно не только для

определения текущей рыночной позиции по активу или обязательству, но и является важной корректировкой данных, если операции выводятся из изменений позиций. В случае предоставления данных о первоначальной стоимости составителю платежного баланса следует обращаться к банкам и/или другим организациям за информацией для получения предпочтительных стоимостных оценок на основе рыночной стоимости.

3.147. Отчетный период, используемый в некоторых странах, может не быть согласованным с периодичностью платежного баланса. Например, учетные периоды в банках могут заканчиваться в конкретный день недели, например последнюю среду месяца, а не в последний день месяца. Резкие дневные колебания внешних обязательств и активов банков могут привести к значительным расхождениям, связанным со временем учета в платежном балансе.

3.148. В некоторых случаях банки не предоставляют детали по инвестициям нерезидентов в акционерный капитал банка или об участии банка в капитале зарубежных компаний. Это упущение может иметь значение, если банк частично принадлежит нерезидентам или имеет филиалы и дочерние структуры, находящиеся за границей. В таких случаях составителю платежного баланса, возможно, придется собирать данные о инструментах участия в капитале отдельно.

3.149. Отражение в учете зарубежных банковских единиц может не соответствовать требованиям платежного баланса; соответственно, составителю, возможно, придется собирать информацию напрямую от зарубежных единиц. Согласно РПБ6, зарубежные банковские единицы являются единицами — резидентами стран, в которых они получили статус корпораций, зарегистрированы или имеют юридический адрес. От них следует собирать те же данные, что и от других банков-резидентов, по финансовым потокам, позициям, доходу, услугах и т.д.

3.150. Эти обследования иногда не содержат некоторые другие классификации, такие как данные по странам-партнерам или валютной структуре финансовых активов и обязательств, необходимые составителю платежного баланса. Соответственно, составителю следует обращаться к банкам и другим финансовым организациям за этой информацией отдельно.

3.151. Обследования для целей составления денежно-кредитной и банковской статистики могут разрабатываться без учета целей платежного баланса и потому могут не удовлетворять требованиям составителя платежного баланса. Целесообразный подход (описание которого приведено выше в настоящей главе) может

заключаться в том, чтобы включать банки и иные финансовые организации в обследования внешних активов и обязательств предприятий. При таких обстоятельствах составителям данных по платежному балансу и денежно-кредитной и банковской статистике следует координировать свои требования, чтобы использовать одни и те же определения инструментов и резидентной принадлежности. Весьма целесообразно, чтобы позиции, указанные в платежном балансе и денежно-банковских обследованиях, сопоставлялись по каждому банку для обеспечения, по мере возможности, согласованного представления и учета данных. Расхождения между двумя источниками данных должны быть согласованы; при необходимости следует время от времени обращать внимание пользователей на любую разницу между учетом в двух наборах статистики — можно публиковать специальные статьи, чтобы привлечь внимание к расхождениям между этими источниками данных и, если возможно, дать количественное определение всевозможных различий между этими источниками данных.

Сбор данных о внешнеэкономической деятельности, связанной с ценными бумагами

3.152. Выше в настоящей главе в разделе «Сбор данных по внешним активам и обязательствам» рассмотрены обследования предприятий, которые используются для измерения обязательств перед нерезидентами и требований к нерезидентам. При этом может возникнуть необходимость в дополнительных механизмах для сбора данных в странах, в которых: 1) ценные бумаги, выпускаемые резидентами, приобретаются нерезидентами — особенно если эти бумаги находятся на хранении у кастодианов (ответственных хранителей)-резидентов от имени принципалов-нерезидентов; 2) ценные бумаги, выпускаемые нерезидентами, приобретаются резидентами; или 3) управляющие портфелем размещают денежные средства за границей по поручению своих клиентов. Точно так же, стране, использующей СУМО, возможно, придется ввести специальные механизмы для сбора данных по операциям, связанным с посредниками-резидентами, действующими от имени нерезидентов. В настоящем разделе рассматривается роль финансовых посредников в операциях (и позициях) по ценным бумагам с нерезидентами и их влияние на платежный баланс, и дается описание способов, при помощи которых составитель может собирать соответствующие данные платежного баланса по ценным бумагам, которые принадлежат или торговля которыми ведется между резидентами и нерезидентами.

3.153. Термин «посредники» используется в широком смысле для включения депозитных организаций, дилеров по ценным бумагам и кастодианов — которые могут быть и депозитными корпорациями — а также компаний, которые управляют значительной долей реестров акций или облигаций в отношении их собственных акций или облигаций. Термин «ценные бумаги» включает акции корпораций, облигации, векселя, инструменты денежного рынка (см. более полное описание ценных бумаг в РПБб, глава 5). Важной характеристикой ценной бумаги является тот факт, что она предназначена для торговли.

3.154. Международные рынки ценных бумаг сложны, и составителю может потребоваться ряд источников данных для составления статистики платежного баланса, связанной с этими рынками. Кроме того, операции между резидентами с ценными бумагами, выпущенными нерезидентами, не включаются в платежный баланс. При этом такие изменения авуаров следует включать в счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах, чтобы точные авуары по секторам отражались как в МИП, так и КОПИ, а также в целях согласования с национальными счетами. При этом на практике может не быть возможности выявить такие операции между резидентами, поскольку вовлеченные стороны могут не знать, и у них может не быть причины знать, кто является контрагентом по операции. В такой ситуации практически невозможно избежать включения операций с ценными бумагами между резидентами в платежный баланс. Поскольку в теории такие операции должны часто компенсировать друг друга, на чистой основе они не оказывают влияния на финансовый счет платежного баланса. В принципе так же справедливо и обратное: операции между нерезидентами с ценными бумагами, выпущенными резидентами, не должны включаться в платежный баланс, но должны включаться в данные по позициям на двусторонней основе. Составитель-резидент, однако, часто не знает об этих операциях. Соответственно, составителю целесообразно использовать данные по корреспондирующему активу в КОПИ как возможный источник информации для оценки авуаров на двусторонней основе.

Потребности в данных

3.155. Полезно рассматривать потребности в данных с точки зрения модели данных. Модель данных должна включать информацию о позициях, финансовых потоках и потоках доходов, потоках финансовых услуг и удерживаемых у источника налогах. Кроме того, в модели данных следует различать следующие категории информации:

- Тип инструмента.
- Эмитент инструмента — то есть компания, имеющая обязательство.
- Экономика резидентной принадлежности эмитента.
- Сектор эмитента.
- Владелец инструмента.
- Сектор и страна резидентной принадлежности владельца.
- Страна (рынок), в которой выпущен инструмент.
- Цена выпуска.
- Валюта, в которой выражен инструмент.
- Срок погашения (долгового инструмента).
- Купонная ставка (при наличии купона).
- Является ли процентная ставка фиксированной или переменной, и в последнем случае факторы, под влиянием которых изменяется процентная ставка.
- Периодичность и сроки выплат по купонам.

3.156. Другая полезная информация, которую можно получить, включает следующее:

- Любые встроены опционы («пут» или «колл»).
- Любые характеристики конвертируемости (такие как конверсия долга в капитал).
- Имеется ли уменьшающийся остаток (как в случае некоторых ценных бумаг, обеспеченных активами, таких как ипотеки).

3.157. Необходимо получить дополнительную информацию о ценных бумагах, вовлеченных в соглашение РЕПО, или предоставлении ценных бумаг в долг — например, в случае предоставления в долг с денежным залогом или без.

3.158. В РПБб ценные бумаги разделяются на инструменты участия в капитале (такие как простые акции и акции с правом голоса); долгосрочные долговые ценные бумаги (такие как облигации, необеспеченные долговые обязательства, депозитные сертификаты и векселя с первоначальным сроком погашения свыше одного года и привилегированные акции без права участия); и краткосрочные долговые ценные бумаги (такие как векселя с первоначальным сроком погашения до одного года включительно).

3.159. Определение эмитентов и владельцев ценных бумаг необходимо для выявления внешних активов и обязательств. В случае платежного баланса составитель должен измерять ценные бумаги, выпущенные резиден-

тами и приобретенные (и хранимые) или переуступленные нерезидентами и, аналогичным образом, ценные бумаги, выпущенные нерезидентами и приобретенные (и хранимые) или переуступленные резидентами.

3.160. Название страны (рынок), в которой выпущена ценная бумага (место выпуска) может быть важной информацией. Оно может быть решающим фактором для определения надлежащего метода сбора и представлять интерес для анализа. При этом следует помнить, что место выпуска не определяет резидентную принадлежность ни эмитента, ни держателя ценных бумаг — ценная бумага может быть выпущена в стране, резидентом которой не являются ни эмитент, ни держатель. Ценные бумаги, выпущенные резидентами за границей и принадлежащие резидентам, не охватываются платежным балансом или МИП, поскольку они относятся к операциям между резидентами, несмотря на их осуществление через посредников на внешнем рынке. При этом возможна плата в явной форме и сборы, связанные с ценной бумагой, взимаемые с эмитента и /или покупателя нерезидентами.

3.161. Депозитарные расписки представляют собой ценные бумаги, которые отражают право собственности на ценные бумаги, зарегистрированные в других странах. Депозитарные расписки, котируемые на одной бирже, отражают право собственности на ценные бумаги, котируемые на другой бирже, и право собственности на депозитарные расписки учитывается как если бы они отражали прямое право собственности на базовую ценную бумагу. Обычно депозитарные расписки котируются на бирже не в стране, в которой котируются базовые ценные бумаги. Депозитарные расписки отражаются в учете таким же образом, как и в случае прямой котировки эмитента ценных бумаг на бирже-нерезиденте — как требования местных держателей депозитарных расписок к эмитенту, которые входят в платежный баланс и МИП.

3.162. Данные о валюте, в которой выражен инструмент, важны для аналитических целей и могут способствовать составлению данных, если составитель должен оценивать определенные статьи данных (такие как потоки или доход), исходя из других данных (таких как позиции). В частности, процентная или купонная ставки по долговым инструментам, вероятно, связаны с валютой, в которой выражен инструмент, а также с кредитоспособностью эмитента.

3.163. По некоторым видам ценных бумаг иногда нельзя получить данные из одного источника. Составителю скорее придется использовать информацию из разных источников и сопоставлять данные для обеспечения согласованности. Аномалии, возникающие при сопостав-

лении данных, должны быть исследованы и урегулированы. Такие аномалии могут указывать на важные пробелы в данных. Соответственно, процесс сопоставления полезен для повышения общего качества платежного баланса.

3.164. Для измерения операций с ценными бумагами весьма целесообразно собирать валовые данные по новым выпускам и погашениям, а также о покупках и продажах на вторичном рынке. Такая информация особенно полезна для анализа международного долга — например, при расчете коэффициентов обслуживания долга.

3.165. Операции с ценными бумагами следует отражать в учете отдельно от связанных с ними сборов и комиссионных, которые следует включать в статьи финансовых услуг (или вторичных доходов, в случае налогов) в платежном балансе. Точно так же, когда собираются данные о процентах к получению и выплате, удерживаемые у источника налоги следует включать в валовые суммы полученных доходов, а компенсирующие проводки следует включать в удерживаемые у источника налоги по счету вторичных доходов.

Определение эмитентов и держателей ценных бумаг

3.166. Институциональные механизмы проведения операций с ценными бумагами различаются в зависимости от страны. При этом им присущи, по-видимому, некоторые общие характеристики.

3.167. До выпуска ценной бумаги компания-эмитент — или брокер по ценным бумагам, действующий от имени компании-эмитента, — обычно должны обратиться к государственному органу регулирования или квазиофициальному органу, такому как фондовая биржа, за сертификацией соответствия выпуска ценной бумаги определенным требованиям законодательства. Каждой ценной бумаге обычно присваивается уникальный регистрационный номер, и публикуется определенная информация о ценной бумаге. Эта информация включает идентификацию эмитента, вид ценной бумаги, выплаты по купонам, срок погашения и валюту, в которой она выражена. (В случае инструментов участия в капитале применяются не все эти категории.) Так что составитель может разработать базу данных с информацией о каждой выпущенной ценной бумаге — или хотя бы о выпущенных в стране ценных бумагах. Эта база данных может пригодиться для проверки информации, сообщенной респондентами, или для оценки статей, которые невозможно непосредственно измерить. Если в некоторых странах отсутствует единственный в своем роде реги-

страционный номер, составитель может пожелать разработать систему кодирования. В главе 10 в разделе «Портфельные инвестиции» приводятся дополнительные детали базы данных по отдельным ценным бумагам.

3.168. Права собственности на ценные бумаги могут документироваться. В большинстве случаев финансовые организации (такие как кастодианы, являющиеся ответственными хранителями, или другие основные финансовые посредники) регистрируют детальные характеристики владельцев ценных бумаг. В некоторых странах первичные реестры владельцев ценных бумаг ведут компании, выпускающие ценные бумаги, или дилеры ценных бумаг, уполномоченные эмитентами. Во многих странах Европы первичные реестры владельцев ценных бумаг ведут банки. Реестры ценных бумаг обычно ведутся в виде электронных файлов — записи на бумажном носителе ведутся все реже и реже. Владелец может указываться в реестре как физическое лицо или компания-резидент, номинальный держатель ценной бумаги от имени клиента, или владелец-нерезидент или номинальный держатель. Номинальный держатель-резидент может считаться держателем второго реестра, в котором, в свою очередь, регистрируются имена и адреса владельцев. Из второго реестра можно определить, являются ли владельцы ценной бумаги физическими лицами-резидентами, компаниями-резидентами, номинальными держателями-резидентами, действующими от имени клиентов, и/или владельцами или номинальными держателями-нерезидентами. (Слово «номинальный держатель» используется в широком смысле, включая управляющих портфелем, попечителей, кастодианов, управляющих фондами, выполняющие аналогичные функции банки, и т.д.) Возможна регистрация ценной бумаги в ряде реестров ценных бумаг, которые ведут номинальные держатели; однако каждая ценная бумага должна, в конечном счете, относиться к компании-резиденту или нерезиденту или другой структуре. При этом в случае ценной бумаги в виде инструмента на предъявителя, такая информация обычно не является легкодоступной, и составителю платежного баланса придется использовать альтернативные источники информации для отнесения такого инструмента к его владельцу.

3.169. У организаций-резидентов, управляющих первичными или вторичными реестрами, бывает возможность определить (в случае каждой управляемой ими ценной бумаги) эмитента, число хранимых единиц, и стоимость выпуска ценной бумаги или ценных бумаг, и хранятся ли они от имени резидентов или нерезидентов. Эти реестры также должны позволять определить операций с нерезидентами в части доходов, финансовых сборов и удерживаемых налогов, уплаченных нерезидентами.

3.170. Некоторые покупатели акций или других ценных бумаг могут не пожелать регистрироваться в первичном реестре компании и, соответственно, договариваются о регистрации номинального держателя в качестве номинального владельца. Иногда цель заключается в сокрытии информации об акционере, который планирует какие-то меры по установлению контроля, хотя многие страны приняли законодательство, требующее от акционера-собственника доли, превышающей определенное пороговое значение, например 10 процентов, декларировать свою долю владения.

3.171. Чаще использование номинального держателя продиктовано удобством администрирования. Например, при наличии у инвестора портфеля, бывает удобно поручить управление всеми авуарами инвестиционному менеджеру (или банку), который может также выполнять функции номинального держателя. Номинальный держатель получает годовые отчеты, бюллетени, выплаты доходов и так далее от владельца основного реестра. В свою очередь, номинальный держатель действует в соответствии с общими инструкциями инвестора.

3.172. Часто номинальные держатели также действуют от своего имени; так что любое обращение к номинальным держателям-резидентам должно охватывать как собственные требования, так и требования от имени клиентов, имеющие отношение к платежному балансу. При этом, в соответствии с законодательством о «надлежащей проверке» во многих странах номинальные держатели обязаны знать, от чьего имени они действуют. Так что если составитель обращается к номинальному держателю (который может быть или не быть кастодианом), важно подчеркнуть, что данные по операциям и позициям должны представляться по клиентам.

3.173. Когда ценными бумагами, выпущенными нерезидентами, владеют резиденты, обычно приходится обращаться к владельцу ценной бумаги или резиденту-кастодиану для получения данных, необходимых для составления платежного баланса и МИП, поскольку составитель платежного баланса обычно не имеет доступа к реестру ценных бумаг. При этом реестр ценных бумаг, выпущенных нерезидентами на финансовых рынках составляющей отчетность страны, может вестись в составляющей отчетность стране. Из этого реестра можно получить такую информацию, как стоимость ценных бумаг, принадлежащих резидентам, и полученный ими доход.

3.174. В некоторых случаях нет необходимости в обращении к резидентам, владеющим ценными бумагами, выпущенными нерезидентами, когда ценные бумаги являются частью портфеля, которым управляют резиденты,

являющиеся управляющими фондов, попечителями и т.д. В таких случаях управляющие фондами должны быть в состоянии предоставлять соответствующую информацию по операциям, позициям и доходам, а также связанную с ними информацию (такую как налоги, собранные правительствами иностранных государств, и любые финансовые услуги, предоставленные нерезидентами). Такие компании могут использовать местных и иностранных кастодианов.

Определение сторон операции

Выпуск и погашение ценных бумаг

3.175. Выпуском и погашением ценных бумаг часто занимаются брокеры по ценным бумагам; во многих странах Европы эту функцию выполняют банки. Посредники, организующие выпуск ценных бумаг, действуют от имени клиентов. Кроме того, нередко эмитенты напрямую обращаются к инвесторам, чтобы разместить свои бумаги в обход брокеров.

3.176. На основе своих компьютерных записей брокеры по ценным бумагам должны быть в состоянии указать выпущенные ими и погашенные ценные бумаги, а также назвать покупателей этих ценных бумаг и тех, кто их переуступил. Дилеры по операциям с ценными бумагами могут также проводить за собственный счет операции, имеющие отношение к платежному балансу. Кроме того, брокеры по ценным бумагам могут заключать сделки с номинальными держателями-резидентами, действующими от имени принципалов-нерезидентов. Поэтому важно, чтобы при любом сборе информации от брокеров по ценным бумагам охватывались все описанные выше операции, а правила представления данных были тщательно сформулированы. Данные о прямом размещении или прямом погашении ценных бумаг эмитентами должны представляться самими сторонами-участниками.

Операции на вторичном рынке

3.177. На большинстве рынков операции на вторичном рынке — то есть купля-продажа существующих ценных бумаг — в основном проводятся брокерами. Во многих европейских странах эту функцию обычно выполняют банки. В типовой операции один брокер действует от имени покупателя, а другой — от имени продавца ценной бумаги. Также бывают внебиржевые операции, в которых покупатель и продавец находят друг друга без брокера.

3.178. Брокеры по ценным бумагам должны быть в состоянии указать на основе своих (в основном компьютеризованных) учетных записей купленные и про-

данные ими ценные бумаги и резидентную принадлежность клиентов, от имени которых они действовали. При любом сборе данных по операциям с ценными бумагами следует позаботиться о включении операций дилеров за собственный счет и внебиржевых операций.

3.179. При покупке или продаже предприятием-резидентом ценной бумаги через брокера-нерезидента, обычно следует обращаться к резиденту-принципалу за сведениями для платежного баланса, поскольку в настоящее время нет других возможных путей сбора данных. В отсутствие любой другой информации бывает уместно предположить, что все операции резидентов, проводимые брокерами-нерезидентами, относятся к платежному балансу.

Источники данных

3.180. В странах, в которых еще не сформировался вторичный рынок ценных бумаг, сбор сведений о ценных бумагах должен быть относительно простым. Если компания выпускает ценные бумаги за границей или приобретает ценные бумаги, выпущенные за границей, соответствующие данные можно собирать от компании-эмитента или покупателя ценной бумаги. Для этой цели пригодна типовая форма 19 в приложении 8, рассматриваемая ниже в этой части. При этом может возникнуть необходимость в дополнительном сборе данных в странах, в которых:

- Ценные бумаги выпускаются резидентами на внутренних финансовых рынках и приобретаются нерезидентами, особенно если эти бумаги находятся на хранении у резидентов, являющихся их номинальными владельцами и распоряжающихся ими от имени принципалов-нерезидентов.
- Ценные бумаги выпускаются нерезидентами на внутренних финансовых рынках.
- Управляющие портфелями ценных бумаг (банки или распорядители фондов) размещают денежные средства за границей.

3.181. Существуют два основных подхода к получению данных о трансграничных позициях по ценным бумагам. Первый метод заключается в проведении обследования «конечных инвесторов». Такие обследования обращаются к предприятиям-резидентам, которые, вероятно, являются основными держателями ценных бумаг, выпущенных нерезидентами, (такими как депозитные корпорации, страховые корпорации и пенсионные фонды, взаимные фонды/паевые инвестиционные фонды и аналогичные структуры), или управляют портфелями ценных бумаг от имени других лиц. Конечных инвесторов следует

попросить указать ценные бумаги, которыми управляют управляющие портфелем — резиденты, чтобы не допустить двойного учета.

3.182. Подход на основе конечных инвесторов обеспечит охват респондентом всех его авуаров, как хранимых в составляющей отчетности стране, так и в других странах. При таком подходе ценные бумаги, связанные с соглашениями о последующем выкупе и операциями по предоставлении ценных бумаг в долг, будут относиться к их экономическому владельцу (рекомендуемый подход к учету ценных бумаг в рамках соглашений РЕПО и механизмов предоставления ценных бумаг в долг, см. РПБб, пункты 5.52–5.54). Однако такой подход вряд ли охватит авуары мелких инвесторов, особенно домохозяйств. Это может стать серьезным недостатком по мере увеличения домохозяйствами их трансграничных авуаров ценных бумаг с использованием интернета и других изменений на финансовых рынках, облегчающих прямую покупку ценных бумаг домохозяйствами, не прибегающими к услугам местного брокера.

3.183. Альтернативный подход заключается в использовании обследования кастодианов. Преимуществом такого подхода является то, что он охватывает всех резидентов, включая домохозяйства, которые пользуются услугами кастодианов-резидентов. При этом он не охватит авуары резидентов, которые находятся на доверительном хранении за границей и кастодианам часто бывает трудно определить, какие ценные бумаги вовлечены в соглашения РЕПО или механизмы предоставления ценных бумаг в долг.

3.184. Возможное решение этой проблемы заключается в объединении двух методов: обследования кастодианов и конечных инвесторов. Чтобы избежать двойного счета, конечных инвесторов можно попросить представлять данные только о своих авуарах у кастодианов-нерезидентов. Конечных инвесторов также можно попросить указать ценные бумаги, которые относятся к соглашениям РЕПО и предоставлению ценных бумаг в долг. Если отчетность составляется по каждой ценной бумаге в отдельности как кастодианами, так и конечными инвесторами, существует, вероятно, возможность провести (электронные) сверки, чтобы проверить правильность учета обеими организациями, предоставляющими данные. При использовании комбинированного подхода составитель должен четко определить границу между двумя видами сбора данных, чтобы обеспечить отсутствие дублирования или пропусков в представлении отчетности. Как правило, комбинированный подход будет успешным только тогда, когда реестры ценных

бумаг и посредники в состоянии указать тип владельцев ценных бумаг. При этом ни один из этих подходов не охватит авуары домохозяйств в виде ценных бумаг, выпущенных нерезидентами, которые хранятся непосредственно ими или у кастодианов-нерезидентов. Они могут представлять важный, и вероятно растущий, элемент трансграничных авуаров.

3.185. Приведенные выше подходы также могут использоваться для операций, которые обеспечат более тесное согласование между операциями, прочими потоками и остатками. При этом они могут быть связаны с чрезмерной нагрузкой на респондентов, а также быть ресурсоемкими для агентства-составителя, особенно для данных за период, продолжительностью менее года. Кроме того, они могут требовать чрезмерных затрат времени для электронной обработки. Альтернативой является обращение к брокерам за данными о потоках (операциях), как говорилось выше. Они должны быть в состоянии предоставить данные по многим из этих операций со значительно меньшими затратами ресурсов и значительно более своевременно, особенно данные за период продолжительностью менее года. Несмотря на это, если данные по операциям, прочим потокам и остаткам можно получить из одного и того же источника на годовой основе, это позволит сохранить интеграцию данных. Такую годовую сверку затем можно использовать для повышения качества данных за промежуточные периоды.

3.186. Таблица 3.2 служит иллюстрацией набора механизмов сбора данных. Они предлагают конкретный подход, но допускают и другие подходы (такие как использование СУМО для некоторых или всех данных). Важно четко сформулировать правила сбора данных, чтобы избежать пропусков или дублирования в учете операций с ценными бумагами.

3.187. К таблице 3.2 необходимы некоторые комментарии. Данные по операциям с ценными бумагами, выпущенными на внутренних финансовых рынках как резидентами (категория 1), так и нерезидентами (категория 4), лучше всего собирать при помощи обследований реестров ценных бумаг и посредников, таких как брокеры. В качестве альтернативы в случае категории 4 можно проводить обследования владельцев ценных бумаг, являющихся резидентами, в качестве источников данных. При этом в случае многочисленных владельцев-резидентов или трудностей с проведением обследования владельцев, этот подход может не дать оптимальные результаты. Эти проблемы особенно вероятны в случае наличия у домашних хозяйств-резидентов значительных авуаров ценных бумаг, выпущенных в стране нерезидентами.

Таблица 3.2. Источники данных, связанных с международными ценными бумагами

Место выпуска	Требуемая статья данных	Источник
Ценные бумаги, выпущенные резидентами		
1. На внутренних рынках капитала	Авуары нерезидентов (позиция по обязательствам); доходы к выплате нерезидентам (дебет); сборы и удерживаемые налоги к выплате нерезидентами (кредит)	Первичные и вторичные реестры ценных бумаг (например, Центральный депозитарий ценных бумаг), кастодианы
	Выпуски для нерезидентов и приобретение ими (увеличение обязательств); погашение и продажа нерезидентами (уменьшение обязательств); брокерская комиссия и другие сборы, подлежащие выплате нерезидентами (кредит)	Брокеры по ценным бумагам, инвестиционные дилеры, внутренняя фондовая биржа; корректировки для включения внебиржевых операций
2. На иностранных рынках капитала через посредника-нерезидента	Авуары нерезидентов (позиция по обязательствам); выпуск (увеличение обязательств) и погашение (уменьшение обязательств); доходы и сборы к выплате нерезидентам (дебет); удерживаемые налоги, подлежащие уплате нерезидентами (кредит)	Предприятие-резидент, выпускающее ценные бумаги, внутренняя фондовая биржа или другие официальные органы, получающие уведомления о новых выпусках, осуществленных компаниями, ценные бумаги которых котируются на бирже, база данных БМР по международным ценным бумагам
	Чистое приобретение или продажа резидентами	Предприятие-резидент, выпускающее ценные бумаги (из анализа реестров), участвующие в операциях компании-резиденты или брокеры по операциям с ценными бумагами
3. На иностранных рынках капитала через посредника-резидента или инвестиционными менеджерами-резидентами (от имени эмитента)	Авуары нерезидентов (позиция по обязательствам); выпуски (увеличение обязательств) и погашение (уменьшение обязательств); доходы к выплате нерезидентам (дебет); удерживаемые налоги, подлежащие уплате нерезидентами (кредит)	Предприятие-резидент, выпускающее ценные бумаги, или инвестиционные менеджеры-резиденты, кастодианы-резиденты
	Чистое приобретение или продажа резидентами	Компании-резиденты, выпускающие ценные бумаги, или портфельные менеджеры-резиденты (из анализа реестров); участвующие в операциях компании-резиденты
4. На внутренних рынках капитала	Авуары резидентов (позиция по активам); доходы к получению резидентами (кредит)	Владельцы ценных бумаг, являющиеся резидентами, или первичные и вторичные реестры ценных бумаг, кастодианы-резиденты
	Выпуски для резидентов и покупка ими (увеличение активов); погашение и продажа резидентами (уменьшение активов)	Владельцы ценных бумаг, являющиеся резидентами, или номинальные держатели-резиденты
5. На иностранных рынках капитала; принадлежащие резидентам; не управляемые инвестиционными менеджерами-резидентами	Авуары резидентов (позиция по активам); выпуски для резидентов и покупка ими (увеличение активов); погашение и продажа резидентами (уменьшение активов); доходы к получению резидентами (кредит); брокерская комиссия, другие сборы и удерживаемые налоги, подлежащие уплате резидентами (дебет)	Владельцы ценных бумаг, являющиеся резидентами, или номинальные держатели-резиденты
6. На иностранных рынках капитала; принадлежащие резидентам; управляемые инвестиционными менеджерами-резидентами	Авуары резидентов (позиция по активам); выпуски для резидентов и покупка ими (увеличение активов); погашение и продажа резидентами (уменьшение активов); доходы к получению резидентами (кредит); брокерская комиссия, другие сборы и удерживаемые налоги, подлежащие уплате резидентами (дебет)	Инвестиционные менеджеры-резиденты, владельцы ценных бумаг-резиденты, или номинальные держатели-резиденты

Источник: персонал МВФ.

3.188. В случае ценных бумаг, выпущенных за рубежом компаниями-резидентами (категории 2 и 3), большую часть необходимой информации можно собрать от компаний-резидентов, являющихся эмитентами. При этом при участии в эмиссии посредника-резидента или управлении реестром институциональной единицей-резидентом от имени эмитента предпочтительно обследовать эти организации по некоторым или всем статьям данных. Также важно четко сформулировать правила представления данных. Возможно, предполагается, что все выпущенные за границей ценные бумаги приобретаются нерезидентами или любое приобретение резидентами достаточно незначительно, чтобы на него можно было не обращать внимание. Однако это предположение не всегда правильно, и в этом случае данные о приобретении резидентами следует собирать таким образом, чтобы операции, не относящиеся к платежному балансу, можно было вычитать из общей суммы, представленной компаниями-эмитентом. Такую информацию о резидентах — владельцах ценных бумаг, выпущенных резидентами за рубежом, можно получить от компаний-эмитентов, (или управляющих реестром ценных бумаг), участвующих в операциях резидентов или дилеров по операциям с ценными бумагами, являющихся резидентами. В случае ценных бумаг на предъявителя вышеуказанный подход не применим.

3.189. Данные по ценным бумагам, выпущенным за рубежом нерезидентами и приобретенным резидентами, можно собирать с использованием подхода на базе конечных инвесторов или подхода на базе кастодианов (или их комбинации), как говорилось выше. Помимо любой другой причины, эти подходы наиболее экономически эффективны (число компаний, к которым предстоит обратиться, вероятно, будет небольшим, по сравнению с числом владельцев) и качество ответов будет, вероятно, значительно более высоким (более вероятно, что эти компании располагают необходимой информацией в более легкодоступном формате). Эти соображения особенно справедливы в случае ценных бумаг, принадлежащих домашним хозяйствам, пользующимся услугами кастодианов-резидентов. При этом, как отмечалось выше, такие обследования не могут охватывать инвестиции, произведенные непосредственно за границей сектором домашних хозяйств-резидентов.

3.190. Бывает, что собрать полный перечень информации, приведенной в столбце «Требуемая статья данных» таблицы 3.2, невозможно. Можно, однако, проинформировать оценку недостающих статей с использованием другой информации. Например, если не представляется

возможным собрать данные о финансовых операциях, можно получить их из данных по позициям. С другой стороны, также можно получить позиции на основе операций. Методы, которые можно использовать для получения таких данных, рассматриваются в главе 10, хотя их следует считать отнюдь не первым по оптимальности вариантом. Инвестиционный доход можно получить из сведений о графике выплат по купонам и текущих рыночных цен, или из известных (или предполагаемых) взаимосвязей между позициями и доходами. Описание методов оценки доходов приводится в главе 13.

3.191. Все методы сбора, изложенные в таблице 3.2, исходят из предположения о способности владельцев и посредников разделять эмитентов и держателей на резидентов и нерезидентов. Многие организации могут не знать, какие компании являются резидентами и какие — нерезидентами. Для устранения этой проблемы, по крайней мере, для компании-эмитента, представление данных о каждой ценной бумаге в отдельности позволит составителю определить резидентную принадлежность эмитента, особенно когда составитель ведет свой собственный реестр выпусков или имеет доступ к реестру, которому он доверяет.

3.192. Для определения резидентной принадлежности держателей ценных бумаг можно попросить компании и посредников ввести коды или флажки в свои базы данных для обозначения клиентов-резидентов и клиентов-нерезидентов. Во многих случаях можно провести такое различие со ссылкой на какой-то тип законодательства или официального административного механизма, «относящего» компании к резидентам или нерезидентам для определенных целей. Например, компании, освобожденные от налога на добавленную стоимость или платящие удерживаемые налоги, могут считаться нерезидентами, хотя такая «классификация» может основываться на адресе. В некоторых случаях такая классификация может быть неочевидной, и составитель должен предоставить рекомендации владельцам и посредникам, помогая им в определении резидентной принадлежности конкретных компаний. Важно хорошее понимание составителем институциональных механизмов и характера учетной практики, чтобы он мог давать оптимальные рекомендации компаниям.

3.193. В качестве альтернативы составителю, возможно, придется непосредственно изучать реестры ценных бумаг. Эта задача может оказаться настолько масштабной, что может решаться только периодически. Цель должна заключаться в охвате крупных операций и авуаров, и эта деятельность должна дополняться долж-

ным образом составленными выборочными обследованиями для измерения более мелких авуаров и операций.

Типовая форма для сбора данных

3.194. Типовую форму 19 можно использовать для сбора данных о ценных бумагах, выпущенных компаниями-резидентами и принадлежащих нерезидентам, и ценных бумагах, выпущенных нерезидентам и принадлежащих компаниям-резидентам. При этом могут быть предпочтительными разные подходы, и для сбора информации по некоторым видам ценных бумаг могут потребоваться дополнительные формы. При любой принятой методологии типовую форму 19 следует дополнить инструкциями, чтобы установить четкие правила в отношении того, что должно быть включено и исключено при заполнении формы обследования. Если компании-резиденты хранят ценные бумаги на предъявителя, выпущенные на международной основе другими компаниями-резидентами, в типовую форму 19 могут быть внесены поправки для сбора необходимой информации с целью уточнения данных, представленных компанией-эмитентом.

3.195. Точно так же формы СУМО можно использовать для сбора данных по операциям с ценными бумагами. Однако, в странах со значительным объемом международного посредничества, правила СУМО должны четко указывать, какие организации должны сообщать сведения о каких операциях. Также обычно необходимо дополнять СУМО сбором данных по позициям.

3.196. Типовая форма 19 разработана для сбора данных от посредников (таких как брокеры, номинальные держатели, кастодианы и/или организации, отвечающие за управление реестрами ценных бумаг) и основана на ряде допущений. В этой форме посредников просят представлять — по каждой комбинации ценной бумаги и владельца — данные по позициям, операциям (выпускам, погашениям, продажам и приобретениям), доходам, сборам и удерживаемым налогам. При этом на практике не всегда предоставляется возможным получить полную информацию о каждом сочетанию от одного респондента. Например, в случае ценных бумаг, выпускаемых компаниями-резидентами, номинальные держатели могут располагать деталями позиций, но не операций — которые, в свою очередь, могут сообщить брокеры. Другие случаи будут возникать как отражение сложившихся обстоятельств в стране составителя, и составитель должен позаботиться о том, чтобы обеспечить ясность и пригодность инструкций по представлению данных. Особенно важно избегать дублирования данных или, если такой возможности нет, четко

определять такие ситуации, чтобы устранить какой-либо двойной счет.

3.197. В случае компаний-эмитентов, являющихся резидентами, поставщиков данных просят предоставить идентификационный или регистрационный номер и код владельца для каждой комбинации ценной бумаги и владельца. Идентификационный код, увязанный с базой данных по выпускам ценных бумаг, определяет тип ценных бумаг, валюту деноминации, дату погашения, выплаты по купонам и т.д. Код владельца будет определять страну, резидентом которой является (и, возможно, сектор) сторона-нерезидент.

3.198. Для выпуска ценных бумаг нерезидентами будут предоставлены идентификационные номера ценных бумаг и коды владельцев-резидентов. Идентификационные номера ценных бумаг позволят определить сектора и страны, резидентами которых являются стороны-нерезиденты, и коды владельцев-резидентов позволят определять сектора и коды отраслей владельцев-резидентов.

3.199. Что касается идентификационных номеров ценных бумаг, возможно, что их специально введет составитель платежного баланса. Недостаток этой задачи, однако, заключается в том, что ведение списка и сообщение этой информации организациям, предоставляющим данные, станет большой нагрузкой. Лучше было бы использовать внутреннюю или желательную международную систему регистрации ценных бумаг, принятую организациями, к которым, скорее всего, будут обращаться при сборе информации.

3.200. Идентификационные номера ценных бумаг при правильном использовании, позволяют составителю разработать комплексную информацию о каждой ценной бумаге, обращающейся на международном рынке. Такая информация поможет в выявлении и устранении любых ошибок, дублирования и пропусков в представлении данных.

3.201. Категории ценных бумаг, по которым представляются данные, в целом соответствуют таблице 3.2. Они включают следующие:

- ценные бумаги, выпущенные на внутреннем рынке резидентами и принадлежащие нерезидентам;
- ценные бумаги, выпущенные на внутреннем рынке нерезидентами и принадлежащие резидентам;
- ценные бумаги, выпущенные за рубежом резидентами и принадлежащие нерезидентам;
- ценные бумаги, выпущенные за рубежом нерезидентами и принадлежащие резидентам;

3.202. В типовую форму не включены точные правила (такие как, кто и какие данные должен представлять) или определение связи между типовыми формами 17 и 19. Эти механизмы определяет составитель. В типовой форме также собираются данные по собственным операциям и позициям посредника.

3.203. Предполагается, что посредники представляют данные в электронном виде. Хотя в типовой форме об этом не говорится, необходимо предусмотреть введение соответствующих пороговых уровней или методов составления выборок для менее крупных авуаров и операций, если использование таких методов сокращает расходы на представление данных или стоимость обработки. Эти методы рассматриваются более подробно в главе 2.

Решение возможных проблем

3.204. Может показаться, что в типовой форме 19 представлен чрезвычайно масштабный подход. Однако в ряде стран сбор данных осуществляется на этой основе⁴. Организации, предоставляющие данные, конечных инвесторов, инвестиционных менеджеров или кастодианов можно попросить представить в электронном виде файл с данными об их совокупных авуарах, что уменьшит нагрузку на респондентов по сортировке запрошенной информации. Это, однако, может стать большой нагрузкой для агентства-составителя, и для стран с относительно низкой активностью в сфере операций с ценными бумагами или ограниченными ресурсами для целей платежного баланса/МИП этот вариант не реален. В таком случае получение данных на агрегированной основе может быть достаточным, особенно если в информацию встроены другие проверки данных (такие как согласование остатков на начало и конец периода, при помощи финансовых операций и прочих изменений, и операций с доходами). В противном случае, возможно, придется строить определенные предположения в отношении неполного охвата, доходов, прочих изменений и так далее, чтобы разработать полный набор данных о финансовых операциях, доходах и позициях, но эти допущения следует время от времени пересматривать и проверять (желательно не реже раза в год).

3.205. Когда данные поступают из двух или более источников, таких как номинальные держатели и бро-

керы, могут возникнуть трудности при сверке информации. Сбор данных на основе идентификационного номера ценной бумаги позволяет устранить некоторые расхождения между позициями и операциями посредством тщательного контроля и процедур направления запроса. При поступлении данных из разных источников, может возникнуть необходимость в разработке нескольких типов форм для сбора соответствующей информации.

3.206. Некоторые составители могут не иметь необходимых полномочий для сбора всех требуемых данных или могут предпочесть не собирать подробную информацию. В таких случаях следует поручить посреднику (такому как фондовая биржа) подготовку расчетов в виде таблиц, которые подготавливал бы составитель. Как минимум, составителю следует попытаться получить данные, классифицированные по сектору эмитента и стране владельца (в случае ценных бумаг, выпущенных резидентами) и стране эмитента и сектору владельца (в случае ценных бумаг, выпущенных нерезидентами и принадлежащих резидентам). Использование анализа, проведенного с посредниками, для обеспечения составителя различными таблицами напоминает использование СУМО, которое не предоставляет составителю доступа к отдельным записям. В таких ситуациях составителю следует удостовериться, что составители базовых данных (в случае СУМО, коммерческие банки и, в случае ценных бумаг, посредники) имеют полное представление о требованиях и подходах, необходимых составителю.

3.207. Возможны многочисленные проблемы при сборе информации о международных операциях с ценными бумагами, которые относятся к одному из самых сложных разделов платежного баланса. При этом, более точные данные вероятно, будут собираться, если составитель хорошо знаком с институциональными механизмами и методами учета, располагает необходимыми законодательными полномочиями для того, чтобы потребовать представления соответствующей информации, может убедить отрасль предоставлять необходимые данные, и в состоянии внимательно анализировать данные, чтобы устранить любые очевидные аномалии. Не следует недооценивать исследовательскую работу, необходимую для понимания институциональных механизмов в экономике каждой страны. Компании-посредники зачастую отличаются комплексным характером деятельности, и составитель, возможно, пожелает рассмотреть деятельность посредника достаточно детально, чтобы определить, выполняет ли он одну из многих функций, которые составитель должен измерить. Глава 2, в которой рассматривается вопрос разработки формы и ее тестирования, особенно актуальна для сбора данных от посредников.

⁴Одним из важных изменений в сборе данных о трансграничных операциях и позициях по ценным бумагам стало КОПИ. Это обследование побудило многие страны к созданию систем сбора данных, которые значительно улучшили их прежние подходы. Многие участники КОПИ собирают данные по отдельным ценным бумагам. Эти данные, при сопоставлении с базами данных по ценным бумагам, выпущенным в стране и в других странах, значительно повысили качество данных платежного баланса и МИП этих стран.

3.208. Особая сложность для сбора информации по отдельным ценным бумагам заключается в «спаривании» ценных бумаг. В некоторых случаях различные ценные бумаги «спариваются», так что сделки могут осуществляться только с комбинацией ценных бумаг, одни ценные бумаги нельзя продать без других. Ценные бумаги можно рассматривать как одну ценную бумагу, когда эмитенты компонентов являются резидентами одной страны, относятся к одному институциональному сектору, а ценные бумаги классифицируются как один инструмент (инструменты участия в капитале, долгосрочные долговые ценные бумаги или краткосрочные долговые ценные бумаги). Если не выполняется какое-либо из этих условий, составитель должен попытаться «расстыковать» ценные бумаги, в таких случаях необходимо оценить стоимость каждого из компонентов из-за отсутствия наблюдаемой рыночной цены.

Сбор данных по производным финансовым инструментам

3.209. Производный финансовый контракт представляет собой финансовый инструмент, который привязывается к другому определенному финансовому инструменту, показателю или биржевому товару и с помощью которого на финансовых рынках может осуществляться торговля определенными финансовыми рисками (такими как процентный и валютный риск, риск, связанный с колебаниями цен на акции и биржевые товары, кредитный риск и т. п.) независимо от активов.

3.210. Операции компаний-резидентов, имеющих контракты на производные финансовые инструменты с нерезидентами, можно охватить при помощи обследования. Организации, представляющие данные, будут включать в основном банки и прочие финансовые корпорации, а также некоторые крупные нефинансовые корпорации.

3.211. Типовую форму 20 можно использовать для сбора информации по авуарам в виде производных финансовых инструментов и операциям по контрактам с производными финансовыми инструментами с нерезидентами. Данные собираются по видам производных инструментов (опционы, фьючерсы и форвардные операции, и свопы). В инструкциях к отчетности приводится объяснение по заполнению форм.

Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств

3.212. В настоящем разделе рассматривается сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств, которые являются группами физических лиц с общими экономическими интересами, для измерения различных операций сектора домашних хозяйств в платежном балансе. Здесь дано описание статистики миграции и аналогичной статистики пересечения границы физическими лицами, обследований, в которых собираются данные о расходах на поездки и других обследований домашних хозяйств. Операции сектора домашних хозяйств, включенные в платежный баланс, и категории, к которым они обычно относятся, представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3. Отражение операций домашних хозяйств в платежном балансе

Категория	Отражение в учете
Импорт товаров и услуг домашними хозяйствами (например, через интернет)	Отражается в счете текущих операций в соответствующей категории товаров и услуг
Расходы на товары и услуги физических лиц, находящихся в поездках за границей	Отражается в счете текущих операций как плата за услуги пассажирского транспорта и в статье поездок
Расходы студентов, обучающихся в других странах, помимо страны постоянного проживания	Отражается в счете текущих операций как услуги, связанные с поездками, и если студент получает финансирование по программе иностранной помощи, компенсирующая запись производится по счету вторичных доходов как прочие текущие трансферты
Услуги в сфере здравоохранения, предоставленные пациентам-нерезидентам	Отражаются в счете текущих операций в категории поездок
Трудовые доходы резидентов, работающих за рубежом на работодателей-нерезидентов в течение менее 12 месяцев	Включаются в счет первичных доходов, как оплата труда работников
Расходы этих работников на товары и услуги в экономике стран пребывания	Отражаются в счете текущих операций в категории поездок

Таблица 3.3. Отражение операций домашних хозяйств в платежном балансе (окончание)

Категория	Отражение в учете
Трудовые доходы лиц, работающих в институциональных единицах-нерезидентах, таких как иностранное посольство	Включаются в счет первичных доходов, как оплата труда работников
Денежные переводы резидентами средств домашним хозяйствам за рубежом (например, иностранными работниками, проживающими в стране 12 и более месяцев)	Включаются в счет вторичных доходов как личные трансферты
Пенсионные взносы и отчисления на социальное обеспечение резидентов правительствам-нерезидентам или в пенсионные фонды-нерезиденты	Включаются в счет вторичных доходов как взносы/отчисления на социальные нужды
Пенсионные выплаты и социальные пособия, полученные резидентами от правительств или пенсионных фондов-нерезидентов	Включаются в счет вторичных доходов как социальные пособия
Внешние финансовые инвестиции домашних хозяйств	Включаются в финансовый счет и МИП
Финансовые активы и обязательства мигрантов, остающиеся в экономике происхождения Импортируемое личное имущество мигрантов	Не включаются в платежный баланс, но должны включаться в счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах, как прочие изменения в объеме по соответствующей функциональной категории и инструменту (и, соответственно, включаются в соответствующую категорию МИП), до тех пока эти активы не будут ликвидированы (и вырученные средства отправлены в новую страну, резидентами которой становятся мигранты) или обязательства будут погашены. Когда это происходит, эти операции следует включить в финансовый счет платежного баланса. Не включаются в товары по счету текущих операций (поскольку не переходит право собственности, и, соответственно, операция не совершается)

Источник: персонал МВФ.

3.213. Источники, описание которых дается в других разделах настоящего справочника, можно использовать для сбора данных о секторе домашних хозяйств. Например, многие операции сектора домашних хозяйств должны включаться в хорошо разработанную СУМО. При этом СУМО должна быть разработана таким образом, чтобы охватывать и классифицировать операции с небольшой стоимостью, типичные для домашних хозяйств.

Обследования транспортных компаний можно использовать для измерения платы за пассажирские перевозки; обследование предприятий отрасли туризма для измерения поездок; официальные источники или обследования организаций в сфере здравоохранения и образования для измерения услуг здравоохранения и образования, предоставленных нерезидентам; обследования работодателей и бюро по трудоустройству для измерения оплаты труда работников и возможных личных трансфертов (таких как денежные переводы работников); различные официальные источники и обследования пенсионных фондов для измерения операций, связанных с пенсиями и социальным обеспечением; и инвестиционных менеджеров для

измерения финансовых инвестиций домашних хозяйств за границей. Кроме того, у составителя бывает возможность обращаться к некоторым странам-партнерам для сбора необходимых данных. Однако такие источники не всегда соответствуют целям, стоящим перед составителем, и может потребоваться сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств. Кроме того, сбор данных от домашних хозяйств может служить полезной проверкой достоверности данных, собранных из других источников.

3.214. В оставшейся части этого раздела рассматриваются основные виды сбора данных от домашних хозяйств (статистика миграции, другая статистика пересечений границы, обследования физических лиц, находящихся в поездках, и сбор других данных от домашних хозяйств), которые могут быть доступны составителю платежного баланса.

Статистика миграции

3.215. Статистика миграции предназначена для измерения числа лиц, пересекающих границу страны; в этой статистике обычно различаются приезжие, другие

лица, совершающие краткосрочные поездки за рубеж, и мигранты. Приезжим считается лицо, которое пребывает или намерено оставаться в стране помимо страны, резидентом которой оно обычно является, в течение менее 12 месяцев для целей, кроме работы по найму на работодателя-резидента.⁵ К другим лицам, совершающим краткосрочные поездки за рубежом, относятся приграничные, сезонные и другие прибывающие на короткий срок работники, и кочевники. Мигрантами считаются лица, переехавшие на постоянное жительство или на срок 12 или более месяцев; эти лица не должны быть резидентами на протяжении 12 месяцев, чтобы относиться к этой категории (исключение из правила о 12 месяцах делается для студентов и лиц, находящихся на лечении, которые могут находиться в стране более 12 месяцев без изменения резидентной принадлежности, если они намерены вернуться в страну происхождения по завершении своей учебы/лечения). Такого намерения во время прибытия в страну обычно достаточно. Статистика миграции не должна включать перемещения военнослужащих или гражданских государственных служащих, а также их иждивенцев, проживающих за границей, поскольку они считаются резидентами страны происхождения.

3.216. Приезжие, другие лица, совершающие краткосрочные поездки за границей, и мигранты представляют интерес для целей платежного баланса. В случае приезжих и других лиц, совершающих краткосрочные поездки за границей, задача заключается в измерении их трудовых доходов и расходов за границей (для резидентов) или в стране пребывания (для нерезидентов). Для целей платежного баланса мигранты считаются изменившими свою резидентную принадлежность. Мигранты представляют интерес, поскольку они, вероятно, перемещают финансовые активы (и обязательства) при переезде из одной страны в другую, или сохраняют финансовые активы и обязательства в стране, резидентами которой они были. Эти аспекты миграции не являются операциями (до ликвидации или выплаты активов/обязательств, когда они должны отражаться в финансовом счете платежного баланса), но должны измеряться для включения в счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах, и, соответственно, в МИП.

3.217. Данные о численности и характеристиках мигрантов, приезжих и других лиц, совершающих кратко-

срочные поездки за границей, обычно можно получить из статистики международной миграции, методологические принципы составления которой можно найти в издании *Recommendations on Statistics on International Migration, Revision 1, 1998* («Рекомендации по статистике международной миграции, Ред. 1») в серии Статистические документы Организации Объединенных Наций.

3.218. Статистика международной миграции может быть основана на данных регистрации лиц, пересекающих границу страны или прибывающих в аэропорты, реестров населения или результатах обследований на местах. Регистрационный учет лиц на пунктах пропуска через государственную границу и в аэропортах, вероятно, даст более качественные данные о приезжих и других лицах, совершающих краткосрочные поездки за границей, чем реестры населения и обследования на местах. При использовании любого источника данных составитель должен понимать его недостатки.

Международные рекомендации по составлению статистики миграции

3.219. Рекомендации по статистике международной миграции представляют собой обновление рекомендаций 1976 года. В этих рекомендациях определяются категории прибывающих и отбывающих лиц, которые должны охватываться статистикой миграции. Особое внимание в рекомендациях уделяется измерению продолжительности пребывания и использованию критерия в 12 месяцев для проведения различия между краткосрочными и долгосрочными мигрантами.

3.220. В рекомендациях указываются четыре общих метода измерения миграции — административные реестры, прочие административные источники, сбор данных на пунктах пропуска на государственной границе и опросы на местах на базе домашних хозяйств. В рекомендациях также рассматриваются относительные достоинства и трудности при использовании каждого подхода к измерению миграции.

Измерение числа и характеристик въехавших и выехавших лиц

3.221. Данные о пересечении границы обычно получают как побочный продукт административного процесса, цель которого заключается в идентификации и контроле лиц, прибывающих в страну и выезжающих из страны. В рамках этой процедуры от таких лиц требуется заполнение и представление миграционной карточки или формы. В собираемые данные могут входить имя лица, пол, гражданство, дата и место (страна) рождения, номер паспорта,

⁵См. *Tourism Satellite Account: Recommended Methodological Framework 2008* («Вспомогательный счет по туризму: рекомендуемая методологическая основа»).

семейное положение, предполагаемый адрес в принимающей стране, номер рейса или другая информация о транспортном средстве, планируемая или фактическая продолжительность пребывания в стране и цель визита. Эти данные требуются работникам миграционной службы для проверки личности лица, совершающего поездку, а также проведения миграционной политики. Информация может также использоваться для статистических целей; по этой причине запросы о дополнительных данных могут быть добавлены к миграционным карточкам или формам. Время от времени составителю может предоставляться возможность повлиять на разработку этих документов и ему следует пользоваться этими возможностями для облегчения сбора данных для целей платежного баланса. Данные из этих карточек или реестров населения или обследований на местах служат основой статистики миграции.

3.222. С точки зрения составителя, информация, указанная в таблице 3.4, обычно необходима для составления различных данных об операциях платежного баланса. По каждой категории, показанной в таблице, также могут потребоваться данные о стране назначения или происхождения, цели поездки и так далее. Кроме того, дополнительные данные по студентам-нерезидентам или пациентам, находящимся в стране пребывания в течение 12 месяцев или более, или по отечественным студентам или пациентам, уезжающим на месяц или более, необходимы для правильного отражения этих случаев в платежном балансе.

3.223. В типовых формах 21 (возвращающиеся резиденты) и 22 (уезжающие нерезиденты) запрашивается информация, которая может пригодиться для составления оценок расходов на поездки. Дополнительная информация об использовании обследований физических лиц, совершающих поездки за границей, представляется ниже.

3.224. Эти данные, наряду с данными о структуре расходов и оплате труда работников, могут послужить основой модели данных для оценки различных статей платежного баланса. В частности, услуги, связанные с поездками, можно оценить, умножив фактическую численность приезжих и других лиц, совершающих краткосрочные поездки за границей (поездки резидентов за границу), на оценку расходов в расчете на одного приезжего из обследований фактических расходов. В предварительных оценках можно использовать данные об ожидаемой продолжительности пребывания и предполагаемых расходах.

Таблица 3.4 Численность и обследования лиц, совершающих поездки

	Резиденты, совершающие поездки за границей	Нерезиденты, приезжающие в страну, составляющую данные
Число прибывших	Число прибывших и фактический срок пребывания за границей из данных миграционного учета Фактические расходы за границей, из обследования	Число прибывших и предполагаемая продолжительность поездки из данных миграционного учета Предполагаемые расходы во время пребывания в стране, составляющей данные, из обследования
Число выехавших	Число выехавших и предполагаемая продолжительность пребывания за границей из данных миграционного учета Предполагаемые расходы за границей, из обследования	Число выехавших и фактическая продолжительность пребывания из данных миграционного учета Фактические расходы во время пребывания в стране, составляющей данные, из обследования
Опросы на местах	Фактические расходы за границей	Не применимо

Альтернативная статистика числа лиц, пересекших границу

3.225. Официальная статистика миграции страны обычно составляется центральным статистическим органом в сотрудничестве с миграционной службой. Однако эта статистика — особенно по приезжим и другим лицам, совершающим краткосрочные поездки за границей, — не всегда имеется, так что составителю могут понадобиться другие источники данных о краткосрочных перемещениях физических лиц. В качестве альтернативы статистике миграции составитель может изучить возможность использования данных транспортных компаний о числе пассажиров, пересекающих границы страны на разных видах транспорта (самолетах, судах, поездах или автобусах). Данные о пассажирах, совершающих автомобильные поездки, также можно получить из официальных источников. В случае островных стран и стран, в которых большинство поездок с пересечением гра-

ницы совершается с использованием организованного транспорта, данные от транспортных компаний могут быть эффективным источником для измерения таких передвижений. Данные о регистрации числа нерезидентов в гостиницах также могут быть доступны как источник информации о некоторых приезжих и других лицах, совершающих краткосрочные поездки за границей (хотя регистрация в гостиницах дает двойной счет останавливающихся в более чем одной гостинице и не охватывает тех, кто не проживает в гостиницах). Составитель должен быть в курсе таких источников и стремиться влиять на их разработку, когда они оказываются полезными для составления платежного баланса.

Обследования физических лиц, находящихся в поездках за границу

3.226. Разные виды обследований проводятся во многих странах для охвата деятельности физических лиц, выезжающих за рубеж. Некоторые обследования могут разрабатываться исключительно в целях удовлетворения потребностей платежного баланса для измерения поездок и возможных других форм расходов и доходов. Другие обследования более широкого профиля могут содержать информацию о расходах на поездки и, соответственно, интересовать составителя. Лиц, совершающих поездки, можно охватить обследованием, когда они приезжают или уезжают, или через некоторое время после их возвращения в страну происхождения. В таблице 3.4 указаны разные категории обследований и измерения этими обследованиями ожидаемых или фактических расходов (и поступлений).

3.227. Обследования прибывающих лиц измеряют фактические расходы, осуществленные за границей, резидентов, возвращающихся домой, и предполагаемые расходы приезжих-нерезидентов и других лиц, совершающих краткосрочные поездки в стране. И наоборот, обследования выезжающих лиц измеряют фактические расходы выезжающих приезжих-нерезидентов и других лиц, совершающих краткосрочные поездки, и ожидаемые расходы выезжающих резидентов и других лиц, совершающих краткосрочные поездки. Обследования лиц, возвратившихся из поездок за границу, собирают данные от резидентов через некоторое время после их возвращения. В некоторых странах в эти обследования входят вопросы о трудовых доходах (оплата труда работников) и других возможных операциях платежного баланса, таких как трансферты и операции финансового счета.

3.228. Обследования могут проводиться на основе разных видов методологии. Если обследование проводится

на основе прибывающих и выезжающих лиц, оно может проводиться на борту самолета или в пассажирских терминалах. При проведении в пассажирских терминалах, необходимо договориться о доступе к пассажирам в салонах авиакомпаний, поскольку характеристики этих пассажиров, вероятно, будут отличаться от других пассажиров — например, большая доля находящихся в салонах лиц может совершать деловые поездки. Обследование можно провести посредством распространения и сбора форм или в виде личных интервью. Обследования возвратившихся приезжих и других лиц, совершающих краткосрочные поездки, можно проводить по почте или посредством личных интервью или по телефону. Для этих обследований лица, возвратившиеся из поездки, и другие лица, совершившие краткосрочные поездки, могут быть установлены при помощи миграционных карточек или подобных источников. Обследования может проводить официальная статистическая организация, другое государственное учреждение или частная организация, выступающая от имени официального ведомства.

3.229. В ряде стран, особенно тех, основная территория которых состоит из одного или нескольких островов, обследования проводятся на основе интервью выезжающих нерезидентов и других лиц, совершающих краткосрочные поездки. В некоторых странах этот подход также применяется для измерения расходов возвращающихся резидентов. Эти обследования часто проводятся от имени национального ведомства по туризму частной компанией, занимающейся проведением обследований. Основной целью обследования является сбор информации о деятельности, связанной с поездками, и отношении выезжающих (или возвращающихся) путешественников и других лиц, совершающих краткосрочные поездки, которая будет способствовать анализу туризма и разработке политики в этой сфере. Интервью включают многие вопросы; особый интерес для составителя платежного баланса представляют расходы на поездки и доходы приезжих-нерезидентов и других лиц, совершающих краткосрочные поездки, в принимающей стране и аналогичная информация в отношении резидентов, возвращающихся из-за границы. Расходы на поездки можно разделить на ряд категорий, включая расходы в гостиницах и ресторанах, расходы на транспорт, развлечения, покупки и другие услуги. Кроме того, расходы на поездки можно классифицировать по виду платежа (например, комплексные туристические поездки, кредитные карточки, денежные средства, электронные банковские переводы и дорожные чеки) для согласования таких данных с данными из других источников.

3.230. В некоторых странах используются обследования пассажиров международных авиалиний для получения информации о расходах на поездки и платежах, связанных с продажей билетов. Авиакомпании, сотрудничающие с составителем, распространяют вопросники (которые заполняются на добровольной основе) среди всех пассажиров на отдельных рейсах, собирают заполненные формы и возвращают формы составителю платежного баланса. Как и обследования на основе интервью, они обычно служат интересам отрасли туризма, а также составления платежного баланса. Основные статьи для составителя включают страну назначения или происхождения, расходы в странах пребывания, продолжительность пребывания и плату за перевозку на пассажирском транспорте. Информация объединяется со статистикой миграции для получения окончательных результатов. При этом когда данные получаются на добровольной основе, например в случае обследований на воздушных судах, составитель должен осознавать возможность потенциального смещения результатов. Эту проблему можно решить при помощи методов оценки.

3.231. Поскольку обследования приезжих обычно относятся к выборочным обследованиям, результаты следует экстраполировать для получения агрегированных результатов совокупности приезжих и других лиц, совершающих краткосрочные поездки за границей. Агрегированные показатели можно получить при помощи оценки с увеличивающей поправкой (т.е. результаты по каждому участнику выборки экстраполируются с использованием значения, обратного вероятности его включения в обследование, с корректировкой на неполучение ответов) или с помощью оценки с последующей стратификацией (результаты экстраполируются с использованием соотношения числа лиц по конкретной категории в генеральной совокупности — как установлено из статистики миграции — к числу лиц этой категории в выборке). Пропорциональная процедура оценки должна давать более точные результаты, но может быть подвержена систематической ошибке. Менее строгие выборочные методы бывают приемлемы, если обследование призвано просто получить оценки в расчете на душу населения для использования в модели данных, а не фактические агрегированные расходы на поездки. В любом случае составителю следует сначала ознакомиться со статистической теорией и математическими аспектами построения и выбора участников или обратиться за профессиональной помощью к статистикам-математикам. Выборочные обследования рассматриваются более подробно в главе 2.

3.232. При проведении обследований приезжих особого внимания требуют групповые поездки, которые

в основном совершаются семьями. Важно определить, является ли приезжий или другое лицо, совершающее краткосрочную поездку за границей, членом группы, совершающей поездку. Поскольку процедуры распространения данных выборки на совокупность обычно исходят из физических лиц как статистической единицы, необходимо распределить расходы группы по отдельным лицам. Можно использовать ряд процедур, но они должны быть последовательными. Одна из процедур заключается в пропорциональном распределении совокупных расходов группы среди взрослых ее членов (взрослым считается лицо старше определенного возраста). С этим связан вопрос расходов детей. Во многих обследованиях приезжих в выборку не включаются дети. Поскольку дети (помимо студентов) часто путешествуют в группах вместе с взрослыми, их исключение не должно давать повод для беспокойства, особенно при наличии альтернативных методов измерения расходов учащихся, когда речь идет о значительных суммах. Требуется, однако, разработать процедуры для распределения расходов детей, совершающих поездки в составе групп и относящихся к учащимся. Например, все расходы детей можно приписать главе домашнего хозяйства или другому взрослому. Кроме того, важно учитывать отсутствие детей в любой оценке выборки.

3.233. Одна из проблем с обследованиями приезжих заключается в том, что опрашиваемым лицам приходится полагаться на свою память. Эту трудность можно частично устранить в обследованиях на основе интервью, рекомендуя собеседнику обращаться к своим записям и/или с помощью соответствующих подсказок. В ходе интервью лицо, проводящее обследование, может посоветовать респонденту посмотреть квитанции кредитных карт, документацию дорожных чеков и так далее. В странах, в которых обследования выезжающих за границу физических лиц проводятся через некоторое время после их возвращения, почти всегда собирается информация по расходам, классифицированная по видам платежа, а не приобретенных товаров и услуг, потому что выезжающие за границу физические лица скорее сохраняют данные финансового учета, необходимые для этого подхода, чем будут помнить о совершенных покупках.

3.234. Другая проблема, особенно в случае комплексных туристических поездок, заключается в распределении расходов на плату за пассажирские перевозки (включенную в транспорт, за исключением любого транспорта, предоставленного в посещаемой стране) и компоненты поездки, такие как стоимость проживания и питания, проезд между аэропортом и гостиницей, или билеты на посещение достопримечательностей. Для решения

этой проблемы в форме с вопросами для обследования можно запрашивать общую стоимость поездки — то есть, сумму платы за проезд и расходов на поездку, входящих в стоимость комплексной туристической поездки. Составитель платежного баланса может затем оценить расходы на поездку, вычтя из общей стоимости поездки расчетную плату за услуги пассажирского транспорта, полученную из другого источника, такого как обследования транспортных предприятий (описание приведено в разделе «Сбор статистики по товарам и услугам» в настоящей главе). В качестве альтернативы составитель платежного баланса может проконсультироваться с представителями сектора туризма, чтобы разделить расходы на поездку на два компонента. Если комплексные туристические поездки организованы нерезидентами, составитель платежного баланса может обсудить вероятную разбивку между расходами на транспорт и другими расходами на поездку с организаторами поездок, являющимися резидентами.

3.235. При сборе информации от выезжающих за границу физических лиц (независимо от того, является ли их поездка комплексной), важно, чтобы составитель выяснил резидентную принадлежность транспортной компании, чтобы определить, включать ли предоставленные услуги в платежный баланс страны составителя. Например, если авиакомпания-резидент предоставляет услуги транспорта резидентам, это не является операцией платежного баланса. Точно так же, если авиакомпания-нерезидент предоставляет услуги транспорта нерезидентам; эти услуги не включаются в платежный баланс страны, составляющей отчетность. С другой стороны, когда авиакомпания-резидент предоставляет услуги транспорта нерезидентам, это — кредитовая проводка по транспорту в стране, резидентом которой она является. Когда авиакомпания-нерезидент предоставляет услуги транспорта резидентам, это дебет по транспорту страны, резидентами которой они являются.

3.236 Составитель должен играть активную роль в разработке и мониторинге обследования приезжих, проводимого другими организациями. Особое внимание должно уделяться составлению вопросов, размещению вопросов в форме или последовательности вопросов в ходе интервью, подготовке лиц, ведущих собеседования, подтверждению данных и методам составления выборок. Желательно, чтобы отдельные документы (или заполненные формы) из обследования предоставлялись организации, составляющей данные, для проведения контроля данных, изучения процедур сбора данных, обзора возможных проблем формирования выборки (таких как резко

отклоняющиеся значения) и экстраполяции результатов выборки при помощи, например, процедуры с последующей стратификацией, применяемой совместно со статистикой международной миграции.

Сбор других данных

3.237. Во многих странах проводятся обследования расходов домашних хозяйств (например, для получения весовых коэффициентов индексов потребительских цен). Эти обследования можно использовать для оценки расходов на поездки за границу, которые являются компонентом расходов домашних хозяйств. Опыт применения этого метода не очень обнадеживает, поскольку выборка лиц, выезжающих за границу, обычно недостаточно велика для получения надежных оценок для целей платежного баланса. Эту проблему с применением выборочных методов можно решить при наличии специального дополнительного обследования для расширения числа домашних хозяйств, представляющих ответы. При этом, в отсутствие альтернативных источников данных или более масштабной выборки, этот метод можно использовать для получения общих оценок поездок и получения оценок денежных переводов лицам, находящимся за границей (в обследовании можно включать дополнительный вопрос на эту тему).

3.238. Другая стратегия увеличения доли выборки, предоставляющей информацию, интересующую составителя, заключается в ограничении выборки. Например, она может ограничиваться приграничными территориями (для приграничных работников и мигрантов); работниками конкретных отраслей (для мигрантов и прибывающих на короткий срок работников — например, прилетающих к началу контракту и улетающих по его окончании); или списками иммигрантов, которые можно получить из соответствующего органа. Обследование может быть направлено на операции, представляющие особый интерес для составителя, включая трудовые доходы, уплаченные в стране получения трудовых доходов налоги, взносы/отчисления на социальные нужды и полученные социальные пособия, расходы на поездки или финансовые операции и позиции (для приграничных работников, и т.д.). Кроме того обследования могут охватывать транспортные и другие расходы, связанные с поездками в страну, резидентами которой они являлись, денежные переводы, финансовые активы и обязательства, и полученные социальные пособия (для иммигрантов). В типовой форме 23 в Приложении 8 запрашиваются данные, которые могли бы представлять конкретный интерес для этих совокупностей.

3.239. Еще одну совокупность, представляющую особый интерес, составляют студенты-нерезиденты, инфор-

мация о которых может быть получена от выдающего визы органа или учебных заведений. Обследования можно использовать для получения информации об источниках финансирования студентов и определения динамики их расходов.

3.240. Тесно связаны с обследованиями расходов домашних хозяйств обследования доходов домохозяйств, которые получают информацию об источниках доходов домашних хозяйств. Составитель платежного баланса может рассмотреть возможность использования (осо-

бенно в отсутствие альтернативных источников данных) этих обследований для измерения личных трансфертов, полученных от работающих за границей родственников, и трудовых и других доходов, полученных от инвестиций домашних хозяйств за рубежом. Поскольку число домашних хозяйств может быть недостаточным для получения надежных оценок данных платежного баланса, можно провести дополнительное обследование, чтобы попытаться решить проблему немногочисленности представляющей интерес совокупности.



4

Система учета международных операций

4.1. Система учета международных операций (СУМО)¹ является частью более общей институциональной системы сбора данных во многих странах. Она различается между странами, в зависимости от их правовой основы, систем бухгалтерского учета и валютного регулирования; однако практически все такие системы имеют определенные общие характеристики. Большинство СУМО (которые ранее назывались системами валютного учета) сформировались как побочные продукты системы валютного контроля. Однако по мере смягчения или отмены валютных ограничений многие системы стали решать и другие задачи, помимо их исходной цели измерения валютных операций; следовательно, для их обозначения требуется использовать более широкое наименование. В этой главе приводится краткое описание характеристик СУМО и рассматривается использование СУМО для составления статистики платежного баланса и МИП.

4.2. Как правило, СУМО представляет собой систему сбора данных, получающую данные от банков и компаний на уровне отдельных операций. Наиболее полная «традиционная» СУМО измеряет: (1) денежные операции с нерезидентами, проводимые через отечественные банки; (2) денежные операции, проводимые через счета предприятий в банках за границей; (3) операции по межфирменным счетам с компаниями-нерезидентами; (4) остатки; и (5) неденежные операции. Статистика составляется на основе форм отчетности, представляемых отечественным банкам или отечественными банками, и форм, представляемых компаниями.

Респонденты СУМО

4.3. СУМО обычно собирает данные от респондентов в банковском секторе, включая центральный банк, и отдельных компаний, называемых прямыми респон-

дентами, которые предоставляют данные непосредственно организации, составляющей платежный баланс.

4.4. Банковский сектор занимает центральное место в СУМО. Банки предоставляют данные обо всех операциях, осуществляемых между резидентами и нерезидентами через их балансы за собственный счет, так и за счет своих клиентов. В странах, где действуют валютные ограничения, не позволяющие резидентам иметь валютные счета в банках-резидентах, в отчетности могут отражаться операции клиентов с нерезидентами по покупке и продаже иностранной валюты. Кроме того, следует вести мониторинг счетов нерезидентов в национальной валюте в банках-резидентах, если нерезидентам разрешается иметь такие счета.

4.5. В странах, где резиденты могут иметь валютные счета, СУМО ориентирована на сбор данных об операциях, проводимых через корреспондентские счета банков. К таким счетам относятся: (1) счета ностро, то есть корреспондентские счета банков-резидентов в банках за границей² и (2) счета востро, то есть счета банков-нерезидентов в банках-резидентах³. Кроме того, СУМО включает счета компаний-резидентов в банках-нерезидентах и счета нерезидентов (кроме банков) в банках-резидентах. Что касается собственных операций банков, банки должны учитывать счета в иностранной валюте (банкноты), свои корреспондентские и депозитные счета в банках-нерезидентах, счета банков-нерезидентов в отечественных банках и другие счета ценных бумаг и кредитов, связанные с операциями с нерезидентами.

4.6. Другими респондентами СУМО являются компании, называемые прямыми респондентами. Можно определить два вида прямых респондентов:

¹Сокращение «СУМО» в некоторых случаях означает «система учета международных операций» (в единственном числе), а в других — «системы учета международных операций» (во множественном числе).

²В некоторых случаях СУМО также включает счета ностро в банках-резидентах для банков, не имеющих лицензии на открытие корреспондентских счетов в банках-нерезидентах.

³Счет востро (ваш) — это счет другого банка в банке, предоставляющем отчетность, а счет ностро (наш) — это счет банка, предоставляющего отчетность, в другом банке.

- (1) Полные прямые респонденты (ППР) — это компании с высокой долей трансграничных операций, проводящие свои операции через счета в отечественных банках и, в некоторых случаях, через счета в банках за границей и межфирменные счета. ППР сообщают составителям платежного баланса обо всех операциях и остатках по операциям с нерезидентами, проводимых через указанные счета. В закрытой системе отечественные банки также сообщают об операциях ППР, проводимых через внутренние счета; однако они отражают эти операции как нейтральные, чтобы избежать дублирования.
- (2) Частичные прямые респонденты (ЧПР) — это компании, имеющие счета в банках-нерезидентах и не являющиеся ППР. ЧПР предоставляют отчетность непосредственно составителю только об операциях по счетам за границей.

Полнота СУМО

4.7. Степень полноты СУМО может различаться и в целом определяет, насколько составление платежного баланса зависит от других источников. Совершенно полная СУМО должна включать операции банков и прямых респондентов, которые согласовываются с остатками банков-резидентов в иностранной валюте или с остатками внешних активов и обязательств прямых респондентов. По степени полноты СУМО может быть закрытой, частичной (полузакрытой) или открытой. Закрытая СУМО учитывает все операции и согласовывает все операции, проводимые через целевые счета, с корреспондирующими изменениями остатков. Открытая СУМО не позволяет проводить такого полного учета и согласования. В частичной СУМО определенные операции платежного баланса не отражаются в учете или система позволяет проводить согласование потоков и остатков только по некоторым счетам. Например, система может не включать операции, связанные с экспортом и импортом товаров, хотя может предусматривать согласование данных по определенным потокам и остаткам.

Собираемые виды данных

4.8. Форма отчетности заполняется клиентом и/или персоналом банка на основе информации/ документов, предоставленных клиентом. Форма отчетности включает учетный номер операции, учетный период, наименование участника операции, наименование банка, принимающего форму, валюту, используемую в данной операции, сумму операции (либо в используемой валюте,

либо в расчетной единице, либо в обеих единицах), классификацию и описание цели операции (то есть платежи/ поступления от импорта/экспорта товаров) и страну участника-нерезидента. Банки также отражают собственные операции и сведения о своих валютных остатках (и других внешних активах и обязательствах) для целей предоставления данных по МИП и согласования операций и остатков.

4.9. В приложении 8 представлены типовые формы для сбора данных СУМО, а также их описание. Типовые формы для сбора данных предназначены для закрытой СУМО и включают следующие формы:

- Форма 3-1 СУМО — Платежи и поступления. Отчетность об отдельных операциях, предоставляемая банковской системе клиентами банков или банками от имени их клиентов.
- Форма 3-2 СУМО — Импорт и экспорт. Показывает, как СУМО может использоваться для учета данных об операциях с товарами; однако составлять статистику товаров на основе СУМО не рекомендуется ввиду ограничений, описанных в главе 11.
- Форма 3-3 СУМО — Компании. Для ППР она включает операции, проводимые по валютным счетам компании в отечественных банках и счетам в банках-нерезидентах, неденежные операции и остатки по внешним активам и обязательствам. Для ЧПР она включает операции, проводимые по счетам компании в банках-нерезидентах, включая остатки.
- Формы 3-4 СУМО — Банки и 3-5 СУМО — Учет банками операций. Содержат предоставляемые данные о собственных операциях и остатках банков и данные для согласования остатков и потоков.

4.10. Указанные формы могут использоваться для сбора данных с пороговыми значениями или без таковых. В случае установления порогового уровня желательно указывать все существенные операции ниже этого уровня в агрегированном виде с классификацией по соответствующему коду.

4.11. Перечень типовых классификационных кодов операций (и остатков) представлен в дополнении к формам 3-3-3-5 для СУМО Классификации. Нечасто используемые коды в этом перечне не показаны. (В некоторых странах индивидуальные коды добавляются к системе классификации после консультаций составителей с определенными компаниями, занимающимися специализированными видами деятельности, и с центральным банком относительно деятельности органов государственного управления и операций с резервными активами.)

Исключение специализированных кодов из общих форм позволяет избежать перегрузки респондентов инструкциями и классификациями. Перечень включает коды избранных нейтральных операций, таких как перевод средств между счетами или операции ППР, включаемые в отчетность банков. Эти операции следует указывать в отчетности, чтобы можно было проводить согласование потоков и остатков, хотя они не включаются в отчет о платежном балансе.

Порог для предоставления данных

4.12. Во многих СУМО устанавливаются пороговые значения для отчетности об операциях. Значительное число операций осуществляется на небольшую сумму, и их совокупная сумма также может быть небольшой. Использование пороговых значений позволяет избежать чрезмерной нагрузки по предоставлению отчетности и чрезмерных затрат на обработку данных. Пороговые значения могут предусматривать упрощение отчетности или освобождение от нее. В случае порога освобождения от отчетности операции на небольшую сумму, не достигающие заранее определенного уровня, в отчетности не отражаются. Порог упрощенной отчетности предусматривает предоставление данных об операциях на небольшую сумму в виде совокупной величины или без классификации по целям операции. Сбор данных о мелких операциях позволяет согласовывать потоки и остатки, а также обеспечивает полный охват СУМО по совокупным операциям в статистике платежного баланса. Важно продуманно подходить к применению пороговых уровней, чтобы общее качество данных оставалось приемлемым.

4.13. Когда применяется порог упрощенной отчетности, собираемую информацию об операциях, не достигающих порогового уровня, следует относить на счета платежного баланса. При этом можно применять разные подходы. В частности, информацию о целях операций на небольшую сумму можно получать из периодических выборочных обследований (это могут быть небольшие, специальные обследования, проводимые по специальной договоренности с одним или несколькими коммерческими банками). Анализ результатов обследования поможет определить надлежащую классификацию операций, чтобы можно было дополнять данные об операциях, превышающих пороговый уровень, данными о небольших операциях в надлежащей классификации. Информацию о данных ниже порогового уровня можно также получать из анализа небольших операций до повышения порога. В случае применения одного из этих методов

можно использовать относительно высокие пороговые уровни без риска снижения качества.

4.14. В некоторых случаях, когда проводится сбор информации об операциях на небольшую сумму, но без их классификации по целям, составитель может распределить их по счетам платежного баланса, проанализировав описание цели операции или информацию об участнике-резиденте, если такая информация имеется. В некоторых случаях составитель может классифицировать по целям только преобладающие операции (например, трансферты физических лиц, которые можно отнести к показателям денежных переводов), а остающиеся операции на небольшую сумму можно разделить по счетам, используя подход, описанный в предыдущем пункте.

Классификация операций

4.15. Для составления отчета о платежном балансе необходимо, чтобы используемая в СУМО классификация операций максимально соответствовала классификации, применяемой в платежном балансе. Система кодирования должна быть интуитивно понятной и может быть адаптирована для различных респондентов. Например, перечень кодов для банков и ЧПР может включать только денежные операции, а перечень кодов для ППР может также включать коды неденежных операций (примеры неденежных операций приводятся в пунктах 4.43–4.44). Это сократило бы количество кодов и сделало бы предоставление данных менее обременительным.

4.16. Перечень кодов должен включать коды всех компонентов платежного баланса; однако операции, осуществляемые редко (например, некоторые виды услуг) можно классифицировать как «прочие, не отнесенные к другим категориям». Следует определить специальные коды (также именуемые нейтральными) для операций, которые не включаются в отчет о платежном балансе, но отражаются в СУМО для повышения эффективности системы и для целей перекрестной проверки. Например, в нее следует включить нейтральные коды для операций ППР, указываемых в отчетности банка, или трансграничных операций, проводимых одним банком-резидентом от имени другого банка-резидента, если первый также является респондентом СУМО. Типовой перечень кодов для целей операций представлен в дополнении к формам 3–3–3–5 СУМО Классификации в приложении 8; он отражает основные статьи платежного баланса. Перечень кодов должен сопровождаться подробным описанием/объяснением операций, обозначаемых каждым кодом.

4.17. Важной и нередко трудной частью сбора данных является классификация операций. Она может выполняться участником операции (клиентом банка) при выдаче распоряжения о платеже, персоналом банка на основе информации от клиента или составителями платежного баланса. Респондент должен предоставлять информацию, достаточную для правильного кодирования и перекрестной проверки. Наилучшие результаты обычно дает система, в которой как описание, так и кодирование операции осуществляются респондентом, особенно если коды проверяются составителем. Важно, чтобы составитель проверял правильность кодов, поскольку для правильной классификации платежного баланса требуется участие специалистов, знакомых как с коммерческой практикой, так и с классификациями платежного баланса.

Пересчет в другую валюту

4.18. Методология платежного баланса обычно рекомендует пересчитывать операции, выраженные в одной валюте, в национальную или другую валюту, в которой составляется платежный баланс (расчетную единицу), путем использования среднедневного медианного обменного курса (среднего между курсами покупки и продажи) для операций, агрегированных за день. Если данные собираются в валюте операции, но агрегируются за более длительный период (например, неделю, месяц), для пересчета в расчетную единицу используется средний медианный обменный курс за данный период. Данные о корреспондирующем остатке следует пересчитывать с использованием среднего рыночного курса на дату измерения остатка.

4.19. Системы, отражающие сумму каждой операции в расчетной единице, а не в валюте операции, соответствуют рекомендациям методологии платежного баланса при условии использования респондентами для их пересчета существующих рыночных обменных курсов. В этих системах согласование расчетных операций с изменениями остатков должно осуществляться в расчетной единице. В этом случае составителю может быть трудно выяснить, объясняются ли неоперационные изменения остатков, выводимые как остаточные величины, ошибками в отражении операций и остатков или использованием неточных обменных курсов.

4.20. В системах, в которых суммы операций учитываются в валютах, в которых они деноминированы, данные агрегируются по валютам и согласования проводятся в каждой отдельной валюте. Преимущество этого подхода в том, что он позволяет избежать ошибок, вызванных использованием неточных обменных курсов. Чтобы установить соответствия между операциями с использо-

ванием разных валют, следует использовать существующие обменные курсы на момент операции. Однако, в силу практических соображений, для этого часто используются средние обменные курсы за период. После завершения процессов согласования и установления соответствий данные пересчитываются в общую расчетную единицу (обычно по средним обменным курсам за период) и агрегируются. Недостатком этого метода является отступление от рекомендаций методологии платежного баланса относительно использования обменного курса на момент потока или за очень короткий период времени, а не среднего курса за продолжительный период.

4.21. На практике, особенно когда обменные курсы являются неволатильными, использование второй методологии может дать результаты, аналогичные рекомендуемой методологии платежного баланса. Один возможный (хотя и обременительный) подход состоит в сборе (путем использования среднего курса, применимого ко всем операциям) данных о стоимости каждой операции в расчетной единице и в валюте, используемой в этой операции. Если бы операции первоначально отражались как в общей расчетной единице, так и в иностранной валюте, можно было бы составлять данные о результатах, используя обе описанные выше альтернативные методологии. При этом можно составлять результаты с использованием двух методов на основе выборки операций и сопоставлять их. Эта процедура увеличивает издержки СУМО, но сбор данных в обеих соответствующих валютах позволяет проводить перекрестную проверку правильности учета операций; для проверки предоставляемых данных можно разработать набор коэффициентов пересчета. Случаи отклонения какого-либо коэффициента от заранее определенных лимитов могут быть дополнительно проанализированы.

Время отражения в учете

4.22. Важно, чтобы банки и ППП отражали операции в СУМО в одно и то же время. Одновременный учет должен обеспечиваться отдельными банками-респондентами в закрытой системе, поскольку единое время отражения в учете может поддерживаться путем согласования проводок по счетам ностро и востро банка с формами для сбора данных, заполняемыми ППП. Следует создать запись для всех проводок по счету ностро и востро, для которых не существует соответствующих форм сбора данных. Аналогичным образом, следует проверять формы для сбора данных, для которых нельзя определить проводки по счету ностро или востро, и аннулировать их, если базовые операции аннулированы или не завершены по иным причинам.

4.23. Другим примером может служить случай, когда банк получает тратту, которая должна быть отослана на инкассо; эту тратту можно отразить в учете, когда она покупается у клиента, отсылается на инкассо или регистрируется банком-корреспондентом.

4.24. Тем не менее, все банки в системе не будут вести учет одинаковым образом, если это не требуется по закону. Банки могут иметь разные представления о том, когда следует отражать в учете валютные активы. Как упоминалось ранее, в идеальном случае банки должны учитывать иностранную валюту, валютные остатки банков, векселя и ноты других банков, направляемые на инкассо или хранимые в инвестиционных целях, и другие иностранные ценные бумаги и кредиты. Кроме того, банки должны учитывать все иностранные обязательства. Если эти статьи не отражаются в СУМО, данные по операциям с активами и обязательствами, не включенными в СУМО, и корреспондирующие остатки следует собирать отдельно и учитывать при составлении платежного баланса и МИП. Банки могут по своему усмотрению отражать операции с некоторыми из этих активов и обязательств при создании требований, их отправке на инкассо или проводке сумм по счетам ностро.

4.25. Даже если бы все банки включали в учет все операции, соответствующие упомянутым выше активам и обязательствам, и избрали схожие процедуры предоставления информации, все же могут иметь место временные расхождения; например, если два отечественных банка, производящие расчет в иностранной валюте, необязательно могут отразить эту операцию в одном и том же учетном периоде. Это может привести к расхождению при выведении общей суммы операций; в связи с этим составителю следует проверять каждую крупную расчетную операцию между отечественными банками, чтобы убедиться, что обе стороны данной операции зарегистрированы в тот же период. Если оба участника не регистрируют операцию в тот же период, необходимо, чтобы предоставляющие отчетность банки скорректировали свои данные, или, если это нецелесообразно ввиду разной практики бухгалтерского учета, корректировку должен внести составитель.

4.26. Важно, чтобы составитель проанализировал и уяснил себе методы бухгалтерского учета, используемые банками, и определил воздействие этих учетных процедур на охват и временные параметры статистики СУМО.

Оценка операций, их объединение и отражение на чистой основе

4.27. СУМО может не обеспечить единообразных стоимостных оценок. Например, товары могут учитываться

в зависимости от цены контракта, устанавливаемой для отдельной операции, по цене FOB, CIF или на какой-то другой основе. Согласно методологии платежного баланса, составитель должен учитывать товары на единой основе, а именно по цене FOB. Как следствие, составителю может потребоваться внести в статистику СУМО определенные стоимостные корректировки для составления отчета о платежном балансе.

4.28. Объединение операций имеет место, когда один платеж охватывает ряд операций, относящихся к нескольким классификационным категориям. Например, платеж по кредиту может включать погашение основной суммы, выплату процентов и некоторые сборы за финансовые услуги. Если речь идет о значительных суммах, необходимо, чтобы участник операции предоставил сведения по отдельным компонентам или подготовить оценки.

4.29. Другим примером объединения операций является учет операций на чистой, а не валовой, основе. Некоторые платежи в иностранной валюте могут включать ряд сальдирующих кредитовых и дебетовых операций на валовой основе; нередко это имеет место в случае операций, проводимых транспортными, туристическими, коммуникационными компаниями, операторами денежных переводов, финансовыми компаниями и компаниями, состоящими в прямых инвестиционных отношениях. В связи с этим может быть необходимо собирать дополнительную информацию относительно определенных видов операций или от определенных видов компаний, или может потребоваться разделить определенные операции на составные части.

Сфера охвата простой СУМО

4.30. В качестве иллюстрации функционирования такой системы сбора используется модель простой закрытой СУМО. Эта модель исходит из допущения, что: (1) резиденты могут иметь валютные счета в банках-резидентах; эти счета могут использоваться только для платежей нерезидентам; (2) платежи в иностранной валюте между двумя резидентами не разрешаются; (3) резиденты не могут иметь счета в банках-нерезидентах; и (4) СУМО ориентирована на сбор информации об операциях, проводимых через корреспондентские счета банков (ностро/востро). Эти допущения были бы верны в стране с мерами валютного контроля, но в последующей части настоящей главы они не применяются. Согласно этим допущениям, банк-резидент А может зарегистрировать четыре вида валютных операций:

- (1) Клиент банка оплачивает нерезиденту импортируемые товары в иностранной валюте и полу-

чает платеж за перепродажу этих товаров другому нерезиденту. Как выплата, так и поступление средств проходят по валютному счету клиента в банке А.

- (2) Физическое лицо – резидент для поездки за границу приобретает у банка А дорожные чеки в иностранной валюте. Банк А покупает дорожные чеки, выпущенные банком-нерезидентом, у физического лица – нерезидента.
- (3) Банк А проводит валютную операцию с банком-корреспондентом, расположенным за границей (нерезидентом). Это могут быть валютнообменные операции или другие операции с оплатой в иностранной валюте.
- (4) Банк А проводит валютную операцию с банком-резидентом В. Эта операция может проводиться для урегулирования остатков в различных валютах или продажи валюты центральному банку (или покупки у него валюты).

4.31. В закрытой СУМО платежи/поступления клиента в иностранной валюте регистрируются банком от имени клиента с использованием типовой формы 3–1, и соответствующее снижение/повышение валютного остатка банка отражается в операциях банка посредством типовых форм 3–4 и 3–5. Платежи и поступления регистрируются в соответствии с целью (целями) операций.

4.32. Например, в случае (1), если клиент банка А заплатил 100 единиц иностранной валюты (валюта у) для покупки товаров из-за границы и получил 120 единиц валюты у от продажи товаров за границей, в закрытой СУМО делаются следующие проводки:

<i>Счет текущих операций</i>	Поступления (кредит)	Платежи (дебет)
Товары	120	100
<i>Финансовый счет</i>	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк, депозиты — валюта у	–100	+120

4.33. В случае (2) операция является результатом продажи отечественным банком дорожных чеков путешественнику-резиденту. При допущении, что СУМО собирает данные об операциях посредством счета «ностро» банка, покупка дорожных чеков регистрируется на момент расчета с банком-корреспондентом⁴.

Например, банк А проводит следующие операции в валюте у: покупает 50 единиц дорожных чеков (выпущенных банком-нерезидентом) у путешественников-нерезидентов и продает 60 единиц дорожных чеков, выпущенных банком, путешественнику-резиденту. Кроме того, банк А предъявляет требование на 50 единиц для расчета за купленные дорожные чеки и платит 60 единиц для расчета по требованиям банков-нерезидентов, купивших выпущенные банком дорожные чеки. В СУМО надлежит сделать следующие записи для отражения расчетных операций:

<i>Счет текущих операций</i>	Поступления (кредит)	Платежи (дебет)
Услуги — поездки	50	60
<i>Финансовый счет</i>	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк, депозиты — валюта у	–60	+50

4.34. Примером случая (3) могут служить операции по обмену иностранной валюты, в которых банк А продает 20 единиц валюты у за 24 единицы валюты z банку-нерезиденту (одна единица валюты у равна 1,2 единицы валюты z). При этом в СУМО следует сделать следующие проводки:

<i>Финансовый счет</i>	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк, депозиты — валюта у	–20	
Банк, депозиты — валюта z (сумма представлена в валюте у)	+20	

4.35. Случай (3) также распространяется на другие операции помимо валютнообменных. Например, банк А может приобрести (за 5 единиц валюты у) услуги бухгалтера-нерезидента, получить комиссионные в размере 6 единиц с продажи дорожных чеков, выпущенных от имени банка-нерезидента, и произвести выплаты основной суммы и процентов по кредиту в размере 37 единиц и 8 единиц соответственно. Платежи по всем

⁴Если СУМО регистрирует операции покупки и продажи иностранной валюты, эти операции отражаются в учете на момент покупки дорожных чеков.

этим статьям производятся через валютный счет банка А (ностро) в банке-нерезиденте. При этом в СУМО следует сделать следующие проводки:

<i>Счет текущих операций</i>	Поступления (кредит)	Платежи (дебет)
Услуги — прочие деловые услуги (бухгалтерский учет)		5
Услуги — финансовые	6	
Первичный доход — проценты		8
<i>Финансовый счет</i>	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк — кредиты		-37
Банк, депозиты — валюта у	-5 -8 -37	+6

4.36. Проводки для случая (4) аналогичны проводкам для валютнообменных операций, регистрируемых в случае (3). Например, банк А продает 25 единиц валюты у другому отечественному банку В и 33 единицы валюты у центральному банку. Расчет проводится в националь-

ной валюте (одна единица валюты у равна одной единице национальной валюты). В СУМО следует сделать следующие проводки:

<i>Финансовый счет</i>	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк, депозиты		
банк А — валюта у	-25 -33	
банк В — валюта у	+ 25	
центральный банк — валюта у	+ 33	

4.37. Во всех описанных выше случаях отечественные банки уменьшают или увеличивают свои авуары иностранной валюты на счетах ностро в банках-нерезидентах.

Агрегирование результатов

4.38. Используя примеры из предыдущих пунктов, таблица 4.1 иллюстрирует агрегирование собранных данных СУМО. Первоначально следует составлять результаты сбора по банкам и по валютам. При агрегировании результатов важно отразить в учете все значитель-

Таблица 4.1. Сводные данные об операциях СУМО из предшествующих примеров (в валюте у)

	Кредит (поступления)	Дебет (платежи)
Сводные данные, банк А, валюта у		
Счет текущих операций		
Товары	120	100
Услуги—		
Поездки	50	60
Прочие	6	5
Первичный доход		8
Финансовый счет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Банк — кредиты		-37
Банк, иностранная валюта	-100-60-20-5-8-37-25-33	
	+120+50+6	
Сводные данные, банк А, валюта z	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет—		
Банк, иностранная валюта	+20	

Таблица 4.1. Сводные данные об операциях СУМО из предшествующих примеров (в валюте у) (окончание)

	Кредит (поступления)	Дебет (платежи)
Сводные данные, банк А, национальная валюта	Чистое приобретение финансовых активов +25+33	Чистое принятие обязательств
Сводные данные, банк В, валюта у	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет— Банк, иностранная валюта	+25	
Сводные данные, банк В, национальная валюта	Чистое приобретение финансовых активов –25	Чистое принятие обязательств
Сводные данные, центральный банк, валюта у	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет — Резервные активы	+33	
Сводные данные, центральный банк, национальная валюта	Чистое приобретение финансовых активов –33	Чистое принятие обязательств

Источник: персонал МВФ.

Примечание. СУМО = система учета международных операций. Курс пересчета валюты у в валюту z равен 1 к 1,2, а валюты у в национальную валюту — 1 к 1. Проводки в национальной валюте отражают операции между двумя резидентами и не регистрируются в СУМО; однако они показаны в целях балансирования.

ные операции; результаты должны быть сбалансированы по банкам и по валютам.

4.39. Следующий шаг в процессе агрегирования состоит в согласовании потоков и остатков. Согласование может быть обеспечено путем сопоставления остатков в иностранной валюте на начало и конец периода (по банкам и по валютам) с суммой проводок, связанных с увеличением или уменьшением остатков. Данные об остатках на начало и конец периода предоставляются банками по каждому отдельному счету (включая счета ностро и востро) или агрегируются по валютам. В таблице 4.2 показано такое согласование, где остаток на начало периода плюс проводки увеличения минус проводки уменьшения должны быть равны валютным остаткам банков на конец периода (предполагается, что цены и другие параметры остаются неизменными). Любые расхождения, обнаруженные в этом процессе согласования, показываются в столбце прочих изменений. В закрытой СУМО составитель платежного баланса должен добиться полного согласования; любое расхождение указывает на ошибки или пропуски в данных. Таблица 4.2 показывает, что изменения валютных остатков банков, представленные в таблице 4.1, объясняются суммой увеличения за вычетом суммы уменьшения; следовательно, достигнуто полное согласование.

Модификация модели простой СУМО

4.40. Представленная в предыдущих пунктах модель простой СУМО основана на допущениях, применимых к странам с валютными ограничениями. В странах, где меры валютного регулирования смягчены или упразднены, в систему следует внести следующие изменения:

- Резиденты, имеющие счета в банках-нерезидентах, предоставляют информацию об операциях и остатках по счетам.
- Операции, проводимые по счетам нерезидентов в банках-резидентах, подлежат мониторингу. В закрытой СУМО в учете отражаются операции, проходящие через эти счета с контрагентами-резидентами и нерезидентами; однако операции с контрагентом-резидентом классифицируются как нейтральные.
- ППР сообщают сведения о своих неденежных операциях с нерезидентами, таких как предоставление торговых кредитов или ссуд, и соответствующих им остатках.

4.41. Одним из важных вопросов сбора данных для СУМО является включение в них данных о созданных в стране офшорных банковских единицах. Существующие

Таблица 4.2. Согласование остатков на начало и конец периода с операциями (в валюте у)

	Остаток в иностранной валюте на начало периода	Увеличение	Уменьшение	Другие изменения	Остаток в иностранной валюте на конец периода
Банк А	1120	+196	-288		1028
Валюта у	1000	+176 [+120+50+6]	-288 [-100-60-20-5 -8-37-25-33]		888
Валюта z	120	+20			140
Банк В					
Валюта у	1022	+25			1047
Центральный банк					
Валюта у	999	+33			1032
Всего	3141	+254	-288		3107

Источник: персонал МВФ.

Примечание. Суммы остатков на начало периода заданы, а не выведены из расчетов. Курс пересчета валюты у в валюту z составляет 1 к 1,2.

нормативные акты в странах нередко относят офшорные компании (банки и небанковские организации) к нерезидентам. Кроме того, офшорным банкам обычно разрешено принимать депозиты только от нерезидентов и предоставлять кредиты только нерезидентам. Офшорные банковские единицы следует рассматривать (для целей статистики платежного баланса и МИП) как резидентов стран, в которых они получили статус корпорации. Такой же порядок учета следует применять к небанковским офшорным компаниям, получившим статус корпорации в данной стране (см. РПБб, пункты 4.134 и 4.135, относительно резидентной принадлежности корпораций с незначительным или нулевым физическим присутствием). Как следствие, операции и остатки по операциям между этими компаниями и нерезидентами следует включать в СУМО, а офшорные банки должны предоставлять данные об операциях с клиентами-нерезидентами и соответствующих остатках по тем же правилам, что и офшорные банки-резиденты. Если компании-резиденты имеют счета в офшорных банках, эти счета могут использоваться для расчетов по операциям с нерезидентами; эти операции следует измерять в СУМО. Важно, чтобы составитель обеспечил соответствие механизмов отчетности всем требованиям платежного баланса и чтобы не допускались пропуски или дублирование данных.

Измерение неденежных операций

4.42. Закрытая СУМО позволяет получить полный отчет об операциях между резидентами и нерезидентами с трансграничными денежными платежами. Эта система

собирает также данные о некоторых неденежных операциях между резидентами и нерезидентами, не предполагающих денежные платежи. Сведения о таких операциях предоставляются ППП с использованием типовой формы 3-3, приводимой в приложении 8.

4.43. Примеры неденежных операций, которые могут регистрироваться ППП, включают экспорт и импорт, финансируемые посредством кредитов, которые могут осуществляться без денежных платежей. Например, экспортер может договориться о предоставлении финансовой организацией финансирования импортеру-нерезиденту, и этот экспортер может получить оплату от кредитора в национальной валюте. Как следствие, в счетеostro (или востро) банка может отсутствовать соответствующая запись, пока кредит не будет погашен, а затем эта операция может быть отражена (обоснованно) как погашение кредита, а не как экспорт. Аналогичным образом, импортер может заимствовать средства для покупки товаров за границей. В большинстве случаев эти заемные средства передаются непосредственно от финансирующей стороны экспортеру-нерезиденту, поэтому денежные платежи при этом отсутствуют.

4.44. Примеры других неденежных операций включают переоформление долга, аннулирование долга (с согласия обеих сторон), реинвестирование прибыли, конверсию дивидендов в инструменты участия в капитале, конверсию процентов и долга в инструменты участия в капитале и так далее.

Подготовка отчета о платежном балансе

4.45. В этой части представлены общие вопросы составления отчета о платежном балансе на основе данных, собираемых посредством СУМО. Дополнительная информация об использовании данных СУМО при составлении компонентов платежного баланса приводится в последующих главах *Справочника*, посвященных компонентам платежного баланса.

4.46. Большинство составителей предпочитают использовать международную статистику торговли товарами для составления компонента товаров платежного баланса, но в некоторых странах составители используют СУМО для составления счета товаров, что может вызвать необходимость в разного рода корректировках.

4.47. Что касается охвата, товары, финансируемые посредством кредитов, товары в рамках программ иностранной помощи и торговля товарами между предприятиями прямого инвестирования (ППИ) являются примерами товарных операций, которые могут не отражаться в СУМО и которые следует выявить и включить в учет. Любые корректировки статьи товаров в СУМО представляют одну сторону операции. Следует проверять охват контрпроводок в источниках данных и по мере необходимости вносить соответствующие корректировки в другую статью.

4.48. Стоимость товаров, по которым была внесена предоплата, или стоимость товаров, проданных в краткосрочный кредит, отражается во многих СУМО на момент осуществления платежа. Как следствие, период регистрации платежа может не совпадать с периодом, в котором происходит изменение собственности товаров. Товары и соответствующие финансовые потоки могут быть отражены при условии сбора дополнительных данных, указывающих период, в котором товары сменили собственника или были отгружены. Кроме того, такое согласование может проводиться путем сверки данных СУМО по платежам за товары с данными таможенных деклараций по импорту и экспорту товаров. Это согласование может производиться по крайней мере для значительных операций на большие суммы. Например, в определенный период, СУМО может использоваться для идентификации экспортных поступлений в размере 240 единиц, из которых 20 представляют собой предоплату за товары, которые планируется поставить в будущем периоде, а 21 представляют товары, поставленные в предыдущем периоде. Дополнительные источники указывают на поставку 23 единиц товаров с предоплатой и 27 единиц товаров с оплатой в будущем. В результате получаем:

<i>Счет текущих операций</i>	Поступления (кредит)	Платежи (дебет)
Товары	240–20–21+23+27	
Финансовый счет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Торговые кредиты и авансы	–21	+20
Банк, депозиты, иностранная валюта	+27	–23
	+240	

4.49. Когда изменение собственности на товары и оплата этих товаров регистрируются в разные периоды, может потребоваться корректировка на разницу во времени регистрации. Такая корректировка необходима в случае товарных операций с предоплатой или другими торговыми кредитами. При этом требуется внести соответствующие корректировки в финансовый счет для отражения операций, обусловленных созданием или погашением этих краткосрочных активов и обязательств.

4.50. Определенные товары и услуги, предоставляемые по программам иностранной помощи (и оплачиваемые поставщикам донорами), не отражаются как денежные операции в СУМО. Составителю следует идентифицировать эти операции и отразить их в платежном балансе. В следующем примере донор предоставляет продовольственную помощь другой стране и оплачивает товары производителю продовольствия в стране происхождения. В результате получаем следующие проводки в платежном балансе:

<i>Счет текущих операций</i>	Поступления (кредит)	Платежи (дебет)
Для страны-экспортера		
Экспорт товаров	73	
Вторичный доход — трансферты (иностранная помощь)		73
Для страны-импортера		
Импорт товаров		73
Вторичный доход — трансферты (иностранная помощь)	73	

4.51. Относительно стоимостной оценки, важно определить, на каких условиях производится импорт или экспорт товаров. В случае импорта и экспорта, учитываемого на основе ФОб, корректировок не требуется. Торговля

товарами, учитываемая на иной основе, требует внесения корректировок. Например, для товаров, продаваемых на основе СИФ, следует определить элементы страхования и фрахта, чтобы можно было перевести стоимостные оценки на основу ФОБ.

4.52. Относительно транспортных услуг и поездок обычно необходимо дополнять данные СУМО данными транспортных и туристических компаний, чтобы обеспечить сбор достаточных данных и их правильную классификацию. Может потребоваться расширить данные о поездках в СУМО для учета операций с банкнотами и монетами в иностранной валюте, которые не проходят через отечественную банковскую систему.

4.53. Из СУМО можно получить достаточно качественную статистику других услуг. В этой статистике отражается время оплаты услуг, а не время их оказания. Большинство составителей, использующих СУМО, считают, что данные о платежах близки к данным о времени оказания услуг. Вместе с тем, составителю целесообразно получить информацию об этих взаимосвязях, чтобы убедиться в правильности этого представления.

4.54. Доход следует отражать в учете при его начислении, а не когда он фактически получен или выплачен. Большинство составителей, использующих СУМО, считают, что данные о платежах во многих случаях достаточно точно соответствуют времени начисления дохода. Тем не менее, составителю следует корректировать данные СУМО с учетом реинвестированных доходов от прямых инвестиций и существенных случаев, когда процентный доход начисляется, но не выплачивается (например, облигаций с большим дисконтом и нулевым купоном, дисконтированных векселей и просроченных процентных платежей). В этих случаях составителю следует вести специальную таблицу или собирать дополнительную информацию для осуществления необходимых корректировок. Кроме того, важно обеспечить четкое разделение дохода и операций финансового счета в статистике СУМО. Например, в некоторых системах участники операций предоставляют сведения о погашении кредита и выплате процентов как о едином платеже. Такой вариант отчетности часто встречается, например, в случае финансового лизинга, и в этих случаях составителю следует различать элементы дохода и погашения кредита.

4.55. Информация о трансфертах, отражаемых в статистике СУМО, обычно предоставляется на момент платежа. Большинство составителей, использующих СУМО, считают, что данные о платежах во многих случаях достаточно точно соответствуют времени, когда происходит

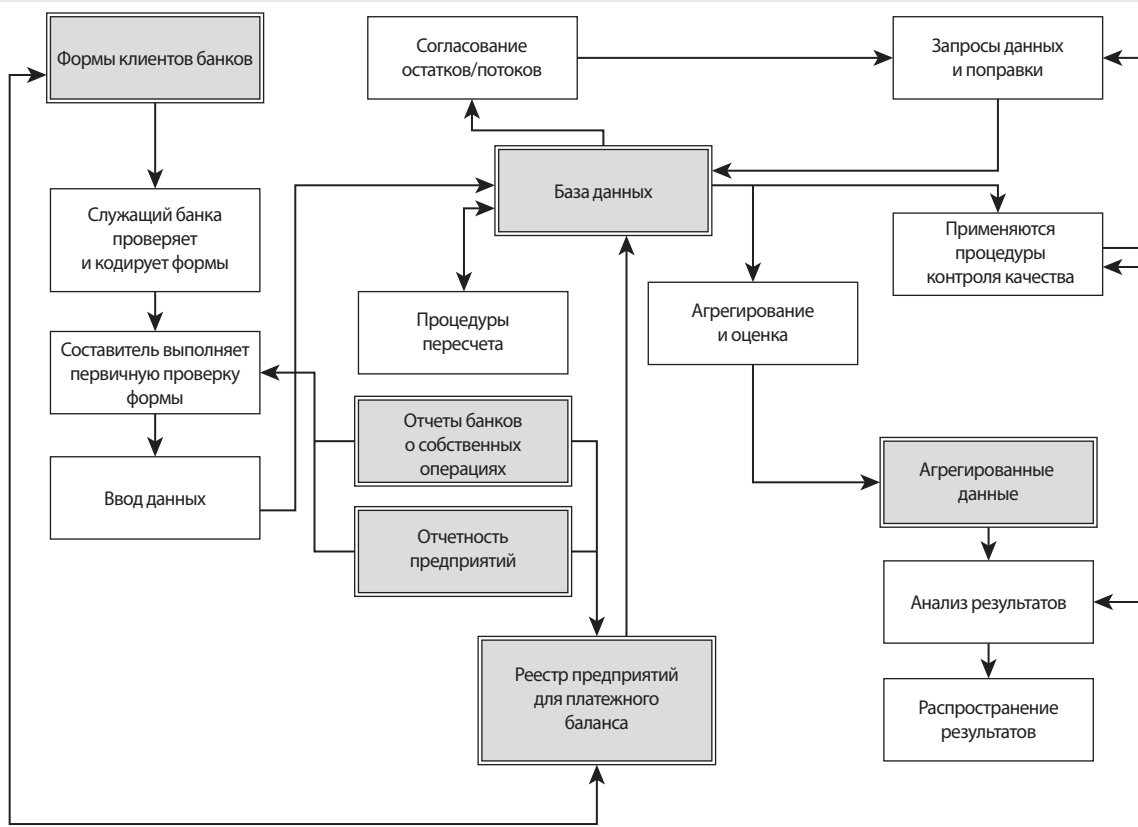
изменение собственности на базовые ресурсы. Кроме того, необходимо отразить в учете все трансферты в натуральной форме (особенно в рамках иностранной помощи на цели развития и военной помощи), не включаемые в статистику СУМО.

4.56. Операции по финансовому счету, измеряемые посредством статистики СУМО, обычно совпадают с требованием статистики платежного баланса относительно времени отражения в учете финансовых потоков — а именно, когда имеет место инвестиция и когда происходит получение средств по кредитам и их погашение. Вместе с тем, финансовый счет должен также включать финансовые операции, не отражаемые в СУМО, такие как увеличение требований или обязательств в связи с дивидендами, которые объявлены подлежащими выплате, но еще не выплачены, или товарами или услугами, предоставляемыми в кредит. Составителю может потребоваться дополнить статистику СУМО данными по финансовым операциям, которые могут не измеряться в СУМО (например, кредитам, связанным с финансированием торговли, реоформлению долга, аннулированию долга и конверсии долга в инструменты участия в капитале). Кроме того, в случае корректировок, вносимых в другие статьи статистики СУМО и касающихся финансовых статей (например, товаров с использованием торговых кредитов и предоплаты или начисленных, но не выплаченных процентов), вносятся балансирующие проводки в финансовый счет.

4.57. Операции с резервными активами включаются в статистику СУМО, если центральный банк (или другая организация, ответственная за управление резервными активами) является одним из респондентов СУМО. Предоставление информации центральным банком следует тем же правилам, что действуют в отношении отчетности коммерческих банков; однако перечень кодов для центрального банка должен включать специфические коды для операций с резервными активами (например, авуарами СДР и резервной позицией в МВФ). Вместе с тем, ввиду особых характеристик резервных активов и важности надлежащего отнесения активов к официальным резервам, следует получать подробную информацию об операциях с резервными активами от подразделения центрального банка, ответственного за управление резервными активами.

4.58. Чтобы обеспечить охват операций, не отражаемых в СУМО, в статистике платежного баланса и МИП, следует разработать процедуры сбора дополнительной информации посредством вспомогательных форм и добавлять ее в базовую СУМО. Например, необхо-

Рисунок 4.1. Система обработки данных в Системе учета международных операций (СУМО)



димо разработать дополнительные формы для измерения реинвестированного дохода по прямым инвестициям, транспортных услуг, поездок, страхования и так далее. Составителю следует сверять данные, собираемые посредством дополнительных форм, с данными СУМО, чтобы избежать дублирования.

Сбор и обработка данных

4.59. Этот раздел содержит общие сведения об элементах сбора данных, применимых к СУМО. Дополнительная информация представлена в главе 2. На рис. 4.1 показан порядок первичной обработки данных в типичной СУМО. Он описывает репрезентативную систему; фактические системы могут использовать несколько иные подходы. На рисунке представлены три вида базовых исходных документов: формы, заполняемые клиентами банка (заполняются клиентами банка или служащим банка на основе информации, предоставленной клиентом), банковские отчеты (заполняются банками)

и отчеты компаний (заполняются ППР и ЧПР в отношении счетов в банках-нерезидентах, неденежных операций и остатков по внешним активам и обязательствам). Формы клиентов банка проверяются банками, получающими эти формы, и представляются составителю платежного баланса или вносятся в базу данных отчетности клиента. В идеальном случае платежные распоряжения клиентов должны содержать поля, касающиеся предоставления отчетности для платежного баланса; эта информация хранится в системе банка. Банки имеют программные приложения, позволяющие извлекать эти данные и предоставлять их составителю платежного баланса в согласованном формате.

4.60. Формы, не кодируемые клиентом, кодируются на этом этапе служащим банка. База данных отчетности клиентов, а также отчеты, заполняемые банками, предоставляются составителю платежного баланса. Очень важно, чтобы эта информация предоставлялась с помо-

щью электронных средств; это облегчает составителю задачу обработки данных. Затем данные вносятся в базу данных составителя и проходят первоначальную проверку — это важный шаг для выявления очевидных ошибок, таких как незаполненные поля или неправильные коды. Осуществляются также различные другие процедуры контроля качества.

4.61. Процедуры для контроля качества могут включать: (1) проверки курса пересчета между суммами в иностранной валюте и национальной валюте, если указываются обе суммы; (2) проверки сопоставимости характеристик операций, указываемых в отчетности компаний от периода к периоду; (3) перечень крупных операций, которые могут повлиять на общие результаты. Банкам или компаниям, предоставляющим данные, могут быть направлены запросы относительно крупных операций; исходя из полученных ответов, в базу данных могут быть внесены поправки. Еще одна процедура контроля качества состоит в согласовании остатков и потоков в отчетности отдельных банков, предоставляющих такую информацию, и отдельных компаний. Эта процедура включает сопоставление данных из всех источников и анализ остаточных величин, по результатам которых, в свою очередь, могут быть сделаны запросы о предоставлении данных и внесены поправки. Затем суммы операций могут быть пересчитаны в национальную валюту, если сбор информации о стоимости в национальной валюте не производился.

4.62. Сложность СУМО и охватываемый ей объем операций обычно требуют использования крупной компьютерной системы для обработки данных. Чтобы рассчитать потребности в ресурсах в этой области, важно определить следующие количественные показатели: (1) объем записей, подлежащий обработке; (2) среднее число знаков на одну запись, подлежащих вводу и хранению; (3) количество представляемых запросов и табличных расчетов и периодичность их представления; (4) численность персонала, необходимого для организации эффективной работы системы.

4.63. Многие системы учета международных операций требуют большого числа персонала, занимающегося первичной обработкой данных, для проверки, кодирования и ввода данных. Численность персонала можно значительно уменьшить за счет использования автоматизированных процессов, в частности, электронной передачи данных от поставщика составителю. Следует контролировать работу персонала по обработке данных для выявления и устранения ошибок. В некоторых системах работу каждого кодировщика проверяет другой кодиров-

щик. Эта процедура может быть дорогостоящей, и взаимная проверка сама по себе может не выявить всех ошибок.

4.64. Более эффективны процедуры контроля качества, допускающие ошибки небольшого размера наряду с выявлением значительных ошибок и выяснением их причин. Следует разработать процедуры проверки всех крупных операций и выборки меньших операций. Проверку должны проводить высококвалифицированные сотрудники. Если доля ошибок в выборке проверенных записей для отдельного кодировщика превышает приемлемый уровень, следует провести проверку дополнительной, более широкой выборки работы этого кодировщика. Если выяснится, что доля ошибок в этой выборке также выше приемлемой, следует принять корректирующие меры, включая, в крайнем случае, перекодирование целых пакетов данных. Такая процедура контроля качества больше способствует выявлению отдельных недостатков, повышению квалификации кодировщиков и улучшению качества данных, чем полная проверка.

4.65. При разработке СУМО следует уделять первоочередное внимание требованиям составителя статистики по предоставлению подробных, своевременных и точных данных. Составителю следует установить приоритеты в этих областях, и стратегию сбора данных следует избирать в соответствии с этими приоритетами. Например, требование обеспечения своевременной статистики, возможно, наиболее целесообразно удовлетворять путем продуманного использования методов оценки, что, очевидно, скажется на стратегии сбора данных.

4.66. Важным компонентом качественной СУМО являются контакты (например, регулярные встречи) между составителем и поставщиками данных, особенно служащими банков и компаниями, осуществляющими международные операции на крупные суммы. Взаимодействие с поставщиками данных можно проводить посредством совещаний в небольших группах или более крупных семинаров для респондентов. На этих семинарах могут рассматриваться формы предоставления данных и система кодирования; они могут служить платформой для обучения респондентов основным концепциям платежного баланса (таким как понятия резидентной принадлежности или центра преобладающего экономического интереса, функциональных категорий или финансовых инструментов). На этих семинарах могут также обсуждаться основные ошибки и несоответствия, выявленные в предоставленных данных, и корректировки, которые необходимо внести в систему классификации и формы отчетности для совершенствования отчетности. Такое взаимодействие способствует надлежащей класси-

фикации операций и мониторингу отдельных банков или компаний, позволяет проверять и подтверждать данные и информировать составителя об изменениях, затрагивающих платежный баланс.

4.67. Процесс обобщения записей и анализа сводных показателей должен включать оценку вклада непредставления отчетности и использование коэффициентов досчета для учета данных ниже пороговых значений. В этом анализе могут быть повторно применены некоторые процедуры контроля качества, что, в свою очередь, может привести к новым запросам и поправкам. Может потребоваться сформировать новые агрегированные показатели; это итерационный процесс. Результаты публикуются, когда составитель сочтет качество данных удовлетворительным.

4.68. На рис. 4.1 показана связь между реестром компаний для платежного баланса и базой данных по операциям. Данные реестра могут использоваться для классификации операций по секторам и отраслям. Из отчетности компаний можно получить дополнительную информацию (например, изменения названий) для реестра компаний в платежном балансе. На диаграмме также показана существенная связь между формами, заполняемыми клиентами банка, и реестром платежного баланса. Эта связь демонстрирует установление соответствий между данными по операциям и компаниями и идентификацию новых компаний для внесения в реестр.

СУМО как источник данных

Преимущества

4.69. Возможно, наиболее значительным преимуществом СУМО является способность предоставлять информацию составителям очень своевременно и часто, так как данные, как правило, регистрируются в момент расчета по операциям. Использование электронных средств передачи отчетности финансовой системой также способствует своевременному и частому предоставлению данных.

4.70. Для стран, в которых СУМО создана на базе мер валютного контроля, она является эффективным с точки зрения затрат источником данных, поскольку использует четкую систему регулирования, институциональных механизмов и предоставления данных, разработанную для целей валютного контроля. Она, вероятно, будет оставаться эффективной с точки зрения затрат для организации-составителя даже после отмены этих мер контроля при условии сохранения существующих процедур обработки данных.

4.71. Хорошо организованные СУМО в системе, включающей меры валютного контроля, обычно являются точными, поскольку они, как правило, опираются на весьма подробные инструкции по предоставлению данных, которые первоначально были разработаны для целей надзора и поэтому определены очень подробно. Составителю обычно легче получить доступ к данным, поскольку поставщики данных (обычно банки) подлежат надзору со стороны составляющего статистику органа (центрального банка) и, следовательно, подчиняются законодательству относительно процедур сбора и предоставления данных. В случаях, когда составителем является не центральный банк, а другая организация, существующие нормативные акты должны обеспечивать составителю доступ к первичным данным, предоставляемым банками.

4.72. СУМО, не имеющие пороговых уровней для предоставления отчетности, в целом вполне адекватны для составления данных по операциям на небольшую сумму, таким как доходы, услуги и личные трансферты.

Недостатки

4.73. Неправильная классификация — часто встречающаяся проблема в СУМО, поскольку большинство операций классифицируются посредниками (банками) от имени их клиентов. Однако в системе с прямой отчетностью респонденты лучше осведомлены о своих операциях и могут предоставлять более точную информацию об иностранных контрагентах на более детальном уровне.

4.74. Введение пороговых уровней, являющееся распространенной практикой в большинстве СУМО, сопряжено с высоким риском пропуска данных. Чем выше пороговые значения, тем вероятнее пропуски. Порог освобождения от отчетности может приводить к пропускам в учете операций на небольшую сумму, таких как личные трансферты. Кроме того, при составлении данных о личных трансфертах в СУМО, учитывающих исключительно денежные переводы, пересылаемые по формальным каналам, могут возникать значительные пропуски, поскольку многие из таких потоков поступают по неформальным каналам.

4.75. СУМО может быть обременительной для лиц, предоставляющих данные, и банков, особенно если она не является побочным продуктом валютного регулирования. Формирование структуры СУМО, позволяющей собирать данные об отдельных операциях, сопряжено с очень большими затратами. Тем не менее, после первоначальных издержек на внедрение системы, ее функцио-

нирование обычно не требует больших затрат от респондентов или составителей.

4.76. Потенциальные пробелы в охвате СУМО, могут возникать, когда происходит смягчение валютного контроля и резиденты осуществляют операции напрямую за границей или через компании помимо отечественных банков. Другой пример неполного охвата связан с операциями без платежей, такими как накопление торговых кредитов, когда оплата производится после поставки товаров и услуг.

4.77. В некоторых случаях СУМО регистрируют только чистые суммы вместо данных о валовых потоках, требующихся для составления платежного баланса. Это касается, например, некоторых транспортных услуг, операций денежных переводов и функционирования почтовых сетей.

4.78. Другое ограничение состоит в том, что все операции, отражаемые в СУМО (кроме данных ППП), учитываются на кассовой основе, тогда как методология платежного баланса рекомендует применять метод начисления.



5

Статистика международной торговли товарами

Введение

5.1. Статистика международной торговли товарами (СМТТ) позволяет измерять количество и стоимость товаров, которые при ввозе в страну или вывозе из нее, увеличивают или сокращают материальные запасы товаров страны. СМТТ составляется на основе форм представления данных или электронных сообщений, посылаемых импортерами и экспортерами (или их агентами) таможенно-акцизному ведомству или органу, составляющему СМТТ, которым во многих случаях будет статистическая служба. Составители платежного баланса в большинстве стран полагаются на СМТТ при составлении статьи товаров в платежном балансе, а в некоторых странах СМТТ используется также при составлении других статей в счетах платежного баланса.

5.2. Составителю платежного баланса следует прочитать и использовать эту главу вместе с главой 11.

Международные рекомендации в отношении СМТТ

Соответствие международных рекомендаций в отношении СМТТ требованиям составления платежного баланса

5.3. Международные рекомендации в отношении концепций и определений, используемых при составлении СМТТ, изложены в издании «Статистика международной торговли товарами: концепции и определения» 2010 года (СМТТ 2010 года)¹. Составителю платежного баланса следует иметь в виду эти положения СМТТ 2010 года и степень их применения или неприменения таможенными и национальными статистическими органами в стране составителя. Рекомендации СМТТ 2010 года не в полной мере соответствуют

принципам Системы национальных счетов 2008 года (СНС 2008 года) и РПБ6. Таможенные данные по существу отражают физическое перемещение товаров через границы, тогда как РПБ6 требует от составителя платежного баланса измерять товары на основе перехода права собственности. В последующих разделах настоящей главы подробно рассматриваются различия между СМТТ 2010 года и РПБ6.

Охват СМТТ

5.4. СМТТ 2010 года рекомендует, чтобы в статистике международной торговли товарами учитывались все товары, которые добавляются к запасам материальных ресурсов страны или вычитаются из них в результате их ввоза (импорта) на ее экономическую территорию или вывоза (экспорта) за пределы ее экономической территории. Материальные ресурсы страны — ресурсы, находящиеся на ее экономической территории, принадлежащие резидентам или нерезидентам. Определение экономической территории СМТТ 2010 года соответствует РПБ6 и СНС 2008 года, согласно нему это — зона, находящаяся под действующим экономическим контролем единого правительства. Поэтому охват импорта и экспорта согласно определению СМТТ 2010 года будет отличаться от охвата кредита и дебета по товарам в РПБ6, поскольку первый будет включать товары, не принадлежащие резидентам, и исключать некоторые товары, принадлежащие резидентам. В следующей таблице приводятся основные сферы расхождений между СМТТ 2010 года и РПБ6 и соответствующие корректировки, которые необходимо сделать.

5.5. С другой стороны, отмечается, что СМТТ 2010 года и РПБ6 сейчас предусматривают согласованный подход к следующим статьям, где прежде существовали концептуальные различия. Мобильное оборудование, переход права собственности на которое происходит за пределами страны резидентной принадлежности его первоначального собственника, сейчас рекомендуется включать в СМТТ 2010 года, что согласуется с подходом РПБ6. Улов рыбы, минеральные ресурсы со дна

¹«Статистика международной торговли товарами: концепции и определения» 2010 года (Нью-Йорк, Организация Объединенных Наций, 2010).

Таблица 5.1. Согласование СМТТ 2010 года и РПБ6

Статья	СМТТ 2010 года	РПБ6
Товары для переработки	Все товары для переработки учитываются, когда они ввозятся на экономическую территорию страны или вывозятся с нее, независимо от того, происходит ли переход права собственности. В СМТТ 2010 года содержится новая рекомендация выделять товары для переработки, когда переход права собственности не происходит, с тем чтобы помочь составителям платежного баланса.	Товары для переработки без перехода права собственности не включаются. Если товары после переработки продаются третьей стране, стоимость товаров (включая стоимость переработки) учитывается в РПБ6 как экспорт страны владельца и импорт третьей страны. Для того чтобы определить последующий экспорт, компании, занимающиеся переработкой как внутри страны, так и за границей, необходимо, по возможности, идентифицировать в таможенных декларациях и опрашивать для получения требуемой информации. Стоимость переработки учитывается как экспорт услуг страны переработки и импорт услуг страны владельца (см. также главу 12 об услугах по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам).
Личные вещи мигрантов	Физическое движение имущества мигрантов рекомендуется включать в СМТТ.	Не включаются в статистику платежного баланса поскольку переход права собственности отсутствует.
Возвращенные товары	Экспортируемые/импортируемые товары, которые впоследствии возвращаются, включаются в импорт/экспорт и указываются как реимпорт/резэкспорт в момент их возврата.	В данных по экспорту и импорту рекомендуется производить корректирующие записи, и операции следует аннулировать, желательно за период, в течение которого эти товары были впервые отражены в учете.
Товары, импортированные для проектов, осуществляемых строительной компанией-нерезидентом	В СМТТ учитываются все товары, импортированные для строительных проектов предприятиями-нерезидентами.	Когда строительные проекты являются недостаточно значительными, чтобы открывать отделение/филиал предприятия, товары, импортированные для строительных проектов предприятиями-нерезидентами, исключаются из торговли товарами в платежном балансе. (Они являются компонентом стоимости строительных услуг.)
Товары, которые пересекают границу в результате отгрузки аффилированному лицу	Они включаются в СМТТ независимо от того, происходит ли переход права собственности.	В РПБ6 операции по торговле товарами учитываются только в том случае, если можно установить переход права собственности между резидентом и нерезидентом.
Товары, передаваемые или получаемые от организаций, управляющих буферными запасами	Они включаются в СМТТ.	В РПБ6 исключаются временно ввозимые/вывозимые товары, например, товары, направленные на хранение, если нет перехода права собственности.
Товары, утерянные или уничтоженные в пути	Товары, утерянные или уничтоженные после вывоза из страны-экспортера, но до их ввоза в страну-импортер и после того, как импортер вступил в право владения ими, рекомендуется исключать из СМТТ страны-импортера, при этом поощряется их отдельный учет. Когда товары были утеряны или уничтожены после вывоза из страны-экспортера, но до поступления в страну-импортер и до того, как импортер вступил в право владения ими, экспорт будет учитываться в СМТТ.	Когда право собственности уже перешло, операции с товарами включаются в платежный баланс. Операции с товарами не учитываются, если нет перехода права собственности.

Таблица 5.1. Согласование СМТТ 2010 года и РПБ6 (окончание)

Статья	СМТТ 2010 года	РПБ6
Перепродажа товаров за границей	Эти товары исключаются из СМТТ.	В РПБ6 предусмотрен учет товаров в рамках перепродажи товаров за границей отдельно как отрицательный экспорт, когда товар приобретает резидентом, и как положительный экспорт, когда товар продается резидентом нерезиденту.
Товары, нелегально ввозимые на экономическую территорию страны/вывозимые из нее	Их рекомендуется исключать из СМТТ, но учитывать отдельно.	Они включаются в экспорт/импорт товаров (равно как контрабандные товары, которые в иных отношениях являются законными).
Немонетарное золото	Операции с немонетарным золотом между резидентами и нерезидентами, которое ввозится на экономическую территорию страны или вывозится из нее, включаются в СМТТ.	Учитываются все операции с немонетарным золотом между резидентами и нерезидентами даже в тех случаях, когда не происходит физической доставки золота новому владельцу — например, когда немонетарное золото хранится на золотой бирже.
Носители информации	Носители информации с записями или без записей включаются в СМТТ. Исключениями являются носители, используемые для программного обеспечения, сделанного на заказ или для конкретного клиента, или оригинальные записи любого рода. Однако на практике исключение последних может оказаться невозможным, поскольку они относятся к одной и той же категории классификации.	Согласно РПБ6 в экспорт/ импорт товаров включаются лишь неадаптированное под конкретного заказчика (незаказное) упакованное программное обеспечение, а также видео и аудиозаписи на физических носителях, таких как диски и иные устройства, с лицензией на бессрочное пользование.
Инвестиционные товары высокой стоимости	Товары отражаются в момент, когда они ввозятся на экономическую территорию страны или вывозятся из нее.	Товары отражаются в момент перехода права собственности от продавца к покупателю. Переход права собственности может происходить постепенно по мере производства поэтапных платежей или полностью в момент поставки.
Стоимостная оценка импорта	В СМТТ рекомендуется стоимостная оценка импорта на основе СИФ (стоимость, страхование, фрахт).	РПБ6 требует стоимостной оценки импорта на основе FOB («франко-борт»).

Источник: персонал МВФ.

моря и спасенное затонувшее имущество, проданные с национальных судов в иностранных портах или в открытом море с национальных судов иностранным судам, сейчас также включаются в СМТТ 2010 года аналогично РПБ6. Товары, приобретаемые в портах перевозчиками, также включаются как СМТТ 2010 года, так и РПБ6.

Общая и специальная системы торговли

5.6. В СМТТ 2010 года предусматривается измерение торговых потоков на основе: (1) общей системы торговли и (2) специальной системы торговли. При общей системе торговли статистическая территория совпадает с экономической территорией². В рамках этой системы временем отражения в учете должно

быть время, в которое товары ввозятся на экономическую территорию страны, составляющей отчетность, или вывозятся из нее. Для статистики торговли товарами, собранной с помощью системы сбора данных на основе таможенных документов, временем отражения в учете служит приблизительно дата подачи таможенной декларации (то есть дата, когда таможня приняла декларацию на обработку). Если такие даты значительно отличаются от даты фактического пересечения товарами границы экономической террито-

²Согласно определению СМТТ 2010 года статистической территорией страны является территория, в отношении которой проводится сбор и подготовка статистических данных.

рии (например, если товары проходят таможенную очистку задолго до их прибытия или после прибытия) или используются нетаможенные источники данных (например, обследования предприятий), следует идентифицировать и использовать более подходящие даты (например, даты прибытия/убытия перевозчика товаров, указанных в транспортных документах). Органы статистического учета стран должны определить (или оценить) оптимальную дату в рамках общего руководства в отношении времени учета, приняв во внимание особенности национальных правил применения административных процедур и необходимость обеспечения согласованности при использовании выбранного метода.

5.7. Специальная система торговли используется, когда статистическая территория не совпадает с экономической территорией; таким образом, определенные товары, которые ввозятся на экономическую территорию страны или вывозятся с нее, не охвачены статистикой импорта или экспорта, и, с другой стороны, другие товары, обращающиеся на экономической территории, охвачены статистикой импорта или экспорта. Страны могут использовать различные определения специальной системы торговли. Традиционно проводится различие между определениями специальной системы торговли в узком и широком понимании.

5.8. Определение специальной системы торговли в его узком понимании применяется тогда, когда статистическая территория охватывает лишь зону, где товары «могут свободно реализовываться без каких бы то ни было таможенных ограничений». Следовательно, в этом случае импорт включает только товары, ввозимые в зону свободного обращения³ страны статистического учета, а экспорт включает только товары, вывозимые из зоны свободного обращения страны статистического учета. В соответствии с узким определением товары, импортируемые для внутренней переработки и товары, ввози-

мые в свободную промышленную зону или зону свободной торговли⁴ или таможенные склады или вывозимые из них и не прошедшие таможенной очистки, не будут учитываться в статистике импорта. Кроме того, согласно этому определению товары, вывозимые из зоны свободного обращения и поступающие в одну из вышеупомянутых зон, будут включаться в экспорт товаров.

5.9. Согласно определению специальной системы торговли в широком понимании товары, которые ввозятся в зону свободной торговли или на таможенные склады и вывозятся из этой зоны или складов и которые не прошли таможенную очистку для зоны свободного обращения, не будут учитываться в статистике импорта/экспорта. Следовательно, согласно этому определению в статистику международной товарной торговли включаются: а) товары, ввозимые в зону свободного обращения и вывозимые из нее; б) товары, ввозимые в страну для их переработки или вывозимые за ее пределы после их переработки; в) товары, ввозимые в свободную промышленную зону или вывозимые из нее.

5.10. На рис. 5.1 показаны импортные и экспортные потоки в различные зоны экономической территории и из этих зон.

5.11. Товары, ввозимые в порт (импорт), могут быть отнесены к следующим группам: товары, которые прошли таможенную очистку для зоны свободного обращения (M1), товары, ввозимые в свободные промышленные зоны (A1), товары, ввозимые в места внутренней переработки (B1)⁵, товары, ввозимые в зоны свободной торговли (C1), и товары, ввозимые на таможенные склады (D1). Последняя группа потоков (E1) имеет отношение к прямой транзитной торговле, которая не включается в статистику товаров.

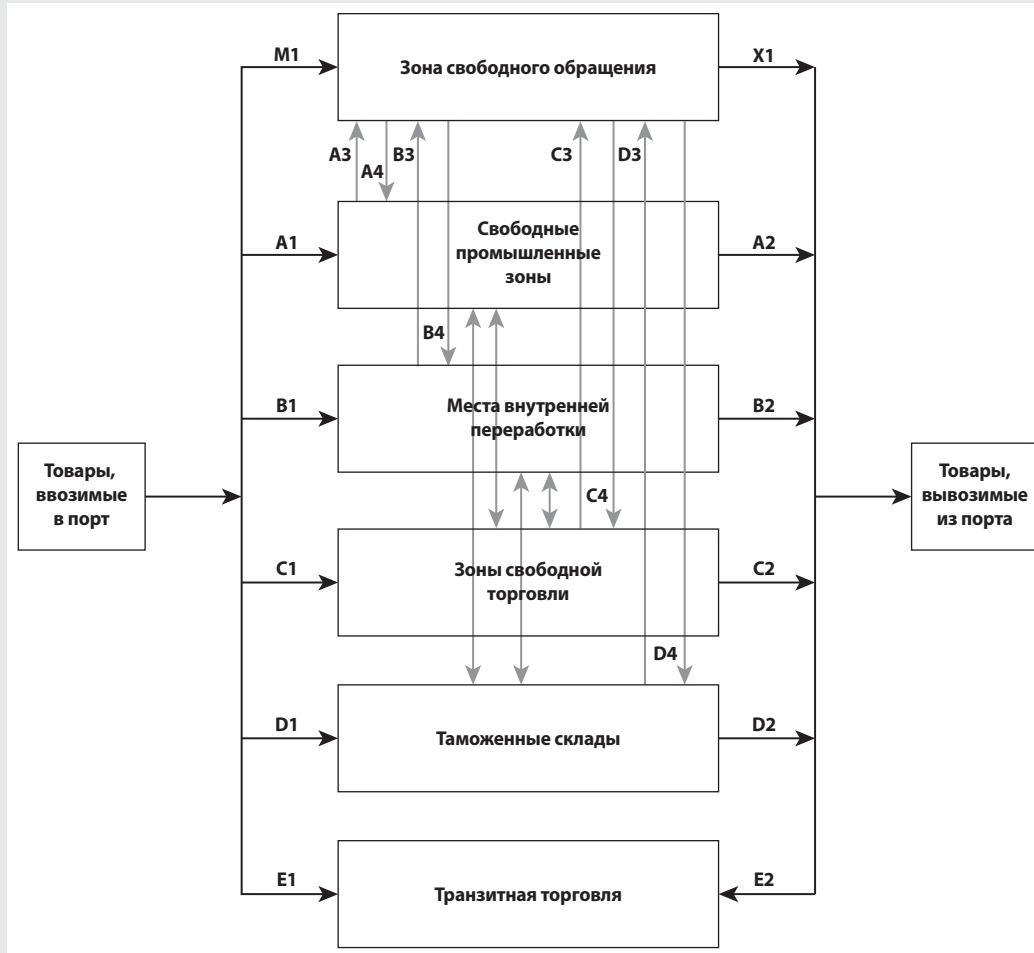
5.12. Красные стрелки на рисунке показывают возможные потоки товаров между различными зонами экономической территории, в том числе: 1) потоки товаров из свободных промышленных зон или зон сво-

³Зона свободного обращения представляет собой ту часть территории, на которой товары «могут свободно реализовываться без каких бы то ни было таможенных ограничений».

⁴«Свободная зона» (или «свободная таможенная зона») означает часть территории государства, на которой любые ввезенные товары в целом в отношении взимания импортных пошлин и налогов считаются находящимися за пределами таможенной территории. В зоне свободной торговли разрешенные операции, как правило, ограничены необходимыми для их сохранности, а также обычными формами обработки с целью улучшения упаковки или рыночного качества, либо подготовкой этих товаров к отправке, таких как дробление партий, группировка упаковок, сортировка и маркировка, а также переупаковка. В свободной промышленной зоне разрешены операции по переработке или изготовлению.

⁵К их числу могут относиться все места условного освобождения товаров от уплаты импортной таможенной пошлины и налогов (в рамках таможенной процедуры, известной как процедура внутренней переработки). Такие товары должны быть предназначены для реэкспорта в течение определенного периода времени после их обработки или переработки. В зависимости от особенностей таможенного регулирования места внутренней переработки могут представлять собой специально выделенные территории или помещения при соблюдении прочих условий в отношении мест внутренней переработки согласно *СМТТ 2010 года* [представленных для воспроизведения и перевода в марте 2011 года], пункт 26.

Рисунок 5.1. Импортные и экспортные потоки



Источник: персонал МВФ.

бодной торговли, а также из мест внутренней переработки и таможенных складов (A3, B3, C3 и D3), которые прошли таможенную очистку для зоны свободного обращения, и (2) потоки товаров из зон свободного обращения, которые прошли таможенную очистку для свободных промышленных зон или зон свободной торговли, мест внутренней переработки и таможенных складов (A4, B4, C4 и D4).

5.13. В рамках общей системы торговли импорт равен $M1 + A1 + B1 + C1 + D1$. Согласно определению специальной торговой системы в узком понимании импорт равен $M1 + A3 + B3 + C3 + D3$, тогда как согласно определению специальной системы торговли в его широком понимании импорт равняется $M1 + A1 + B1 + C3 + D3$ ⁶.

5.14. Товары, вывозимые из порта (экспорт), включают следующие группы: товары, вывозимые из зоны свободного обращения ($X1$)⁷, товары, вывозимые из свободных промышленных зон (A2), товары, вывозимые из мест внутренней переработки (B2), товары, вывози-

⁶Когда товары из свободных промышленных зон или зон свободной торговли, а также из мест внутренней переработки и таможенных складов прошли таможенную очистку для зоны свободного обращения, торговая компания представляет в таможенную соответствующую документацию, которая изменяет один таможенный режим (например, внутренняя переработка) на другой (например, прямой импорт).

⁷Этот экспорт включает произведенные внутри страны товары с импортными вводимыми ресурсами или без них и ранее импортированные товары, которые реэкспортируются.

мые из зон свободной торговли (С2), товары, вывозимые из таможенных складов (D2). Группа E2 охватывает товары, вывозимые с экономической территории в рамках прямого транзита.

5.15. В рамках общей системы торговли общий экспорт равен $X1 + A2 + B2 + C2 + D2$, тогда как исходя из узкого определения специальной системы торговли, экспорт равен $X1 + A4 + B4 + C4 + D4$, а согласно широкому определению специальной системы торговли, экспорт равняется $X1 + A2 + B2 + C4 + D4$. Как и в случае импорта, экспорт не включает транзитные товары (E2) согласно как общей, так и специальной системе торговли.

5.16. В *СМТТ 2010 года* рекомендуется использовать общую систему торговли для составления статистики как по импорту, так и по экспорту товаров. В *РПБб* подчеркивается, что основой для составления платежного баланса должен быть переход экономического права собственности, а не общая система торговли (товары, ввозимые в страну или вывозимые из нее) или специальная система торговли (товары, прошедшие таможенную очистку). Общая система торговли больше соответствует учету на основе перехода права собственности, поскольку она имеет более широкий охват, а момент перехода права собственности может быть ближе к моменту пересечения товарами государственной границы (дате отгрузки товаров), чем ко времени подачи таможенной декларации. В некоторых странах, где используется специальная система торговли, следует вносить в платежный баланс корректировку охвата для товаров, которые пересекают границу и не включаются в СМТТ или товаров, которые не пересекают границу, но включаются в СМТТ. Составителю платежного баланса следует стараться определить воздействие времени измерения в рамках СМТТ на платежный баланс. В некоторых странах, где известно, что дата таможенной очистки или дата отгрузки определенных значимых товаров может не совпадать с переходом права собственности, составитель платежного баланса избирательно заменяет ее данными из других источников.

5.17. Согласно узкому определению специальной системы торговли в сравнении с требованиями *РПБб*, выделяется два основных ограничения статистики импорта: (1) отсутствие учета товаров, которые ввозятся в четыре зоны, помимо зоны свободного обращения и реэкспортируются без прохождения зоны свободного обращения; и (2) несоответствие сроков отражения в учете, когда товары ввозятся в зону свободного обращения из других зон. Различия в сроках возникают, поскольку право собственности уже перешло, когда

товары ввезены в зоны, в то время как они учитываются в статистике товаров только тогда, когда они ввозятся в зону свободного обращения. Те же ограничения относятся к специальной системе торговли в широком определении, за исключением того, что пропуски и непоследовательность сроков связаны лишь с товарами, поступающими в зоны свободной торговли и таможенные склады.

5.18. При экспорте основным ограничением специальной системы торговли является то, что она может охватывать товары, которые не покидают экономическую территорию. В частности, согласно узкому определению она может охватывать товары, вывозимые из зоны свободного обращения в другие четыре зоны, а согласно широкому определению она может охватывать товары, вывозимые из зоны свободного обращения в зоны свободной торговли и таможенные склады.

Классификация товаров

5.19. В *СМТТ 2010 года* излагаются различные классификации, которые используются для международной торговли и товаров. К ним относятся Международная стандартная торговая классификация (МСТК) и Гармонизированная система описания и кодирования товаров (ГС). В *СМТТ 2010 года* также представлена взаимосвязь между этими классификациями и другими классификациями, такими как Классификация по широкому экономическим категориям (КШЭК).

5.20. МСТК в основном используется для анализа торговли. Ее товарные группы отражают материалы, использованные в производстве, стадию обработки, рыночную практику и использование продуктов, значение биржевых товаров в мировой торговле и технологические сдвиги. ГС представляет собой международную номенклатуру для классификации продукции, которая позволяет классифицировать внешнеторговые товары на общей основе для таможенных целей. Рекомендуется, чтобы страны применяли ГС для сбора, составления и распространения СМТТ. КШЭК предназначена для группирования статистики торговли по крупным экономическим классам товаров и для дополнения сводных данных, составляемых на основе разделов МСТК. Понимание этих классификаций важно для составления, публикации, анализа и прогнозирования платежного баланса.

Стоимостная оценка

5.21. В методических указаниях СМТТ приводится объяснение разницы между стоимостью сделки, которая представляет собой цену, фактически уплаченную импортером, и стоимостью, которая декларирована для таможенных целей и которая обычно является стоимо-

стью, учитываемой в СМТТ. В этих рекомендациях также освещается эволюция таможенных оценок. В большинстве стран для оценки стоимости импорта приняты рекомендации *Соглашения о применении статьи VII Генерального соглашения по тарифам и торговле 1994 года* (ГАТТ) (Соглашение Всемирной торговой организации (ВТО) о таможенной оценке)⁸. Это соглашение по существу принимает цены сделок импортеров. Однако при определенных обстоятельствах сотрудники таможенных органов могут корректировать такие цены, если они считают, что стоимость, указанная импортером, основана на стремлении избежать (например, путем выставления неправильных счетов или использования искусственных трансфертных цен) уплаты какой-то части импортной пошлины. Рекомендации в соглашении также определяют оценку импорта, который не сопровождается соответствующим движением денег или кредита. Если исходить из анализа имеющихся данных, то представляется, что на практике таможенная оценка общего учтенного импорта превышает, согласно статье VII ГАТТ, стоимость сделок на небольшую величину. В качестве таковой таможенная оценка может считаться достаточно обоснованным приближением к стоимости сделки, когда используется основа стоимостной оценки ВТО. Вместе с тем, составителю статистики платежного баланса, возможно, потребуются изучение реального положения дел, с тем чтобы решить, следует ли и возможно ли производить корректировку стоимостной оценки.

5.22. Особый вопрос стоимостной оценки связан с пунктом стоимостной оценки — а именно оцениваются ли товары на границе импортера — то есть по стоимости СИФ (стоимость, страхование и фрахт) на границе импортера — или по стоимости FOB («франко-борт»)⁹ на границе экспортера. В *СМТТ 2010 года* рекомендуется стоимостная оценка импорта в ценах СИФ, тогда как в целях составления платежного баланса требуется стоимостная оценка в ценах FOB. С учетом этого требования в *СМТТ 2010 года* рекомендуется сбор дополнительных данных

⁸«Юридические тексты: результаты Уругвайского раунда многосторонних торговых переговоров» (Женева: Всемирная торговая организация, 1995): Соглашение о применении статьи VII Генерального соглашения по тарифам и торговле 1994 года, часть I, Правила определения таможенной стоимости товаров.

⁹Стоимость FOB применяется только в тех случаях, когда товары из страны-экспортера отправляются морем или внутренними водными путями. Когда для вывоза используются другие транспортные средства и цена FOB неприменима, ее может заменить цена «франко-перевозчик» (ФСА) в порту вывоза. Если и FOB, и ФСА неприменимы (например, при экспорте по железной дороге или трубопроводу), может использоваться цена «франко-граница» (ДАФ) страны-экспортера.

по импорту в ценах FOB. В качестве возможного средства сбора данных предлагается выборка учетных записей по импорту. В методических указаниях рекомендуется учитывать экспорт на основе FOB, эта практика соответствует требованиям платежного баланса.

5.23. Ни стоимость FOB, ни стоимость СИФ могут не отражать договорной цены, которая зависит от договоренности о доставке, достигнутой импортером и экспортером. Поэтому на практике могут оказаться возможными множественные основы стоимостной оценки, и определение стоимости FOB/СИФ может потребовать некоторых расчетов со стороны составителя. Ряд стран не придерживается строго основ стоимостной оценки FOB или СИФ. В рамках процедур СМТТ, принятых Европейским союзом для измерения потоков торговли внутри союза, информация собирается на основе договорной цены, для перевода статистики на основу стоимостной оценки, требуемую международными стандартами, вносятся корректировки.

5.24. Еще один вопрос стоимостной оценки связан с пересчетом в другую валюту. В *СМТТ 2010 года* указано, что: «а) там, где для установления таможенной стоимости необходимо производить пересчет валюты, применять обменный курс, которым должен быть курс, регулярно публикуемый компетентными органами страны-импортера и который должен как можно эффективнее отражать, в отношении периода действия каждого такого публикуемого документа, текущую стоимость такой валюты в торговых сделках в валюте страны ввоза; б) применять в качестве курса для пересчета курс, действовавший на момент вывоза или на момент ввоза, как это предусмотрено законодательством каждой участвующей страны».

5.25. Как к импорту, так и к экспорту следует применять эквивалентный подход. В случаях, когда имеются курсы покупки и продажи (официальный/рыночный курсы), следует использовать срединную точку между этими двумя курсами, с тем чтобы исключить любой сбор за обслуживание (то есть спред между срединной точкой и этими курсами). Если курс на дату вывоза или ввоза отсутствует, рекомендуется брать средний курс за кратчайший применимый период времени. Составителю платежного баланса следует проводить оценку обменных курсов, предусмотренных таможенным законодательством или правилами и их соответствие принципам учета платежного баланса. Эта оценка должна сопровождаться изучением фактической практики. Если неправильно пересчитанные из иностранных валют в расчетную единицу стоимостные показатели импорта и экспорта

приводят к значительным ошибкам в статистике платежного баланса, то должны вноситься корректировки.

5.26. Как эти принципы стоимостной оценки согласуются с требованиями составления платежного баланса? Для целей платежного баланса пунктом оценки как для экспорта, так и импорта является FOB. В случае стоимостной оценки СИФ или иной стоимостной оценки составителю платежного баланса следует рассчитать отдельно стоимость фрахта и страхования, с тем чтобы получить стоимость FOB. По существу, для оценки стоимости торговли составителю платежного баланса требуется рыночная цена. Цена сделки обычно является хорошей приблизительной оценкой рыночной цены; в исключительных случаях трансфертного ценообразования для операций между аффилированными компаниями, ее можно заменить другими эквивалентами рыночной стоимости. В этом отношении может быть полезным обмен информацией со странами-контрагентами.

Количественный учет

5.27. В рекомендациях объясняются различные количественные показатели, необходимые для СМТТ. Хотя составитель платежного баланса по существу составляет данные по текущей стоимости, количественные показатели должны представлять интерес, поэтому следует рассмотреть вопрос об их включении в любые аналитические материалы, которые сопровождают статистику платежного баланса. Некоторые количественные показатели товаров также будут необходимы для составителя платежного баланса, который занимается составлением прогнозов по товарам в рамках платежного баланса.

Классификация стран-партнеров

5.28. Торговля товарами в разбивке по странам-партнерам обеспечивает основу для составления региональных данных платежного баланса в отношении товаров. В рекомендациях представлены различные концепции, которые могут быть использованы для определения классификации стран-партнеров, и содержится полезный анализ каждой из концепций. Более подробно этот вопрос рассматривается в приложении 5 к настоящему *Руководству*.

Составление СМТТ

5.29. Первичными документами для СМТТ в большинстве стран являются формы таможенных деклараций (или электронные сообщения от торговых компаний или их агентов сотрудникам таможенных органов, посылаемые вместо форм таможенных деклараций).

Эти формы призваны отражать различные торговые потоки, указанные на рис. 5.1.

5.30. Физические лица, приезжающие в страну (и иногда выезжающие из нее), как правило, обязаны заполнять декларации. Данные (о стоимости декларированных товаров) из таких документов могут быть использованы для оценки расходов на поездки, если стоимость не превышает определенного таможенного порога. Однако товары для перепродажи включаются в экспорт/импорт товаров. Обычно для товаров, отправляемых почтовыми посылками, есть соответствующая форма, и декларированная стоимость товаров, в принципе, должна учитываться в СМТТ.

5.31. Согласно процедурам, разработанным для учета СМТТ в Европейском союзе, компании представляют данные относительно торговли внутри союза составителю СМТТ, а не таможене.

5.32. Таможенные процедуры могут оказывать влияние на учет и, следовательно, на качество СМТТ. Таможенная процедура представляет собой подход, применяемый таможеней к товарам, которые подлежат таможенному контролю, и служит основой для выявления потока товаров. Примерами таможенных процедур в отношении импорта являются: очистка для внутреннего использования, процедура размещения на таможенных складах, свободные зоны, внутренняя переработка и переработка товаров для внутреннего использования.

5.33. Оформленные таможенные документы обычно посылаются в национальную статистическую службу, где ее сотрудники обрабатывают документацию и составляют СМТТ. Во многих странах СМТТ составляется весьма своевременно; как широкие агрегаты, так и подробная статистика поступают в течение месяца после окончания отчетного периода.

5.34. Ниже приводятся некоторые факторы, которые позволяют достичь хорошего качества данных СМТТ:

- Составители СМТТ должны быть хорошо знакомы с международными статистическими рекомендациями и должны тщательно им следовать, поощряя таможенные органы к сбору соответствующих данных или направляя дополнительные запросы импортерам и экспортерам.
- Составителям СМТТ следует поддерживать тесные контакты с пользователями, такими как составители статистики платежного баланса и национальных счетов, для решения сложных концептуальных вопросов и методов учета, а также согласования принятых методов учета.

- Составителям СМТТ следует проводить независимые проверки охвата и вводить надлежащие процедуры обеспечения охвата.
- Составителям СМТТ следует проводить ряд проверок данных, например, соотношение цены и количества (стоимость за единицу) и запрашивать разъяснения, когда данные отклоняются от нормы.

Использование СМТТ в счетах внешнеэкономической деятельности.

5.35. СМТТ используется в различных целях. В большинстве стран СМТТ обеспечивает базовые данные для составления статьи товаров в платежном балансе. СМТТ может использоваться прямо или косвенно при составлении статистики транспортных услуг; услуг, связанных с передачей технологий, развлекательными программами и арендой оборудования; а также товаров, предоставляемых в рамках программ иностранной помощи. Благодаря СМТТ можно также получать списки компаний, которые участвуют во внешнеторговых операциях и/или являются важными получателями международного финансирования, предприятий, предоставляющих торговые кредиты и пользующихся другими услугами/предоставляющих другие услуги. Поэтому система СМТТ может быть использована для включения совокупности в реестр компаний для платежного баланса, этот вопрос рассматривается в главе 2.

5.36. С помощью форм СМТТ собираются самые разнообразные данные. Для составителя платежного баланса наибольший интерес представляют стоимость товаров, товарная классификация, количество, дата отгрузки товаров (даты, когда товары прибывают в порт для ввоза или покидают порт для вывоза), вид транспорта и резидентная принадлежность транспортных операторов, валюта сделки и метод платежа.

5.37. Составитель платежного баланса должен быть знаком с фактической практикой, принятой в составлении СМТТ, с тем чтобы выявлять сильные и слабые стороны СМТТ. Особое беспокойство вызывают: (1) временной интервал между датами отгрузки или очистки и обработкой документов (такие задержки могут приводить к расхождениям по времени при использовании СМТТ в составлении платежного баланса); (2) стоимостная оценка некоторых экспортных товаров, конечные цены на которые могут быть неизвестны во время вывоза (особые проблемы представляет оценка стоимости продукции сельского хозяйства и горнодобывающей промышленности); и (3) беспошлинные товары, которым таможенники уделяют меньше внимания (зачастую

беспошлинные товары — особенно экспорт, а также государственный и оборонный импорт — могут не сопровождаться соответствующими документами).

5.38. Составителю платежного баланса следует также учитывать неполный охват в СМТТ контрабандных товаров, которые часто ввозятся/вывозятся неформальным образом физическими лицами, живущими рядом с пограничными пунктами.

5.39. Международные рекомендации по СМТТ не соблюдаются полностью во всех странах. Кроме того, эти рекомендации не всегда содержат исчерпывающие указания для всех случаев, и составители СМТТ должны принимать некоторые самостоятельные решения. Как уже упоминалось выше, рекомендации в *СМТТ 2010 года* не полностью соответствуют принципам статистического учета платежного баланса, указанным в *РПБб*. Поэтому в сотрудничестве с составителем СМТТ составителю платежного баланса следует вначале проанализировать национальную СМТТ для выявления различий между СМТТ и требованиями к данным платежного баланса. Затем следует постараться определить количественно эти различия. Если возможно, составителям СМТТ и платежного баланса следует договориться о принятии надлежащих процедур для корректировки значительных различий. Корректирующие меры могут охватывать предложения таможенным органам изменить процедуры, сбор (составителем СМТТ или платежного баланса) дополнительных данных непосредственно от компаний или предоставление дополнительной разбивки в рамках СМТТ. Иногда может быть более целесообразным включение специальных корректировок в процесс составления платежного баланса, поскольку с точки зрения платежного баланса некоторые видимые недостатки СМТТ могут возникать лишь из-за различных концептуальных основ СМТТ и статистики платежного баланса.

5.40. СМТТ также обеспечивает данные для счета остального мира в национальных счетах. (В идеальном случае, они должны быть взаимосвязаны через систему составления платежного баланса.) СМТТ может использоваться напрямую и опосредованно для составления статистики товаров в текущих и неизменных ценах, которые содержат или не содержат поправки на сезонные колебания и сопровождаются соответствующими неявными дефляторами цен. Для многих видов анализа товары должны классифицироваться согласно различным широким товарным группам. На более детализированном уровне СМТТ является важным источником данных для составления таблиц затрат-выпуска.



6

Данные из официальных и административных источников

Краткое содержание

6.1. В настоящей главе рассматриваются источники данных об операциях и остатках внешних финансовых активов и обязательств секторов государственного управления и центрального банка¹. Эти операции и остатки могут оказывать значительное влияние на платежный баланс, поэтому их измерению необходимо уделять пристальное внимание. В главе также рассматриваются данные (которые могут быть существенными для платежного баланса), собираемые организациями государственного сектора в качестве побочного результата исполнения ими различных функций. Примерами могут служить данные из заявок на инвестиции, на приобретение валюты и экспорт, а также данные налоговых органов и ведомств образования и здравоохранения.

6.2. Описанные в этой главе источники данных могут быть единственными источниками для различных статей платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП). Эти источники могут также использоваться в дополнение к таким источникам, как Система учета международных операций (СУМО) или обследование предприятий или для подтверждения данных, собираемых из других источников.

6.3. Полезно рассмотреть альтернативные источники данных о секторах государственного управления и центрального банка. Данные о международной деятельности центрального банка можно получить непосредственно от банка или из СУМО, если центральный банк является одним из ее респондентов. Многие ведомства сектора государственного управления могут участвовать во внешнеэкономической деятельности, однако учет платежей или поступлений, связанных с большинством этих операций, ведется в государственном регистре центральным учетным подразделением органов государственного

управления. Расчеты по этим операциям и остаткам часто производятся через центральный банк, когда он выступает в роли банкира правительства.

6.4. Функции управления государственным долгом чаще всего закрепляются отдельно за ведомством по контролю за долгом или по управлению долгом, а центральный банк обычно выполняет функцию банкира. Следовательно, для сбора данных о международных операциях и остатках сектора государственного управления, а также гарантированном государством долге нефинансовых или финансовых корпораций, составителю может потребоваться обратиться в центральное учетное подразделение или ведомство по вопросам долга (по специальному запросу) в правительстве или в центральный банк.

6.5. Для получения полной информации о некоторых видах международной деятельности сектора государственного управления может быть необходимо обратиться в другие государственные органы. Налоговые органы могут быть надлежащим источником данных о налогах, удерживаемых из доходов нерезидентов, и других налогах, подлежащих уплате нерезидентами. Портовые и транспортные органы могут быть полезными источниками данных о различных транспортных сборах, подлежащих уплате государству. Определенные государственные учреждения, получающие товары и услуги из-за границы, могут отвечать за осуществление платежей, и может быть необходимо обратиться напрямую в эти учреждения за информацией, требующейся для целей платежного баланса и МИП. В их числе могут быть министерство обороны, министерство иностранных дел, министерство общественных работ (особенно если это министерство отвечает за организацию проектов, финансируемых за счет иностранной помощи), управление иностранной помощи, министерство образования и министерство здравоохранения. Может также потребоваться обратиться в государственные ведомства, предоставляющие технический персонал или имеющие персонал, командированный из-за границы, в связи с такой деятельностью.

¹Необходимо выделять сектор органов денежно-кредитного управления, когда другие организации кроме центрального банка осуществляют определенные операции, обычно относимые к компетенции центрального банка (см. РПБб, пункт 6.66).

6.6. Помимо центрального правительства могут существовать другие уровни государственного управления, например, на уровне штатов, провинций или населенных пунктов, имеющие международные операции и остатки. В этом случае, чтобы выяснить объем определенных видов международных операций и остатков, составителю может потребоваться обратиться в соответствующее учреждение (учреждения) на каждом из уровней государственного управления.

6.7. Многие государственные компании могут заниматься международной деятельностью, но эти корпорации считаются компаниями и, как таковые, не относятся к сектору государственного управления. Компании, контролируемые государством, которые: (1) производят рыночную продукцию (то есть взимают за нее плату по экономически значимым ценам) и (2) обладают полным комплектом бухгалтерской отчетности, исключаются из сектора государственного управления и учитываются в качестве государственных предприятий в составе соответствующего сектора — сектора нефинансовых предприятий или сектора финансовых организаций (РПБб, пункт 4.92).

Данные по сектору государственного управления и центральному банку

6.8. Составителю статистики следует хорошо уяснить структуры расходов, доходов и финансов сектора государственного управления и центрального банка. Кроме того, составителю особенно важно понимать, как ведется учет данных на счетах государственных органов на различных уровнях (центральном, региональном (штата, провинции) и местном). Приоритетное внимание для целей сбора данных следует уделять государственным организациям, оказывающим значительное влияние на платежный баланс.

6.9. В системе центральных органов управления страны часто имеется централизованное подразделение, осуществляющее ведение учета (как правило, в министерстве финансов) и отвечающее за сбор информации обо всех поступлениях и расходах или большей их части. Хотя возможна некоторая степень делегирования полномочий по осуществлению платежей, центральное учетное подразделение должно располагать надежными данными по большинству международных операций и остатков, связанных с деятельностью центрального правительства. В связи с этим, вероятно, имеется возможность использовать эти центральные счета (часто называемые «главной книгой») для извлечения требуемых данных платежного баланса и МИП. В некоторых странах данные по всем

государственным платежам, производимым за границей, ежемесячно выявляются и извлекаются из данных учета центрального правительства для составления статей платежного баланса, касающихся операций государственных органов, и соответствующих статей МИП, касающихся остатков. Поскольку государственные системы учета, как правило, компьютеризованы, требуемые данные можно получать через один или два дня после окончания месяца (хотя иногда имеет место более длительный лаг).

6.10. Однако, поскольку эти централизованные учетные подразделения обычно занимаются вопросами поступлений и расходов, они не всегда являются хорошим источником данных по всем статьям². Например, чтобы измерить торговый кредит по импорту, необходимо выяснить фактические даты перехода прав собственности на товары и услуги (их поставки), а также даты осуществления платежей. Более подходящим источником информации о датах поставки могут быть учетные подразделения нижестоящего уровня государственного управления, поскольку подразделения учета центрального правительства часто полагаются на нижестоящие уровни государственного управления в организации договорных отношений, подтверждении поставки товаров и так далее. Аналогичным образом, наиболее подходящим источником данных об иностранной помощи в военной сфере и на цели развития могут быть государственные органы, непосредственно занимающиеся этими видами деятельности, поскольку многие из этих операций могут проводиться без денежных платежей. Такие данные может быть даже желательно и необходимо собирать по отдельным проектам.

6.11. После определения надлежащего источника (источников) данных составителю следует согласовать с соответствующими органами необходимые изменения для извлечения требуемых данных и классификаций из системы учета государственных органов и формирования надлежащего механизма для своевременного предоставления информации. Желательно, чтобы составитель статистики платежного баланса координировал требования с составителем статистики государственных финансов (СГФ). Связи между платежным балансом и СГФ представлены в приложении 6, «Связи счетов внешнеэкономической деятельности со статистикой государственных финансов».

²Кроме того, в некоторых странах может существовать более децентрализованная система учета. Все единицы, связанные с операциями и остатками сектора государственного управления в отношениях с нерезидентами, должны учитываться в любом процессе составления данных, касающихся нерезидентов.

Операции посольств и оборонных ведомств

6.12. Производимые за границей прямые расходы на товары и услуги, используемые посольствами, консульствами, военными объектами, миссиями помощи, информационными агентствами и другими государственными организациями, находящимися за границей, включаются в государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям в платежном балансе. Заработную плату, подлежащую уплате резидентам принимающей страны, выполняющим работу для посольств и других подобных учреждений, также следует измерять и включать в платежный баланс как оплату труда работников. Выплата заработной платы дипломатам и другому персоналу, командированному в эти организации, не является операцией платежного баланса. Вместе с тем, составитель может предполагать, что вся заработная плата, выплачиваемая такому персоналу, или определенная ее доля³ будет расходоваться в принимающей стране и, соответственно, включаться в государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям. Расходы, связанные с обеспечением совместных военных инициатив и сил по поддержанию мира, также следует включать в эту статью (*РПБб*, пункты 10.174–10.178).

6.13. Информация об операциях, связанных с посольствами, оборонными и другими государственными учреждениями, находящимися за границей, как правило, имеется в учетных данных правительства или у таких ведомств, как министерства иностранных дел и обороны. Для целей платежного баланса обычно считается, что время отражения этих операций (обычно на кассовой основе) в государственных учетных записях достаточно близко к времени перехода прав собственности. Однако в случае возникновения значительных расхождений между предоставлением услуги и ее оплатой следует создать счета кредиторской (дебиторской) задолженности в платежном балансе и МИП.

6.14. Для целей платежного баланса достаточно разделить расходы на содержание посольств, оборонные услуги и аналогичные операции на компоненты дохода (оплаты труда работников) и услуг, но может быть полезно, чтобы составитель проанализировал различные факторы издержек и классифицировал данные по странам-партнерам. Подразделение платежей на арендную плату, услуги, развлечения, заработную плату и другие

³Рекомендуется строить такие допущения на основе обследования или какого-либо другого источника информации, позволяющего оценить суммы расходов дипломатического, военного и другого аналогичного персонала во время пребывания за границей по официальным государственным делам.

компоненты и сопоставление их с численностью персонала по странам может быть полезным для экстраполяции данных платежного баланса и оценки расходов иностранных правительств в стране происхождения.

Другие текущие расходы и доходы сектора государственного управления

6.15. Другие текущие государственные расходы включают платежи по государственному импорту, поездки государственных служащих за границу, в некоторых случаях плату за обучение и стипендии, другие услуги, приобретаемые государством, и пенсии, выплачиваемые бывшим служащим-нерезидентам и эмигрировавшим бывшим резидентам. Эти данные должны иметься в государственных счетах в надлежащей классификации для целей составления платежного баланса. По доходной части должны иметься данные о различных видах взимаемой платы, налогах и сборах к уплате государству. К ним могут относиться:

- удерживаемые налоги и налоги на доходы, взимаемые с нерезидентов;
- аэропортовый налог при вылете, взимаемый с нерезидентов;
- лицензионные сборы за выдачу разрешения на лов рыбы в открытом море или осуществление других видов деятельности, лицензионные сборы за пользование природными ресурсами, взимаемые с нерезидентов;
- транспортные сборы и платежи за услуги, такие как аэропортовые сборы за приземление и погрузку-разгрузку, взимаемые государственными органами.

Внешний долг государственного сектора⁴

6.16. Ведомство страны по управлению долгом может отвечать за управление государственным долгом или его мониторинг, и в некоторых случаях за мониторинг долга, гарантированного государством. К этому ведомству можно обращаться за данными о внешних обязательствах и активах (кроме резервов) сектора государственного управления и данными о внешнем долге секторов, выпускавших гарантированные государством долговые обязательства (таких как другие депозитные корпорации, кроме центрального банка и других

⁴Государственный сектор включает сектор государственного управления, центральный банк и учреждения сектора депозитных организаций за исключением центрального банка и других секторов, которые являются государственными корпорациями (см. «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей», пункт 5.5).

секторов). Данные о гарантированном государством долге не следует включать в долг государственного сектора, если он не был фактически приобретен государством, но это очень полезная дополнительная информация для понимания потенциального риска для государства. Эти данные следует относить к сектору, принявшему эти долговые обязательства; однако составителю следует исключить возможность двойного счета, если данные о внешних активах и обязательствах также собираются посредством обследований предприятий.

6.17. Основные сведения о каждом долговом инструменте обычно можно получить из соглашения о займе или кредите или из сопутствующих документов, копии которых по всем государственным и гарантированным государством долговым инструментам должны передаваться на хранение (предпочтительно согласно закону) в ведомство по управлению государственным долгом. Если ведомство по управлению долгом располагает данными о прочих секторах (например, государственных компаниях или гарантированном государством долге других компаний), можно собирать и эти данные, но их следует составлять отдельно. Составителю этих данных следует сверяться с документом «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей»⁵.

6.18. Некоторые страны собирают данные о внешнем долге по отдельным кредитам и займам с исчерпывающим учетом информации о займах. Однако ведомство по управлению долгом может не иметь доступа к сведениям о некоторых компонентах долга, требующихся для составления платежного баланса (например, о торговых кредитах и авансах или другой дебиторской/кредиторской задолженности).

6.19. В большинстве стран данные о кредитах и займах по операциям с МВФ можно легко получить у центрального банка или ведомства по управлению долгом. Тесные консультации между составителем статистики и управлением бухгалтерского учета центрального банка или ведомством по управлению долгом должны гарантировать возможность сбора составителем всех требуемых данных. В рекомендациях указывается, что составители статистики внешнего долга, работающие вне ведомства по государственному долгу, должны пользоваться этими данными, а не изыскивать альтернативные источники данных.

6.20. В таблице 6.1 изложены стандартные компоненты данных относительно внешних финансовых акти-

вов и обязательств кроме резервных активов, которые составителю следует получать от правительства и центрального банка⁶. Следует отдельно составлять данные по секторам центрального банка и государственного управления (и, в соответствующих случаях, по органам денежно-кредитного управления).

6.21. Информация, представленная в таблице 6.1, может классифицироваться по стране кредитора (обязательства) или дебитора (активы). В классификации по странам следует показывать отдельную категорию международных организаций (поскольку они не считаются резидентами страны, в которой они физически расположены). Также может быть желательно классифицировать данные по секторам участников-нерезидентов. Таким образом, каждая ячейка в таблице 6.1 дополнительно делится на сектора контрагентов-нерезидентов, например, многосторонние организации (в разбивке на центральные банки валютного союза, другие международные финансовые организации и другие многосторонние международные организации), сектор государственного управления (исключая многосторонние организации); центральный банк; депозитные корпорации кроме центрального банка; и прочие сектора).

6.22. Собираемые данные о валютной структуре (валюте деноминации) внешних активов и обязательств особенно важны с точки зрения мониторинга валютных рисков для страны. При составлении платежного баланса валютная структура имеет существенное значение, когда финансовые потоки рассчитываются как разность остатков на конец и начало отчетного периода (например, на основе денежно-кредитной и финансовой статистики, составляемой в национальной валюте). Валютная структура используется для деления данных об остатках по валютам деноминации и расчета операций как разности остатков по каждой валюте деноминации. Это позволяет исключить изменения, связанные с колебаниями обменного курса, при расчете оценок операций.

6.23. В случае долговых инструментов разделение данных по первоначальному сроку погашения (краткосрочные или долгосрочные) показывается в стандартных компонентах счетов внешнеэкономической деятельности. Составителю рекомендуется также получать данные по остаточному сроку до погашения и по структуре процентных ставок (переменные или фиксированные) внешних активов и обязательств; эти разбивки запрашиваются в качестве дополнительных статей в МИП.

⁵www.tff.s.org/edsguide.htm.

⁶Таблица 10.2 в главе 10 включает компоненты резервных активов.

Таблица 6.1. Стандартные компоненты сектора государственного управления и центрального банка¹ по внешним финансовым активам и обязательствам, кроме резервных активов

	Остаток на начало периода	Финансовый счет Операции (нетто)	Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах			Остаток на конец периода
			Изменения в позиции, связанные:			
			с прочими изменениями в объеме	с изменениями валютного курса	с прочими изменениями цен	
Активы						
Прямые инвестиции						
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов ²						
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования						
Долговые инструменты						
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования						
Портфельные инвестиции						
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов						
Долговые ценные бумаги						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников						
Прочие инвестиции						
Прочие инструменты участия в капитале						
Наличная валюта и депозиты						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Ссуды и займы						
Ссуды и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)						
Прочие краткосрочные						
Прочие долгосрочные						
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий						
Торговые кредиты и авансы						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Прочая дебиторская задолженность, прочие						
Краткосрочные						
Долгосрочные						

Таблица 6.1. Стандартные компоненты сектора государственного управления и центрального банка¹ по внешним финансовым активам и обязательствам, кроме резервных активов (окончание)

	Остаток на начало периода	Финансовый счет Операции (нетто)	Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах			Остаток на конец периода
			Изменения в позиции, связанные:			
			с прочими изменениями в объеме	с изменениями валютного курса	с прочими изменениями цен	
Обязательства						
Портфельные инвестиции						
Долговые ценные бумаги						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников						
Прочие инвестиции						
Наличная валюта и депозиты						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Ссуды и займы						
Ссуды и займы по операциям с МВФ						
Прочие краткосрочные						
Прочие долгосрочные						
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий						
Торговые кредиты и авансы						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Прочая кредиторская задолженность, прочие виды						
Краткосрочные						
Долгосрочные						
Специальные права заимствования (распределения)						

Источник: персонал МВФ.

¹Такая же разбивка в соответствующих случаях требуется для органов денежно-кредитного управления.

²Только для сектора государственного управления.

6.24. Ценные бумаги, выпускаемые на внутреннем рынке и покупаемые нерезидентами, могут создавать особые трудности для сбора данных, которые рассматриваются в главах 3 и 10. В случае ценных бумаг, выпущенных за границей, правительство или центральный банк, скорее всего, располагают требуемыми данными или могут

иметь возможность получить данные у расположенных за границей брокеров по операциям с ценными бумагами. Не следует заведомо полагать, что весь выпуск приобретен нерезидентами. Можно провести обсуждения с эмитентом (эмитентами), чтобы получить представление о суммах, которые могли быть куплены резидентами.

Резервные активы

6.25. Данные о резервных активах обычно можно получить в соответствующем департаменте центрального банка. В идеальном случае имеются в наличии данные, перечисленные в таблице 10.2.

6.26. В таблице 10.2 подчеркивается, что операции следует измерять отдельно от других потоков, влияющих на остатки, чтобы получать достоверные данные об операциях с резервными активами. Монетизацию и демонетизацию золота в слитках следует включать в прочие изменения в объеме (РПБб, пункт 3.21). Распределения и авуары специальных прав заимствования следует отражать в отчетности соответственно как обязательства по статье прочих инвестиций и как резервные активы. Важно, по возможности, получать полную разбивку по инструментам, показанную в таблице. Предпочтительно иметь классификацию данных по странам участников-нерезидентов.

6.27. Составитель может иметь доступ только к данным об остатке по резервным активам. Метод перевода таких данных на операционную основу описан в главе 10, вставка 10.2. Для надлежащего применения этой методологии составитель должен знать валютную структуру резервов (а также все изменения цен за данный период).

Оценка помощи на цели развития в странах-донорах⁷

6.28. Ведомство по оказанию помощи на цели развития в странах-донорах является очень ценным источником для измерения такой помощи, поскольку оно обычно отвечает за выплату основной части грантов и займов в рамках помощи на цели развития и за контроль и мониторинг программ содействия развитию за рубежом. Помощь на цели развития не является стандартным компонентом платежного баланса, однако составитель может по своему усмотрению составлять эту статью отдельно в аналитических целях. Компоненты помощи на цели развития, как правило, отражаются в нескольких статьях платежного баланса.

6.29. При разработке статистики помощи на цели развития для платежного баланса составителю следует четко различать текущие гранты (включаемые в счет вторичных доходов), капитальные гранты (включаемые в счет операций с капиталом)⁸, ссуды и займы (которые отражаются в финансовом счете и МИП). В случае грантов необходимо, чтобы контрпроводки (такие как экс-

порт товаров, оказание услуг в сфере образования, другая техническая помощь и предоставление денежных средств) выделялись и надлежащим образом отражались в платежном балансе. В главах 14 и 15 приводится дополнительная информация об отражении грантов в платежном балансе.

Оценка помощи на цели развития в странах-получателях⁹

6.30. Данные о международной помощи на цели развития в странах-получателях часто не измеряются надлежащим образом; кроме того, в некоторых странах значительная часть помощи на цели развития может поступать через неправительственные организации. Это приводит к занижению стоимости иностранной помощи. Вследствие такого занижения трудно оценить влияние этой помощи на другие основные экономические переменные. Проблемы измерения в странах-получателях также приводят к асимметричности данных о трансфертах в платежном балансе в мировом масштабе. В следующих пунктах указаны возможные источники, которые составитель мог бы использовать для измерения получаемой помощи на цели развития.

6.31. Большинство составителей статистики в странах-получателях легко могут определить полученные денежные гранты или платежи в рамках помощи на цели развития, поскольку эта информация нередко уже имеется в государственной отчетности по доходам.

6.32. Многие страны создали различные административные единицы для управления программами или проектами помощи. Часто создаются полные наборы счетов для анализа издержек, мониторинга результатов, подготовки отчетов для доноров и составления счетов-фактур для получения денежных платежей от доноров. Эти счета по проектам должны включать стоимость материалов и услуг, поставляемых донорами. Составителю следует поощрять надлежащую практику учета в этой области. Помимо этого, управляющим такими проектами помощи следует рекомендовать получать от доноров, с которыми они поддерживают контакты, данные о стоимости полученной помощи в натуральной форме (если они еще этого не делают).

6.33. Необходимо убедиться, что корреспондирующие проводки для полученной помощи отражаются в счетах платежного баланса. Для обеспечения надлежащего

⁷См. также «Данные о помощи на цели развития» в главе 7.

⁸См. информацию о разделении трансфертов на текущие и капитальные в РПБб, пункт 12.12.

⁹Измерение помощи на цели развития в странах-донорах описывается в главе 7.

учета составитель мог бы, например, проводить проверки, чтобы убедиться в том, что товары, полученные по проекту помощи, отражены в международной статистике торговли товарами по правильной стоимости. Если учетные данные по проекту являются единственным источником данных для определенных неденежных статей в платежном балансе, составителю следует использовать эту информацию для отражения соответствующих статей в платежном балансе. Например, если для осуществления проекта местная организация нанимает иностранного эксперта, который занимается оказанием технической помощи в принимающей стране менее одного года и финансируется по официальной программе помощи, то доход, зарабатываемый этим экспертом, следует включать в платежный баланс принимающей страны как дебет оплаты труда работников по счету первичного дохода и кредит текущих трансфертов по счету вторичного дохода. Учет технической помощи и других форм помощи по проектам в платежном балансе дополнительно рассматривается в главах 13, 14 и 15.

6.34. Во многих странах, получающих продовольственную и другую гуманитарную помощь, существует централизованное государственное ведомство, отвечающее за распределение продовольствия, которое обычно является хорошим источником информации об этом виде помощи. При обращении за информацией к распределяющему ведомству составителю следует убедиться в том, что как продовольственный импорт, так и балансирующие трансфертные проводки измеряются в соответствии с принципами платежного баланса. Следует ознакомиться с главой 14, где рассматривается учет продовольственной помощи в платежном балансе.

6.35. В странах, где резиденты получают помощь в области образования от иностранных государств, может иметься государственное ведомство, отвечающее за администрирование программы от лица доноров-нерезидентов. Это ведомство может служить полезным источником данных для платежного баланса. Стоимость помощи в области образования следует оценивать по затратам донора на ее оказание. Если такие сведения получить сложно, можно составлять оценки для платежного баланса на основе численности учащихся за границей с разделением по видам учебных заведений и сроку пребывания. Эти данные в сочетании с данными о расходах в расчете на одного человека (фактическими или оценочными), осуществляемых странами-донорами по каждой категории учащихся (на плату за обучение, проживание, проезд и другие расходы) могут затем использоваться для оценки кредитовой проводки текущих трансфер-

тов. После составления этих оценок составителю следует обеспечить включение соответствующих балансирующих статей в счет текущих операций. Как правило, контр-проводки (кроме платы за международные пассажирские перевозки, которая включается в транспортные расходы) отражаются по дебету статьи «поездки».

Побочные административные данные

6.36. В процессе осуществления различных функций официальные организации часто получают данные, полезные для составления платежного баланса. Во многих случаях эти функции требуют от заявителей или лиц, обязанных платить сборы или налоги, заполнения форм, которые могут содержать информацию для платежного баланса. Составитель может иметь возможность повлиять на разработку форм для сбора или административные процедуры, чтобы сделать эти данные максимально полезными с точки зрения статистики платежного баланса. Статистика международной торговли товарами (СМТТ), статистика миграции, а в некоторых случаях данные СУМО являются примерами информации, собираемой в качестве побочного продукта административных функций и имеющей важное значение для статистики платежного баланса. Эти конкретные виды собираемой информации рассматриваются в главах 3, 4 и 5. В настоящей главе рассматриваются менее широко известные виды административных данных.

6.37. Данные, получаемые в процессе административной деятельности, могут быть доступны на различных этапах обработки информации, включая индивидуальные формы для сбора, частично обработанные данные (которые могут включать записи индивидуальных форм для сбора, специальные таблицы или отчеты) или статистические сводные показатели. Необходимый, с точки зрения составителя, уровень детализации зависит от ряда факторов. При наличии достаточной подробной информации и перекрестных классификаций составителю может быть достаточно иметь сводные статистические показатели. Тем не менее, часто желательно, чтобы составитель имел доступ к заполненным формам для сбора или записям форм. Даже данные, которые не могут непосредственно использоваться составителем, могут быть полезны для целей платежного баланса. Некоторые примеры приводятся в следующих пунктах.

Разрешения на иностранные инвестиции

6.38. Во многих странах существуют советы по иностранным инвестициям или подобные организации, которые поддерживают различные формы иностранных инвестиций, устанавливают для них условия или осу-

ществляют их мониторинг. Для осуществления определенных видов инвестиций или расширения существующих инвестиций инвесторы могут быть обязаны подать заявку в совет по инвестициям, от которого может требоваться разрешение на инвестиции до начала проекта и который может также содействовать инвесторам в создании компаний и добиваться соответствия инвестиций установленным правительством принципам. Эти заявки могут содержать полезную информацию, и в ряде стран публикуется подробная статистика по разрешениям на иностранные инвестиции.

6.39. Эта статистика, как правило, непригодна для прямого использования в составлении платежного баланса, поскольку она касается планируемых, а не фактических инвестиций, и лица, предоставляющие данные, иногда указывают ожидаемую сумму инвестиций, включая совокупное финансирование, а не только внешние инвестиции. Однако она может быть полезна для некоторых оценок платежного баланса.

6.40. Этот источник лучше всего использовать для выявления новых проектов прямых инвестиций, и составителю требуются другие источники, такие как финансовые отчеты и обследования предприятий для измерения этих остатков и учета дополнительных компонентов операций и остатков по прямым инвестициям. Важно также иметь в виду, что между получением разрешения и фактическими инвестициями могут иметь место значительные временные интервалы.

6.41. Что более важно, индивидуальные формы заявлений могут служить очень полезным источником данных для составления перечней совокупности предприятий прямого инвестирования (ППИ), прямых инвесторов или сестринских предприятий. В некоторых странах формы заявления оказываются особенно полезными для выявления нерезидентов, вкладывающих средства в недвижимость.

Заявки на получение иностранной валюты или заимствование за границей

6.42. В некоторых странах резиденты обязаны получить разрешение на покупку иностранной валюты или заимствование средств из-за границы. Эти заявки следует отличать от фактических валютных операций, отражаемых в СУМО. В главе 4 описаны случаи, когда резиденты заимствуют средства за границей или предоставляют кредиты за границу, но соответствующие денежные операции не отражаются в СУМО до погашения кредита или выплаты процентов. Чтобы выявить эти заимствования, можно отслеживать заявки

на внешнее заимствование и получать последующую информацию от заемщика или кредитора. После получения средств данные об этой операции следует вносить в учет и включать в платежный баланс и МИП. Данные о разрешениях на иностранные заимствования также могут использоваться при составлении списка для проведения обследования резидентов, имеющих внешние заимствования.

6.43. В некоторых странах ППИ обязаны получить разрешение, прежде чем переводить дивиденды или прибыли за границу в иностранной валюте. В рамках подачи заявления компании предоставляют информацию из своих отчетов о прибылях и убытках. Эта информация может использоваться составителем для определения размера реинвестированной прибыли, а также дивидендов и прибыли, выплаченных/ подлежащих выплате инвесторам.

Заявки на экспорт

6.44. Резиденты некоторых стран обязаны заполнять заявления, прежде чем экспортировать товары. В некоторых случаях эти заявления используются в качестве источника данных для составления счета товаров в платежном балансе. Как вариант, заявления могут стать отправной точкой для получения списка экспортеров с целью улучшения охвата МСТТ или послужить источником данных для ознакомительного обследования с целью выявления компаний, занимающихся определенными видами деятельности, отражаемыми в платежном балансе, например, торговыми кредитами.

Налоговые данные

6.45. Налоговые данные могут использоваться различным образом. Получаемые от налоговых органов данные по налогам на дивиденды и проценты, подлежащим уплате нерезидентами, могут использоваться для составления части кредитовых проводок по государственным трансфертам (текущих налогов на доходы, имущество и т.д.). Списки компаний, платящих налоги от лица инвесторов-нерезидентов, могут быть полезным источником для выявления компаний с внешними заимствованиями или акционерами-нерезидентами.

6.46. Данные налогового учета ППИ могут быть источником данных об услугах между компаниями и перечисленной и нераспределенной прибыли, когда доступ к другим источникам затруднен. Списки компаний с операциями прямого инвестирования, полученные из налоговой документации, могут также исполь-

зоваться как источник для обследований предприятий по прямым инвестициям. В данных налогового учета доход из иностранных источников часто указывается отдельно от дохода от внутренних операций. Эти данные могут быть полезны для проведения обследований или проверки информации, полученной из других источников¹⁰, поскольку они указывают компании и физические лица, имеющие инвестиции за границей.

6.47. Налоговые органы могут проводить надзор за определенными операциями, особенно связанными с налоговыми убежищами, чтобы не допустить уклонения от уплаты определенных налогов. Представляемые в налоговые органы формы в отношении определенных классов денежных переводов в иностранной валюте могут служить источником при формировании совокупностей для обследований предприятий (дополнительную информацию об охвате налогов в статистике государственных финансов см. в приложении 6, «Связи счетов внешнеэкономической деятельности со статистикой государственных финансов»).

Данные об образовании и здравоохранении

6.48. Государственные органы могут составлять данные об услугах в сферах образования (включая стипендии) и здравоохранения, предоставляемых нерезидентам или нерезидентами¹¹. В области образования, министерство образования или другой орган, отвечающий за образование, может предоставлять данные о численности учащихся, стоимости обучения, других услугах учебных заведений (например, размещение студентов в общежитиях или предоставление им полного пансиона), и других расходах нерезидентов, обучающихся в принимающей стране, или резидентов, обучающихся

за границей. Важно также знать, какая часть этих издержек финансируется грантами помощи на цели развития. Составителю следует также стремиться получить доступные данные о медицинских услугах и расходах пациентов, выезжающих за границу на лечение. В странах с всеобщими системами здравоохранения, которые финансируются или управляются государством, пациенты-нерезиденты часто могут выделяться в отдельную группу, поскольку они, как правило, должны полностью оплачивать стоимость медицинского обслуживания.

Данные, получаемые от торгово-промышленных, отраслевых и других профессиональных ассоциаций

6.49. В некоторых странах различные торгово-промышленные, отраслевые, профессиональные организации (например, отраслевые и торгово-промышленные ассоциации) могут составлять полезную информацию о трансграничной деятельности. Составитель может запросить у таких организаций имеющуюся информацию, включая список их членов и их финансовый размер, которую можно использовать для совершенствования охвата обследуемой совокупности.

¹⁰Определения терминов «иностраный» и «доход», используемые налоговыми органами, могут отличаться от используемых в платежном балансе. При использовании налоговых данных непосредственно в составлении платежного баланса составителю следует обеспечить надлежащий учет таких отличий.

¹¹Многие услуги образования и здравоохранения, оказываемые нерезидентам или нерезидентами, предоставляются лицам, выезжающим из страны, резидентами которой они являются. Соответственно, эти услуги следует отражать в статье поездок платежного баланса.

7

Отдельные инициативы МВФ и других международных организаций, касающиеся сбора данных

Введение

7.1. В настоящей главе рассматриваются источники данных, которые предоставляются Международным Валютным Фондом (МВФ) и другими международными организациями и которые могут быть полезными при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП). Главная особенность источников данных, рассматриваемых в разделах «Двусторонние данные, собираемые МВФ» и «Двусторонние данные от других международных организаций», заключается в том, что они обеспечивают подробную географическую разбивку, которую страна-контрагент может использовать для целей статистики платежного баланса и МИП. В разделе «Другие системы данных» приводится описание других наборов данных, которые должны соответствовать данным, указанным в счетах внешнеэкономической деятельности.

7.2. Данные, составленные непосредственно странами-партнерами, также могут быть полезными; однако их полезность зависит от конкретных обстоятельств — например, от охвата данных в статистике страны-партнера, методологии, применяемой страной-партнером, доступности данных, ограничений, связанных с конфиденциальностью, и так далее. Составителю следует оценивать эти факторы с учетом конкретной ситуации.

7.3. Базы данных, указанные в настоящей главе, состояются МВФ, Банком международных расчетов (БМР), Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Всемирным банком, и содержат данные о прямых инвестициях, портфельных инвестициях, ссудах и займах, депозитах, помощи на цели развития и торговли товарами.

7.4. К инициативам, которые предусматривают сбор данных по отдельным странам-контрагентам (двусторонние данные), относятся: Координированное обследование портфельных инвестиций (КОПИ) и Координи-

рованное обследование прямых инвестиций (КОПрИ), международная банковская статистика (МБС) БМР и данные о помощи развитию ОЭСР.

7.5. Данные о странах-партнерах, составленные международными организациями, могут использоваться двумя способами:

- В рамках выверки двусторонних данных в качестве проверки оценок составителя статистики; в последние годы межстрановое сопоставление данных все шире используется для повышения качества статистики отдельных стран.
- Непосредственно в статистике страны, составляющей отчетность, при отсутствии национальных данных или в дополнение к существующим источникам данных; в этом случае составителю статистики следует вносить необходимые поправки, рассматриваемые ниже.

7.6. Выверка двусторонних данных статистики платежного баланса или МИП связана со сравнением данных, представленных международным организациям странами, являющимися партнерами страны, составляющей статистическую отчетность, с собственными данными соответствующей страны, которые призваны отражать тот же набор операций или позиций. Например, оценку страны А относительно стоимости прямых инвестиций в стране В можно сравнить с оценкой страны В относительно прямых инвестиций из страны А, распространяемой МВФ в КОПрИ. По мере выявления расхождений и их разъяснения составитель статистики может повысить качество данных платежного баланса или МИП.

7.7. Прямое использование данных, составленных международными организациями, в статистике платежного баланса или МИП страны, составляющей статистику, может быть целесообразным, когда сама страна, составляющая статистику, данные не собирает или когда собранные данные являются частичными или

неполными. Например, если страна А не собирает данные по портфельным обязательствам, то тогда можно использовать КОПИ для оценки позиции по обязательствам. Прежде чем использовать двусторонние данные, важно оценить охват источников данных, используемых страной-контрагентом.

7.8. Хотя в настоящей главе приводится обзор различных источников и их сопоставимости с потребностями и методологией статистики платежного баланса и МИП, для получения более подробного описания охвата и методологии рекомендуется ознакомиться с источниками данных напрямую.

Двусторонние данные, собираемые МВФ¹

Координированное обследование портфельных инвестиций (КОПИ)²

7.9. КОПИ содержит информацию по авуарам ценных бумаг в форме портфельных инвестиций (кратко- и долгосрочные долговые ценные бумаги и инструменты участия в капитале), оцененным по рыночным ценам в разрезе стран по состоянию на конец года, с перекрестной классификацией по странам эмитентов ценных бумаг, поэтому оно в наибольшей степени подходит для составления МИП. КОПИ ориентировано на географическую разбивку активов по портфельным инвестициям государств-участников. Некоторые страны также сообщают данные о позициях по обязательствам в форме портфельных инвестиций. В трансграничных торговых операциях и расчетах с ценными бумагами для идентификации ценных бумаг часто используется Международный идентификационный номер ценных бумаг (код МНЦБ). Данные оцениваются по рыночным ценам. КОПИ опирается на определения и классификации, установленные в РПБ³.

7.10. Обследование ценных бумаг, хранимых в качестве валютных резервов (ОЦБР), проводится параллельно с КОПИ. Соответственно, государства-участники также сообщают географическую разбивку стоимости авуаров ценных бумаг, включаемых в резервные активы. Хотя компонент резервных активов в форме иностранных ценных бумаг указывается в РПБ в виде отдельного от портфельных инвестиций раздела, ценные бумаги, хранимые в качестве резервных активов, составляют часть обязательств эмитентов по портфельным инвестициям. С точки зрения эмитента, ценные

бумаги, хранимые в качестве резервных активов, неотличимы от ценных бумаг, хранимых в качестве портфельных инвестиций. Кроме того, проводится также обследование крупных международных организаций, Обследование ценных бумаг, хранимых международными организациями, для получения данных о стоимости их авуаров ценных бумаг. Для сохранения конфиденциальности индивидуальных данных МВФ применяет особые процедуры для сбора данных в рамках этих двух обследований. Аналогичным образом, данные из этих двух обследований публикуются лишь в агрегированном виде, с тем чтобы нельзя было определить данные по отдельным странам или организациям.

7.11. При отсутствии национальной системы сбора данных страны могут использовать полученные из КОПИ данные по обязательствам в виде инструментов участия в капитале и долей участия в инвестиционных фондах и кратко- и долгосрочных долговых ценных бумаг, для определения позиций по обязательствам в рамках портфельных инвестиций в разбивке по странам-партнерам и в качестве исходных данных для составления МИП. Эти данные могут занижать фактические обязательства страны по портфельным инвестициям, поскольку некоторые страны не сообщают данные КОПИ, а другие указывают авуары только по отдельным внутренним секторам. Поэтому данные по обязательствам из КОПИ следует рассматривать как нижний пороговый уровень, который можно использовать для перекрестной проверки собственных оценок данной страны. Полученные оценки обязательств следует проанализировать на предмет возможного занижения охвата, и обычно их сле-

³Вместе с тем, на основе консультаций с Комитетом МВФ по статистике платежного баланса и странами, участвующими в КОПИ, МВФ увеличивает периодичность обследования с годовой до полугодовой (начиная с конца июня 2013 года) и сокращает на три месяца лаг в представлении данных. Более частое и своевременное представление данных КОПИ могло бы повысить качество ориентиров для оценки квартальных данных о позициях по портфельным инвестициям. Статистический охват данных также расширяется и включает определение коротких позиций и сектора дебитора. Кроме того, с целью приведения результатов в соответствие с потребностями пользователей в пересмотренные формы отчетности КОПИ включена дополнительная разбивка данных по институциональному сектору резидента, которому принадлежат ценные бумаги с перекрестной классификацией по институциональному сектору эмитентов ценных бумаг, являющихся нерезидентами. Однако для уменьшения возможной нагрузки подготовка подробных секторальных данных в разбивке по эмитентам-нерезидентам ограничиваются 25 странами с системно значимыми финансовыми секторами — странами, для которых Исполнительный совет МВФ решил проводить каждые пять лет обязательные оценки в рамках Программы оценки финансового сектора.

¹Пользователи могут ознакомиться с подробными неконфиденциальными данными, представленными каждой отдельной страной.

²Методика, источники данных и результаты обследования приводятся на сайте <http://cpis.imf.org>.

дует корректировать в сторону увеличения, прежде чем использовать в МИП. Однако составителю следует рассматривать использование данных по обязательствам из КОПИ как временную меру и работать над созданием системы прямого сбора данных для составления статистики обязательств по портфельным инвестициям.

7.12. Из данных КОПИ можно получить сведения о позициях по обязательствам по портфельным инвестициям для всех стран, не только для государств-участников (см. таблицы 8 и 16 на веб-странице, указанной в сноске 2). Выведенные данные можно использовать для проверки позиций страны по обязательствам по портфельным инвестициям; однако, как упоминалось в предыдущем пункте, составителю статистики следует рассматривать их как нижний пороговый уровень для проверки оценок. Составителю статистики следует оценить, в какой степени страны, сообщающие данные КОПИ, включают те страны, которые, скорее всего, будут держать ценные бумаги, выпущенные странами, составляющими статистику⁴.

7.13. МВФ планирует увеличить периодичность обследований КОПИ и ОЦБВР с годовой до полугодовой и сократить на три месяца сроки представления данных. Полугодовые данные будут публиковаться начиная с 2014 года.

Корректировки данных КОПИ для составления платежного баланса и МИП

7.14. Хотя данные КОПИ соответствуют концепциям портфельных инвестиций в МИП, непосредственное использование этих данных применительно к странам-партнерам требует определенных корректировок, учитывая отсутствие данных из некоторых стран-контрагентов либо потому, что они не являются странами, представляющими отчетность, либо потому, что они не предоставляют данные по некоторым партнерам в целях соблюдения конфиденциальности. Кроме того, составителю статистики следует иметь в виду, что в данных КОПИ по странам-партнерам авуары ценных бумаг относятся к портфельным инвестициям (по институциональным секторам), тогда как обязательства по портфельным инвестициям в данных МИП включают также ценные бумаги, хранимые странами-партнерами в качестве резервных активов, и ценные бумаги, хранимые между-

народными организациями. Для оценки данных по странам, не представляющим отчетность, можно использовать методики или модели распространения данных на всю совокупность (экстраполяции). Более подробные сведения о методике экстраполяции представлены в главе 2.

7.15. Как уже упоминалось выше, КОПИ не содержит разбивки по секторам эмитентов, и в трансграничных торговых операциях и расчетах с ценными бумагами для идентификации ценных бумаг часто используется Международный идентификационный номер ценных бумаг (код МНЦБ). Если код МНЦБ также используется для идентификации в базе данных о ценных бумагах, то база данных о ценных бумагах может предоставить возможность идентификации характеристик отдельных ценных бумаг, в том числе их эмитентов. В случаях, когда есть такая возможность, составителю статистики рекомендуется классифицировать портфельные инвестиции по институциональным секторам эмитентов.

Координированное обследование прямых инвестиций (КОПри)⁵

7.16. В рамках КОПри осуществляется сбор данных о позициях по прямым инвестициям на конец года в разбивке по странам на основе местонахождения непосредственного контрагента позиции по прямым инвестициям, с представлением инструментов участия в капитале отдельно от инвестиций в долговые инструменты. По прямым инвестициям во внутреннюю экономику государства-участники составляют статистику стоимости непогашенных остатков на конец года по непосредственным (первичным) странам-контрагентам (странам, из которых поступают инвестиции). По прямым инвестициям за границу государства-участники представляют информацию о стоимости непогашенных остатков по непосредственным (первичным) странам-контрагентам (странам, в которые направляются инвестиции). Рекомендуется более детальная разбивка данных, показывающая валовые позиции по долговым инструментам (с отдельным указанием совокупных обязательств и активов), остатки по операциям между сестринскими предприятиями отдельно от остатков по операциям с прямыми инвесторами/предприятиями прямого инвестирования (ППИ), позиции финансовых посредников-резидентов отдельно от других позиций по прямым инвестициям. Кроме того, в рамках общего процесса представления данных МВФ страны сообщают метадан-

⁴В 2013 году, используя данные за 2012 год, 77 стран, в том числе почти все ведущие страны и большинство крупных держателей портфельных инвестиций, сообщили сведения об авуарах портфельных инвестиций, эмитированных нерезидентами, в разбивке по странам нерезидентов и инструментам.

⁵Методология, источники данных и результаты обследования приводятся на сайте <http://www.imf.org/external/np/sta/cdis/index.htm>.

ные, позволяющие оценить, соответствуют ли данные стандартам. Описание отношений прямого инвестирования приведено в пункте 10.7.

7.17. Таким образом, КОПрИ содержит данные о позициях по прямым инвестициям и поэтому оно пригодно для использования при составлении статистики МИП. Страны-партнеры могут использовать данные КОПрИ для получения информации о своих активах в форме прямых инвестиций и в некоторой степени — о своих обязательствах по прямым инвестициям. Данные, собираемые в рамках КОПрИ, по своим концепциям, охвату, стоимостной оценке и классификации соответствуют РПБб и четвертому изданию «Базового определения ОЭСР для прямых иностранных инвестиций»⁶. Данные имеются на годовой основе начиная с 2009 года.

7.18. КОПрИ не содержит достаточной информации для точного расчета операций, основанного на разности между остатками на начало и конец года. Поэтому она не может использоваться без корректировки в статистике платежного баланса. (Во вставке 10.2 главы 10 приводится наглядный пример выведения данных об операциях с использованием данных о позициях и других изменениях цен.)

7.19. Метод стоимостной оценки, применяемый в КОПрИ для некотируемых инструментов участия в капитале, основан на собственных средствах по балансовой стоимости (ССБС), это один из методов оценки рыночной стоимости некотируемых инструментов участия, рекомендованный в РПБб (пункт 7.16). Более подробные сведения о различных методах стоимостной оценки, в том числе ССБС, содержатся в приложении 4 к Руководству.

Корректировки данных КОПрИ для составления статистики платежного баланса и МИП

7.20. КОПрИ дает возможность получать на основе отчетных данных остатки по прямым инвестициям за рубежом и во внутреннюю экономику для всех стран, не только для государств-участников (см. таблицу 3 на веб-сайте, указанном в сноске 5). Поэтому эти данные могут использоваться для проверки позиций по пря-

⁶Примерно 100 стран, в том числе почти все ведущие страны, а также многие малые страны, ежегодно сообщают свои остатки по прямым иностранным инвестициям во внутреннюю экономику в разбивке по странам, являющимся непосредственными контрагентами. Большинство этих стран также ежегодно сообщает свои остатки по прямым инвестициям за рубежом с такой же детализацией.

мым инвестициям страны, составляющей данные, или для подготовки МИП, если эта страна не собирает данные о прямых инвестициях. Как отмечалось в отношении данных КОПИ, составителю статистики следует оценить, в какой степени страны, предоставляющие данные КОПрИ, включают те страны, которые, вероятнее всего, могут инвестировать в страну, составляющую статистику, или получать от нее прямые инвестиции.

7.21. Полученные данные могут быть важным источником информации для совершенствования статистики прямых инвестиций в стране, составляющей данные, но к ним следует относиться с осторожностью. Полученные данные могут требовать определенных корректировок, учитывая: (1) отсутствие данных из некоторых стран либо потому, что они не являются странами, представляющими отчетность, либо потому, что они не предоставляют данные по некоторым партнерам в целях соблюдения конфиденциальности; (2) степень охвата стандартных компонентов; (3) соответствие международным стандартам (например, исключение долговых обязательств между аффилированными финансовыми организациями, метод стоимостной оценки для некотируемых инструментов участия в капитале (ССБС) и включение обратных инвестиций и данных по сестринским предприятиям). Охват данных можно оценить на основе ответов на вопросник КОПрИ по метаданным, представленным отдельными государствами-участниками. Для оценки данных по странам, не представляющим отчетность, когда представляемые данные охватывают большую часть общей стоимости позиций по прямым инвестициям, можно использовать методики или модели экстраполяции. В главе 2 приводятся более подробные сведения о методике экстраполяции.

7.22. Данные КОПрИ представляются в соответствии с принципом направленности, на основе направления отношений прямого инвестирования, тогда как в МИП данные о прямых инвестициях представляются в форме активов/обязательств (таким образом, в ней не предусмотрена, например, возможность взаимозачета с позициями по обратному инвестированию). Стандартные компоненты для позиций по прямому инвестированию могут быть перегруппированы для обеих форм представления. В таблице 7.1 показано, как представление в форме активов/обязательств можно преобразовать в форму представления КОПрИ (в соответствии с принципом направленности).

Таблица 7.1. Сравнение представления по принципу отнесения к активам/обязательствам и представления в соответствии с принципом направленности

Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам в МИП Активы в форме прямых инвестиций	Представление в соответствии с принципом направленности в КОПри Совокупные прямые инвестиции за границу
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования (a) • Инвестиции предприятия прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции) (b) • Инвестиции между сестринскими предприятиями <ul style="list-style-type: none"> ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (c) ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (d) ◦ если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (e) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Инструменты участия в капитале (чистые) = (a) + (c) + (e) – (g) – (h)
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Долговые инструменты <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования (k) • Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции) (l) • Инвестиции между сестринскими предприятиями <ul style="list-style-type: none"> ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (m) ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (n) ◦ если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (o) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Долговые инструменты (чистые) = (1) – (2) или (3) + (4) В разбивке по следующим статьям: (1) Активы в форме долговых инструментов (валовые) ПИ в ППИ = (k) + (m) + (o) (2) Совокупные обязательства по долговым инструментам (валовые) ППИ в ПИ (обратные инвестиции) = (q) + (r) А также по следующим категориям: (3) Долговые инструменты (чистые) финансовых посредников-резидентов (4) Долговые инструменты (чистые) всех прочих компаний-резидентов ➤ В том числе совокупные ПИ в сестринских предприятиях за рубежом (чистые) = (5) – (6) (5) Совокупные активы в форме инструментов участия в капитале и долговых инструментов (валовые) в сестринских предприятиях = (c) + (e) + (m) + (o) (6) Совокупные обязательства по инструментам участия в капитале и долговым инструментам (валовые) перед сестринскими предприятиями = (h) + (r)
Обязательства по прямым иностранным инвестициям <ul style="list-style-type: none"> ➤ Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования (f) • Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции) (g) 	Совокупные прямые инвестиции во внутреннюю экономику <ul style="list-style-type: none"> ➤ Инструменты участия в капитале (чистые) = (f) + (i) + (j) – (b) – (d)

Таблица 7.1. Сравнение представления по принципу отнесения к активам/обязательствам и представления в соответствии с принципом направленности (окончание)	
Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам в МИП	Представление в соответствии с принципом направленности в КОПри
Активы в форме прямых инвестиций	Совокупные прямые инвестиции за границу
<ul style="list-style-type: none"> • Инвестиции между сестринскими предприятиями <ul style="list-style-type: none"> ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (h) ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (i) ◦ если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (j) 	
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Долговые инструменты <ul style="list-style-type: none"> • Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования (p) • Предприятия прямого инвестирования в прямом инвесторе (обратные инвестиции) (q) • Между сестринскими предприятиями <ul style="list-style-type: none"> ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (r) ◦ если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (s) ◦ если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (t) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Долговые инструменты (чистые) = (1) – (2) или (3) + (4) В разбивке по следующим статьям: <ul style="list-style-type: none"> (1) Обязательства по долговым инструментам (валовые) ПИ в ППИ = (p) + (s) + (t) (2) Активы в форме долговых инструментов (валовые) ППИ в ПИ (обратные инвестиции) = (l) + (n) А также по следующим категориям: <ul style="list-style-type: none"> (3) Долговые инструменты (чистые) финансовых посредников-резидентов (4) Долговые инструменты (чистые) всех прочих компаний-резидентов ➤ В том числе совокупные ПИ во внутреннюю экономику от сестринских предприятий за рубежом (чистые) = (5) – (6) <ul style="list-style-type: none"> (5) Совокупные обязательства по инструментам участия в капитале и долговым инструментам (валовые) перед сестринскими предприятиями = (i) + (j) + (s) + (t) (6) Совокупные активы в форме инструментов участия в капитале и долговых инструментов (валовые) в сестринских предприятиях = (d) + (n)

Источники: персонал МВФ.

Примечание. Компоненты (1) и (2) должны иметь положительные значения.

Компоненты (5) и (6) имеют положительные значения в большинстве случаев. Компоненты (3) и (4) в МИП не указываются.

Компонент (3) включает долг страховых компаний и пенсионных фондов и долг финансовых посредников-резидентов перед нефинансовыми посредниками-нерезидентами (долг между отдельными финансовыми посредниками — депозитными организациями, в том числе центральными банками, инвестиционными фондами и другими финансовыми посредниками помимо страховых компаний и пенсионных фондов — не относится к прямым инвестициям).

Двусторонние данные от других международных организаций

Международная банковская статистика

7.23. Международная банковская статистика (МБС) Банка международных расчетов (БМР) содержит данные по позициям, относящимся к трансграничной деятельности банков в большинстве основных международных банковских центров. Данные можно использовать для

выведения данных по активам в форме депозитов и обязательств по ссудам и займам. Статистика БМР содержит два набора данных — территориальную и консолидированную статистику. Территориальные данные основаны на стране местонахождения или резидентной принадлежности банков-кредиторов и согласуется с принципом резидентной принадлежности, изложенным в РПБ6. Эти данные можно использовать для целей платежного баланса и МИП. Консолидированные данные отражают

на глобально консолидированной основе требования банков, имеющих головные офисы в странах, представляющих отчетность, в том числе требования собственных зарубежных аффилированных структур, но исключая позиции по операциям между отделениями⁷. Поскольку этот принцип классификации отличается от принципа, применяемого в РПБб, консолидированные данные не являются полезным источником данных для составления статистики платежного баланса и МИП.

7.24. Территориальная статистика обеспечивает квартальные данные по активам и обязательствам банков-резидентов в форме депозитов и ссуд/займов с контрагентами-нерезидентами в разбивке на банки и небанковские организации и по странам⁸. Данные включают непогашенные суммы и скорректированные с учетом обменного курса изменения, но без разбивки ссуд и займов по срокам погашения. Таким образом, данные можно использовать для составления двух компонентов МИП: (1) обязательства, прочие инвестиции, ссуды и займы, прочие сектора, используя данные банков-нерезидентов о непогашенной сумме кредитов, предоставленных небанковским структурам страны, составляющей статистику, и (2) активы, прочие инвестиции, депозиты, прочие сектора, используя данные о депозитах небанковских организаций страны, составляющей статистику, в банках-нерезидентах.

7.25. Долговые ценные бумаги БМР могут предоставить некоторую информацию об обязательствах экономики, связанных с международными инструментами денежного рынка, облигациями и кредитными нотами. Методология была пересмотрена в декабре 2012 года в отношении всех исторических данных, для улучшения сопоставимости статистических данных между странами. Было дано новое определение международным выпускам: долговые ценные бумаги, выпущенные за пределами рынка, резидентом которого является заемщик, — то есть зарубежные выпуски. Эта статистика охватывает лишь ценные бумаги, выпущенные странами за границей; она не отражает ценные бумаги, выпущенные на внутреннем рынке, которые приобретаются нерезидентами. Кроме того, статистика не учитывает международные ценные бумаги, приобретенные резидентами страны-дебитора. Использовать эти данные при составлении статистики МИП и платежного баланса следует с осторожностью.

⁷Эта статистика основана на показателях, используемых банками в их внутренних системах управления рисками.

⁸«Международная банковская статистика БМР», таблица 7А (все сектора) и 7В (небанковский сектор) на сайте <http://www.bis.org/statistics/bankstats.htm>.

Корректировки данных БМР для составления статистики платежного баланса и МИП

7.26. Небанковский сектор в статистике БМР охватывает прочие сектора — прочие финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ, — а также сектор государственного управления⁹. Важно избегать двойного учета, если используются как данные о небанковских секторах из БМР, так и данные из национальных источников по сектору государственного управления. Составителям статистики следует определить остатки по сектору государственного управления, включенные в систему данных БМР, с тем чтобы, соответственно, исключить эти позиции из данных по небанковскому сектору.

7.27. Информация из статистики МБС является частичной, но близка к полной в части охвата компонентов МИП, поскольку международные банковские операции сосредоточены в основном в странах, которые принимают участие в МБС БМР¹⁰. Частичные данные можно скорректировать, пользуясь такими методами получения оценочных данных, как экстраполяция или применение весов, веса получают на основе предоставленных данных и распространяют на всю совокупность. Более подробную информацию о методиках распространения данных на всю совокупность см. в главе 2.

7.28. Этот набор данных не обеспечивает разбивку ссуд/займов и депозитов по срокам погашения; следовательно, для получения такой разбивки составителю статистики будет необходимо применять процентные величины на основе других имеющихся данных.

Данные о помощи на цели развития^{11,12}

7.29. Комитет содействия развитию (КСР) ОЭСР отвечает за сбор сопоставимых на международном уровне данных по официальной помощи развитию (ОПР). Эта совокупность данных далее именуется системой отчет-

⁹Рекомендации Комитета БМР по мировой финансовой системе (КМФС) относительно совершенствования международной банковской статистики БМР выполняются. Второй этап усовершенствований, касающихся составления МИП и платежного баланса (сбор новых данных, в том числе более детализированная разбивка по секторам в территориальной банковской статистике), будет отражаться начиная с данных за IV квартал 2013 года. См. работу «Improving the BIS International Banking Statistics», CGFS Papers, no. 47, November 2012, имеется по адресу: <http://www.bis.org/publ/cgfs47.htm>.

¹⁰По состоянию на март 2013 года эти данные в БМР представляли 44 страны и финансовых центра.

¹¹www.oecd.org/dac/stats.

¹²Сведения относительно измерения помощи развитию в странах-донорах см. также в главе 6.

ности КСР. КСР тесно сотрудничает со Статистическим департаментом МВФ, другими международными организациями и государствами-членами ОЭСР для разработки требований, предъявляемых к отчетности, и согласования отчетных данных с концепциями РПБб. Поэтому эти данные, как правило, соответствуют рекомендациям РПБб по составлению статистики потоков помощи на цели развития (однако см. ниже). Составитель статистики должен быть знаком с требованиями к отчетности и тесно сотрудничать с ведомством по оказанию помощи развитию для обеспечения надлежащего учета потоков помощи развитию в целях составления платежного баланса и представления данных КСР. Было бы целесообразно определить количественно различия в методах учета, предлагаемых в требованиях к отчетности и РПБб. Некоторые доноры, которые не являются членами КСР, также представляют данные в КСР.

7.30. Компоненты помощи развитию будут отражаться в нескольких статьях в счетах внешнеэкономической деятельности; составителю статистики следует проводить различие между текущими операциями международного сотрудничества (которые отражаются в счете вторичных доходов (см. РПБб, пункт 12.47), инвестиционными грантами (которые включаются в счет операций с капиталом (см. РПБб, пункт 13.25) и ссудами и займами (которые отражаются в финансовом счете и МИП). В случае грантов необходимо, чтобы контрпроводки, такие как экспорт товаров, предоставление услуг по обучению, другая техническая помощь и предоставление денежных средств были выделены и включены, соответственно, в категории товаров, услуг, наличной валюты и депозитов.

7.31. Данные в системе отчетности КСР на практике должны составляться на основе, которая весьма близка концепциям сроков отражения в учете и стоимостной оценки, предлагаемым в РПБб. Указания по составлению отчетности содержат следующие конкретные положения:

- Исключаются официальные субсидии частным компаниям, поскольку они поддерживают деятельность, имеющую в первую очередь коммерческие цели (РПБб предусматривает включение этих субсидий в качестве первичного дохода).
- Включаются условно исчисленные расходы на обучения студентов-нерезидентов, когда плата не покрывает расходы на программы образования (в РПБб предлагается такой же подход).
- Включаются административные затраты на программы ОПР, субсидии неправительственным организациям-резидентам и расходы на беженцев (РПБб не предусматривает включения этих расходов,

поскольку они связаны с операциями между резидентами).

- Включаются субсидии по процентным ставкам, выплачиваемые резидентам для предоставления «мягкого» финансирования в рамках помощи развитию (РПБб не рекомендует такой подход, поскольку методы учета последствий этого в экономических счетах пока разработаны не в полной мере); данные о льготном долге могут представляться в рамках дополнительной информации (см. РПБб, пункт 12.51).
- Расходы, связанные с техническим сотрудничеством, администрированием, обучением и исследованиями в стране-доноре включаются в данные о помощи на цели развития (РПБб не рекомендует такой подход; однако в пункте 12.47(с) РПБб указано, что платежи, связанные с заработной платой персонала технической помощи, *считающегося резидентами в стране, где они работают*, включаются в текущее международное сотрудничество).
- Исключается военное оборудование или услуги (в РПБб поставки товаров и услуг военным подразделениям или базам включаются в государственные товары и услуги, не включенные в иные статьи. Передача военной техники включается в инвестиционные гранты).

Корректировки данных КСР для составления статистики платежного баланса и МИП

7.32. Различия в охвате между ОПР и требованиями РПБб, упомянутые выше, следует учитывать составителю статистики при использовании данных КСР для составления статистики платежного баланса и МИП. Например, следует вносить поправки для включения трансфертов физическим лицам и частным компаниям или от них.

7.33. В формах отчетности, представляемых КСР, важнейшие агрегаты, такие как официальная помощь развитию, должны классифицироваться по странам; однако операции с международными организациями по странам не классифицируются. Некоторые операции, например, административные расходы в стране-доноре, не распределяются по странам (согласно требованиям к отчетности) и приводятся без разбивки. Однако для составления статистики платежного баланса по странам-партнерам, как указано в приложении 5, издержки, понесенные в стране-доноре, следует классифицировать по странам. Если конкретные расходы нет возможности распределить по конкретным странам, составитель статистики может распределить расходы по странам-полу-

чателям пропорционально, используя потоки помощи, которые можно распределить по странам- партнерам.

7.34. Формы отчетности, представляемые КСР, содержат информацию как по обязательствам относительно предоставления помощи, так и по фактическому получению помощи развитию. Последняя категория данных полезна при составлении платежного баланса.

7.35. Данные КСР составляются с некоторой задержкой во времени. Однако до получения фактических данных можно использовать экстраполяцию.

Другие системы данных

Статистика внешнего долга

7.36. Существуют две связанные друг с другом базы данных по статистике внешнего долга: «Квартальная статистика внешнего долга» (КСВД) и Совместный сайт по вопросам внешнего долга (ССВД). Далее приводится обзор этой статистики. Полное описание определений, сфер охвата и методологии, применяемых в этой статистике, можно найти на главных страницах соответствующих баз данных, хотя рекомендуется указывать первоначальные исходные данные. Как КСВД, так и ССВД публикуются на веб-сайте Всемирного банка.

База данных квартальной статистики внешнего долга¹³

7.37. База данных КСВД включает в себя детальные данные по внешнему долгу стран, присоединившихся к Специальному стандарту распространения данных (ССРД), и определенного числа стран, участвующих в Общей системе распространения данных (ОСРД)¹⁴.

7.38. Три основных набора данных имеются на квартальной основе: (1) совокупный остаток внешнего долга в разбивке по секторам, срокам погашения и инструментам, (2) внешний долг в разбивке на национальную и иностранную валюту и (3) график обслуживания долга. Первые два набора полезны для статистики МИП. Кроме того, КСВД ССРД включает шесть других наборов данных, которые имеют аналитическую ценность.

¹³База данных КСВД, разработанная совместно Всемирным банком и МВФ, объединяет детализированные данные о внешнем долге, представляемые странами, присоединившимися к ССРД МВФ, и определенным числом стран, участвующих в ОСРД. По состоянию на июнь 2013 год данные в КСВД представляло примерно 110 стран (см. <http://www.worldbank.org/qeds>).

¹⁴Участие в КСВД стран, присоединившихся к ОСРД, не требует составления данных, подписываемых ССРД.

7.39. Используемые определения и критерии в отношении времени отражения в учете, понятия резидентной принадлежности и пересчета по обменному курсу, наряду с классификацией по институциональным секторам и финансовым инструментам, соответствуют принципам, установленным в РПБ в 2014 году. Как следствие, статистика КСВД должна соответствовать разделу «Обязательства» в МИП. Однако следует иметь в виду, что такие компоненты МИП, как инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов, а также производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников не включаются в статистику внешнего долга.

7.40. В некоторых странах данные КСВД составляются и предоставляются составителем статистики платежного баланса, который получил их на основе МИП. В таких случаях данные КСВД полностью соответствуют МИП. В других странах статистика КСВД составляется и предоставляется другой организацией, не являющейся подразделением/ведомством, составляющим платежный баланс. Ведомство, составляющее КСВД, должно обеспечить, чтобы все компоненты долговых обязательств МИП также были охвачены КСВД. Соответствующего охвата можно достичь, запросив у составителя статистики платежного баланса данные об инструментах внешнего долга МИП, которые обычно не отслеживаются через систему мониторинга внешнего долга (например, валюта и депозиты, торговые кредиты и авансы, страховые технические резервы и кредиторская задолженность). Составителю МИП следует также обеспечить, чтобы данные, включаемые в статистику внешнего долга, были включены в МИП. Необходимо осуществлять тесное сотрудничество между ведомствами, составляющими статистику платежного баланса и внешнего долга, а также ежеквартально проводить перекрестную проверку данных. Как правило, данные КСВД рассматриваются как источник для сверки данных МИП, а не как источник данных для составления статистики МИП.

Совместный сайт по вопросам внешнего долга (ССВД)¹⁵

7.41. ССВД, созданный совместными усилиями БМР, МВФ, ОСРД и Всемирного банка, объединяет данные о внешнем долге и некоторых иностранных активах из источников, находящихся в ведении международных кредиторов/рынков и стран-должников. К этим источникам относятся такие источники данных кредиторов, как Африканский банк развития, Азиатский банк развития, БМР, Бернский союз, Межамериканский банк раз-

¹⁵www.jedh.org/.

вития, МВФ, секретариат Парижского клуба, Международная ассоциация развития, ОЭСР и Всемирный банк, а также информация из различных рыночных источников. ССВД содержит информацию о ссудах и займах, других кредитах, в том числе об официальных торговых кредитах и авансах и двусторонних кредитах, долговых ценных бумагах и отдельных иностранных активах и обязательствах. Поскольку не все источники, используемые в ССВД, соответствуют требованиям РПБб, важно проверить подробное описание метаданных в ССВД.

7.42. Для сравнения данных кредиторов/рынков в ССВД с данными, представленными отдельными странами в КСВД, в ССВД приводится таблица сопоставлений по трем общим категориям инструментов: ссуды и займы *плюс* депозиты, долговые ценные бумаги, а также торговые кредиты и авансы. Составитель статистики, таким образом, может легко сопоставить национальные данные с данными стран-партнеров и рыночных источников. Составителю следует использовать данные ССВД для проверки или анализа других источников данных, но для составления статистики платежного баланса и МИП рекомендуется использовать исходные источники данных.

Форма представления данных о международных резервах и ликвидности в иностранной валюте¹⁶

7.43. Форма представления данных о международных резервах и ликвидности в иностранной валюте устанавливает стандарты для предоставления информации о размере и составе официальных резервных активов, других активов в иностранной валюте, хранимых органами денежно-кредитного регулирования и сектором государственного управления, краткосрочных обязательствах в иностранной валюте и соответствующих видах деятельности (например, позициях по производным финансовым инструментам и гарантиях, представленных государством для квазиофициального заимствования и заимствования частного сектора) органов денежно-кредитного регулирования и сектора государственного управления, которые могут привести к использованию резервов и других активов в иностранной валюте.

7.44. В принципе, официальные резервные активы, определенные в разделе I.A. «Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы», должны соответствовать данным о международных резервах, которые

страны составляют в целях платежного баланса и МИП согласно рекомендациям РПБб. Определение официальных резервных активов должно последовательно применяться во всех системах макроэкономической статистики¹⁷. Если данные платежного баланса/МИП и Формы представления данных о международных резервах составляются различными подразделениями/организациями, то следует ежеквартально проводить перекрестный контроль данных по резервным активам на предмет их полного соответствия.

«Статистика географической структуры торговли» (СГСТ)¹⁸

7.45. «Статистика географической структуры торговли» (СГСТ) содержит текущие данные о стоимости экспорта и импорта товаров по 187 странам в разбивке по их торговым партнерам. Данные имеются с 1980 года по годам, кварталам и месяцам. Представляемые данные дополняются оценками, когда текущие данные или данные с месячной периодичностью отсутствуют. СГСТ соответствуют концепциям и определениям, изложенным в «Статистике международной торговли товарами. Руководство для составителей» (2004).

7.46. Иногда предполагается, что соответствующие данные по экспорту и импорту стран-партнеров не должны противоречить друг другу, то есть экспорт из страны А в страну В должен быть равен импорту страны В из страны А после учета затрат на страхование и перевозку, когда импорт страны В указывается в ценах СИФ. В системе оценок СГСТ в ситуации, когда один партнер не представил данные, используется это предположение.

7.47. Вместе с тем, различные методы составления данных могут приводить к несоответствиям между экспортом в страну-партнер и зарегистрированным импортом этого партнера. Главными причинами являются различия: (1) в концепциях и деталях классификации (отсутствие единого подхода к установлению стран происхождения, перевалки и назначения), (2) во времени отражения в учете, (3) в стоимостной оценке, (4) в охвате (поставки в зоны свободной торговли и из них, исключение военных и других конфиденциальных статей, пороговое значение стоимости для таможенного оформления

¹⁷Соответствие между классификациями резервных активов в РПБб и Форме представления данных о международных резервах разъясняется в таблице 2.1 методических рекомендаций: <http://www.imf.org/external/np/sta/ir/IRProcessWeb/dataguide.htm>.

¹⁸<http://elibrary-data.imf.org/FindDataReports.aspx?d=33061&e=170921>.

¹⁶<http://www.imf.org/external/np/sta/ir/IRProcessWeb/index.aspx>.

поставок, возврат товаров и иные товары; (5) ошибки при обработке.

7.48. Поскольку большинство стран предоставляют данные об экспорте и импорте по странам-партнерам, этот набор данных, в отличие от данных, упомянутых в разделах «Двусторонние данные, собираемые МВФ», и «Двусторонние данные от других международных организаций»,

не используется страной-контрагентом для целей составления статистики платежного баланса, но может применяться для сверки или подтверждения данных самого составителя с учетом возможных расхождений, которые уже освещались. По мере выявления расхождений и их разъяснения составитель статистики может повысить качество своих данных о внешней торговле.

8

Составление статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции: общие вопросы

Введение

8.1. В центре внимания предыдущих семи глав были различные источники данных, которые могут использоваться для составления отчета о платежном балансе. В настоящей главе исследуется сам процесс составления этого отчета: описываются институциональные механизмы, поддерживающие составление платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП); обсуждаются общие вопросы, касающиеся получения оценочных данных; анализируются некоторые вопросы, с которыми сталкивается составитель и которые оказывают общее влияние на составляемые счета, в том числе касающиеся понимания статьи чистые ошибки и пропуски; описывается система регистрации данных платежного баланса.

8.2. Последующие главы настоящего *Справочника* посвящены вопросам составления конкретных компонентов платежного баланса. Однако многие операции сказываются более чем на одном компоненте, и в надлежащих случаях делаются перекрестные ссылки.

Организация статистического процесса

Институциональные механизмы

8.3. Как отмечалось в предыдущих главах, составление статистики платежного баланса и МИП предусматривает объединение информации из целого спектра различных источников данных. За многие из этих источников данных отвечают иные официальные ведомства, чем то, на которое возложена ответственность за составление статистики платежного баланса и МИП. Для более эффективного выполнения задачи составления статистики необходимо создать условия для сотрудничества между этими ведомствами. Хорошей практикой является формализация

сотрудничества за счет составления документов о взаимопонимании касательно данных, которые должны предоставляться, сроков и периодичности их предоставления и любых дополнительных требований по безопасности (например, защиты конфиденциальности данных, которые могут быть отнесены к отдельным респондентам).

8.4. Различные официальные ведомства могут участвовать в сборе данных, используемых в процессе составления статистики, в том числе следующие:

- таможенные органы в части сбора данных, используемых в статистике международной торговли товарами, которые, в свою очередь, могут использоваться в качестве основы для составления данных по торговле товарами и некоторыми услугами;
- статистические ведомства в части сбора данных с помощью различных обследований (например, обследования домашних хозяйств, обследования предприятий, обследования услуг и других обследований);
- администрации портов в части информации, которая может использоваться в качестве индикаторов при составлении данных по транспортным услугам;
- иммиграционные органы в части информации о количестве краткосрочных и долгосрочных мигрантов;
- ведомства, занимающиеся вопросами туризма, которые могут собирать информацию о расходах нерезидентов, приезжающих в страну, которая составляет статистику, и о расходах ее резидентов, находящихся в поездках за границей;
- органы страхового регулирования в части определения страховых компаний для проведения обследования

дований или в качестве источников информации о страховых премиях, требованиях о страховом возмещении и резервах;

- органы банковского регулирования, органы надзора, в том числе отвечающие за страховые и нефинансовые компании, а также составители денежно-кредитной и финансовой статистики в части данных, которые могут использоваться в процессе составления или для сопоставления с данными, полученными из других источников;
- министерство иностранных дел в части информации об операциях посольств;
- налоговые органы в части информация о налогах, удерживаемых у источника, и иных налогах, а также для выявления физических лиц и компаний, которые могут участвовать в международных операциях либо имеют внешние активы или обязательства;
- орган, регулирующий работу системы учета международных операций (СУМО) (при его наличии);
- центральный банк в части информации о банковском секторе и резервных активах.

8.5. Официальные источники за пределами ведомства, отвечающего за составление статистики платежного баланса и МИП, как правило, не обеспечивают достаточных данных для составления всего спектра статей, предусмотренных этими отчетами. Поэтому этому ведомству необходимо вести собственную работу по сбору данных. В обеспечении успешного сбора высококачественных данных полезную роль могут сыграть институциональные механизмы, способствующие работе этого ведомства.

8.6. Законодательство о создании ведомства, на которое возлагается составление статистики платежного баланса и МИП, может предусматривать целый ряд инструментов, способствующих составлению статистики высокого качества. Орган-составитель может проводить самостоятельную оценку организационно-правовой среды и имеющихся ресурсов для реализации статистической программы, пользуясь в качестве руководства обновленными в мае 2012 года «Основами оценки качества данных» (ООКД) для статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции¹.

8.7. Принципиальным элементом статистического законодательства является право ведомства-составителя требовать, чтобы выбранные для сбора данных компании и физические лица отвечали на запросы о предоставлении статистических данных. Если ведомство не может

пользоваться правовыми основами или институциональными механизмами для того, чтобы сделать участие в обследованиях обязательным, то ему приходится полагаться на предоставление отчетности на добровольной основе. Добровольные обследования связаны с риском систематических смещений, вероятность которых тем выше, чем ниже доля ответивших на обследование. В случае добровольных обследований можно добиваться увеличения количества представляемых ответов за счет качества разработки форм отчетности, разъяснения целей и результатов сбора данных (с точки зрения результатов для компаний или физических лиц), доставки и сбора форм счетчиками и создания стимулов (например, денежных поощрений или подарков при проведении обследований домашних хозяйств). Исследования о влиянии стимулов дают смешанные результаты, и неясно, повышают ли стимулы относительные показатели предоставления ответов и оказывают ли они положительное или отрицательное влияние на качество ответов.

8.8. Одним из наиболее важных предварительных условий для увеличения доли отвечающих на обследования и качества ответов является гарантирование респондентам конфиденциальности их ответов. То, насколько эти гарантии ведут к увеличению количества и повышению качества ответов, зависит от того, закреплены ли они в законодательстве и насколько ведомство в прошлом выполняло свои обязательства (и законодательные обязательства, если они установлены). Установленные законодательством обязательства в отношении защиты конфиденциальности информации служат лучшей основой для согласования механизмов обмена информацией, собранной официальными органами. Доказательством защиты конфиденциальности служит распространение данных только в составе более широких сводных показателей, не допускающих никакого прямого или косвенного раскрытия данных по индивидуальным респондентам.

8.9. Ведомство-составитель может также проводить периодические встречи с респондентами для обсуждения вопросов статистической отчетности. Это позволяет респондентам задавать вопросы по предоставляемым данным и лучше понимать, как используются эти данные.

¹Вышедшая в мае 2012 года редакция ООКД представляет собой обновление июльской редакции ООКД 2003 года и отражает накопленный опыт и изменения в статистике на международном уровне, в частности, обновление международных методологических стандартов. Этот документ является обобщающим для шести других, ориентированных на конкретные наборы данных, включая основы оценки качества данных статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции (см. <http://dsbb.imf.org/Pages/DQRS/DQAF.aspx>).

8.10. Беспристрастность статистики, получаемой за счет сбора статистических данных, также может увеличивать долю ответивших на обследование и повышать качество ответов. Выбранные для сбора данных компании и физические лица более склонны подавать ответы и предоставлять точные данные, если респонденты верят в то, что они вносят вклад в создание высококачественного продукта, не подверженного политическому влиянию. Независимость ведомства, отвечающего за составление статистики платежного баланса и МИП, и непристрастность процессов выпуска данных способствуют тому, что у респондентов формируется представление о непристрастности статистики. Работа ведомства не должна подвергаться политическому влиянию. Продукция статистического процесса должна выпускаться в одно время для всех пользователей, поскольку доступ администрации ведомства к частичным данным на этапе оценок может создавать ощущение политического вмешательства в процесс получения результатов.

Процесс составления

8.11. Как обсуждалось в предыдущем разделе, составление платежного баланса и МИП предусматривает объединение данных из самых различных источников. Некоторые из этих источников могут пересекаться, так что информация для той или иной статьи платежного баланса и (или) МИП может быть доступна из нескольких источников. В подобных случаях составление такой статьи требует принятия решения об относительном качестве этих различных источников или о том, как можно совместно использовать эти источники.

8.12. Один из вариантов заключается в том, чтобы определить источник более высокого качества и использовать его в качестве основного источника данных для интересующей статьи. Из разговоров с поставщиками данных или вследствие ошибок, выявленных в процессе проверки данных, составителю может быть известно о возможности существования определенных ошибок. Размеры ошибок могут не вызывать особенного беспокойства, или имеющиеся ресурсы могут не позволять провести исследование и внести исправления. Либо может проводиться анализ статьи чистых ошибок и пропусков при использовании выбранного источника с сопоставлением результатов с имеющейся альтернативной информацией, что может давать информацию о возможных поправках, которые следует рассмотреть для данных из основного источника. Анализ статьи чистых ошибок и пропусков более подробно рассматривается в разделе «Вопросы, с которыми может сталкиваться составитель». В качестве альтернативы несколько источников могут соединяться

в рамках модели данных, как это описывается в разделе «Оценка».

8.13. Может иметься недостаточно свидетельств для определения того, какой из источников является более точным. В этих случаях составитель может отслеживать расхождения и, если они оказываются существенными, разработать план для дальнейшего расследования ситуации. Величина расхождения в данных между двумя источниками может указывать на величину возможной ошибки.

8.14. Оценки данных платежного баланса и МИП могут сопоставляться с данными из других источников. Например, можно сравнивать данные, представляемые банками об остатках внешних финансовых активов в денежно-банковской статистике, с данными из СУМО или обследований предприятий. Имеющиеся источники данных могут использоваться для получения альтернативных оценок. Из такого сравнения могут быть сделаны некоторые заключения относительно точности данных из используемых источников.

8.15. Одним из внешних источников, которые могут использоваться для сравнений, являются двусторонние данные от стран-партнеров. Сравнение оценок платежного баланса с платежными балансами стран-партнеров часто позволяет выявить определенные различия. Эти различия могут вызываться множеством факторов, но они могут также вести к некоторым ценным заключениям относительно точности данных.

8.16. При попытках составления статей платежного баланса на основе единичных источников информации могут выявляться недостатки этих источников. В разделе «Оценки» настоящей главы обсуждаются стратегии получения оценочных показателей, особенно для тех случаев, когда данные доступны только по подмножествам генеральной совокупности представляющих интерес единиц или с недостаточной своевременностью или периодичностью. В качестве альтернативы единичные источники могут служить основой для массивов информации, используемых в моделях данных для составления определенных статей платежного баланса.

Оценка

8.17. В условиях поступления данных из самых различных источников, над которыми у составителя нет прямого контроля, признается, что имеющиеся по некоторым компонентам данные могут быть неадекватными. В других случаях данные могут быть доступны, но поступать недостаточно своевременно, что требует экстраполяции имеющихся временных рядов до того времени, пока

не становятся доступны фактические данные за отчетный период. В настоящем разделе описывается ряд методов, позволяющих использовать в процессе составления статистики несовершенные данные. По степени сложности эти методы могут быть различными, от методик простой оценки до использования моделей данных и процедур экстраполяции.

8.18. Когда становятся доступны данные после первоначальной экстраполяции или использования данных более низкого качества, но поступающих более своевременно, может потребоваться внесение уточнений в первоначальные оценки за период. Использование процесса уточнений является результатом признания сложностей, с которыми сталкивается составитель в попытках своевременно предоставлять информацию платежного баланса и обеспечивать точность представляемых счетов. В настоящем разделе также рассматривается практика и политика уточнений.

8.19. Составление счетов платежного баланса связано с использованием целого спектра источников данных, процессов и оценок на различных уровнях процесса составления. При этом оценочные данные не следует рассматривать в качестве замены сбора надежных данных.

Простые методы получения оценок

8.20. Простые методы получения оценок предусматривают применение относительно несложных формул или процедур для внесения поправок в исходные ряды данных или их оценки. Например, определенные ряды исходных данных могут страдать неполнотой охвата, и для целей платежного баланса составитель может применять к рядам исходных данных некоторый коэффициент или добавлять к этим данным некоторые величины. Кроме того, ряд данных платежного баланса может оцениваться с помощью предполагаемого соотношения между этим рядом и другими рядами данных платежного баланса или экономической статистики.

8.21. Например, чтобы учесть отправляемые по почте посылки, к торговле товарами может добавляться фиксированная величина (получаемая из нерегулярных обследований); для оценки страхования грузовых перевозок может использоваться некоторый коэффициент, применяемый к стоимости торговли в ценах FOB или CIF; для оценки операций прямого инвестирования могут использоваться относительные показатели фактической реализации, применяемые к данным об утверждении иностранных инвестиций.

Распространение данных выборки на всю совокупность

8.22. Распространение данных выборки на всю совокупность представляет собой распространение результатов, полученных от части респондентов, для измерения показателей по генеральной совокупности в целом. Использование методов выборки в процессе сбора данных платежного баланса рассматривается в главе 2. В зависимости от параметров обследований могут применяться различные методы присвоения весов (т.е. присвоения каждому из ответов в выборке тех или иных расширяющих коэффициентов). Результаты, полученные по структурным единицам выборки, являются представительными для более крупных агрегатов. Например, составляются выборки по городам, репрезентативным для регионов. В идеале, вес единицы выборки должен отражать ее относительные размеры в рамках агрегатной величины, региона, а не выборки, в данном случае города. Соответственно, сумма весов по выборке должна отражать размеры генеральной совокупности. Если составление выборки городов производится с вероятностью, пропорциональной размерам региона, то при самом простом подходе весами для выборки могут быть величины, обратные вероятности попасть в выборку.

8.23. Если рассматривается вопрос о применении более сложных методов, следует проводить консультации со специалистами по математической статистике. Эти методы могут включать оценку с последующей стратификацией, когда результаты по выборке распространяются на всю совокупность с использованием отношений количества единиц в выборке, имеющих определенные характеристики, к количеству единиц с теми же характеристиками во всей совокупности. Оценка с последующей стратификацией используется в тех случаях, когда известно распределение характеристик в совокупности, но характеристики отдельных статистических единиц неизвестны, пока они не выявлены в процессе обследования. Оценки с последующей стратификацией являются более точными, чем простые оценки с расширением на совокупность, но они могут быть подвержены систематическим смещениям, когда частичные совокупности с определенными характеристиками являются очень небольшими.

8.24. Расширяющие коэффициенты могут также использоваться для внесения поправок на непредставление ответов в выборочных обследованиях. Оценки с последующей стратификацией автоматически включают поправку на непредставление ответов. Оценки с увеличивающей поправкой могут корректироваться

путем установления весов на уровне величины, обратной отношению количества ответов к размерам совокупности, а не отношения количества элементов выборки к размерам совокупности (которое представляет собой вероятность попадания в выборку в простых процедурах ее составления). Эта поправка фактически присваивает средний уровень ответов для всех элементов выборки, по которым не представлены ответы, что является разумным подходом к учету непредставленных ответов, когда нет вспомогательной информации (например, прошлых ответов).

Модели данных

8.25. Третий вид оценки предусматривает объединение данных из различных источников в модели данных. Результатом применения модели данных является конкретная статья платежного баланса. Например, оценки расходов нерезидентов, приезжающих в страну, или расходов других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, могут быть составлены путем получения данных из миграционной статистики по количеству человек, въехавших в страну, и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, и умножения этого количества на оценки расходов на одного человека, полученных из обследования физических лиц в поездках за границей и из других источников. Эта модель может дополняться информацией из официальных источников о продолжительности пребывания с использованием суточных расходов на одного человека. Отбор и включение в модель данных тех или иных элементов определяется решением составителя².

8.26. Разработка и использование моделей данных может также быть связана с сопоставлением взаимосвязанных компонентов платежного баланса и внесением поправок для обеспечения согласованности между этими статьями. Например, существует взаимосвязь между поступлениями от пассажирского транспорта и поступлениями от поездок, особенно в случае относительно изолированных стран, — приезжие-нерезиденты и другие физические лица, находящиеся в краткосрочных поездках за границей, должны тем или иным способом прибыть в страну. Если эти транспортные услуги предоставляются резидентами, они отражаются как поступления от транспорта (кредит). Аналогичные взаимосвязи

существуют между объемом торговли товарами и грузовыми перевозками (с той же оговоркой, что некоторые транспортные услуги могут предоставляться нерезидентами в отношении экспорта или резидентами в отношении импорта). Нормы прибыли на инвестиции указывают на некоторые взаимосвязи между различными компонентами инвестиционного дохода и остатками по соответствующим инструментам, отражаемыми в МИП, и эти взаимосвязи могут использоваться для сопоставления соответствующих компонентов и повышения их качества.

8.27. В счете других изменений в финансовых активах и обязательствах в рамках согласования МИП могут существовать более сложные взаимосвязи. Некоторые из них обсуждаются в главе 3 в контексте проверки достоверности отчета согласования данных в обследованиях внешних активов и обязательств (см. раздел «Сбор данных по внешним активам и обязательствам» в главе 3). Еще один вид устойчивых взаимосвязей в значительной мере связан с производными финансовыми инструментами, особенно когда эти инструменты имеют преимущественно форму контрактов форвардного типа (фьючерсы и свопы), используемых для целей хеджирования (например, для хеджирования процентного и валютного риска). Хеджирование процентного риска эмитентом ценных бумаг означает, что цены производных инструментов должны меняться в направлении, которое противоположно изменению цен на долговые ценные бумаги, в то время как хеджирование валютного риска предполагает, что влияние изменений валютного курса на производные финансовые инструменты должно быть противоположным влиянию изменений валютного курса на другие функциональные категории. Эти взаимосвязи должны действовать отдельно для активов и для обязательств в МИП.

8.28. Взаимосвязи могут распространяться за рамки платежного баланса и МИП и включать информацию других макроэкономических счетов. Одним из примеров является взаимосвязь между капитальным оборудованием, регистрируемым в составе торговли товарами (следует отметить, что РПБ не требует этого уровня классификации в торговле товарами), и капитальными расходами в национальных счетах. Аналогичным образом, существует взаимосвязь между дебетом по инвестиционным доходам от капитала в платежном балансе и прибылями компаний, отражаемыми в национальных счетах (в зависимости от открытости страны по отношению к инвестициям в инструменты участия в капитале, а также от того, концентрируются ли иностранные инвестиции в конкретных отраслях, которые могут иметь

²Более подробно оценка различных операций, связанных с приезжими-нерезидентами и другими физическими лицами, находящимися в краткосрочных поездках за границей, рассматривается в публикации «Международные операции с денежными переводами. Руководство для составителей и пользователей» (2009).

иные характеристики рентабельности по сравнению с более широкой выборкой компаний).

Экстраполяция и интерполяция

8.29. Данные из некоторых источников могут поступать недостаточно своевременно для составления отчета о платежном балансе. Поэтому у составителя может возникнуть необходимость экстраполировать определенные ряды данных платежного баланса, опираясь на данные прошлых периодов. Экстраполяция также включает поправки, вносимые в предварительные результаты на базе источников, предоставляющих неполные данные. Если данные из источника и модели данных, используемых составителем, поступают с более низкой периодичностью, чем она предусмотрена составлением платежного баланса, возникает необходимость интерполировать данные на периоды между измерениями, чтобы получить оценки с достаточной для платежного баланса периодичностью.

8.30. Методы экстраполяции могут быть различными, от очень простых до более сложных. Самые простые методы предусматривают использование тех же значений, как в предыдущем периоде, или расчет величины изменений между двумя предыдущими периодами и применение ее к предыдущему периоду (либо по валовой сумме изменений, либо как процентное изменение). Более сложные методы включают получение информации из соответствующих моделей данных и учет сезонности в рядах с более высокой периодичностью, чем годовая. Выбор метода экстраполяции должен основываться на характеристиках рядов за прошлые периоды и спектра информации, доступной на момент составления.

8.31. Аналогичные методы используются для интерполяции, с дополнительной информационной составляющей благодаря доступу к данным за период после окончания периода интерполяции. Вариантами в случае интерполяции является использование постоянных изменений абсолютной величины показателей в периоды между начальной и конечной точкой или постоянных процентных изменений. Если иные, имеющие более высокую периодичность, показатели свидетельствуют о сезонных колебаниях подлежащего интерполяции ряда, то это должно приниматься во внимание в моделях данных и применяемых методах интерполяции.

Уточнения

8.32. Использование методов экстраполяции предполагает, что впоследствии для экстраполируемой статьи будет получено более надежное значение. Это явля-

ется одним из случаев того, когда первоначальные оценки являются предварительными и подлежат уточнению. Помимо замены результатов экстраполяции данными из фактического источника, поступающими недостаточно своевременно, есть еще целый ряд причин, по которым начальные данные могут считаться предварительными и подлежащими уточнению. Например, более полные и более точные данные могут поступать из источников, характеризующихся более длительными сроками предоставления данных, чем те, которые используются для первоначальных оценок; последующая проверка после выпуска данных может показывать наличие ошибок в первоначальных данных (независимо от того, присутствовали ли эти ошибки в исходно предоставленных данных или образовались в процессе обработки данных в статистическом ведомстве); респонденты производят уточнение предоставленных ими ранее данных; выявляются новые источники, вносятся усовершенствования в концептуальные основы и так далее. Уточнения являются естественным следствием того факта, что от составителя требуется нахождение компромисса между предоставлением своевременной информации и обеспечением максимально возможного качества информации.

8.33. Желательно, чтобы составитель публиковал информацию о влиянии уточнений на статистические данные. В рамках публикации составитель может приводить сопоставление первоначальных оценок с последующими оценками для тех же отчетных периодов. Может также публиковаться средняя абсолютная величина уточнений и их фактическая величина.

8.34. Составитель также должен опубликовать политику уточнения данных, с тем чтобы процесс уточнения данных был понятен пользователям, и они были готовы к тому, что в данные вносятся изменения. Политика уточнения данных может следовать установленным в ООКД аспектам и элементам, а также ключевым моментам, определяющим параметры качества³. Политика должна определять, когда уточнения будут вноситься в публикации, за какие периоды и для каких рядов данных, а также какого рода информация будет публиковаться в отношении причин внесения уточнений. Политика уточнения данных обычно устанавливает критерии для размеров уточнений и продолжительности срока, в течение которого будут вноситься уточнения.

8.35. Частые и крупные уточнения причиняют пользователям беспокойство и создают для них дополнительную

³См. элементы 3.5 и 4.3 в ООКД для статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

работу. Следует разработать методологии для того, чтобы сделать уточнения менее частыми. Иными словами, следует уделять больше внимания тому, чтобы получать максимально точные оценки с первого или второго раза. Для того чтобы добиться этой цели, составителям следует изучить причины уточнений и как они могут быть устранены, например, за счет повышения периодичности сбора данных, более частого сбора информации по самым значимым классификациям, меньшей зависимости от нечастых контрольных обследований, достижения большей оперативности в процедурах контроля качества и усовершенствования процедур оценки в случаях непредставления ответов и частичного охвата. Для внесения таких улучшений могут потребоваться более значительные ресурсы. Может потребоваться анализ соотношения издержек и выгод, связанных с этими улучшениями, и получена поддержка пользователей в части улучшений, которые приведут к уменьшению вносимых в данные уточнений.

8.36. Однако тот факт, что уточнения причиняют пользователям беспокойство, не является оправданием того, чтобы не пересматривать оценки. Когда уточнения надлежащим образом разъясняются, большинству пользователей становится понятно, что они являются неизбежными. Цель составителя платежного баланса заключается в том, чтобы публиковать как можно более точные данные. Если исправленные данные являются более точными, они должны быть опубликованы. Если составитель платежного баланса не вносит изменений в опубликованные оценки при получении информации о том, что они являются в значительной мере неточными, он может способствовать разработке ненадлежащих мер политики, поскольку они основаны на неверных данных.

8.37. Для пользователей информации полезным рабочим инструментом в отношении политики уточнений является заблаговременная публикация календаря выпуска данных, в котором устанавливаются сроки предстоящих публикаций и их уточнений. Помимо распространения уточненных данных, следует также приводить описание основных изменений, вызванных уточнениями. Политика внесения уточнений в сочетании с графиком выпуска данных имеет большое значение для формирования доверия пользователей к статистике платежного баланса. Важно также неукоснительно следовать этой политике и выполнять установленный график.

Метаданные

8.38. Метаданные содержат информацию о данных. В настоящем *Справочнике* подчеркивается, что Международный Валютный Фонд (МВФ) рекомендует, чтобы

страны приводили описание используемых исходных данных для подготовки оценок и применяемых ими методологических стандартов. Кроме того, МВФ рекомендует всем странам использовать последние международные методологические стандарты, например *РПБб*. Это способствует сопоставимости данных между странами, а также согласованности всего спектра экономических счетов и создает для пользователей гарантии чистоты лежащей в основе данных методологии.

8.39. Иногда страны отклоняются от международных статистических стандартов, обычно по причинам практического характера (например, вследствие того, что у них нет требуемых исходных данных для составления информации в соответствии с *РПБб*), но иногда это является сознательным решением не принимать конкретную рекомендацию *РПБб*. В тех случаях, когда отклонение от *РПБб* является существенным, МВФ рекомендует странам представлять метаданные, в которых описывается отклонение, так чтобы пользователи могли оценивать данные, опираясь на международные критерии. Очевидно, что для обеспечения возможностей сопоставления данных между странами или различными периодами важно, чтобы все страны неукоснительно следовали последним согласованным на международном уровне статистическим стандартам.

Вопросы, с которыми может сталкиваться составитель

Расчетные единицы и множественные валютные курсы

8.40. Счета платежного баланса могут составляться как в национальной расчетной единице, так и в международных расчетных единицах, таких как доллар США или евро, если последние не являются национальными единицами. Информация в национальной расчетной единице необходима для составления данных по внешнему сектору в национальных счетах и для удовлетворения потребностей многих видов внутреннего анализа, в то время как для целей международных сопоставлений требуется информация в стандартных расчетных единицах, например, в публикуемой МВФ статистике платежного баланса. Во многих странах составитель платежного баланса готовит счета только в национальной валюте. Однако для стран, где валютный курс национальной валюты является относительно нестабильным или где для многих операций используется иностранная валюта (валюты), рекомендуется составлять платежный баланс также и в более широко используемой расчетной единице, такой как доллар США.

8.41. В странах, где действуют системы множественных валютных курсов, для целей анализа внешнего сектора принципиально важно составлять статистику платежного баланса в иностранной валюте, широко используемой на международном уровне. При этом необходимо также составлять статистику в национальной валюте. Существование множественных валютных курсов поднимает вопрос о том, какой курс следует использовать для перевода операций, выраженных в иностранной валюте (это будет большинство операций, отражаемых в платежном балансе), в национальную валюту или в ту иностранную валюту, которая используется в качестве расчетной единицы.

8.42. Для пересчета в другую валюту рекомендуется использовать фактический валютный курс для каждой операции. Приемлемым приближением является валютный курс за день для операций этого же дня. Если нет возможности применять средневзвешенные курсы, следует использовать средние курсы за как можно более короткий период (например, за неделю, десять дней) (РПБб, пункт 3.105).

8.43. В таблице 8.1 представлены результаты применения четырех различных методов пересчета в другую валюту для гипотетического набора операций: официальные курсы, фактические курсы, использовавшиеся в опе-

рациях, преобладающий курс в операциях и средневзвешенный курс. Каждый курс, кроме фактического, представляет собой единый курс для пересчета в другую валюту.

8.44. В таблице 8.1 показано применение фактического валютного курса (столбец «Фактический курс») и единых валютных курсов (столбцы «Официальный курс» и «Преобладающий курс»). Предполагается, что в стране действует четыре валютных курса: официальный курс (по паритету с долларом США), коммерческий курс, предлагаемый для сторон, совершающих коммерческие операции (2 единицы национальной валюты равны одному доллару США), туристический курс (2,5 единицы национальной валюты равны одному доллару США) и курс параллельного (черного) рынка (3 единицы национальной валюты равны одному доллару США). Первые три курса предлагаются единственным банком страны. Предполагается также, что в отчетном периоде государство импортировало товары на сумму 20 долл. США (пересчет по официальному курсу); компании экспортируют товары на сумму 100 долл. США и импортируют товары на сумму 80 долл. США (пересчет по коммерческому курсу); нерезиденты, находящиеся в поездках в стране, обменивают 5 долл. США в банке по туристическому курсу и 3 долл. США у лиц, работающих на параллельном рынке, по курсу параллельного рынка; лица, работающие на параллель-

Таблица 8.1. Последствия использования альтернативных методов пересчета валют (в национальной валюте)

	Официальный курс		Фактический курс		Преобладающий курс		Средневзвешенный курс	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Экспорт	100		200		200		195	
Импорт:								
Органы гос. управления		20		20		40		39
Компании		80		160		160		156
Другие (операторы параллельного рынка)		3		9		6		6
Поездки с использованием различных курсов:								
Туристический курс	5		13		10		10	
Курс параллельного рынка	3		9		6		6	
Банковские активы		5		33		10		10
Итого	108	108	222	222	216	216	211	211

Источник: персонал МВФ.

Примечание. Официальный курс рассчитывается по паритету; результаты эквивалентны величинам в долларах США. Фактические курсы соответствуют курсам, приведенным в пункте 8.42; банковские активы рассчитаны на основе стоимости корреспондирующих операций или как остаточная величина (по определению, эти величины эквивалентны.) Преобладающий курс представляет собой коммерческий курс. Средневзвешенный курс получен путем суммирования операций (не включая банковские активы, которые выводятся как остаточная величина) по фактическим курсам и деления на сумму операций в долларах США.

ном рынке, в свою очередь, используют вырученные средства для покупки товаров из-за границы.

8.45. Из этой таблицы видно, что использование единого курса, независимо от конкретного выбранного курса, сохраняет взаимосвязи между всеми статьями. Может существовать необходимость расчета двух единых курсов: одного для операций, проводимых по официальным курсам, и другого для курсов параллельного (неофициального) или черного рынка. Официальный единый курс должен рассчитываться как средневзвешенное значение всех официальных курсов, применяемых для внешних операций (*РПБб*, пункт 3.107). Например, в таблице, кредиты по счету поездок составляют 8 процентов экспорта в каждом случае, когда используется единый курс. Однако в случае использования фактических курсов взаимосвязи между статьями меняются. Например, когда используются фактические курсы, экспорт товаров превышает импорт товаров, и этот результат противоречит показателям, получаемым как при использовании единого курса, так и при отражении операций в долларах США.

8.46. В *РПБб* предлагается не оставлять без внимания валютные курсы параллельного рынка в контексте режима множественных курсов. Официальные курсы и курсы параллельного рынка должны отражаться отдельно, и операции, проводимые на параллельных рынках, должны пересчитываться в другую валюту с использованием курса, применимого на этом рынке (*РПБб*, пункт 3.108).

8.47. Остатки внешних активов и обязательств при системе множественных курсов должны конвертироваться по валютному курсу, применимому к конкретным активам или обязательствам на начало или конец отчетного периода. Использование различных курсов для операций и остатков приведет к образованию проводок, отражающих изменения валютных курсов, в счетах прочих изменений в активах и обязательствах.

8.48. Важно, чтобы составители платежного баланса в странах с режимами множественных валютных курсов были осведомлены о последствиях использования различных методов пересчета в другую валюту⁴.

Использование иностранной валюты внутри страны

8.49. Национальные и иностранные валюты определяются в главе 3 *РПБб* (пункты 3.95–3.96): «Националь-

⁴Может также быть важно, чтобы составители платежного баланса достигли договоренности с составителями национальных счетов в отношении того, как будут согласовываться между собой эти два набора статистических данных.

ная валюта — это валюта, которая является законным платежным средством в данной стране и выпускается органами денежно-кредитного регулирования для этой страны или, в случае валютного союза, для общей валютной зоны, в которую входит эта страна. Все другие валюты являются иностранными валютами. Согласно этому определению, страна, использующая в качестве законного платежного средства валюту, выпускаемую органом денежно-кредитного регулирования другой страны (например, доллары США) или общей валютной зоны, в которую эта страна не входит, должна классифицировать такую валюту как иностранную, даже если эта валюта используется в расчетах по внутренним операциям...».

8.50. Следствием этого определения для стран, которые не имеют собственной национальной валюты, является то, что все запасы наличной валюты у резидентов представляют собой внешнее финансовое требование к центральному банку страны-эмитента используемой валюты (и обязательство страны-эмитента).

8.51. Информация о величине этого требования может быть доступна от составителя денежно-кредитной и банковской статистики (используя оценки узкой денежной массы без учета депозитов до востребования).

8.52. Центральный банк, коммерческие банки и пункты обмена валюты также могут иметь информацию об объемах покупки и продажи валюты. Эти источники необходимо дополнять обследованиями предприятий и домашних хозяйств для получения информации о суммах наличных средств у них на руках, однако опыт показывает, что обследования домашних хозяйств являются ненадежным источником данных об имеющихся у них на руках наличных деньгах.

8.53. Страна-эмитент валюты может использовать двусторонние данные от стран, которые используют ее национальную валюту, чтобы скорректировать оценки валютных обязательств с помощью данных из других источников.

Резидентная принадлежность и множественная резидентная принадлежность

8.54. В *РПБб* резидентная принадлежность институциональной единицы определяется через ее принадлежность «экономической территории, с которой она [единица] наиболее прочно связана и которая является центром ее преобладающего экономического интереса». Кроме того, «институциональная единица является резидентом экономической территории в случае, если в пределах этой экономической территории находится

определенное место расположения, жилище, место производства или другие помещения, в которых или на базе которых единица осуществляет и намеревается продолжать осуществлять экономическую деятельность и операции в значительных масштабах» (см. РПБб, пункты 4.113–4.114).

8.55. На практике существует целый ряд ситуаций, где нет четкости в том, как применять это определение, особенно в тех случаях, когда институциональные единицы являются в высокой степени подвижными, имеют связь более чем с одной страной или осуществляют деятельность в значительных масштабах в течение короткого периода времени. В настоящем разделе обсуждаются эти ситуации и их отражение при составлении статистики.

Эксплуатация подвижного оборудования

8.56. Отражение эксплуатации подвижного оборудования, особенно оборудования, эксплуатируемого в иной стране, чем страна регистрации эксплуатирующего это оборудование оператора, часто создает значительные концептуальные и практические проблемы для составителя платежного баланса. Ключом в выборе надлежащего подхода к отражению этого оборудования является определение резидентной принадлежности оператора этого оборудования. Когда определена резидентная принадлежность, отражение операций становится более очевидным, и составитель может сосредоточить свое внимание на выборе наилучших методов сбора необходимой информации для платежного баланса.

8.57. В подвижное оборудование в настоящем разделе включаются различные виды оборудования, используемого для предоставления транспортных услуг (самолеты, корабли, подвижной состав, автомобильный транспорт и космические корабли), а также другое оборудование, используемое в добывающей промышленности (буровые платформы и плавучие системы добычи, хранения и выгрузки). Другие средства транспорта (трубопроводы, инфраструктура передачи электроэнергии) обычно располагаются в одной стране в течение достаточного периода времени для отражения в учете факта существования отделения/филиала (хотя срок является лишь одним из критериев для определения того, существует ли отделение/филиал).

8.58. В таблице 8.2 показаны различные виды подвижного оборудования и факторы, которые должны приниматься во внимание при определении страны резидентной принадлежности оператора для каждого вида оборудования. Из таблицы видно, что в большинстве случаев используется страна, в которой зарегистрирована компания оператора. Исключения имеют место, когда оборудование используется в течение длительных периодов времени в странах за пределами страны оператора. Если в отношении такого оборудования отмечаются обстоятельства, описанные в таблице 8.2, составителю следует считать оборудование эксплуатируемым отделением/филиалом оператора, являющимся резидентом принимающей страны. Для обеспечения (по мере возможности) согласованного отражения операций, имеющих суще-

Таблица 8.2. Определение резидентной принадлежности операторов подвижного оборудования

Вид подвижного оборудования	Страна резидентной принадлежности оператора
Оборудование, работающее в международных водах или воздушном пространстве	Страна, в которой оператор официально зарегистрирован; в случае оборудования в рамках финансового лизинга оператором считается арендатор. Для судов, ходящих под «удобным флагом», страной оператора считается страна компании, руководящей работой судов, которая необязательно является страной регистрации. Если оператор создает для налоговых или иных целей отделение/филиал или дочернее предприятие в другой стране для управления деятельностью, эта деятельность относится на счет страны отделения/филиала.
Оборудование, часто перемещающееся между двумя или более странами	
Оборудование, работающее в течение более одного года в стране, в которой его законный оператор является резидентом	
Оборудование, работающее в течение более одного года в иной стране, чем страна официальной регистрации оператора	Принимающая страна; если оборудование учитывается отдельно оператором и признается как отдельная компания налоговыми и лицензирующими органами принимающей страны, принимающая страна является страной резидентной принадлежности оператора. В противном случае страной резидентной принадлежности оператора является страна, в которой оператор официально зарегистрирован, если выполняются описанные выше условия.

Источник: персонал МВФ.

Таблица 8.3. Образец бухгалтерского отчета об операциях, связанных с подвижным оборудованием

Операция	Сумма
Предоставление оборудования материнской компанией	1000
Средства, предоставленные материнской компанией и депонированные на банковский счет в стране А	100
Поступления	
Транспортировка экспорта страны А в страну В	75
Транспортировка импорта страны А из страны В	60
Оплата пассажирских перевозок — резиденты страны В в поездках в стране А	15
Оплата пассажирских перевозок — резиденты страны А в поездках в стране А	105
Оплата пассажирских перевозок — резиденты страны А в поездках между А и В	25
Итого поступления	280
Расходы	
Закупки топлива в стране А	50
Продовольствие, закупленное в стране В	10
Портовые услуги в стране А	6
Портовые услуги в стране В	4
Амортизация	90
Итого расходы	160
Суммы, перечисленные материнской компании в стране В	170

Источник: персонал МВФ.

ственные объемы, составителям платежного баланса следует обсудить предпосылки, используемые в отношении резидентной принадлежности, со своими коллегами в странах-партнерах.

8.59. Чтобы проиллюстрировать отражение эксплуатации подвижного оборудования в платежном балансе, в таблице 8.3 приводятся счета, касающиеся подвижного оборудования, эксплуатируемого резидентом страны А. Этот оператор является отделением/филиалом компании с головным офисом в стране В. Все операции, кроме первоначального предоставления оборудования, считаются проводимыми с использованием банковского счета в стране А. В таблице 8.4 показано, как эти операции отражаются в платежном балансе стран А и В.

8.60. В таблицах 8.5 и 8.6 более полно показана информация, которую должен собирать составитель платежного баланса по подвижному оборудованию, и как эта информация должна отражаться в платежном балансе. В таблице 8.5 показано отражение операций, связанных с подвижным оборудованием, эксплуатируемым резидентом страны А; считается, что резидент является отде-

лением/филиалом материнской компании, расположенной в стране В и не имеющей никаких других операций в стране А. В таблице 8.6 показано отражение аналогичных операций в отношении подвижного оборудования, эксплуатируемого резидентом страны В. Обе таблицы показывают отражение операций с точки зрения страны А. При необходимости страна-партнер по операции приводится в скобках. В некоторых показываемых операциях участвует страна Х, которой может быть любая страна, кроме А, и которая может быть, в том числе, страной В.

8.61. В таблицах 8.5 и 8.6 отражение операций разделяется на случаи, когда эти операции проводятся с использованием банковского счета оператора в стране А и когда такой счет не используется. В случае, когда оператор является резидентом страны А, операции без использования банковского счета оператора в стране А считаются проводимыми с использованием банковских счетов материнской компании в других странах. Эти операции классифицируются как прямые инвестиции, инструменты участия в капитале, за исключением случаев, когда создается долговое обязательство оператора перед материнской компанией. Можно увидеть, что раз-

Таблица 8.4. Отражение в платежном балансе операций, представленных в таблице 8.3

	Страна А		Страна В	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Товары				
Экспорт/импорт товаров		1010 ¹	1010 ¹	
Транспортные услуги				
Грузовой транспорт	75			75
Пассажирский транспорт				
Прочий		4	4	
Поездки	15			15
Инвестиционный доход				
Прямые инвестиции, инструменты участия в капитале		120 ²	120 ²	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прямые инвестиции				
Инструменты участия в капитале		1050 ³	1050 ³	
Прочие инвестиции				
Наличная валюта и депозиты	6 [=190 ⁵ -184 ⁴]		-6 [=184 ⁴ -190 ⁵]	

Источник: персонал МВФ.

¹ Состоит из первоначально предоставленного оборудования и продовольствия, закупленного в стране В.

² Операционная прибыль (которая меньше суммы, перечисляемой материнской компании).

³ Состоит из первоначально предоставленного оборудования, средств, предоставленных материнской компанией, за минусом сумм, перечисленных сверх прибыли.

⁴ Состоит из платежей/поступлений по закупкам продовольствия, портовых услуг и сумм перечислений материнской компании.

⁵ Состоит из средств, предоставленных материнской компанией, поступлений от платы за грузовые перевозки и поступлений от платы за пассажирские перевозки при поездках внутри страны.

деление операций по факту использования банковского счета оператора в стране А сказывается только на проводках по финансовому счету. Финансовый аспект операций не сказывается на проводках, касающихся счета текущих операций.

8.62. В таблице 8.5 показано, что некоторые проводки, касающиеся переводимых сумм, относятся либо к инвестиционным доходам (прямые инвестиции, инструменты участия в капитале), либо к финансовому счету (уменьшение обязательств по прямым инвестициям, инструментам участия в капитале). Причина заключается в том, что переводимый инвестиционный доход может относиться только к операционной прибыли, полученной в текущем или предыдущем периоде. Перечисленные суммы, превышающие эти прибыли, ведут к образованию отрицательных реинвестированных доходов. Когда перечисленный инвестиционный доход имеет исключительно большие размеры, так что его можно считать супердивидендами, он должен отражаться как изъятие капитала.

Расчет операционной прибыли подробно рассматривается в главе 13.

8.63. Составителю следует определить метод сбора данных, который даст наиболее приемлемые результаты. Может отсутствовать необходимость в сборе информации обо всех видах операций, показанных в таблицах 8.5 и 8.6. Можно считать некоторые виды операций отсутствующими или имеющими пренебрежимо малые размеры. Значительная часть требуемой информации может поступать из иных источников, чем обследование операторов подвижного оборудования. Например, информация об импорте и экспорте товаров может поступать из статистики торговли товарами, а оценки некоторых услуг и финансовых операций — из СУМО. Однако в тех случаях, когда подвижное оборудование считается эксплуатируемым компаниями-резидентами, являющимися отделениями/филиалами компаний-нерезидентов, обычно требуется обращение к операторам для получения некоторой информации.

Таблица 8.5. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор-резидент является отделением/филиалом материнского предприятия в стране В (платежный баланс страны А)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операция проводится через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прямое приобретение оборудования у резидента страны А			Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]			Не применимо	
Прямое приобретение оборудования у резидента страны X		Товары — экспорт/ импорт товаров (X)		Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]		Товары — экспорт/ импорт товаров (X)	Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	
Передача (продажа) оборудования резиденту страны А			Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение]			Не применимо	
Передача (продажа) оборудования резиденту страны X	Товары — экспорт/ импорт товаров (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение]	Товары — экспорт/ импорт товаров (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	
Приобретение оборудования по финансовому лизингу; арендодатель — резидент страны А			Не применимо				Не применимо	
Приобретение оборудования по финансовому лизингу; арендодатель — резидент страны X		Товары — экспорт/ импорт товаров (X)		Прочие инвестиции — кредиты (X) [увеличение]		Товары — экспорт/ импорт товаров (X)	Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	
Платежи по финансовому лизингу резидентам страны А			Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]			Не применимо	
Платежи по финансовому лизингу резидентам страны X		Инвестиционные доходы — прочие инвестиции (X)		Прочие инвестиции — кредиты (X) [уменьшение] Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]		Инвестиционные доходы — прочие инвестиции (X)	Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — кредиты (X) [уменьшение]

Таблица 8.5. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор-резидент является отделением/филиалом материнского предприятия в стране В (платежный баланс страны А) (продолжение)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операция проводится через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Платежи по операционному лизингу резидентам страны А			Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]		Не применимо		
Платежи по операционному лизингу резидентам страны X		Прочие деловые услуги — операционный лизинг (X)		Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]	Прочие деловые услуги — операционный лизинг (X)		Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	
Поступления от перевозок экспорта страны А в страну X	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	
Поступления от перевозок импорта страны А и других товаров, принадлежащих стране А			Соответствующая статья в финансовых счетах [уменьшение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Не применимо			
Поступления от перевозок экспорта страны X (не являющегося импортом страны А)	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	
Поступления от перевозок импорта страны X (не являющегося экспортом страны А) и других товаров, принадлежащих стране X	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Транспортные услуги — грузовой транспорт порт (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	
Поступления от перевозок резидентов страны А			Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Не применимо			
Поступления от перевозок лиц из страны X по территории страны А	Поездки (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Поездки (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	

Таблица 8.5. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор-резидент является отделением/филиалом материнского предприятия в стране В (платежный баланс страны А) (окончание)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операция проводится через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Поступления от международных перевозок лиц из страны X	Транспортные услуги — пассажирский транспорт (X)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение] ¹	Транспортные услуги — пассажирский транспорт (X)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Соответствующая статья финансового счета [увеличение]
Расходы (помимо амортизации) в стране А			Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]	Не применимо			
Расходы (помимо амортизации) в стране X		Соответствующая статья товаров или услуг (X)		Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]		Соответствующая статья товаров или услуг (X)	Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	
Суммы, депонированные материнским предприятием на банковский счет в стране А		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]
Суммы, перечисленные материнскому предприятию с банковского счета в стране А		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение]
Амортизация	Информация об амортизации необходима для расчета дебета по инвестиционным доходам							

¹ Может отражаться как инвестиционный доход — прямые инвестиции — дебет по инструментам участия в капитале, если средства, перечисленные материнскому предприятию, относятся к операционной прибыли текущего или предыдущего периода.

Источник: персонал МВФ.

Таблица 8.6. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор является резидентом страны В (платежный баланс страны А)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операции проводятся через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прямое приобретение оборудования у резидента страны А	Товары — экспорт/импорт товаров (В)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]		Товары — экспорт/импорт товаров (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Прямое приобретение оборудования у резидента страны X			Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Передача (продажа) оборудования резиденту страны А		Товары — экспорт/импорт товаров (В)	Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]			Товары — экспорт/импорт товаров (В)		Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Передача (продажа) оборудования резиденту страны X			Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Приобретение оборудования по финансовому лизингу; арендодатель — резидент страны А	Товары — экспорт/импорт товаров (В)		Прочие инвестиции — кредиты (В) [увеличение]		Товары — экспорт/импорт товаров (В)		Прочие инвестиции — кредиты (В) [увеличение]	
Приобретение оборудования по финансовому лизингу; арендодатель — резидент страны X			Не применимо				Не применимо	
Платежи по финансовому лизингу резидентам страны А	Инвестиционный доход — прочие инвестиции (В)		Прочие инвестиции — кредиты (В) [уменьшение] Соответствующая статья финансового счета [увеличение]		Инвестиционный доход — прочие инвестиции (В)		Прочие инвестиции — кредиты (В) [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]

Таблица 8.6. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор является резидентом страны В (платежный баланс страны А) (продолжение)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операция проводится через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Платежи по финансовому лизингу резидентам страны X		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Платежи по операционному лизингу резидентам страны А	Прочие деловые услуги — операционный лизинг (В)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]		Прочие деловые услуги — операционный лизинг (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Платежи по операционному лизингу резидентам страны X		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Поступления от перевозки экспорта страны А		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Поступления от перевозки импорта страны А и других товаров, принадлежащих стране А	Транспортные услуги — грузовой транспорт		Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]		Транспортные услуги — грузовой транспорт			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Поступления от перевозки экспорта страны X (не являющегося импортом страны А)		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Поступления от перевозки импорта страны X (не являющегося экспортом страны А) и других товаров, принадлежащих стране X		Не применимо					Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]

Таблица 8.6. Отражение операций, связанных с подвижным оборудованием. Оператор является резидентом страны В (платежный баланс страны А) (окончание)

Вид операции	Операция не проводится через банковский счет оператора в стране А				Операция проводится через банковский счет оператора в стране А			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Поступления от перевозок резидентов страны А		Транспортные услуги — пассажирский транспорт (В)	Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]		Транспортные услуги — пассажирский транспорт (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Поступления от перевозок лиц из страны X по территории страны А		Не применимо	Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Поступления от международных перевозок лиц из страны X		Не применимо	Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Расходы (помимо амортизации) в стране А	Соответствующая статья счетов товаров или услуг (В)		Соответствующая статья финансового счета [увеличение]		Соответствующая статья счетов товаров или услуг (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Расходы (помимо амортизации) в стране X		Не применимо	Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Суммы, депонированные материнской компанией на банковский счет в стране А		Не применимо	Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [увеличение]
Суммы, перечисленные материнской компанией с банковского счета в стране А		Не применимо	Не применимо				Соответствующая статья финансового счета [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Амортизация								

Не применимо

Источник: персонал МВФ.

8.64. Иногда составитель может сталкиваться с ситуацией, в которой сложно определить резидентную принадлежность компании, эксплуатирующей подвижное оборудование. Например, вследствие действия особого законодательства компания-оператор может быть зарегистрирована в двух или более странах. В таких случаях страной резидентной принадлежности оператора следует считать страну, где расположен головной офис компании, а аффилированные структуры в других странах могут считаться дочерними предприятиями. Сходные проблемы в определении резидентной принадлежности оператора подвижного оборудования могут возникать в тех случаях, когда оборудование эксплуатируется совместно партнерами, которые являются резидентами двух или более стран. В этом случае предпочтительный подход заключается в том, чтобы учитывать эксплуатацию оборудования как деятельность квазикорпорации-резидента в той стране, где расположено оборудование, с инвестициями со стороны двух партнеров. См. также ниже обсуждение компаний, неделимо функционирующих на нескольких экономических территориях.

Строительная деятельность

8.65. Довольно распространенной является практика, когда компания, являющаяся резидентом в одной стране, ведет строительную деятельность в другой. Первый шаг в определении надлежащего отражения такой строительной деятельности в платежном балансе (и того, какую необходимо собирать информацию) заключается в определении резидентной принадлежности компании, занимающейся выполнением строительных работ. В пункте 4.27 РПБб перечислены критерии для идентификации отделения/филиала. Если эти условия выполняются, строительная деятельность должна относиться на счет компании, являющейся резидентом в принимающей стране и находящейся в связях прямого инвестирования с материнской компанией в другой стране. Если эти условия не выполняются, деятельность следует относить на счет компании-нерезидента (с точки зрения принимающей страны), и приобретение принимающей страной должно рассматриваться как импорт услуги.

8.66. В таблице 8.7 показано отражение в платежном балансе операций, являющихся типичными для компаний, занимающихся строительной деятельностью в иной стране, чем страна, где компания обычно ведет свою деятельность. Показано два способа отражения этой деятельности: в первом отражается деятельность, относимая на счет компании, являющейся резидентом принимающей страны (страна А), а во втором отражается

деятельность, относимая на счет компании-нерезидента в стране В. В обоих случаях предполагается, что в операциях используется банковский счет, открытый строительной компанией в стране А. Отражение операций представляется с точки зрения страны А. При необходимости страна-партнер по операции приводится в скобках. Некоторые из отражаемых операций связаны со страной X, которой может быть любая страна, кроме А, и, в том числе, это может быть страна В.

8.67. Отражение и количественное измерение строительной деятельности в платежном балансе дополнительно рассматривается в главе 12 и приложении 4.

Компании, неделимо функционирующие в нескольких странах

8.68. Некоторые компании неделимо функционируют более чем на одной экономической территории. Такие компании, хотя они могут вести значительную деятельность более чем на одной экономической территории, не могут быть разделены на материнскую компанию и отделения/филиалы, поскольку их деятельность имеет неделимый характер, и потому они не могут предоставлять отдельные счета по каждой территории. Работающие сразу на нескольких территориях компании обычно ведут трансграничную деятельность и включают судоходные компании, авиакомпании, гидроэлектроэнергетические системы на пограничных реках, трубопроводы, мосты, туннели и кабели, идущие по дну моря. Аналогичные сложности возникают в случае еврокомпаний, т.е. компаний, созданных в рамках законодательства Европейского союза и имеющих право вести операции в любой стране-члене Союза. Таким образом, могут также функционировать некоторые некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

8.69. В случае действующих сразу на нескольких территориях компаний предпочтительным подходом является выделение и отдельное представление материнских компаний и отделений/филиалов. Если возможно, следует на каждой территории выделять компании в соответствии с принципами выделения отделений/филиалов. Если это невозможно, и деятельность имеет настолько неделимый характер, что нет возможности составить отдельные счета, необходимо пропорциональным образом распределить общий объем операций предприятия среди соответствующих экономических территорий. Используемый для определения пропорций коэффициент должен основываться на имеющейся информации, отражающей размер вклада в фактическую деятельность (например, распределение пропорционально долям в капитале, рав-

Таблица 8.7. Отражение строительной деятельности в стране А (платежный баланс страны А)

Вид операции	Строительная деятельность, относимая на счет страны А				Строительная деятельность, относимая на счет страны В			
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Предоставление оборудования материнской компанией, расположенной в стране В		Товары — экспорт товаров (В)		Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [увеличение]			Не применимо	
Возврат оборудования материнской компании в стране В (оценка по амортизированной стоимости)	Товары — экспорт товаров (В)			Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (В) [уменьшение]			Не применимо	
Приобретение строительной компанией товаров и услуг у страны А			Не применимо		Строительство в стране, составляющей статистику (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Приобретение строительной компанией товаров и услуг у страны Х		Соответствующая статья счета товаров и услуг (Х)	Соответствующая статья финансового счета (Х) [уменьшение]			Соответствующая статья финансового счета (В) [уменьшение]		Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Заработная плата к выплате резидентам страны А			Не применимо		Оплата труда (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Заработная плата к выплате резидентам страны Х		Оплата труда (Х)	Соответствующая статья финансового счета (Х) [уменьшение]			Соответствующая статья финансового счета (В) [уменьшение]		Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]
Подходные налоги к выплате государственным органам страны А			Не применимо		Вторичные доходы — сектор государственного управления (В)			Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (В) [уменьшение]

Таблица 8.7. Отражение строительной деятельности в стране А (платежный баланс страны А) (окончание)

Вид операции	Строительная деятельность, относимая на счет страны А			Строительная деятельность, относимая на счет страны В		
	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов
Суммы, депонированные материнской компанией на банковский счет в стране А		Соответствующая статья финансового счета (X) [увеличение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (B) [увеличение]		Соответствующая статья финансового счета (X) [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (B) [увеличение]
Проценты, начисленные на средства на банковском счету в стране А		Не применимо	Не применимо	Инвестиционный доход — прочие инвестиции (B)		Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (B) [увеличение]
Погатанные платежи по ходу работ, полученные строительной компанией		Не применимо	Не применимо		Прочие инвестиции — торгово-кредитные и авансы (B) [увеличение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (B) [увеличение]
Суммы, перечисленные материнской компанией с банковского счета в стране А		Соответствующая статья финансового счета (X) [уменьшение]	Прямые инвестиции — инструменты участия в капитале (B) [уменьшение] ¹		Соответствующая статья финансового счета (B) [уменьшение]	Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (B) [уменьшение]
Валовая стоимость продукции, произведенной в течение периода	Информация требуется для расчета операционной прибыли, которая используется в расчете дебета по инвестиционным доходам			Строительные услуги (B)	Прочие инвестиции — торгово-кредитные и авансы (B) [уменьшение]	
Амортизация за период	Информация требуется для расчета операционной прибыли, которая используется в расчете дебета по инвестиционным доходам и уменьшенной на величину амортизации стоимости оборудования, возвращаемого материнской компании					

Источник: персонал МВФ.

¹Может отражаться как инвестиционный доход — прямые инвестиции — инструменты участия в капитале, дебет, если средства, перечисленные материнскому предприятию, относятся к операционной прибыли текущего или предыдущего периода.

нопропорциональное распределение или распределение в соответствии с такими операционными показателями, как тоннаж или размеры фонда оплаты труда). Пропорциональное распределение деятельности компании предполагает, что каждая операция предприятия должна быть разделена на компоненты по каждой экономической территории, что может быть непросто реализовать на практике. Например, для страны резидентной принадлежности каждая внутренняя (как представляется) операция разделяется на резидентный и нерезидентный компоненты. Точно так же, компании из стран за пределами территории, на которой действует работающая сразу на нескольких территориях компания, у которых есть операции и остатки в отношении таких компаний, должны производить такое же разделение, чтобы добиться согласованного отражения встречных требований. Минимизации возможной асимметрии способствуют двусторонние соглашения между составителями. Такой метод будет иметь последствия для другой макроэкономической статистики, и во всех случаях его следует применять координированным образом с другими заинтересованными сторонами в целях обеспечения согласованности данных. Составителям статистики на каждой из затрагиваемых территорий рекомендуется работать в тесном взаимодействии, для того чтобы обеспечивать получение согласованных данных, не допускать пробелов и уменьшать бремя, ложащееся на респондентов и составителей.

8.70. Аналогичный подход может применяться в случае компаний, ведущих деятельность в зонах совместной юрисдикции. Здесь требуется разделение такой компании на компании, являющиеся резидентами каждой из стран, юрисдикция которых распространяется на всю зону, и затем произвести пропорциональное распределение входящих и исходящих потоков между такими компаниями. Может также потребоваться определить остатки и потоки между такими компаниями.

Физические лица, являющиеся резидентами нескольких стран

8.71. Некоторые физические лица имеют тесную связь с двумя или более территориями, — например, у них есть жилье на более чем одной территории, где они проводят значительное время. Для физических лиц, не имеющих непрерывного фактического или планируемого присутствия ни на одной территории в течение одного года, ключевым фактором является территория их основного места жительства. В случае отсутствия основного места жительства или наличия двух или более основных мест жительства в различных странах территория резидентной принадлежности определяется на основе

того, на какой территории проводится наибольшее время в течение года.

8.72. На практике принципы резидентной принадлежности, как правило, применяются не к конкретным физическим лицам, а к широким группам людей. Ситуации, в которых требуется применение этих принципов к физическим лицам, обычно ограничиваются в высокой степени подвижными физическими лицами с высоким уровнем богатства. В этих случаях требуется сотрудничество между составителями статистики для обеспечения последовательного установления резидентной принадлежности этих физических лиц для всех стран, к которым они могут иметь отношение.

Операции и остатки сектора домашних хозяйств

8.73. В таблице 8.8 представлен целый ряд случаев, когда физические лица могут участвовать в операциях платежного баланса. В таблице описывается отражение этих операций в платежном балансе и указываются главы, в которых приводится информация об источниках и методах. Перечень категорий в таблице 8.8 не следует рассматривать как исчерпывающее представление операций домашних хозяйств. Он является иллюстрацией наиболее распространенных операций домашних хозяйств и их отражения в платежном балансе.

Региональные механизмы

8.74. Все большую роль в мировой экономике играют валютные и экономические союзы. При этом механизмы таможенного взаимодействия между странами могут создавать трудности для составителей платежного баланса. В настоящем разделе дается обзор особых вопросов составления статистики платежного баланса в случае существования региональных механизмов. Подробное обсуждение региональных механизмов приводится в РПБб, приложение 3. В приложении 5 настоящего *Справочника* представлена информация о смежном вопросе составления статистики по странам-партнерам.

Валютные и экономические союзы

8.75. Для статистических целей валютный союз определяется как союз, в который входят две или более страны и в котором существует региональный центральный директивный орган, обычно центральный банк валютного союза, наделенный юридическими полномочиями проводить единую денежно-кредитную политику и выпускать единую валюту союза. Валютный союз создается путем заключения официального межгосударственного соглашения (например, международного

Таблица 8.8. Виды операций сектора домашних хозяйств, отражаемых в платежном балансе

<p>Мигранты, включая работников, являющихся резидентами, но не гражданами страны, в которой они работают</p>	<p>Это лица, которые, для целей платежного баланса, меняют страну своей резидентной принадлежности при прибытии в страны, где они намерены жить в течение 12 месяцев или более и (в соответствующих случаях), когда они возвращаются в страну своего происхождения. В эти моменты перевод остатков финансовых активов и обязательств вследствие изменения резидентной принадлежности лица отражается в МИП в качестве изменений в объеме.</p> <p>В течение тех периодов, когда мигранты остаются в принимающей стране, составители в обеих странах, в стране происхождения и в принимающей стране, должны обеспечивать, чтобы любые денежные переводы в денежной или натуральной форме, отправляемые такими мигрантами в свои страны происхождения, отражались надлежащим образом (например, как личные трансферты, капитальные трансферты, прямые инвестиции или депозиты). Составители также должны измерять операции, остатки и доходы, относящиеся к внешним финансовым активам и обязательствам мигрантов, в том числе финансовые требования к резидентам стран происхождения мигрантов и обязательства перед ними.</p> <p>Мигранты могут направляться в поездки за границу в период своего пребывания в принимающей стране, и производимая ими оплата пассажирских перевозок и поездок за границу должна измеряться на той же основе, как и расходы на оплату пассажирских перевозок и поездок любых других резидентов принимающей страны.</p> <p>Отражение платежей за пассажирские перевозки при первоначальном приезде мигрантов и их окончательном отъезде из принимающей страны зависит от того, оплачивают ли их сами мигранты или их работодатели. Когда стоимость билетов оплачивается работодателем, резидентная принадлежность работодателя определяет страну резидентной принадлежности компании, которая приобретает услуги пассажирского транспорта. Когда билеты оплачиваются мигрантом, страна, которую покидает мигрант, по определению, является его страной резидентной принадлежности, и потому именно эта страна приобретает услуги пассажирского транспорта.</p>	<p>О личных трансфертах см. главу 14.</p> <p>Об операциях с внешними финансовыми активами и обязательствами и их остатках, см. главы 9 и 10.</p> <p>Об инвестиционном доходе на внешние финансовые активы и обязательства см. главу 13.</p> <p>О плате за пассажирские перевозки и поездки см. главу 12.</p> <p>О методах СУМО см. главу 4.</p> <p>Об обследованиях домашних хозяйств см. главу 3.</p>
<p>Лица, не являющиеся резидентами страны, в которой они работают</p>	<p>Составители как в стране происхождения, так и в принимающей стране должны измерять: 1) в составе оплаты труда — валовую заработную плату в форме денежных средств и в натуральной форме, включая любые отчисления работодателей на страхование, социальное обеспечение и т.д. этих работников; 2) в составе поездок — любые расходы работников на товары и услуги в странах, где они заняты; 3) в составе вторичных доходов — подоходные налоги и социальные отчисления к выплате правительству принимающей страны, включая социальные отчисления, производимые работодателями.</p>	<p>Об оплате труда см. главу 13.</p> <p>О поездках см. главу 12.</p> <p>О вторичных доходах см. главу 14.</p> <p>О методах СУМО см. главу 4.</p> <p>Об обследованиях предприятий и домашних хозяйств см. главу 3.</p>
<p>Лица (например, местный персонал посольств иностранных государств), работающие в структурах, не являющихся резидентами страны, где эти структуры расположены</p>	<p>Составители как в стране происхождения, так и в принимающей стране должны измерять в составе оплаты труда валовую заработную плату, включая любые отчисления работодателей на страхование, социальное обеспечение, налоги и т.д. этих работников.</p>	<p>Об оплате труда см. главу 13.</p> <p>О вторичных доходах см. главу 14.</p> <p>Об обследованиях предприятий и домашних хозяйств см. главу 3.</p>

Таблица 8.8. Виды операций сектора домашних хозяйств, отражаемых в платежном балансе (окончание)

Студенты, обучающиеся за рубежом	Составители как в стране происхождения, так и в принимающей стране должны измерять: 1) в составе поездок — приобретение студентами (независимо от того, были ли они фактически оплачены или получены в натуральной форме) товаров и услуг, включая услуги образования, в принимающей стране; 2) в составе оплаты труда — любую валовую заработную плату, включая любые отчисления работодателей на страхование, социальное обеспечение, налоги и т.д. и любые товары и услуги в натуральной форме, полученные студентами в связи с работой в принимающей стране; 3) в составе вторичных доходов — налоги к выплате правительству принимающей страны, включая социальные отчисления, выплаченные работодателями.	О поездках см. главу 12. Об оплате труда см. главу 13. О вторичных доходах см. главу 14. Об обследованиях предприятий и домашних хозяйств см. главу 3.
Пациенты, проходящие курс лечения за границей	Составитель должен измерять, в составе поездок, расходы пациентов, включая расходы на медицинские услуги, на товары и на услуги в принимающей стране.	О поездках см. главу 12.
Лица, кроме членов экипажей транспортных судов, находящиеся в деловых или личных поездках	Все приобретаемые в принимающей стране товары и услуги для личного пользования, независимо от того, оплачиваются ли они самими приезжими или другими физическими лицами, находящимися в краткосрочных поездках за границей, или они предоставляются им в натуральной форме резидентами принимающей страны, должны отражаться в составе поездок. Отдельные данные должны составляться по деловым и личным поездкам. Отпуск, оплачиваемый работодателем, подлежит отражению в составе личных, а не деловых поездок. Расходы приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, на оплату международного пассажирского транспорта должны измеряться в составе услуг пассажирского транспорта. Услуги в отношении поездок могут также приобретаться студентами, пациентами учреждений здравоохранения и лицами, работающими в странах, где они не являются резидентами. Отражение в платежном балансе операций этих лиц рассматривается выше.	О поездках см. главу 12.
Лица, такие как члены экипажей транспортных судов, находящиеся в стране в течение короткого периода времени	Составитель должен отражать в составе поездок расходы этих лиц на товары и услуги в посещаемой ими стране. Расходы экипажей должны отражаться в составе деловых поездок.	О поездках см. главу 12.
Лица, имеющие внешние финансовые активы и обязательства	Составитель должен измерять операции, остатки и доходы, относящиеся к внешним финансовым активам и обязательствам физических лиц и домашних хозяйств.	Об операциях с внешними финансовыми активами и обязательствами и их остатках см. главы 9 и 10. Об инвестиционном доходе см. главу 13. Об обследованиях домашних хозяйств см. главу 3.

Источник: персонал МВФ.

договора). Экономическая территория валютного союза состоит из экономической территории стран, входящих в валютный союз, и центрального банка валютного союза. В валютный союз также включаются любые другие региональные организации, в состав которых входят те же страны или подгруппа тех же стран.

8.76. Для статистических целей экономический союз определяется как союз, в который входят две или более стран. Экономические союзы создаются путем заключения межгосударственного юридического соглашения между суверенными странами, призванного способствовать углублению экономической интеграции.

В экономическом союзе некоторые правовые и экономические характеристики, связанные с национальной экономической территорией, являются общими для различных стран. Эти элементы включают следующее: 1) свободное перемещение товаров и услуг в пределах экономического союза и общий налоговый режим для импорта из стран за пределами экономического союза; 2) свободное движение капитала в пределах экономического союза; 3) свободное перемещение (физических и юридических) лиц в рамках экономического союза. Кроме того, в экономическом союзе создаются собственные региональные организации для поддержки функционирования экономического союза. Обычно в экономическом союзе имеет место та или иная форма сотрудничества/координации в сфере налогово-бюджетной и денежно-кредитной политики.

8.77. Как и в случае экономической территории валютного союза, территория экономического союза состоит из экономической территории стран-членов и региональных организаций, в состав которых входят те же страны или подгруппа тех же стран.

8.78. Чистые операции и остатки для валютного союза или экономического союза не должны составляться путем агрегирования национальных данных членов союза и организаций союза. Этот подход является неверным, поскольку операции между странами, входящими в союз, будут включаться на обеих сторонах счетов. Более того, в процессе составления возникнут искажения в случае несимметричного учета операций или остатков в пределах союза. В этих условиях составителям статистики в рамках союза следует отдельно представлять в счетах операции и остатки внутри союза и в отношении стран, не входящих в союз.

8.79. Есть также необходимость в расширении сотрудничества и координации между составителями в различных странах валютного союза или экономического союза. РПБб предусматривает для составителей свободу выбора методов для приближения к концепциям, определяемым в руководстве (например, существует целый ряд приемлемых альтернатив для стоимостной оценки капитала в предприятиях прямого инвестирования (ППИ)). Составителям в рамках валютного или экономического союза следует рассмотреть вопрос о координации своих подходов для применения общих методов.

8.80. Координация распространяется на вопросы учета крупных и сложных операций с участием нескольких стран (например, когда крупные закупки по импорту одной страны финансируются с банковского счета

в третьей стране). Если составители в странах-членах отражают эти операции в статистике различным образом, могут возникать дисбалансы в счетах валютного союза или экономического союза в целом.

8.81. Эта координация является неочевидной, поскольку национальные правила в отношении конфиденциальности статистики обычно не позволяют национальным составителям обмениваться конфиденциальной информацией со статистическими органами за пределами своих национальных границ. Для содействия поддержанию и улучшению качества данных за счет их проверки желательно как минимум добиваться введения надлежащего режима в отношении конфиденциальности статистических данных. В идеале такой режим позволяет решить вопросы обмена конфиденциальными данными и их защиты в отношениях как между национальными составителями статистики, так и между национальными составителями и составителями статистики для валютного или экономического союза, чтобы создать возможность составления согласованных и надежных сводных статистических данных по союзу.

8.82. Для других стран за пределами союза может быть полезно в аналитических целях выделять определенные валютные и (или) экономические союзы среди своих партнеров. Соответствующие данные должны быть равны сумме операций или остатков в отношении стран, входящих в союз, и, соответственно, организаций союза.

8.83. Если состав валютного или экономического союза меняется с течением времени, составитель может выбрать либо представление временных рядов по последнему составу валютного или экономического союза, либо показывать данные по валютному союзу или экономическому союзу в соответствии с его составом на каждый момент времени, отражая изменения в составе как другие изменения в объеме.

Таможенные договоренности

8.84. Региональная интеграция может принимать форму таможенных договоренностей между несколькими странами. Как правило, эти таможенные договоренности, основанные на общем таможенном тарифе по отношению к странам, не являющимся членами договоренности, не вызывают особых проблем при составлении статистики платежного баланса. Однако когда таможенные союзы приводят к возникновению трансграничных потоков, например, вследствие использования формул распределения доходов, отражении операций и остатков в счетах внешнеэкономической деятельности

зависит от институциональных и административных механизмов, действующих в таможенном союзе.

8.85. Чтобы определить надлежащий подход к отражению потоков между странами, составителю необходимо понимать, кто отвечает за установление пошлин — назначенное для этих целей ведомство или страны-члены, а также кто отвечает за сбор пошлин — это ведомство, все государства-члены или одно из государств-членов.

8.86. Как и в случае экономических и валютных союзов, требуется координация и сотрудничество между составителями статистики в различных странах-членах таможенной договоренности, чтобы добиться согласованного подхода в вопросах, касающихся таможенной договоренности, между различными странами-членами.

Анализ чистых ошибок и пропусков

8.87. Структура платежного баланса естественным образом ведет к образованию целого ряда балансирующих статей, включая сальдо по торговле, сальдо счета текущих операций, чистое кредитование и так далее. В главе 14 *РПБб* описывается анализ платежного баланса и МИП, а также балансирующих показателей, включаемых в эти счета.

8.88. Составление платежного баланса связано с объединением информации из целого спектра различных источников. В принципе, счета платежного баланса должны быть сбалансированными, но на практике между ними возникают несоответствия, вызванные несовершенством исходных данных и методов составления статистики. Этой несбалансированностью определяется возникновение статьи чистые ошибки и пропуски.

8.89. Хотя чистые ошибки и пропуски представляют собой остаточную статью, от составителя требуется анализ величины чистых ошибок и пропусков. Их размеры и тенденции могут помочь выявить проблемы с данными, например проблемы охвата или представления неверных данных. Систематические характеристики чистых ошибок и пропусков могут давать полезную информацию о проблемах с данными. Например, постоянный знак указывает на систематическое смещение в одном или нескольких компонентах. Хотя показатель чистых ошибок и пропусков может помочь выявить некоторые проблемы, он не является совершенным в силу того, что противоположно направленные ошибки и пропуски компенсируют друг друга.

8.90. Большая или изменчивая величина чистых ошибок и пропусков затрудняет анализ платежного баланса. Хотя невозможно дать однозначные рекомендации

в отношении того, какая величина чистых ошибок и пропусков является приемлемой, но составители могут оценивать их величину в соотношении с другими показателями, такими как ВВП, сальдо счета текущих операций, данные об остатках и валовых потоках. Статистические расхождения могут также возникать и в отчете о МИП. Теоретически, отчет согласования дает полностью согласованную величину изменений между начальными и конечными остатками; однако если их компоненты измеряются независимо, могут возникать расхождения вследствие несовершенства данных.

Уточнения

8.91. Уточнения рассматривались выше в настоящей главе. Уточнения, ведущие к увеличению размера чистых ошибок и пропусков, необязательно свидетельствуют об ухудшении общего качества счетов. Разумно исходить из предположения, что уточнения вносятся для повышения точности данных изменяемых компонентов. Следствием повышения точности компонентов является повышение точности чистых ошибок и пропусков, сохраняющихся в уточненных компонентах и присутствующих в других компонентах. Если статья чистых ошибок и пропусков увеличилась, значит, ошибки или пропуски, присутствовавшие ранее в статьях, которые были пересмотрены, скрывали ошибки и пропуски в других компонентах.

8.92. Если уточнения с течением времени ведут к постоянной корректировке чистых ошибок и пропусков в одном и том же направлении (т.е. либо они обычно увеличиваются, либо обычно уменьшаются), это является свидетельством стойких систематических смещений в первоначальных данных. В этих случаях составителю следует прилагать усилия к выявлению источника систематических смещений и их устранению. Если систематическое смещение является неотъемлемой характеристикой исходных данных, используемых для предварительных оценок, то анализ изменений в чистых ошибках и пропусках с течением времени может дать информацию о том, какую поправку нужно вносить в первоначальные данные. На практике составитель часто может вносить надлежащие поправки в результаты, получаемые из менее надежных источников данных, чтобы учесть известные систематические смещения.

Анализ динамики

8.93. Как указывалось выше, чистые ошибки и пропуски, имеющие постоянный знак в течение определенного периода времени, указывают на стойкие система-

тические смещения в одном или нескольких компонентах. Насколько это возможно, следует выявлять такие компоненты (обычно у составителя есть представление о недостатках исходных данных и о том, где могут возникнуть систематические смещения) и добиваться повышения качества источника данных, выявлять альтернативные источники или вносить поправки для компенсации влияния, создаваемого систематическими смещениями. Если невозможно выявить источники, следует приводить в метаданных информацию об относительном качестве данных по кредиту / чистому увеличению обязательств в соотношении с качеством данных по дебету / чистому увеличению активов, чтобы предоставить пользователям возможность выносить собственные суждения относительно несовершенства источников данных.

8.94. Если величина чистых ошибок и пропусков колеблется от периода к периоду, это может быть свидетельством расхождений во времени отражения в учете по изменчивым компонентам, таким как статьи финансового счета, или крупные операции по счету текущих операций.

8.95. Высокие значения чистых ошибок и пропусков, возникающие в периоды колебаний валютного курса, могут указывать на проблемы в методах пересчета сумм в другую валюту, используемых при составлении счетов.

8.96. Изменение величины чистых ошибок и пропусков, в зависимости от динамики некоторых статей, могут свидетельствовать о взаимосвязях, которые указывают на недостаточный охват определенных видов операций. Например, когда положительная величина чистых ошибок и пропусков совпадает с увеличением импорта, это может говорить о недостаточно полном охвате обязательств по торговым кредитам.

Отражение операций в платежном балансе

8.97. Платежный баланс требует отражения операций на основе двойной записи, то есть каждая операция регистрируется как состоящая из двух проводок, и сумма записей по кредиту равна сумме записей по дебету. Сумма остатков по счетам текущих операций и операций с капиталом представляет чистое кредитование (профицит) или чистое заимствование (дефицит) страны относительно остального мира. Концептуально эта величина равна чистому салдо финансового счета.

8.98. Операции могут отражаться на валовой основе и на чистой основе. Агрегирование, или объединение, при котором все элементарные компоненты указыва-

ются в их полном объеме, называется учетом на валовой основе (например, все кредитовые проводки по получению процентов агрегируются отдельно от всех дебетовых проводок по уплате процентов). Агрегирование, или объединение, при котором производится взаимозачет показателей некоторых элементарных компонентов с показателями таких же компонентов с противоположным знаком, называется учетом на чистой основе (например, приобретение иностранной валюты зачитывается против продажи иностранной валюты). Счета в платежном балансе могут различаться по характеру предоставляемых и получаемых экономических ресурсов, а также по используемой основе отражения операций.

8.99. Для счетов текущих операций и операций с капиталом требуется представление операций на валовой основе. Счет текущих операций показывает операции с товарами, услугами, а также с первичным и вторичным доходом между резидентами и нерезидентами; счет операций с капиталом показывает проводки по кредиту и дебету в отношении непроектных нефинансовых активов, а также капитальных трансфертов.

8.100. В отличие от счетов текущих операций и операций с капиталом, в финансовом счете операции отражаются на чистой основе и показываются отдельно для финансовых активов и обязательств (т.е. чистые операции с финансовыми активами показывают приобретение активов за вычетом уменьшения активов, а не активы за вычетом обязательств). Принцип отражения на чистой основе должен применяться на самом низком уровне классификации финансовых инструментов, принимаемая во внимание их классификацию по функциональным категориям, институциональным секторам, срокам погашения и валютам, соответственно обстоятельствам. Более подробная информация об агрегировании и взаимозачете приводится в разделе F главы 3 РПБ6.

8.101. Данные по валовым потокам могут быть полезны при анализе рыночного оборота и характера поведения рынка и при измерении получаемой платы за предоставление услуг (например, за небольшой чистой величиной показателя нередко скрываются крупные валовые потоки). Там, где это целесообразно, в качестве дополнительной информации пользователям могут представляться данные о фактическом получении и погашении средств по ссудам и займам или о приобретении и выбытии других инструментов. Эти данные могут представляться комплексно или только по отдельным компонентам.

8.102. Салдо финансового счета рассчитывается путем вычета операций с обязательствами из операций

Таблица 8.9. Расчет сальдо финансового счета

Финансовый счет (по функциональным категориям)	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Сальдо
Прямые инвестиции	-5	1	-6
Портфельные инвестиции	-2	-8	6
Производные финансовые инструменты	21	13	8
Прочие инвестиции	15	-4	19
Резервные активы	4		4
Совокупные изменения в активах/обязательствах	33	2	
Чистое кредитование (+)/чистое заимствование (-) (по данным финансового счета)			31

Источник: персонал МВФ.

Таблица 8.10. Изменения в принятых правилах применения знаков между РПБ5 и РПБ6

	РПБ6	РПБ5
Счета текущих операций и операций с капиталом	Проводки и по кредиту, и по дебету имеют знак плюс.	Проводки по кредиту имеют знак плюс, а проводки по дебету имеют знак минус.
Финансовый счет	Увеличение активов и обязательств показывается со знаком плюс , а уменьшение активов и обязательств показывается со знаком минус .	Увеличение активов и уменьшение обязательств отражается как дебет со знаком минус , а уменьшение активов и увеличение обязательств отражается как кредит со знаком плюс .
Сальдо финансового счета (так называемое «чистое кредитование (+)/чистое заимствование(-)» в РПБ6)	Рассчитывается как изменение активов минус изменение обязательств.	Рассчитывается как изменение активов плюс изменение обязательств (кредит плюс дебет).

Источник: персонал МВФ.

с активами. Пример расчета сальдо финансового счета (чистое кредитование/чистое заимствование) представлен в таблице 8.9. Чистые ошибки и пропуски рассчитываются в РПБ6 как сальдо финансового счета за вычетом суммы остатков по счетам текущих операций и операций с капиталом⁵. Например, если сальдо счета текущих операций равно +13, сальдо счета операций с капиталом равно -8, а сальдо финансового счета составляет -12, то чистые ошибки и пропуски равны -17 (см. РПБ6, пункт 2.24). Математически, отрицательная величина чистых ошибок и пропусков свидетельствует об общей тенденции к следующему:

- завышению величины кредитовых оборотов по счетам текущих операций и операций с капиталом; и (или)
- занижению величины дебетовых оборотов по счетам текущих операций и операций с капиталом; и (или)

- занижению чистого увеличения активов в финансовом счете; и (или)
- завышению величины чистого увеличения обязательств в финансовом счете.

8.103. В таблице 8.10 показаны изменения в правилах применения знаков в РПБ6 по сравнению с пятым изданием *Руководства по платежному балансу (РПБ5)*. В РПБ6 валовые проводки по кредиту и валовые проводки по дебету на счетах текущих операций и операций с капиталом отражаются со знаком плюс в соответствующих столбцах, в то время как в РПБ5, все проводки по дебету отражались со знаком минус. Более того, в РПБ6 заголовки по финансовому счету стали называться не «кредит» и «дебет», а «чистое приобретение финансовых активов» и «чистое принятие обя-

⁵Знак для чистых ошибок и пропусков остался в представлении РПБ6 таким же, как в РПБ5.

Таблица 8.11. Пример использования принятых правил применения знаков в РПБ6 и в РПБ5

	РПБ6		РПБ5		
	Кредит	Дебет		Кредит	Дебет
Счет текущих операций	+300	+490	Счет текущих операций	+300	-490
Товары	+150	+200	Товары	+150	-200
Услуги	+50	+180	Услуги	+50	-180
Первичный доход	+30	+110	Доходы	+30	-110
Вторичный доход	+70		Текущие трансферты	+70	
Сальдо счета текущих операций		-190	Сальдо счета текущих операций		-190
(кредит минус дебет)			(кредит плюс дебет)		
Счет операций с капиталом	+85		Счет операций с капиталом	+85	
Капитальные трансферты	+85		Капитальные трансферты	+85	
Сальдо счета операций с капиталом	+85		Сальдо счета операций с капиталом	+85	
(кредит минус дебет)			(кредит плюс дебет)		
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств		Кредит	Дебет
Финансовый счет	+110	+215	Финансовый счет	+815	-710
Прямые инвестиции, инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов		+115	Прямые инвестиции в стране, представляющей отчетность, инструменты участия в капитале	+115	
Портфельные инвестиции, долговые ценные бумаги	+30		Портфельные инвестиции, активы, долговые ценные бумаги		-30
Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты	+150		Прочие инвестиции, активы, наличная валюта и депозиты	+200	-150
	-200				-50
	+50			+180	
	-180				-30
	+30			+110	
	-110				-70
	+70				-85
	+85				-115
	+115			+30	
	-30				-75
	+75				
	-40			+40	

Таблица 8.11. Пример использования принятых знаков в РПБ6 и в РПБ5 (окончание)

РПБ6			РПБ5		
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств		Кредит	Дебет
Прочие инвестиции, кредиты		+75 -40 +65	Прочие инвестиции, обязательства, кредиты	+75 +65	-40
Резервные активы	+65		Резервные активы		-65
Чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-) (чистое приобретение финансовых активов минус чистое принятие обязательств)		-105	Сальдо финансового счета (кредит плюс дебет)		+105

Источник: персонал МВФ.

зательств», то есть все изменения вследствие проводок по кредиту и дебету отражаются на чистой основе отдельно по финансовым активам и обязательствам.

8.104. В таблице 8.11 приведен численный пример использования знаков в платежном балансе согласно принципам, принятым в РПБ6 и в РПБ5. В этом примере делаются следующие допущения в отношении страны А для отчетного периода:

- экспорт и импорт товаров на 150 и 200 единиц, соответственно;
- экспорт и импорт услуг на 50 и 180 единиц, соответственно;
- инвестиционный доход: получено 30 единиц и выплачено 110 единиц;
- получены гранты на текущие нужды в размере 70 единиц;
- получены инвестиционные гранты в размере 85 единиц;
- прямые инвестиции в капитал, полученные компаниями-резидентами, в размере 115 единиц;
- покупка долговых ценных бумаг, выпущенных нерезидентами, на сумму 30 единиц;
- фактическое предоставление средств по кредитам от нерезидентов на сумму 75 единиц и выплаты основной суммы долга по кредитам нерезидентам на сумму 40 единиц;
- фактическое предоставление центральным банком суммы в 65 единиц за счет кредита со стороны МВФ, используемого для увеличения резервных активов.

9

Международная инвестиционная позиция

Введение

9.1. В настоящей главе приводятся практические рекомендации относительно того, как страна может сравнительно быстро повысить доступность данных о внешних остатках. Задача заключается в том, чтобы использовать имеющиеся данные. Это может стать первым этапом в создании статистики международной инвестиционной позиции (МИП). Последующий этап будет предполагать разработку систем обследований/представления данных для составления комплексных отчетов о МИП; эти вопросы более подробно рассматриваются в главах 2–7 настоящего *Справочника*. Данная глава опирается на рекомендации, приводимые в публикации “*Quarterly International Investment Position Statistics: Data Sources and Compilation Techniques*” («*Квартальная статистика международной инвестиционной позиции — источники данных и методы составления*») (*Справочник по МИП*), к которой также следует обращаться в работе.

9.2. В разделе «Источники данных» рассматриваются существующие источники данных в следующих основных областях: национальные источники и иностранные источники, и представлена сводная таблица возможных источников данных. В разделе «Получение квартальных остатков на основе квартальных операций» приводится пример получения квартальных остатков на основе квартальных данных об операциях. В разделе «Счет других изменений в финансовых активах и обязательствах» обсуждаются возможные источники данных для счета других изменений в финансовых активах и обязательствах МИП.

9.3. Настоящая глава также опирается на международные методологические принципы макроэкономической статистики, установленные в РПБб, в публикации «*Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей*» (РСВД), в проекте «*Руководства по денежно-кредитной и финансовой статистики и справочника по составлению*» 2013 года (РССДФС), «*Руководстве по статистике государственных финан-*

сов 2014 года» (РСГФ 2014 года) и «*Системе национальных счетов 2008 года*» (СНС 2008 года).

Источники данных

9.4. В настоящем разделе рассматриваются следующие источники данных: национальные источники, которые часто уже имеются для использования в других системах статистики; иностранные источники, представленные международными организациями; другие источники данных. При определении спектра источников данных, которыми могут пользоваться страны, в настоящем разделе отмечается, что информация из этих источников данных частично дублируется, то есть о любом требовании или обязательстве может быть доступна информация более чем из одного источника.

9.5. Кроме того, в некоторых странах могут отсутствовать некоторые из источников данных. Поэтому составителю необходимо выбирать те источники, которые обеспечивают наиболее адекватные данные в условиях конкретной страны. Этот выбор, с большой вероятностью, будет меняться с течением времени по мере разработки более исчерпывающих источников данных. Спектр имеющихся источников данных может меняться и в ходе дальнейшей либерализации правил валютного регулирования с переходом от данных административного и банковского учета к сбору данных на базе обследований. В РСВД¹ описывается влияние системы регулирования на методы сбора данных для статистики внешнего долга (СВД), что также имеет отношение к статистике МИП.

Национальные источники данных

9.6. Первый шаг в определении источников данных для составления МИП состоит в инвентаризации наборов макроэкономических данных и иных данных, собираемых по стране не только в чисто статистических

¹См. «*Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей*» (2013), глава 10.

целях. Эти существующие наборы данных могут быть полезны для составления отчета о МИП.

9.7. Национальные источники данных могут относиться к нескольким категориям: (1) данные, собираемые для целей макроэкономической статистики, в основе которой лежат принципы учета и классификации, сходные с МИП и (2) данные, служащие иным целям, включая административные данные.

9.8. В настоящем разделе рассматривается четыре набора данных макроэкономической статистики:

- внешние активы и обязательства депозитных организаций за исключением центрального банка (ДО)²;
- внешние активы и обязательства центрального банка (ЦБ);
- внешние активы и обязательства сектора государственного управления (СГФ);
- финансовый счет платежного баланса.

9.9. А также здесь рассматривается три нестатистических источника данных:

- финансовая отчетность компаний (ФО);
- документы о разрешении на осуществление иностранных инвестиций (РИ);
- финансовая пресса (ФП).

9.10. Основной пробел в источниках, рассматриваемых в настоящем разделе, касается внешних финансовых активов и обязательств частного небанковского сектора. Административные данные по частному небанковскому сектору могут иметься только в том случае, когда действуют строгие ограничения на операции с капиталом, и в этих обстоятельствах величина внешних остатков частного небанковского сектора может быть достаточно малой.

Наборы данных макроэкономической статистики

9.11. Первые два национальных источника данных, которые будут рассмотрены (по депозитным корпорациям и центральному банку), представляют собой уже имеющиеся источники данных для денежно-кредитной и финансовой статистики. Третий набор данных строится на базе статистики государственных финансов, а четвертый опирается на статистику внешнего сектора.

²Сокращения используются ниже в таблице 9.5 для указания на источники данных.

9.12. В РССДФС представлены принятые на международном уровне основы, которые могут использоваться для компонентов МИП по трем секторам. *Баланс активов и пассивов сектора центрального банка* может использоваться для составления статистики по сектору центрального банка в МИП, а *баланс активов и пассивов сектора прочих депозитных организаций*³ может использоваться для составления данных МИП по сектору депозитных организаций за исключением центрального банка. Если в стране составляется *баланс активов и пассивов сектора прочих финансовых организаций*⁴, он может использоваться для составления данных МИП по прочим секторам — прочим финансовым организациям. Однако составитель должен учитывать различия в охвате сектора «депозитных организаций за исключением центрального банка», и сектора «прочих финансовых организаций» (ПФО) в РПБ6 и «прочих депозитных организаций» (ПДО) и ПФО в РССДФС, соответственно. То есть в РССДФС ПДО определяются таким образом, что они включают только те являющиеся резидентами финансовые корпорации (кроме центрального банка) и квазикорпорации, которые в основном занимаются финансовым посредничеством и выпускают депозиты и инструменты, являющиеся их близкими заместителями, входящие в национальное определение широкой денежной массы, и эти организации могут не включать (или включать) институциональные единицы, входящие в определение депозитных организаций за исключением центрального банка в РПБ6 (и СНС 2008 года). Такие не включенные институциональные единицы классифицируются скорее не как депозитные организации, а как прочие финансовые организации (или наоборот). Примером такого рода институциональных единиц являются фонды денежного рынка.

Депозитные организации за исключением центрального банка

9.13. Практически во всех странах деятельность банков⁵ подлежит жесткому регулированию, поэтому для

³Прочие депозитные организации включают депозитные организации за исключением центрального банка, и фонды денежного рынка.

⁴Прочие финансовые организации включают следующие подсектора, предусмотренные в СНС 2008 года: инвестиционные фонды, кроме ФДР, прочие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов, вспомогательные финансовые учреждения, зависимые финансовые учреждения и кредиторы, страховые компании и пенсионные фонды.

⁵Для практического удобства депозитные организации за исключением центрального банка, в настоящей главе также называются банками.

Таблица 9.1. Сводные статьи из стандартной формы представления данных (СФПД) для прочих депозитных организаций

	Активы	Обязательства	Примечания
1.	Иностранная валюта		
2.	Депозиты — <i>нерезиденты</i>	Депозиты — <i>нерезиденты</i>	
3.	Долговые ценные бумаги — <i>нерезиденты</i>	Долговые ценные бумаги — <i>нерезиденты</i>	
4.	Ссуды и займы — <i>нерезиденты</i>	Ссуды и займы — <i>нерезиденты</i>	
5.	Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов — <i>нерезиденты</i>	Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов — <i>нерезиденты</i>	Прямые инвестиции или портфельные инвестиции — как активы, так и обязательства (по обязательствам — справочная статья)
6.	Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий — <i>нерезиденты</i>	Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий — <i>нерезиденты</i>	
7.	Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников — <i>нерезиденты</i>	Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников — <i>нерезиденты</i>	
8.	Прочая дебиторская задолженность — <i>нерезиденты</i>	Прочая кредиторская задолженность — <i>нерезиденты</i>	

Источник: персонал МВФ.

целей денежно-кредитной политики и банковского надзора обычно собираются подробные данные о финансовых операциях и остатках банков. Такие данные, как правило, доступны с высокой периодичностью (в основном ежемесячно) и в короткие сроки. Поэтому они, в принципе, могут служить одним из важных источников информации для целей МИП, в том числе квартальной МИП.

9.14. Баланс активов и пассивов сектора прочих депозитных организаций⁶, который может использоваться составителем для выявления и отбора внешних активов и обязательств ДО за исключением центрального банка, передается в МВФ с помощью стандартных форм представления данных (СФПД) в рамках отчетности по денежно-кредитной и финансовой сфере. Сводные статьи из *стандартной формы представления данных 2SR для других депозитных корпораций* представлены в таблице 9.1. Однако, как отмечалось выше, составителю следует тщательно анализировать охват секторов, поскольку отчетность ПДО в рамках СФПД может включать фонды денежного рынка, не входящие

в сектор депозитных организаций в платежном балансе и МИП.

9.15. Подробная информация о согласовании остатков ПДО в отношении нерезидентов с соответствующими компонентами МИП по ПДО представлена в таблице А6.3 приложения 6. Эта таблица показывает, что, хотя данные балансов по секторам могут в целом соответствовать компонентам МИП, расхождения в классификации не позволяют провести полное согласование этих двух систем. По нескольким статьям составителю необходима дополнительная информация из банковских балансов, чтобы однозначно определить требуемые компоненты МИП.

9.16. Основным критерием для классификации компонентов активов и обязательств в МИП является функциональное назначение инвестиций, то есть, относятся ли они к прямым инвестициям, портфельным инвестициям, производным финансовым инструментам (кроме резервов) и опционам на акции для сотрудников, прочим инвестициям или резервным активам. На следующих уровнях классификации производится разбивка по инструментам, секторам и срокам.

9.17. Иногда распределение статей, относящихся к прочим депозитным организациям, по различным компонентам МИП является неочевидным. Например, внешние активы в форме инструментов участия в капи-

⁶Использование в платежном балансе и МИП данных, собираемых от ПДО для целей денежно-банковской статистики, обсуждается в части «Связи счетов внешнеэкономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой» приложения 6.

тале могут быть частью прямых инвестиций⁷ банков в иностранные корпорации или частью их портфельных инвестиций в инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов корпораций-нерезидентов. Кроме того, в стандартных компонентах баланса активов и пассивов прочих депозитных организаций не предусматривается предоставление данных об обязательствах в форме инструментов участия в капитале по их рыночной стоимости. Эти данные приводятся в справочных статьях, но эти статьи предоставляют лишь очень немногие страны. Для полного составления стандартных компонентов МИП могут требоваться дополнительные данные, показывающие более подробную разбивку инвестиций по видам.

9.18. Требуется уделять особое внимание возможности расширения предусмотренных для банков требований к отчетности в целях удовлетворения потребностей в данных для статистики МИП. Безусловно, ведомства, составляющие данные, должны избегать запросов сходной информации для различных целей от одной и той же группы компаний-респондентов. Поэтому соответствующие ведомства могли бы рассмотреть вопрос о возможном включении вопросов для статистики МИП в существующие формы представления отчетности для сектора депозитных организаций. Например, могут вводиться некоторые дополнительные справочные статьи или разбивки данных. Составитель может добиться этого без ущерба для целей банковской статистики (например, в отношении своевременности представления данных). Поскольку составитель обычно запрашивает данные для МИП с более низкой периодичностью, чем данные для денежно-кредитной статистики, такие дополнительные требования к отчетности могут предусматриваться только для квартальной отчетности.

9.19. В качестве альтернативы составитель может исследовать возможность использования приблизительных расчетов для отнесения остатков, представляемых в банковской статистике по конкретным инструментам, к соответствующим компонентам МИП по сектору депозитных организаций. Этот подход можно считать адекватным, если составитель предполагает впоследствии проводить отдельное обследование для статис-

тики МИП и рассматривает возможность использования данных из банковской статистики как временную меру. В этом случае может быть нецелесообразным вводить в существующие обследования дополнительные требования к отчетности. Ведомства, составляющие данные, могут исследовать возможности использования и другой информации, например, собираемой в целях надзора, для определения надлежащих функциональных категорий МИП для активов и обязательств в форме акций и других инструментов участия в капитале. (Информация банковского надзора обычно включает информацию о взаимосвязях, касающихся собственности на капитал.)

9.20. Помимо распределения остатков в форме инструментов участия в капитале на прямые инвестиции и портфельные инвестиции, для целей МИП требуется дополнительная информация в целях разделения большинства долговых инструментов на долгосрочные и краткосрочные по первоначальному сроку погашения. Такая информация должна быть доступна из систем учета банков, и у составителя может быть возможность включить вопросы для ее получения в установленные для банков требования к отчетности. Когда нет непосредственно доступной информации такого рода, данные МИП по сектору депозитных корпораций могут составляться без разбивки по срокам.

9.21. Если страны составляют денежно-кредитную и финансовую статистику с использованием разработанной Статистическим департаментом МВФ *стандартной формы представления данных 4SR для прочих финансовых организаций*, составители также могут использовать этот источник данных для сектора прочих финансовых организаций в МИП; при этом следует проявлять осторожность, учитывая различия в сферах охвата, описанные в пункте 9.12.

9.22. В разделе «Связи счетов внешнеэкономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой» приложения 6 также рассматриваются другие вопросы, связанные с использованием денежно-кредитной статистики для составления МИП, в том числе вопросы стоимостной оценки, охвата и классификации по секторам.

Центральный банк

9.23. Внешние активы центрального банка должны включать резервные активы и другие внешние активы, которые не удовлетворяют критериям резервных активов. В РПБб, вместо институционального сектора органов денежно-кредитного регулирования, используется категория центральный банк; он включает органы денежно-кре-

⁷В РПБб рекомендуется представлять разбивку данных по прямым инвестициям, чтобы показать следующие взаимосвязи в отношениях прямого инвестирования: (1) инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования; (2) инвестиции предприятия прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование); (3) инвестиции между сестринскими предприятиями. Эта разбивка не может быть получена из денежно-кредитной и финансовой статистики.

дительно регулирования как дополнительную статью. Однако в РПБ6 сохранен сектор органов денежно-кредитного регулирования в части данных по резервным активам. В пункте 6.66 РПБ6 приводятся следующие указания:

«Функциональная концепция органов денежно-кредитного регулирования имеет существенное значение для определения резервных активов. Органы денежно-кредитного регулирования охватывают центральный банк (к которому относятся прочие институциональные единицы, включаемые в подсектор центрального банка, такие как валютное управление) и определенные операции, обычно присущие центральному банку, но иногда проводимые другими государственными учреждениями или коммерческими банками, например, коммерческими банками, принадлежащими государству. В число таких операций входит эмиссия валюты; поддержание резервных активов и управление ими, включая активы, которые образуются в результате операций с МВФ; функционирование фондов валютной стабилизации. Странам, в которых крупные резервные активы находятся за пределами центрального банка, рекомендуется предоставлять дополнительную информацию об авуарах резервных активов институциональных секторов».

9.24. Составление данных о компоненте МИП по резервным активам обычно не вызывает сложностей, поскольку данные о счетах центрального банка должны быть непосредственно доступны от самого центрального банка. При этом следует иметь в виду, что в тех случаях, когда органы денежно-кредитного регулирования включают несколько институциональных единиц или когда необходимо принимать во внимание определенные операции других институциональных единиц, составление компонента резервных активов может быть более сложной задачей.

9.25. Данные должны быть с легкостью доступны ведомству-составителю, но для этого потребуются более активная координация для сбора данных из различных источников и последовательного агрегирования полученных цифр⁸.

9.26. Центральный банк должен быть в состоянии без затруднений предоставлять не только данные об официальных резервных активах, но и информацию о своих

других внешних активах и своих внешних обязательствах (кроме обязательств в форме банкнот и монет). Такие активы могут включать требования к нерезидентам в национальной валюте и любые другие внешние активы, которые не относятся к резервным активам (например, по той причине, что они не являются непосредственно доступными для целей платежного баланса). Составитель должен относить эти иностранные активы к соответствующим компонентам МИП: портфельным инвестициям, производным финансовым инструментам, прочим инвестициям.

9.27. Внешние обязательства органов денежно-кредитного регулирования могут иметь форму долговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов, ссуд и займов, депозитов или иных обязательств и должны отражаться в составе соответствующих компонентов МИП.

9.28. На практике приведенный перечень финансовых инструментов может быть короче, если, например, политика управления резервами или иные положения запрещают центральному банку инвестировать в определенные виды активов или принимать определенные виды обязательств. Данные по центральному банку должны быть доступны своевременно, в том числе для составления квартальной статистики МИП.

9.29. Хотя желательно, чтобы центральный банк напрямую предоставлял требуемые данные составителю МИП, составитель может также использовать в качестве справочного материала *баланс активов и пассивов сектора центрального банка*, представленный в РДФС. Сводные статьи из *стандартной формы представления данных ISR для центральных банков* приводятся в таблице 9.2.

9.30. В таблице А6.4 приложения 6 представлено согласование остатков центрального банка в отношении нерезидентов с соответствующими компонентами МИП.

Сектор государственного управления

9.31. СГФ содержит данные по сектору государственного управления, сектору государственных нефинансовых корпораций и сектору государственных финансовых корпораций. Подробная информация об основах СГФ, а также о ее связях со статистикой внешнеэкономического сектора представлена в разделе «Связи счетов внешнеэкономической деятельности со статистикой государственных финансов» приложения 6. В названном приложении также описывается взаимосвязь между статистикой платежного баланса и МИП, с одной стороны, и СГФ, с другой.

⁸Для полноценного охвата концепции органов денежно-кредитного регулирования в таблице 9.4 в качестве возможных источников данных по резервным активам предусмотрен как центральный банк, так и статистика государственных финансов.

Таблица 9.2. Сводные статьи из стандартной формы представления данных (СФПД) для центрального банка

	Активы (кроме резервов)	Обязательства¹	Примечания
1.	Иностранная валюта	Наличная валюта в обращении	Обычно запасы национальной валюты у нерезидентов не представляются отдельно в балансе центрального банка.
2.	Депозиты — <i>нерезиденты</i>	Депозиты — <i>нерезиденты</i>	
3.	Долговые ценные бумаги — <i>нерезиденты</i>	Долговые ценные бумаги — <i>нерезиденты</i>	
4.	Ссуды и займы — <i>нерезиденты</i>	Ссуды и займы — <i>нерезиденты</i>	
5.	Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов — <i>нерезиденты</i>		
6.	Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий — <i>нерезиденты</i>		
7.	Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников — <i>нерезиденты</i>	Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников — <i>нерезиденты</i>	
8.	Прочая дебиторская задолженность — <i>нерезиденты</i>	Прочая кредиторская задолженность — <i>нерезиденты</i>	
9.		Распределения СДР	

Источник: персонал МВФ.

¹ В ISR предусмотрена разбивка обязательств в иностранной валюте по срокам погашения.

9.32. Сводные статьи внешних активов и обязательств государства из *РСГФ 2014 года* показаны в таблице 9.3.

9.33. Хотя многие страны начали представлять отчетности по отдельным финансовым активам в рамках статистики государственных финансов, лишь в немногих

Таблица 9.3. Сводные статьи из статистики государственных финансов (СГФ) для сектора государственного управления¹

	Активы	Обязательства	Примечания
	Иностранные	Иностранные	
1.	Наличная валюта и депозиты	Наличная валюта и депозиты	
2.	Ценные бумаги, кроме акций	Ценные бумаги, кроме акций	
3.	Ссуды и займы	Ссуды и займы	
4.	Акции и другие инструменты участия в капитале		Обязательства государственных корпораций, не входящих в <i>сектор государственного управления</i> в МИП
5.	Страховые технические резервы	Страховые технические резервы	
6.	Производные финансовые инструменты	Производные финансовые инструменты	
7.	Прочая дебиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	

Источник: персонал МВФ.

¹ *РСГФ 2014 года*, приложение 4, таблица С, классификация потоков и запасов активов и обязательств. В некоторых странах данные СГФ, приводимые в этой таблице, включают активы в форме монетарного золота и СДР. Эти компоненты должны входить в МИП как резервные активы *органов денежно-кредитного регулирования*. Распределения СДР приводятся в разделе обязательств без разбивки по секторам.

из них имеются полные балансовые счета. Поскольку в некоторых странах внешние активы сектора государственного управления могут иметь существенные размеры, составителям может быть необходимо запрашивать эту информацию непосредственно у органов государственного управления. Если имеются значительные пробелы в охвате таких активов, это должно указываться в методологических комментариях к платежному балансу и МИП такой страны.

9.34. Данные о внешних обязательствах сектора государственного управления могут иметь существенное значение для вопросов надзора. Для долговых обязательств (в частности, для долговых ценных бумаг и кредитов) во многих странах действуют системы мониторинга долга, призванные давать информацию о величине государственного внешнего долга. Этот комплексный источник данных может использоваться для сбора информации по соответствующим компонентам МИП. Получение данных от ведомства-составителя статистики внешнего долга представлено в разделе «Внешний долг государственного сектора» главы 6. В главе 6 также приводятся источники данных по другим долговым обязательствам, таким как торговые кредиты и авансы по импорту.

9.35. Отчет о внешнем долге тесно связан с МИП. Он представляет собой подмножество компонентов обязательств МИП, и потому он по большей части может быть составлен на основе данных МИП. Компонентами обязательств МИП, которые *не* считаются частью внешнего долга, являются инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов, а также производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников. В главе 7 также обсуждается статистика внешнего долга, включая базу данных по квартальной статистике внешнего долга (КСВД) и совместный сайт по вопросам внешнего долга (ССВД).

Платежный баланс — финансовые операции

9.36. МИП и платежный баланс тесно взаимосвязаны. Интегрированный отчет о МИП, представленный в таблице 7.1 РПБб, иллюстрирует тот факт, что изменения в МИП являются результатом операций по финансовому счету и прочих изменений в финансовых активах и обязательствах. В платежном балансе отражаются как финансовые, так и нефинансовые операции с нерезидентами в течение периода, в котором они происходят. Отчет согласования показывает взаимосвязи, объясняющие изменения в остатках МИП. Из него видно, в какой мере произошедшие в течение периода изменения обусловлены финансовыми операциями, изменениями валют-

ного курса, прочими изменениями цен и прочими изменениями в объеме. Финансовые операции, ведущие к изменению остатков, — это операции, которые отражаются в финансовом счете платежного баланса.

9.37. Составитель может выработать способы использования информации из трех описанных выше наборов статистических данных, базирующихся на существующих национальных источниках, для оценки остатков, в том числе на квартальной основе, по секторам депозитных организаций, центрального банка и государственного управления. Однако в других случаях, в том числе по нефинансовому частному сектору, информация об остатках на начало и конец периода может быть недоступна, особенно на квартальной основе. Чтобы рассмотреть процедуры использования данных о финансовых операциях из платежного баланса для оценки квартальной статистики МИП, в разделе «Получение квартальных остатков на основе квартальных операций» приводится пример таких расчетов.

9.38. Чтобы обеспечить надлежащее качество оценок в условиях высокой изменчивости валютных курсов, прочих цен и объемов в течение заданного периода и при больших объемах операций⁹ важно опираться в оценке остатков на более подробную информацию. Этим обусловлена очевидная необходимость проведения периодических (желательно ежегодных) обследований для получения непосредственной информации об остатках. Это позволяет как обеспечивать качество данных об остатках, так и проверять представляемые данные об операциях.

Нестатистические источники

9.39. Рассматриваемые здесь нестатистические национальные источники — это финансовая отчетность компаний, разрешения на осуществление иностранных инвестиций и финансовая пресса. В каждом случае составителю следует проверять, соответствуют ли используемые в этих источниках определения принятым в РПБб.

Финансовая отчетность компаний

9.40. Финансовая отчетность компаний может содержать полезную информацию для оценки таких статей МИП, как прямые инвестиции, портфельные инвестиции

⁹Влияние этих факторов на точность оценок остатков на основе данных о потоках (и оценок потоков на основе данных об остатках) более подробно анализируется и рассматривается в публикации “Effects of Volatile Asset Prices on Balance of Payments and International Investment Position Data”, Marco Committeri, IMF Working Paper No. 00/191.

и прочие инвестиции (ссуды и займы, торговые кредиты и авансы, наличная валюта и депозиты и прочая дебиторская/кредиторская задолженность). Ниже рассматривается использование данных финансовой отчетности при составлении данных об остатках по прямым инвестициям (активы и обязательства). Данный источник данных особенно полезен в тех случаях, когда составитель еще не проводит обследования предприятий.

9.41. Основным фактором, определяющим степень полезности этого источника данных, является уровень консолидации финансовой отчетности — является ли она консолидированной или неконсолидированной. Уровень консолидации имеющихся данных в значительной мере определяется источником финансовой отчетности (находится ли она в открытом доступе или доступна составителю через официальные каналы).

9.42. Для составления данных о прямых инвестициях наиболее полезны финансовые отчеты предприятий прямого инвестирования (ППИ). Когда ППИ расположены в стране, представляющей отчетность, процесс оценки прямых инвестиций из финансовой отчетности исключительно прост. Когда ППИ расположены за пределами страны, представляющей отчетность, использование финансовой отчетности для оценки прямых инвестиций связано с более значительными сложностями. В этом случае, если единственным имеющимся набором финансовых отчетов является консолидированная отчетность прямого инвестора-резидента, в балансе активов и пассивов может не содержаться достаточно информации для расчета остатков активов в рамках прямых инвестиций. Однако примечания к финансовой отчетности могут давать некоторую полезную информацию о владении инструментами участия в капитале ППИ-нерезидентов.

9.43. Финансовая отчетность может быть потенциальным источником информации о ППИ, расположенных за границей, когда прямой инвестор-резидент приобретает за границей уже существующие компании. Если финансовая отчетность приобретенной компании находится в открытом доступе или если известна цена приобретения, составитель может быть в состоянии оценить первоначальную стоимость активов в рамках прямых инвестиций.

9.44. У составителя может быть доступ к источникам данных через официальные каналы, и эти источники могут содержать неконсолидированную финансовую отчетность прямого инвестора-резидента. В этом случае сторона активов баланса может содержать информацию об *инвестициях в иностранные аффилированные предприятия* (инструменты участия в капитале)

и о *кредитах иностранным аффилированным предприятиям* (долговые инструменты). Сторона обязательств может содержать информацию о *кредитах от иностранных аффилированных предприятий*¹⁰ (долговые инструменты). Этот источник может также содержать информацию о ППИ-резидентах, в частности об *инвестициях прямых/портфельных инвесторов в инструменты участия в капитале, о кредитах от прямых инвесторов* (на стороне обязательств) и о *кредитах прямым инвесторам* (на стороне активов).

Финансовая отчетность в открытом доступе

9.45. В общем случае публичные источники содержат информацию годовых отчетов компаний, акции которых свободно обращаются на рынке, и эти отчеты доступны в печатной форме или через интернет. Годовые отчеты содержат балансовые статьи, которые могут использоваться для оценки величины прямых инвестиций в компании. Финансовая отчетность, находящаяся в открытом доступе, обычно является консолидированной¹¹.

9.46. Следующий пример показывает, как на основе данных из этого источника составитель может оценивать обязательства по инструментам участия в капитале в рамках прямых инвестиций. Если прямому инвестору-нерезиденту принадлежит 100 процентов капитала предприятия-резидента¹², составитель может быть в состоянии оценить прямые инвестиции на основе информации в разделе «собственные средства акционеров» баланса этого предприятия. Эти средства могут включать: 1) оплаченный капитал (исключая стоимость выпущенных, но находящихся на балансе предприятия акций и включая счет эмиссионного дохода); 2) все виды резервов, определенных в балансовом отчете предприятия как собственный капитал (включая инвестиционные гранты, когда в соответствии с принципами бухгалтерского учета они рассматриваются как резервы компании); 3) накопленные реинвестированные доходы; 4) холдинговую прибыль или убытки, включенные в собственные средства на счетах в качестве либо резервов, связанных с переоценкой стоимости, либо прибылей или убытков. Чем чаще производится переоценка стоимости активов и обязательств, тем ближе будет оценочная стоимость

¹⁰Обратные инвестиции.

¹¹Это означает, что из отчетности исключены операции между компаниями группы. В документацию по методологии должно включаться примечание с описанием этого ограничения данных.

¹²Если прямому инвестору-нерезиденту принадлежит менее 100 процентов, например, x процентов капитала предприятия-резидента, то только x процентов стоимости капитала этого предприятия включается в оценку прямых инвестиций.

Таблица 9.4. Неконсолидированный баланс

Активы	Обязательства
Ссуды и займы аффилированным предприятиям, которые включают:	Ссуды и займы от аффилированных предприятий, которые включают:
<i>Ссуды и займы прямому инвестору (обратные инвестиции)</i>	<i>Ссуды и займы от прямого инвестора</i>
<i>Ссуды и займы предприятиям прямого инвестирования</i>	<i>Ссуды и займы от предприятий прямого инвестирования (обратные инвестиции)</i>
<i>Ссуды и займы сестринским предприятиям</i>	<i>Ссуды и займы от сестринских предприятий</i>

Источник: персонал МВФ.

к рыночной¹³. Собственный капитал обычно приводится в нижней части раздела обязательств баланса.

Финансовая отчетность, доступная через официальные каналы

9.47. Внутренние источники официальных ведомств также могут содержать информацию финансовой отчетности. Некоторые ведомства, составляющие данные, собирают (для своей национальной финансовой статистики) информацию финансовой отчетности по компаниям, находящимся в иностранной собственности. В зависимости от правил в отношении обмена данными, установленных для ведомства-составителя, у составителя статистики может быть возможность пользоваться информацией из этого источника о капитале компаний, принадлежащих иностранным владельцам.

9.48. Могут также быть доступны данные из других официальных ведомств, помимо ведомства-составителя. В данном случае также доступ к этой информации зависит от соглашений об обмене данными между ведомствами.

9.49. Если доступна неконсолидированная финансовая отчетность, у составителя может быть возможность оценить величину долговых инструментов в форме внутригруппового долга. Для составления показателей обязательств по прямым инвестициям могут использоваться данные о *ссудах и займах от материнской компании*¹⁴, приводимые на стороне пассивов баланса, а для активов по прямым инвестициям — *ссуды и займы материнской компании* на стороне активов балансового отчета.

9.50. Ссуды и займы от сестринских предприятий (сестринским предприятиям) могут отражаться в финансовой отчетности отдельно, но в большинстве случаев они включены в общую статью кредитов аффилированным

компаниям (от аффилированных компаний) без выделения в самостоятельную категорию (если у компании-резидента есть какое-либо участие в капитале сестринских предприятий- нерезидентов и наоборот) либо в статью кредитов неаффилированным компаниям (от неаффилированных компаний), если сестринские предприятия не имеют участия в капитале друг друга. В неконсолидированных балансах долг между компаниями может показываться так, как это представлено в таблице 9.4.

9.51. При использовании финансовой отчетности для оценки прямых инвестиций составителю следует принимать во внимание, что большинство статей в балансовых отчетах приводится по балансовой или первоначальной стоимости. В принципе, РПБб требует измерения всех внешних активов и обязательств по текущим рыночным ценам. Когда нет данных по фактической рыночной стоимости (например, в случае инструментов участия в капитале, не находящихся в обращении), требуется их оценка. Альтернативные методы оценки рыночной стоимости принадлежащих акционерам инструментов участия в капитале ППИ описаны в пункте 7.16 РПБб. Предлагаемые методы не распределяются по степени предпочтительности; составителю необходимо оценить каждый из них с учетом складывающихся обстоятельств и правдоподобности получаемых результатов. При этом в рамках координированного обследования прямых инвестиций (КОПри) данные о некотируемых инструментах участия в капитале требуется представлять по методу «собственные средства по балансовой стоимости» (ССБС). ССБС определяет стоимость некотируемых инструментов участия в капитале, используя правила финансового учета, которые включают: (1) накопленные реинвестированные доходы компании и (2) накопленные амортизационные отчисления на сооружения и оборудование; большинство финансовых инструментов, принадлежащих компании,

¹³Если нет данных по рыночной стоимости, приемлемой оценкой для рыночной стоимости могут быть собственные средства по балансовой стоимости (РПБб, пункт 7.16 (е)).

¹⁴Материнским предприятием, по которому представляются данные в финансовой отчетности, является прямой инвестор.

оцениваются по рыночной или справедливой стоимости. Стоимостная оценка прямых инвестиций более подробно рассматривается в приложении 4.

9.52. В то время как финансовая отчетность может стать первым доступным источником данных для оценки прямых инвестиций и других статей МИП, безусловно, составителю необходимо разрабатывать источники более полной информации, такие как обследования предприятий. Когда введена система обследований, составителю желательно запрашивать у респондентов экземпляры финансовой отчетности ППИ. Эта отчетность может использоваться для проверки данных, представленных в рамках обследования или для более надежного определения другой информации, в частности, о реализованной или нереализованной холдинговой прибыли и убытках, а также о списаниях.

9.53. Как отмечалось выше, помимо данных об участии в капитале и внутригрупповом долге, финансовая отчетность может также содержать информацию об инвестициях в ценные бумаги (портфельные инвестиции) или о задолженности перед третьими сторонами, не имеющей формы ценных бумаг (прочие инвестиции); однако в стандартной финансовой отчетности может отсутствовать дополнительная информация, необходимая для выделения тех из этих активов/обязательств, которые относятся к нерезидентам. Составителю может быть полезно обратиться к примечаниям к финансовой отчетности, где может приводиться дополнительная информация, которую можно использовать в качестве источника данных или для проверки данных МИП, например, перечень крупных приобретений.

9.54. Компоненты МИП, для которых может использоваться финансовая отчетность в качестве источника данных, обозначены в таблице 9.5 сокращением ФО.

Разрешения/лицензии на иностранные инвестиции

9.55. Как отмечалось в пункте 9.5 выше, источники данных, доступные в той или иной стране, будут частично определяться действующей системой регулирования международных операций. В некоторых случаях действуют ограничения на международные перемещения капитала. То есть некоторым институциональным единицам не разрешается привлекать займы или производить инвестиции за границей, либо на проведение внешнеэкономических операций требуется разрешение со стороны официального органа. В этом случае полезным источником информации для составления МИП (и платежного баланса) являются данные адми-

нистративного учета ведомства, отвечающего за такие меры валютного контроля.

9.56. Однако этот вид данных часто имеет существенные недостатки, поскольку процедуры утверждения обычно устанавливаются без учета потребностей макроэкономической статистики. Например, данные могут быть о *планируемых* инвестициях (утвержденные инвестиции на практике могут не осуществляться), или возможны значительные интервалы времени между выдачей разрешения и их фактическим осуществлением инвестиции. Осуществление утвержденных инвестиций может растягиваться на несколько лет. В этом случае необходимо определить продолжительность проекта и суммы, которые предполагается расходовать каждый год.

9.57. Таким образом, информация о выданных разрешениях может быть достаточно ограниченной относительно общего спектра информации, требуемой для целей МИП. Например, разрешение на осуществление прямых инвестиций в страну могут содержать информацию о новых взаимосвязях в форме прямых инвестиций — приобретение инструментов участия в капитале — но могут не содержать данных о таких конкретных статьях, как остатки внутригруппового долга, необходимых для составления компонента «долговые инструменты» в разделе прямых инвестиций. Этот источник оптимально использовать для выявления потенциальных новых инвестиций, а затем составителю необходимо использовать другие источники, такие как финансовая отчетность и обследования предприятий, чтобы получить информацию о том, что иностранные инвестиции действительно произведены, и оценить их стоимость.

9.58. В некоторых странах ведомство, выдающее лицензии на прямые иностранные инвестиции, может требовать от иностранных инвесторов в ППИ предоставления ему на текущей основе всей требуемой финансовой информации, в том числе для статистических целей. Это может быть ценным источником данных.

9.59. Те компоненты МИП, для которых может использоваться информация об утверждениях/лицензиях в качестве источника данных, обозначены в таблице 9.5 сокращением РИ.

Финансовая пресса

9.60. Финансовая и экономическая пресса служит прекрасным источником своевременной информации для выявления крупных операций, которые могут быть связаны с международной деятельностью, особенно в отношении новых инвестиций или слияний и поглощений в рамках прямых инвестиций. Финансовая пресса может

содержать информацию о названиях компаний-резидентов и компаний-нерезидентов, о стране, в которой проведена операция, и о размерах операции. Если участвующая в подобной операции компания-резидент уже охвачена обследованиями, полученная информация может сопоставляться с данными, предоставленными в рамках обследования, а при необходимости можно связаться с ее представителями для обсуждения операции. Если компании не охвачены обследованиями, с ними необходимо связаться для получения информации об операции, в том числе о дате заключения договора о ее проведении, ее сумме и методах финансирования. Затем компания должна быть включена в перечень компаний, участвующих в обследовании. В некоторых странах на этот источник своевременных данных может приходиться значительная часть предварительных оценок прямых инвестиций. Однако следует к этой информации относиться с осторожностью, поскольку представляемые в прессе данные относительно сроков и размеров инвестиции часто являются неточными.

9.61. Компоненты МИП, для которых в качестве источника данных может использоваться финансовая пресса, обозначены в таблице 9.5 сокращением ФП.

Внешние источники данных

9.62. В предыдущем разделе описаны национальные источники данных, которые обычно доступны для целей составления МИП. В настоящем разделе рассматривается использование данных международных организаций и стран-партнеров для заполнения некоторых пробелов в данных, собираемых для МИП. Такими источниками данных являются: международная банковская статистика (МБС), координированное обследование портфельных инвестиций (КОПИ), КОПри и данные стран-партнеров. Эти наборы данных описываются в главе 7 настоящего *Справочника*.

Международная банковская статистика

9.63. МБС собирается и распространяется Банком международных расчетов (БМР). Она публикуется в *“BIS Quarterly Review”* («Квартальный обзор БМР») и доступна через веб-сайт БМР.

9.64. Некоторые из этих наборов данных (например, территориальные данные) могут быть полезны для составления МИП. Территориальная банковская статистика содержит квартальную информацию заемщиков/кредиторов о кредитах и депозитах банков и небанковских организаций в разбивке по странам, составленную с использованием концепций платежного баланса. В неко-

торых странах в качестве дополнения других источников данных для платежного баланса и МИП составители используют данные о кредитах и депозитах небанковских организаций по отдельным странам («*BIS Quarterly Review*», International Banking Statistics, Table 7B, “External Loans and Deposits of Reporting Banks vis-à-vis the Nonbank Sector») «Внешние кредиты и депозиты банков, предоставляющих отчетность, в отношении небанковского сектора»). Эти данные содержат информацию о требованиях и обязательствах небанковских организаций¹⁵ в отношениях с банками-нерезидентами и могут использоваться для составления части компонентов активов и обязательств прочих секторов в рамках прочих инвестиций. В частности, эта таблица показывает непогашенные суммы и оценки изменений (с поправкой на изменения валютного курса) внешних кредитов и депозитов банков, представляющих отчетность, относительно небанковского сектора и отдельных стран. Кроме того, составитель может использовать таблицу 8А из «*Квартального обзора БМР*», которая содержит данные одновременно о расположении банка, его национальной принадлежности, расположении его контрагента и виде требования с разбивкой на банки и небанковские организации¹⁶.

9.65. Из данных территориальной статистики БМР в части МИП составители чаще всего используют информацию о непогашенных суммах депозитов небанковских организаций, поскольку по данной статье часто нет надежных национальных источников данных¹⁷. Данные БМР могут использоваться для составления данных об остатках активов прочих секторов в форме депозитов и о суммах непогашенных ссуд и займов для своей страны в целях составления данных об обязательствах прочих секторов по ссудам и займам¹⁸. Аналогичным

¹⁵Небанковские организации включают прочие сектора (прочие финансовые корпорации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ), а также сектор государственного управления. Если для составления данных по сектору государственного управления используется иной источник данных, составителю следует принимать этот факт во внимание, чтобы избежать двойного счета.

¹⁶Начиная с данных за II квартал 2012 года в данные по национальной принадлежности была добавлена разбивка по странам-контрагентам (таблица 8А) в целях более подробного представления географического распределения активов и обязательств банков.

¹⁷В обследованиях предприятий или обследованиях домашних хозяйств может ставиться задача сбора информации о депозитах небанковских организаций за границей.

¹⁸Если в стране ведется реестр внешнего долга, в этот реестр могут включаться внешние кредиты небанковских организаций. В этом случае данные БМР могут использоваться для проверки данных из национальных источников.

образом, составитель может использовать соответствующие оценки изменений остатков по депозитам и кредитам (операции), скорректированные на изменения валютного курса, в платежном балансе. Однако данные БМР не содержат разбивки кредитов по срокам погашения на краткосрочные и долгосрочные.

9.66. Необходимо подчеркнуть, что информация, содержащаяся в статистике БМР, является *частичной* по сравнению с охватом этих компонентов в МИП, поскольку она включает только остатки стран, участвующих в представлении данных для международной банковской статистики БМР¹⁹.

9.67. Хотя международная банковская статистика также содержит информацию о кредитах и депозитах по отношению к банкам в разбивке по странам-контрагентам, составитель обычно не использует эти данные, поскольку в национальной статистике, как правило, содержится более полная информация о таких остатках. Эти данные могут использоваться для перекрестной проверки национальных источников.

9.68. Таблицы 14А и 14В (*“BIS Quarterly Review”, Debt Security Statistics — «Квартальный обзор БМР»*), Статистика долговых ценных бумаг²⁰) могут содержать некоторую информацию об обязательствах страны в связи с выпуском международных ценных бумаг в разбивке по срокам погашения и резидентной принадлежности эмитента. Следует отметить, что, поскольку в данном источнике представляются только выпущенные ценные бумаги (международные ценные бумаги, выпущенные за границей, и выпуски на внутреннем рынке; последняя категория — для стран, представляющих в БМР информацию о внутренних выпусках), данные по авуарам в форме таких бумаг в нем отсутствуют. Поэтому составителю следует проявлять осторожность при использовании этих данных для целей МИП (и платежного баланса).

9.69. С точки зрения составления квартальной статистики МИП, сроки распространения предварительных квартальных данных БМР не позволяют составителю вовремя получить данные для их использования в целях составления квартальной МИП с выполнением требований по срокам выпуска данных. При этом данные БМР могут использоваться для

пересмотра полученных путем оценок данных за предыдущий квартал.

9.70. Компоненты МИП, для которых могут использоваться данные БМР в качестве источника данных, обозначены в таблице 9.5 сокращением БМР.

Другая статистика

9.71. Другие источники данных для МИП рассматриваются в главе 7: КОПИ, КОПрИ и данные стран-партнеров. Данные, представляемые во Всемирный банк для использования в базе данных КСВД, должны быть полностью согласованы с данными МИП по долговым обязательствам, и обычно они выводятся из МИП. Однако если статистика внешнего долга составляется и представляется во Всемирный банк иным упреждением, чем ответственное за составление платежного баланса/МИП, данные КСВД могут использоваться для целей перекрестной проверки.

Другие источники данных

Система сбора данных по отдельным ценным бумагам для обращающихся ценных бумаг

9.72. Для стран, где используется система сбора данных по отдельным ценным бумагам для составления компонента портфельных инвестиций в МИП, эти данные должны быть доступны с высокой периодичностью и могут использоваться для составления МИП, в том числе квартальной МИП. Как правило, информация поступает от кастодианов-резидентов (ответственных хранителей-резидентов) и от конечных инвесторов-резидентов. Кастодианы-резиденты представляют данные об остатках ценных бумаг относительно нерезидентов, хранимых ими от собственного имени и от имени других резидентов.

9.73. Компоненты МИП, для составления которых может использоваться система сбора данных по отдельным ценным бумагам в качестве источника, обозначены в таблице 9.4 сокращением ОЦБ. Более подробно базы данных по отдельным ценным бумагам рассматриваются в главе 10.

Реестры внешних ссуд и займов

9.74. Некоторые составители используют реестры внешних кредитов для получения данных о кредитах, полученных или выданных небанковским сектором. Эти данные, часто собираемые в целях валютного контроля, позволяют осуществлять мониторинг как ссуд и займов нерезидентам, так и ссуд и займов от нерезидентов,

¹⁹По состоянию на март 2013 года эти данные представляли в БМР сорок четыре страны, включая основные банковские центры.

²⁰Международные долговые ценные бумаги по странам резидентной принадлежности — таблица 14А, “Money Market Instruments”, а также таблица 14В, “Bonds and Notes”.

а в некоторых случаях также необращающихся ценных бумаг, выпущенных для нерезидентов. В случае отмены мер валютного контроля, административные документы и механизмы, созданные для этих целей, могут адаптироваться для статистических целей. Данные из этого источника обычно охватывают как ссуды и займы между связанными компаниями (материнскими компаниями и аффилированными структурами), так и между несвязанными компаниями.

9.75. Компоненты МИП, для которых в качестве источника данных могут использоваться реестры внешних ссуд и займов, обозначены в таблице 9.5 сокращением РС.

Обследования

9.76. Очевидно, что источники данных, представленные выше, не будут полностью охватывать данные, необходимые для составления статистики МИП. Чаще всего пробелы в данных будут иметь место в части внешних остатков частных небанковских секторов (прочих финансовых организаций, нефинансовых предприятий, домашних хозяйств и НКОДХ²¹).

9.77. Для устранения этих пробелов в сборе данных о компаниях в странах обычно разрабатываются обследования внешних финансовых активов и обязательств компаний. При разработке системы обследований (в случае обследований предприятий или обследований портфельных инвестиций) составителю следует учитывать различные другие источники данных, которые он планирует использовать, чтобы не допускать дублирования или пропусков в общей системе составления. В главе 3 рассматриваются обследования предприятий.

9.78. У составителя могут возникать сложности со сбором данных по внешним активам и обязательствам домашних хозяйств с помощью обследований домашних хозяйств, поскольку для таких обследований часто характерно неполное представление данных или их непредставление (особенно на стороне активов). В большинстве стран составителю приходится собирать эти данные с помощью обследований финансовых посредников и кастодианов (например, в отношении портфельных инвестиций) или пользуясь внешними источниками данных, как описано выше.

9.79. Компоненты МИП, для которых в качестве источника данных могут использоваться обследования предприятий, обозначены в таблице 9.5 сокращением ОБС.

²¹Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

Сводная таблица возможных источников данных

9.80. Составитель может определить, соответствуют ли уже представленные источники данных требованиям МИП для его страны. Даже когда в стране уже разработана более комплексная система сбора данных для составления МИП, описанные здесь источники данных могут по-прежнему быть полезны для целей перекрестной проверки. В таблице 9.5 представлена обобщенная информация о возможных источниках данных по основным компонентам МИП.

Получение квартальных остатков на основе квартальных операций

9.81. В настоящем разделе рассматривается процесс получения данных по квартальным остаткам на основе информации об операциях за квартал, как это предлагается в *Справочнике по МИП*²². Для стран, составляющих годовые данные МИП, та же самая стратегия может использоваться в отношении годовых данных об остатках и годовых данных платежного баланса.

9.82. Когда нет источников данных по квартальным остаткам и проведение ежеквартальных обследований остатков невозможно, составитель может рассмотреть вопрос о составлении данных об остатках квартальной МИП на основе данных об операциях из финансового счета платежного баланса, исходя из предпосылки о том, что квартальные данные об операциях платежного баланса доступны с достаточной детализацией²³. Подробное рассмотрение этого вопроса приводится в главе 12 РСВД.

9.83. Однако использование накопленных операций для оценки остатков является ненадежной основой для оценки МИП, поскольку при этом могут легко возникать ошибки, и они обычно сохраняются в оценках до тех пор, пока не появляется возможность получить непосредственную информацию об остатках с помощью обследования²⁴.

²²Доступен на шести языках по адресу: <http://www.imf.org/external/np/sta/iip/2011/030111.htm>.

²³От стран, присоединившихся к ССРД, требуется распространение квартальных данных платежного баланса и квартальной МИП. По некоторым компонентам данные об операциях платежного баланса могут быть недоступны на квартальной основе, или они могут поступать с такой задержкой, которая не позволяет использовать их для своевременного составления МИП. В этом случае следует пользоваться рекомендациями, описанными в части о переносе остатков на последующие периоды.

²⁴По некоторым статьям, таким как производные финансовые инструменты, квартальные остатки не подлежат выведению из операций платежного баланса за квартал. Более подробно см. *Справочник по МИП*, раздел «Часто задаваемые вопросы», вопрос 5 (стр. 29).

Таблица 9.5. Возможные источники данных для составления отчета о МИП

	Возможные источники данных	
	Активы	Обязательства
Прямые инвестиции		
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	ОБС/ФО/РИ/ФП/КОПри	ОБС/ФО/УИ/ФП/КОПри
Долговые инструменты	ОБС/ФО/ФП/РС/КОПри	ОБС/ФО/ФП/СВД/РС/КОПри
Портфельные инвестиции		
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	КОПИ	КОПИ
Центральный банк	ЦБ	н.п.
Депозитные организации, за исключением центрального банка	ДО/ОЦБ	ДО/ОЦБ
Сектор государственного управления	СГФ/ОЦБ	н.п.
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОЦБ/ОБС/ПФО	ОЦБ/ОБС/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОЦБ/ОБС	ОЦБ/ОБС
<i>Долговые ценные бумаги</i>	КОПИ	КОПИ
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные организации за исключением центрального банка	ДО/ОЦБ	ДО/ОЦБ/СВД
Сектор государственного управления	СГФ/ОЦБ	СГФ/ОЦБ/СВД
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОЦБ/ОБС/ПФО	ОЦБ/ОБС/СВД/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОЦБ/ОБС	ОЦБ/ОБС/СВД
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников	ОБС/ДО/ЦБ/ПФО	ОБС/ДО/ЦБ/ПФО
Прочие инвестиции		
Прочие инструменты участия в капитале	ОБС/ДО/ЦБ/ПФО	ОБС/ДО/ЦБ/ПФО
Наличная валюта и депозиты		
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные организации за исключением центрального банка	ДО	ДО/СВД
Сектор государственного управления	СГФ	СГФ/СВД
Прочие сектора		
прочие финансовые организации	ОБС/БМР/ПФО	ОБС/СВД/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОБС/БМР	н.п.
Ссуды и займы		
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные организации, за исключением центрального банка	ДО	ДО/СВД
Сектор государственного управления	СГФ	СГФ/СВД
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОБС/РС/ПФО	ОБС/СВД/РС/БМР/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОБС/РС	ОБС/СВД/РС/БМР

Таблица 9.5. Возможные источники данных для составления отчета о МИП (окончание)

	Возможные источники данных	
	Активы	Обязательства
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий		
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные организации, за исключением центрального банка	ДО	ДО/СВД
Сектор государственного управления	СГФ	СГФ/СВД
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОБС/ПФО	ОБС/СВД/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОБС	ОБС/СВД
Торговые кредиты и авансы		
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные к организации, за исключением центрального банка	ДО	ДО/СВД
Сектор государственного управления	СГФ	СГФ/СВД
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОБС/РС/ПФО	ОБС/СВД/РС/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОБС/РС	ОБС/СВД/РС
Прочая дебиторская/кредиторская задолженность — прочие		
Центральный банк	ЦБ	ЦБ/СВД
Депозитные организации, за исключением центрального банка	ДО	ДО/СВД
Сектор государственного управления	СГФ	СГФ/СВД
Прочие сектора		
Прочие финансовые организации	ОБС/ПФО	ОБС/СВД/ПФО
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	ОБС	ОБС/СВД
Специальные права заимствования (распределения)	н.п.	ЦБ/СВД
Резервные активы	ЦБ/СГФ	н.п.
Совокупные активы/обязательства		
н.п. — неприменимо.		
НКОДХ — некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства		КОПИ — координированное обследование портфельных инвестиций
Источник: РПБб, приложение 9, МИП, стр. 309–312.		КОПри — координированное обследование прямых инвестиций
ДО — депозитные организации, за исключением центрального банка		ОБС — обследования предприятий
ЦБ — центральный банк		РИ — утверждения/лицензирование иностранных инвестиций
ПФО — Прочие финансовые организации		ФП — финансовая пресса
СГФ — статистика государственных финансов		ФО — Финансовая отчетность
БМР — Банк международных расчетов		РС — Реестр внешних кредитов
СВД — статистика внешнего долга		
ОЦБ — База данных по отдельным ценным бумагам		

Источник: персонал МВФ.

9.84. В принципе, стоимость остатка на конец периода равна стоимости остатка на начало периода плюс следующее:

- операции,
- прочие изменения в объеме,
- изменения валютного курса,
- прочие изменения цен.

9.85. В приведенном ниже примере 9.1 иллюстрируется, как данные об операциях могут использоваться для получения квартальных данных об остатках. В примере предполагается, что данные об остатках доступны с годовой периодичностью, соответственно, имеются фактические данные об остатках на начало периода. Если доступна информация о валютной структуре, становится легче сделать дальнейшие допущения. Например, если есть информация о валютной структуре, можно рассчитать влияние изменений валютных курсов, а также есть возможность произвести расчеты для других изменений цен. Данные об изменениях фондовых

индексов или индексов цен облигаций (которые включают влияние изменений в экономических перспективах и рыночных процентных ставках) могут использоваться для расчета других изменений цен. В этом примере жирным шрифтом отмечены исходные данные, доступные составителю МИП.

9.86. Результаты являются аппроксимацией фактических остатков, поскольку в расчетах для перевода операций в остатки на конец периода используются *средние* валютные курсы в течение периода, вместо фактических валютных курсов, действовавших на момент проведения каждой операции. При использовании средних курсов лучше использовать максимальное коротких учетные периоды для расчета среднего курса.

9.87. В отсутствие данных о валютной структуре составитель может использовать следующие два подхода.

- Провести сопоставление *валютного курса, взвешенного по объемам торговли, и валютного курса, взвешенного по финансовым инструментам* путем проведения простого опроса некоторых из наиболее

Пример 9.1. Оценка квартальных данных об остатках¹

Оценка квартальных данных об остатках с использованием данных об операциях, изменениях валютного курса и изменениях цен

Прямые инвестиции, активы — инструменты участия в капитале (обращающиеся)

Допущения:

Данные о валютной структуре остатков и операций, номинированные в иностранной валюте (доллары США) и представляемые в национальной валюте.

Доступны цены фондового рынка на конец периода и средние цены фондового рынка. Нет других изменений в объеме.

Остаток на 31 декабря 2012 года в национальной валюте: 1500.

Операции в течение 2013 года в национальной валюте: I кв. = 150, II кв. = 50, III кв. = -100 и IV кв. = 200.

	IV кв. 2012 г.	I кв. 2013 г.	II кв. 2013 г.	III кв. 2013 г.	IV кв. 2013 г.
Исходные данные — номинированные в иностранной валюте (доллары США) и представляемые в национальной валюте					
(a) Остаток на начало периода в национальной валюте		1500	2272	1912	1755
(b) Операции в национальной валюте		150,0	50,0	-100,0	200,0
(c) Средние цены фондового рынка в течение квартала		1,066	1,070	1,055	1,040
(d) Цена фондового рынка на конец квартала	1,100	1,045	1,068	1,025	1,033
(e) Средний валютный курс (единиц национальной валюты за доллар США)		12,0	12,5	14,5	15,5
(f) Валютный курс на конец квартала	10,0	14,0	11,5	11,0	14,0

Пример 9.1. Оценка квартальных данных об остатках¹ (окончание)

	IV кв. 2012	I кв. 2013 г.	II кв. 2013 г.	III кв. 2013 г.	IV кв. 2013 г.
Шаг 1. Переоценка операций и остатков с их переводом в доллары США					
(g) Операции в долларах США = (b)/(e)		12,5	4,0	-6,9	12,9
(h) Остатки на начало периода в долларах США = (a)/(f [на момент t-1])		150,0	162,3	166,3	159,5
Шаг 2. Переоценка операций и остатков с учетом влияния изменений цен					
(i) Оценочная стоимость операций (произошедших в течение квартала) в их ценах по состоянию на конец квартала в долларах США = (g)*[(d)/(c)]		12,3	4,0	-6,7	12,8
(j) Оценочная стоимость остатков на начало периода с точки зрения изменений цен для остатка на конец квартала в долларах США = (h)*(d [на момент t])/[d [на момент t-1]]		142,5	165,8	159,6	160,8
Шаг 3. Расчет остатков на конец периода в долларах США					
(k) Остатки на конец периода в долларах США = (h) + (i)		162,3	166,2	159,4	172,4
Шаг 4. Перевод стоимости остатков на конец периода в национальную валюту					
(l) Остатки на конец периода в национальной валюте = (k)*(f [на момент t])		2271,6	1911,8	1755,0	2413,1
Шаг 5. Расчет изменений цен					
(m) Изменения цен, являющиеся результатом переоценки стоимости операций в долларах США = (i) - (g)		-0,2	-0,01	0,2	-0,1
(n) Изменения цен, являющиеся результатом переоценки стоимости операций в национальной валюте = (m)*(e)		-3,0	-0,1	2,8	-1,3
(o) Изменения цен, являющиеся результатом переоценки стоимости остатков в долларах США = (j) - (h)		-7,5	3,6	-6,7	1,2
(p) Изменения цен, являющиеся результатом переоценки стоимости остатков в национальной валюте = (o)*(e)		-90,0	44,6	-97,1	19,3
(q) Итого изменения цен, являющиеся результатом переоценки стоимости операций и остатков в национальной валюте = (n) + (p)		-93,0	44,5	-94,2	18,0
Шаг 6. Расчет изменений валютных курсов					
(r) Изменения валютного курса в национальной валюте = (l) - (a) - (b) - (q)		715	-454	37	440
Шаг 7. Составление МИП (в национальной валюте)					
	Остаток на начало периода	Операции	Изменения цен	Изменения валютного курса	Остаток на конец периода
I кв. 2013 года					
Прямые инвестиции, активы, инструменты участия в капитале	1500	150	-93	715	2272
II кв. 2013 года					
Прямые инвестиции, активы, инструменты участия в капитале	2272	50	45	-454	1912
III кв. 2013 года					
Прямые инвестиции, активы, инструменты участия в капитале	1912	-100	-94	37	1755
IV кв. 2013 года					
Прямые инвестиции, активы, инструменты участия в капитале	1755	200	18	440	2413

Примечание. Итоговые суммы могут быть не равны сумме компонентов вследствие округления.

¹Дополнительные примеры приводятся в Справочнике по МИП.

лее крупных экономических субъектов, чтобы расчитать корреляцию между этими двумя валютными курсами, а затем использовать *калиброванный взвешенный по торговле* валютный курс для соответствующих финансовых инструментов. Результаты этого опроса-исследования следует обновлять примерно раз в год, если у составителя нет данных по валютной структуре. Если нет возможности рассчитать калиброванный взвешенный по торговле валютный курс, составитель может предположить, что все номинированные в иностранной валюте инструменты выражены в одной валюте. Этой валютой может быть та, которая, как известно, является доминирующей в финансовых операциях данной страны, например, доллар США, евро, японская иена или фунт стерлингов. Однако это может вести к систематическому смещению в оценках влияния валютных курсов и, соответственно, в остатках.

- В отсутствие данных о валютной структуре для каждого внутреннего сектора или функциональной категории составитель может быть в состоянии использовать валютную структуру одного сектора, такого как банки, в качестве представительной величины для других секторов. Это возможно только в тех случаях, когда имеются свидетельства того, что есть сходство в валютной структуре банков и других секторов или если считается, что внешние остатки небанковских организаций являются небольшими. Чтобы это определить, может производиться сопоставление за период, в котором доступны данные по валютной структуре для всех секторов. Эта методология может использоваться только до тех пор, пока не поступает новая информация, поскольку она может вести к образованию ошибок.

9.88. Когда недоступны данные о фактической рыночной стоимости — например, в случае необращающихся инструментов участия в капитале — от компаний может собираться информация о балансовой стоимости с последующим внесением в нее поправок по мере необходимости. Как отмечалось выше, ССБС является приемлемой оценкой для рыночной стоимости. Если составителю недоступна информация о ССБС, то в качестве замещающего показателя (до тех пор, пока не станут доступны другие исходные данные) могут использоваться относительные показатели, основанные на приемлемых показателях цен, такие как отношение коэффициента рыночной капитализации²⁵ к балансовой стоимости для котирующихся на бирже

компаний в той же стране, которые ведут сходную по отраслевым характеристикам деятельность.

9.89. В целях повышения качества данных эти уравнения могут использоваться для перекрестной проверки или дополнительного подтверждения данных об операциях или остатках. Например, если имеются данные об остатках на начало и конец периода, а также информация о валютной структуре и соответствующем индексе цен, то есть возможность перекрестной проверки данных об операциях, представляемых в платежном балансе. С помощью этой процедуры могут выявляться потенциальные ошибки и пропуски в платежном балансе.

Перенос на следующий период

9.90. В отсутствие квартальных данных об операциях или каких-либо надежных оценок для квартальных данных об остатках по любой отдельной статье можно переносить последние имеющиеся данные на следующий период (т.е. использовать ту же цифру для остатка по этой статье) до тех пор, пока не появятся другие исходные данные. Например, для данных об обязательствах по торговым кредитам, выраженным в национальной валюте, если данные об операциях доступны только на годовой основе, данные об остатках на начало периода могут переноситься на следующий квартал до тех пор, пока не поступят годовые данные об операциях. Этот метод может использоваться для оценок квартальных остатков, которые являются относительно небольшими. В этом случае при появлении годовых данных в квартальную статистику вносятся уточнения. Когда остатки имеют существенные размеры, составителю следует использовать те или иные методы (такие как обращение к крупнейшим компаниям или ответственным хранителям) для определения направления и относительной величины изменений в остатках и вносить соответствующие поправки в оценки, переносимые на следующий период.

Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах

9.91. В статистике внешнеэкономической деятельности счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах показывает изменения в финансовых остатках, возникающие по иным причинам, чем операции между резидентами и нерезидентами. Эти изменения также называются «прочие потоки». В данном счете

²⁵См. РПБб, пункт 7.16 (d).

присутствует две широкие категории — прочие изменения в объеме и переоценки (состоящие из *изменений валютного курса и прочих изменений цен*).

Переоценки

9.92. Переоценки происходят вследствие изменений денежной стоимости финансового актива или обязательства по причине изменений в уровне или структуре его цены. Переоценки могут также называться холдинговыми прибылями или убытками. В переоценке стоимости учитываются все изменения цен в течение периода, независимо от того, были они реализованы или нет. Холдинговые прибыли и убытки являются *реализованными*, когда актив продается или обязательство погашается. Холдинговые прибыли и убытки по непроданным активам и непогашенным обязательствам являются *нереализованными*, но отражаются как переоценка стоимости. Кроме того, изменения технических резервов вследствие холдинговых прибылей или убытков не являются операциями и потому отражаются в счете переоценки. В примере, который представлен в разделе «Получение квартальных остатков на основе квартальных операций», приводятся методы расчета изменений валютного курса и прочих изменений цен. Дополнительные примеры приводятся в *Справочнике по МИП*.

Реорганизация долга

9.93. Заемщик и кредитор могут изменить условия долгового соглашения. Условия могут измениться таким образом, что стоимость нового требования будет отличаться от стоимости старого требования. В деловой практике разница между стоимостью старых и новых требований, как правило, рассматривается как изменение стоимостной оценки. Информация о договоре может быть доступна из документов учета заемщика или кредитора. Если условия договора находятся в открытом доступе, эта информация может быть также полезна для понимания характера договора.

Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников

9.94. Обмен требованиями и обязательствами при заключении контракта по производным финансовым инструментам является финансовой операцией, ведущей к созданию позиций по активам и обязательствам, стоимость которых на момент заключения контракта обычно равна нулю, если инструмент является контрактом форвардного типа, или равна совокупной величине премии к выплате, если инструмент представляет собой опцион. Изменения в стоимости производных инстру-

ментов вследствие изменений в базисном активе отражаются как переоценка. Составитель обычно собирает данные об остатках по производным финансовым инструментам с помощью обследования компаний, участвующих в операциях купли-продажи производных финансовых инструментов. Источники данных по операциям с производными финансовыми инструментами и их остаткам описываются в главе 10; рассмотрение форвардных контрактов в платежном балансе и МИП, см. во вставке 10.5 в той же главе.

Последствия различных подходов к учету нераспределенной прибыли

9.95. В отношении доли капитала прямого инвестора в его ППИ и паев инвестиционных фондов нераспределенная прибыль условно исчисляется как подлежащая выплате собственникам и реинвестированная в увеличение их капитала. В случае инструментов участия в капитале в рамках обратных инвестиций (инвестиции ППИ в инструменты участия в капитале его прямого инвестора в сумме менее 10 процентов совокупного капитала последнего), портфельных инвестиций или прочих инвестиций не производится условного начисления дохода к выплате владельцам и последующего отражения операций по финансовому счету в результате реинвестирования доходов. Увеличение стоимости обратных инвестиций, портфельных инвестиций и инструментов участия в капитале в рамках прочих инвестиций вследствие накопления нераспределенной прибыли отражается как переоценка стоимости. Источники данных по нераспределенной прибыли в случае обратных инвестиций и портфельных инвестиций могут быть теми же, как и в случае прямых инвестиций (описываются в главе 10), если они также обеспечивают возможность сбора данных по портфельным инвестициям. В отношении инструментов участия в капитале в рамках прочих инвестиций источники данных ограничены (например, данные административного учета), а их величина может быть незначительной.

Последствия в случае купли-продажи инструментов, отражаемых в составе остатков по номинальной стоимости

9.96. По номинальной стоимости оцениваются остатки по необращающимся инструментам, а именно, ссудам и займам, депозитам и прочей дебиторской/кредиторской задолженности. Однако в случае проведения операций с такими инструментами их оценка производится по рыночным ценам, причем фактические цены операций нередко оказываются ниже номинальных ввиду того, что в рыночной цене учитывается вероятность дефолта.

Для того чтобы отразить в учете это несоответствие между рыночной оценкой операций и номинальной оценкой остатков, продавец в своем учете за период, в котором имела место продажа, отражает по статье прочих изменений цен сумму в размере разности между номинальной стоимостью и фактической стоимостью операции, а покупатель делает проводку по аналогичной статье на ту же сумму с обратным знаком. Информация о таких операциях может быть доступна из базы данных по долгу, из реестра, ведущегося официальными органами или из документов учета кредитора/заемщика.

Последствия в случае учета процентов

9.97. Любые суммы индексации, не включенные в проценты, классифицируются как переоценка. Информация может быть доступна из документов учета заемщика/кредитора.

Прочие изменения в объеме финансовых активов и обязательств

9.98. Прочие изменения в объеме финансовых активов и обязательств представляют собой изменения стоимости активов, обусловленные иными, чем операции или переоценка, причинами. Большинство таких изменений не являются обычными или регулярно повторяющимися, поэтому установление для них источников данных может быть непростой задачей. Однако если их величина значительна, необходимо прилагать усилия к выявлению источника данных. Четыре наиболее распространенных примера прочих изменений в объеме финансовых активов и обязательств приведены в таблице 9.6.

Аннулирование и списание

9.99. К данной категории относится уменьшение или аннулирование обязательств по иным причинам, чем обычное погашение. Например, кредитор может признать невозможным взыскание средств по финансовому требованию вследствие банкротства заемщика или иных факторов, и кредитор может снять это требование со своего баланса. Факт такого признания (кредитором) должен отражаться как прочие изменения в объеме активов. Корреспондирующее обязательство должно быть снято с баланса заемщика²⁶. В случае прямых инвестиций, если разведка природных ресурсов оказывается неудачной (например, сухие (непродуктивные) нефтяные скважины), следствием чего является закрытие условного ППИ, отрицательная поправка на остаточную стоимость

²⁶Более подробно см. РПБ6, пункты 9.8–9.12.

Таблица 9.6. Примеры прочих изменений в объеме финансовых активов и обязательств

1.	Аннулирование и списание
2.	Изменения классификации
	а) Обращающиеся ссуды и займы
	б) Изменение условий контракта
	с) Операции с существующими активами
	д) Изменение функциональной категории
	е) Монетизация и демонетизация золота в слитках
	ф) Изменение классификации обезличенных золотых счетов
3.	Финансовые активы и обязательства физических лиц и других институциональных единиц, меняющих резидентную принадлежность
4.	Изменения страховых резервов, прав на получение пенсий и резервов на покрытие требований по программам стандартных гарантий

Источник: персонал МВФ.

компании подлежит отражению как списание в обеих странах, связанных с данной деятельностью.

9.100. Что касается источников данных, если списание является крупным, оно может показываться в финансовой отчетности кредитора (например, банка или прямого инвестора) или заемщика. Если в стране ведется реестр внешних полученных или предоставленных ссуд и займов, и ссуда или заем списывается, эта информация может быть доступна составителю. Информация может также быть доступна из прямой отчетности компаний, имеющих отношение к этому событию.

Изменение классификации

9.101. Проводка, отражающая изменение классификации, необходима в тех случаях, когда изменяются характеристики или статус финансового актива или обязательства, но при этом не происходит никакой международной операции.

Обращающиеся ссуды и займы

9.102. Ссуды и займы, которые могут передаваться от одного держателя другому, должны при определенных обстоятельствах переводиться из категории ссуд и займов в категорию долговых ценных бумаг²⁷. При изменении клас-

²⁷Для такой реклассификации необходимы свидетельства обращения на вторичном рынке, в том числе наличие «маркет-мейкеров» и частые котировки цен инструмента, например, обеспечиваемые спредами между курсами покупки и продажи (РПБ6, пункт 5.45).

сификации вычитается номинальная стоимость старой ссуды и добавляется рыночная стоимость новой ценной бумаги. Поэтому возможны различия между стоимостью этих двух инструментов при изменении классификации. Если сумма является значительной, составитель может получить информацию об этом изменении классификации из непосредственной отчетности компаний или через систему сбора данных по отдельным ценным бумагам.

Изменение условий договоров

9.103. Исходные условия контракта могут предусматривать изменение срока погашения и (или) процентной ставки при наступлении такого события, как невыполнение обязательств или снижение кредитного рейтинга. В этом случае происходит изменение классификации²⁸. Если инструмент, с которым это происходит, является ценной бумагой, информация о таком изменении срока погашения и процентной ставки может отражаться в базе данных по отдельным ценным бумагам. Если инструмент является ссудой или займом, информация может быть доступна из реестра внешних ссуд и займов. В качестве альтернативы информация может быть получена из обследования предприятий, в рамках которого собирается информация по отдельным кредитам.

Операции с существующими активами

9.104. Операции с существующими активами могут вызывать изменения в составе активов и обязательств в МИП. Когда финансовый инструмент (такой как ценная бумага), выпущенный нерезидентом, продается резидентом из одного институционального сектора (например, депозитной организацией) резиденту из другого сектора (например, нефинансовому предприятию), состав активов в МИП претерпевает изменение в результате проводки, отражающей изменение классификации. Однако, с точки зрения источников данных, информация, доступная по операциям с требованиями, составляющими внешние активы, может не позволять определить две стороны такой операции. То есть составитель может быть не в состоянии определить, осуществил ли резидент, который приобрел или уступил требование к нерезиденту, операцию с другим резидентом или с нерезидентом, или осуществил ли операцию нерезидент с другим нерезидентом или с резидентом. Необходимая информация может быть

доступна составителю из базы данных по отдельным ценным бумагам, если она содержит сведения о держателях.

Изменения функциональной категории

9.105. Изменение характера взаимоотношений между сторонами или уровня ликвидности активов может привести к изменению функциональной категории. Например, если взаимоотношения между сторонами переходят из категории портфельных инвестиций в категорию прямых инвестиций (или наоборот) вследствие приобретения (продажи) инвестором авуаров в форме инструментов участия в капитале, вследствие чего он начинает считаться прямым (портфельным) инвестором, то активы, принадлежавшие ему ранее, из портфельных (прямых) инвестиций переклассифицируются как прямые (портфельные) инвестиции. В качестве источника данных для таких изменений классификации составитель должен быть в состоянии использовать информацию по инвесторам, представляемую в обследованиях предприятий. Кроме того, источником информации для выявления изменений в участии в капитале компаний-нерезидентов могут служить примечания к финансовой отчетности компаний.

Монетизация и демонетизация золота в слитках

9.106. Золото в слитках может быть финансовым активом (монетарное золото) или товаром (немонетарное золото) в зависимости от того, кто является его держателем, а также мотива его хранения. Монетизация представляет собой изменение классификации золота в слитках из немонетарного золота в монетарное. Демонетизация представляет собой изменение классификации золота в слитках из монетарного золота в немонетарное. Например, когда орган денежно-кредитного регулирования покупает золото в слитках у нерезидента, который не является органом денежно-кредитного регулирования или международной финансовой организацией, отражается проводка по немонетарному золоту в счете товаров и услуг. Монетизация золота в слитках происходит непосредственно после данной операции и отражается по счету прочих изменений в активах и обязательствах органа денежно-кредитного регулирования²⁹. Составитель должен быть в состоянии получать эту информацию непосредственно от органов денежно-кредитного регулирования.

²⁸И наоборот, если условия изменяются вследствие заключения сторонами нового соглашения, то это представляет собой операцию и отражается в финансовом счете как погашение старого инструмента и выпуск нового (РПБб, пункт 9.15).

²⁹Другие примеры монетизации и демонетизации золота приводятся в пункте 9.18 РПБб.

Изменение классификации обезличенных золотых счетов

9.107. Обезличенные золотые счета классифицируются как наличная валюта и депозиты, за исключением случаев, когда они хранятся органами денежно-кредитного регулирования в составе резервных активов. Если орган денежно-кредитного регулирования приобретает обезличенный золотой счет, подлежащий классификации как резервные активы, сначала регистрируется операция с наличной валютой и депозитами в рамках прочих инвестиций. Затем производится переклассификация из категории наличной валюты и депозитов в составе прочих инвестиций в монетарное золото (обезличенные золотые счета) как изменение классификации в составе счета других изменений в объеме активов и обязательств. Составитель должен быть в состоянии получать эту информацию непосредственно от органов денежно-кредитного регулирования и других депозитных корпораций.

Финансовые активы и обязательства физических лиц и других институциональных единиц, меняющих резидентную принадлежность

9.108. Когда физические лица и другие институциональные единицы меняют страну своей резидентной принадлежности, их существующие финансовые активы и обязательства добавляются к МИП или вычитаются из нее путем изменения классификации, а не за счет условной операции в платежном балансе. Порядок учета изменения резидентной принадлежности применяется в отношении всех финансовых активов и обязательств, а не только тех, которые переводятся в новую страну резидентной принадлежности. Например, если резидент страны А переезжает в страну В, становясь ее резидентом, и при этом сохраняет банковский счет в стране А, это будет отражаться в МИП страны А как увеличение обязательств перед нерезидентами (наличная валюта и депозиты — прочие депозитные организации) в рамках изменения классификации, а не как операция. Кроме того, физическое лицо, меняющее резидентную принадлежность, может сохранять за собой недвижимость в стране А. Это подлежит отражению как увеличение обязательств по прямым инвестициям у страны А, тоже через изменение классификации.

9.109. Если депозитные организации в стране А хранят в своих базах данных информацию, показывающую страну резидентной принадлежности вкладчика, они могут использоваться как источник данных для составления статистики по данному вопросу. Кроме того, если

в стране А ведется реестр недвижимости, принадлежащей нерезидентам, и отслеживаются данные об изменениях резидентной принадлежности, составитель может получить доступ к этим данным в качестве источника информации. Информация по такого рода изменениям классификации может также быть доступна из обследований домашних хозяйств.

9.110. В исключительном случае, когда происходит изменение резидентной принадлежности компаний (см. РПБб, пункт 4.167), изменение резидентной принадлежности владельца финансовых активов и обязательств рассматривается как изменение классификации, аналогично случаям изменения резидентной принадлежности физических лиц. Эта информация может быть доступна из обследования предприятий.

Страховые резервы, права на получение пенсий и резервы на покрытие требований по программам стандартных гарантий

9.111. Изменения в допущениях модели могут привести к прочим изменениям в объеме страховых резервов, прав на получение пенсий и резервов на покрытие требований по программам стандартных гарантий. В случае аннуитета соотношение между страховыми премиями и выплатами обычно определяется при заключении контракта, принимая во внимание имеющиеся на этот момент данные о смертности. Любые последующие изменения будут сказываться на величине обязательств стороны, предоставляющей аннуитет, перед бенефициаром. Соответствующие изменения в резервах будут отражаться как прочие изменения в объемах. Источником данных по этой статье, если она является значительной, могут быть страховые компании.

Прочие изменения в финансовых активах и обязательствах и отчет согласования

9.112. Проводки по отчету согласования в отношении других изменений обычно связаны с изменениями в объеме (в отличие от переоценки стоимости) внешних активов и обязательств. Эти проводки должны подвергаться дальнейшей проверке, поскольку они могут быть результатом списания долга или приведения в действие гарантий (или, что неверно, включать прощение долга, которое должно отражаться как операция).

9.113. Для подтверждения качества согласующих статей в отчете согласования может использоваться внешняя информация.

- Если курс национальной валюты в целом повышается (понижается) относительно других валют,

изменения валютного курса будут вести к снижению (повышению) стоимости активов и обязательств в иностранной валюте.

- Если фондовые индексы внутри страны повышаются (снижаются), отражая общее увеличение стоимости акций, то изменения цен приведут к увеличению (уменьшению) стоимости внешних обязательств по инструментам участия в капитале; то же справедливо и для динамики глобальных фондовых индексов и стоимости внешних активов в форме инструментов участия в капитале.
- Если внутренние процентные ставки повышаются (снижаются), рыночная цена обязательств в форме

обращающихся долговых ценных бумаг (когда они преимущественно являются выпущенными внутри страны в национальной валюте) обуславливает уменьшение (увеличение) стоимости внешних обязательств.

- Влияние валютного курса на отечественные инструменты участия в капитале, выпущенные в национальной валюте, равно нулю.
- По определению, изменения цен на долговые инструменты в рамках прочих инвестиций будут равны нулю, кроме нестандартных случаев, в которых эти инструменты обращаются по стоимости, отличной от их номинальной стоимости.



10

Финансовый счет

Введение

10.1. В финансовом счете отражаются операции, которые связаны с финансовыми активами и обязательствами и проводятся между резидентами и нерезидентами. В настоящей главе представляются источники данных, которые могут использоваться для составления оценок операций по финансовому счету¹, и рассматриваются вопросы составления, а также различные методы, которые могут использоваться в случае отсутствия или неполных исходных данных².

10.2. Финансовый счет подразделяется на функциональные категории и инструменты. Настоящая глава организована по пяти функциональным категориям инвестиций в счетах внешнеэкономической деятельности: прямые инвестиции, портфельные инвестиции, производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников, прочие инвестиции и резервные активы. Эти функциональные категории строятся на основе классификации финансовых инструментов, но они содержат дополнительный параметр, позволяющий учесть ряд аспектов отношений между сторонами и мотивации к инвестированию³.

Прямые инвестиции⁴

Концепция и охват

10.3. Прямые инвестиции (ПИ) представляют собой категорию трансграничных инвестиций, при которой резидент одной страны осуществляет контроль или имеет

значительную степень влияния на управление компанией, являющейся резидентом другой страны. Помимо денежных средств, прямые инвесторы могут вносить дополнительный вклад, например, в части профессиональных знаний, нововведений, технологий, управления и маркетинга. В дополнение к инструментам участия в капитале, обеспечивающим контроль или влияние, ПИ также включают инвестиции, связанные с этими отношениями, включая инвестиции в компании, находящиеся под косвенным влиянием или контролем, инвестиции в сестринские предприятия, долговые обязательства и обратные инвестиции. В приложении 4 настоящего *Справочника* приводятся рекомендации по составлению статистики ПИ и обсуждается подходы к отражению сестринских предприятий, выявлению конечной контролирующей материнской компании (ККМК), а также рассматриваются вопросы статистических единиц. Типовая форма для сбора данных от компании приводится в приложении 8. Рекомендации в отношении соглашений о разделе продукции (СРП), которые стали важным каналом для инвестиционных потоков, особенно в добывающих отраслях, приводятся во вставке 10.1.

10.4. В некоторых случаях компании функционируют как единое целое на нескольких экономических территориях. Обычно это характерно для трансграничных видов деятельности, таких как авиаперевозки, грузовые перевозки судоходным транспортом, гидроэнергетические системы на пограничных реках, трубопроводы, мосты, туннели и кабели, идущие по дну моря. Если это возможно, следует выделять для каждой страны действующие в ней отделения/филиалы (см. *РПБ*, пункты 4.26–4.33). Если это невозможно сделать из-за неделимого характера деятельности предприятия, не позволяющего составить отдельные счета, необходимо пропорциональным образом распределить общий объем операций предприятия среди соответствующих экономических территорий. Используемый для определения пропорций коэффициент должен основываться на имеющейся информации, отражающей размер вклада в фактическую деятельность. Более подробные указания даются в пунктах 8.68–8.70.

¹См. также главу 9 настоящего *Справочника*.

²В настоящей главе рассматриваются вопросы получения данных об операциях на основе данных об остатках. В публикации *“Quarterly International Investment Position Statistics: Data Sources and Compilation Techniques”* («Квартальная статистика международной инвестиционной позиции — источники данных и методы составления») («*Справочник по МИП*») приводятся методы получения квартальных остатков на основе квартальных операций.

³Связи между классификацией финансовых активов и функциональными категориями рассматриваются в *РПБ*, глава 6, таблица 6.1.

⁴См. приложение 4.

Вставка 10.1. Соглашения о разделе продукции и прямые инвестиции

Соглашения о разделе продукции (СРП) представляют собой договоренности между правительством (выступающим от имени государства как владельца минеральных ресурсов) и инвесторами, регулирующие права на разведку и добычу. Эти договоры призваны обеспечивать предсказуемый правовой и налоговый режим и признаются международным правом. В то время как модели СРП различаются между странами, обычно они включают следующие элементы: (1) инвестор или оператор выплачивает роялти правительству; (2) инвесторы получают поступления от производства, покрывающие расходы; (3) «прибыльная продукция» разделяется между государством, оператором и инвесторами на основе согласованной формулы, принимающей во внимание характеристики проекта (обычно предусматривается скользящая шкала, чтобы учесть влияние изменений в мировых ценах на производимую продукцию); (4) оператор и (или) инвесторы выплачивают налоги на свою долю прибыли от производства¹.

В некоторых странах СРП не регистрируются как юридически самостоятельные компании в принимающей стране, для них предусмотрены особые принципы учета, и главные стороны договора имеют ограниченные обязательства в области статистической отчетности. Процесс реализации таких соглашений может находиться под надзором государственного ведомства, отвечающего за интересы государства в СРП, но для статистических целей это не может быть компания-оператор. Кроме того, в некоторых странах информация о СРП является конфиденциальной. Ниже приводятся общие рекомендации по применению основанных на РПБб принципов для определения характера трансграничных операций и остатков в контексте СРП.

В качестве отправной точки составителю следует, прежде всего, определить компанию-оператора, а затем установить наличие отношений прямого инвестирования между компанией-оператором и ее иностранным владельцем (владельцами), исходя из предпосылки об удовлетворении критериев для отнесения этих отношений к категории прямых инвестиций (ожидается, что производство будет вести в существенных масштабах и т.п.). Как отмечалось выше, государственное ведомство, отвечающее за интересы государства в рамках СРП (которое может предусматривать формирование различных консорциумов в различных местах), не может быть компанией-оператором. Поэтому от составителя требуется создание искусственной производственной единицы для каждого СРП. Эта единица может рассматриваться как отделение/филиал, когда единица-нерезидент ведет существенные операции в течение значительного периода времени на принимающей территории, но для этих операций не создается юридически зарегистрированной компании. Каждое такое отделение/филиал является предприятием прямого инвестирования (ППИ).

В том случае, когда сторонами СРП являются один иностранный инвестор и государство, первый является прямым инвестором. Однако если имеется целый ряд иностранных инвесторов (в составе консорциума), определение характера инвестиционных взаимосвязей часто оказывается сложной задачей в отсутствие полного раскрытия условий СРП. В СРП могут оговариваться права сторон соглашения в отношении долей участия, которые обычно соответствуют долям в выручке (или прибыли). Эти доли участия, со статистической точки зрения, не могут служить критерием для выявления отношений прямого инвестирования. Для статистических целей прямым инвестором следует считать инвестора, на которого четко возложена обязанность обеспечивать работу производственной единицы (отделения/филиала).

В договорах СРП могут также определяться механизмы передачи ресурсов в долгосрочную аренду, в рамках которых инвесторы-нерезиденты производят платежи правительству за приобретение права на добычу минеральных ресурсов (разведку и разработку) на некоторый ограниченный период времени. Для статистических целей следует считать, что иностранные подрядчики (консорциум) приобрели договор аренды, заключающийся в разрешении использовать природные ресурсы, что не отражается как прямое владение этими ресурсами. За исключением доли прямого инвестора, это приобретение отражается как дебетовая проводка в счете операций с капиталом в разделе *приобретение/выбытие произведенных нефинансовых активов*. Доля прямого инвестора отражается в финансовом счете в разделе прямых инвестиций по статье инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов. Иностранные стороны консорциума (нерезиденты), в свою очередь, предоставляют эти права на добычу минеральных ресурсов компании-оператору и получают за это ренту, которая подлежит отражению по кредиту счета первичных доходов получателя ренты (*прочие первичные доходы, рента*).

Однако могут возникать случаи, когда государство продает ресурс, свидетельством чего является передача всех прав на него другой институциональной единице (это может быть прямой продажей или осуществляться в рамках очень долгосрочного договора аренды, в течение которого государство уступает все права на ресурс, и ожидается, что к концу этого периода ресурсы будут полностью извлечены из недр). За небольшими исключениями (см. РПБб, пункт 4.5(е)), минеральные ресурсы могут принадлежать только институциональным единицам-резидентам; соответственно, в этих случаях требуется выделение условных единиц-резидентов, а иностранные стороны становятся прямыми инвесторами в ППИ, которое является единицей, отдельной от компании-оператора. В этом случае платежи, произведенные за приобретение ресурсов, отражаются в финансовом счете в разделе прямых инвестиций, инструментов участия в капитале и паев инвестиционных фондов. Последующие операции между этими ППИ и (или) между любыми из ППИ и государством являются операциями между резидентами и не отражаются в платежном балансе.

Что касается потоков между прямым инвестором и ППИ, отправной точкой для выявления потенциальных операций является рассмотрение условий соглашения о разделе продукции. Стороной-резидентом в договоре является государство или действующее от его имени ведомство. Эта сторона получает долю поступлений от минеральных ресурсов (или долю добытых ресурсов), которая

Вставка 10.1. Соглашения о разделе продукции и прямые инвестиции (окончание)

представляет собой сумму возмещения издержек и доход на инвестиции этой стороны. Государству также могут выплачиваться роялти. Это операции между резидентами. Прямой инвестор получает платежи, представляющие собой возмещение его капитальных вложений (они уменьшают обязательства страны, представляющей отчетность, по входящим прямым инвестициям) и доход от прямых инвестиций; эти две составляющие иногда называются в СРП «компенсационная нефть» и «прибыльная нефть», соответственно.

Кроме того, иностранный консорциум может также предоставлять финансовые ресурсы компании-оператору, и в этом случае получать доход по соответствующим финансовым инструментам (например, ссудам и займам, торговым кредитам и авансам, прочей кредиторской задолженности). Консорциум может также предоставлять услуги компании-оператору и заключать с ней договоры операционного лизинга. Такие услуги и договоры должны отражаться как операции платежного баланса и классифицироваться соответственно принципам РПБб, установленным для этих компонентов.

Принимая во внимание сложности сбора данных, составитель может разрабатывать альтернативные способы оценки операций платежного баланса, в том числе составляя отчеты о прибылях и убытках и балансы ППИ с использованием имеющейся информации, такой как поступления от экспорта, роялти и выплаченные государству налоги, а также применяя отраслевые контрольные показатели для промежуточного потребления и норм прибыли². Выведение данных о внешних операциях и остатках остается непростой задачей, не в последнюю очередь по причине того, что, как правило, недоступны полные отчеты о прибылях и убытках и балансы компаний-операторов. Кроме того, обычно цикл погашения торговых кредитов и авансов компании-оператору является коротким; они, как правило, погашаются в рамках операций, осуществляемых за рамками внутренней банковской системы консорциумами (которые часто выполняют функцию агентов по сбыту) путем покрытия имеющихся долговых обязательств за счет выручки от экспорта.

Источник: персонал МВФ.

¹ Целью данной вставки является представление рекомендации по выявлению операций и остатков в связи с прямыми инвестициями в контексте типичных СРП, и она не ставит своей задачей охват более широких видов трансграничных государственно-частных партнерств. Рассмотрение государственно-частных партнерств, см. в публикации «Статистика долга государственного сектора. Руководство для составителей и пользователей» (2011), пункты 4.119–4.126 и в Руководстве по статистике государственных финансов (РСГФ) 2014 года, приложение 4, раздел С. Договоры лизинга, лицензии, разрешения и другие договоры рассматриваются в РСГФ 2014 года, приложение 4, раздел В.

² Примером статистического моделирования финансового механизма СРП является работа, проведенная центральным банком Российской Федерации. См. публикацию «Соглашения о разделе продукции — доклад Центрального банка Российской Федерации, представленный на двадцать четвертом совещании Комитета МВФ по статистике платежного баланса», Россия, Москва (24–26 октября 2011 года), размещенную по адресу: www.imf.org/external/pubs/ft/bop/2011/11-17.pdf.

10.5. Та же концепция ПИ используется в «Базовом определении прямых иностранных инвестиций» (БО4) ОЭСР.

Мотивы прямого инвестирования

10.6. Выгоды, которые ожидают получить прямые инвесторы благодаря владению правом голоса в управлении, отличаются от выгод, извлекаемых портфельными инвесторами, которые не могут оказывать существенного влияния на компании, являющиеся объектами их инвестиций. Сточки зрения прямых инвесторов, предприятия прямого инвестирования (ППИ) часто представляют собой институциональные единицы в рамках многонациональных операций. Их совокупная рентабельность зависит от преимуществ, которые можно получить за счет задействования имеющихся ресурсов в рамках каждой единицы в группе таким

образом, чтобы добиться максимального синергетического эффекта. Например, прямые инвесторы могут быть в состоянии получить доступ к ресурсам или рынкам, которые в противном случае были бы для них недоступны. Прямые инвесторы могут также получать возможность увеличения прибыльности компании и повышения ее стоимости за счет управленческой или иной квалификации. То есть прямые инвесторы могут извлекать определенные выгоды в дополнение к доходу, который и без их участия приносил бы вложенный капитал. В отличие от этого, портфельные инвесторы заинтересованы, прежде всего, в доходности капитала и возможности повышения стоимости их средств. Портфельные инвесторы, как правило, отдельно оценивают перспективы каждой независимой единицы, в которую они вкладывают средства, и часто перемещают свой капитал с изменением этих перспектив.

Определение отношений прямого инвестирования

10.7. Прямой инвестор представляет собой компанию-резидент одной страны, которая приобрела, прямо или косвенно, по крайней мере 10 процентов голосов в управлении предприятием, являющимся резидентом другой страны. Прямым инвестором может быть физическое лицо, корпоративное или некорпоративное, частное или государственное предприятие, взаимосвязанная группа физических лиц или компаний, правительство или государственное ведомство, либо иная организация, владеющая ППИ в другой стране, чем страна резидентной принадлежности такого прямого инвестора. ППИ представляет собой предприятие-резидент, находящееся под контролем или значительным влиянием прямого инвестора. В *РПБб* контроль и значительная степень влияния проявляются в двух формах: (1) непосредственные отношения прямого инвестирования и (2) косвенные прямые инвестиции через цепочку контроля и значительного влияния. Непосредственные отношения прямого инвестирования возникают в том случае, когда прямой инвестор напрямую владеет инструментами участия в капитале, которые обеспечивают ему 10 или более процентов голосов в управлении ППИ (в случае корпоративного предприятия) или эквивалентной долей (в случае некорпоративного предприятия). ППИ включают корпоративные и некорпоративные предприятия, которые принадлежат более чем на 50 процентов прямому инвестору и потому контролируются им (дочерние предприятия прямого инвестора), и компании, которые принадлежат прямому инвестору на 10–50 процентов и потому находятся под его значительным влиянием (ассоциированные предприятия).

10.8. Отношения прямого инвестирования косвенно распространяются через цепочку прав собственности на дочерние предприятия ППИ, дочерние и ассоциированные предприятия дочерних предприятий, ассоциированные и дочерние предприятия ассоциированных предприятий. В эти отношения не включаются ассоциированные предприятия, которые прямо или косвенно принадлежат другим ассоциированным предприятиям. Также включаются ППИ в разных странах, которые имеют общего прямого инвестора, но не находятся в непосредственной связи прямого инвестирования друг с другом. Такие предприятия называются сестринскими.

10.9. «Основа отношений прямого инвестирования» (ООПИ) представляет собой обобщенную методологию выявления и определения степени и типа отношений

ПИ. Иными словами, ООПИ позволяет составителю определить совокупность прямых инвесторов и ППИ, которые должны включаться в статистику ПИ по любой компании. Для страны, составляющей статистику, ООПИ позволяет выявить все структуры, связанные с той или иной компанией, независимо от того, являются ли они непосредственными или косвенными прямыми инвесторами, ППИ или теми, и другими. Например, в рамках международной группы некоторое ППИ само может владеть десятью или более процентами голосов в другой компании-нерезиденте, и в этом случае само ППИ является прямым инвестором в последующих ППИ. В таких случаях возникает вопрос, есть ли отношения ПИ между последующей компанией и исходной компанией, являющейся прямым инвестором.

10.10. Развернутое рассмотрение ООПИ приводится в *БО4*, глава 3 и приложение 4. Эта основа также обсуждается в главе 6 *РПБб*.

Сестринские предприятия

10.11. Сестринские предприятия представляют собой компании, являющиеся резидентами различных стран и находящиеся друг с другом в отношениях прямого инвестирования (т.е. они имеют общего непосредственного или косвенного прямого инвестора), но ни одна из этих компаний не является прямым инвестором другой такой компании.

10.12. Нередко между сестринскими предприятиями имеют место финансовые остатки и операции, особенно в тех случаях, когда одно из сестринских предприятий предоставляет финансовые услуги более широкой группе предприятий, находящихся в отношениях прямого инвестирования. Остатки между сестринскими предприятиями представляют собой остатки по прямым инвестициям (обычно имеющие форму долга, но при этом следует принимать во внимание тот факт, что, как правило, остатки по долговым инструментам между отдельными аффилированными финансовыми посредниками не классифицируются как прямые инвестиции; см. *РПБб*, пункт 6.28). Если участие одной компании в капитале другой обеспечивает первой право голоса в размере 10 и более процентов, то она является прямым инвестором в отношении второй компании, и они не считаются сестринскими предприятиями.

Отдельные аффилированные финансовые посредники

10.13. Остатки внутригрупповых активов и обязательств между двумя отдельными видами аффилиро-

ванных финансовых посредников, включая структуры целевого назначения (СЦН), в основном занимающиеся финансовым посредничеством, относящиеся к ПИ, ограничиваются инструментами участия в капитале и паями инвестиционных фондов, включая реинвестирование доходов⁵. Для этих целей считается, что финансовые посредники, занимающиеся предоставлением финансовых посреднических услуг, состоят из корпораций и квазикорпораций, объединяемых в следующие подсектора: (1) депозитные организации (центральный банк и депозитные организации, кроме центрального банка); (2) инвестиционные фонды; (3) прочие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов. Долговые обязательства между этими финансовыми посредниками не классифицируются как ПИ, поскольку они не считаются достаточно тесно связанными отношениями прямого инвестирования.

10.14. Международные и региональные финансовые организации (такие как Европейский банк реконструкции и развития) вкладывают средства в компании в различных секторах экономики страны. В тех случаях, когда эти организации инвестируют средства в финансовых посредников, потоки заемных средств между такими двумя единицами не включаются в ПИ. Долговые обязательства между международными и региональными финансовыми организациями и компаниями, не занимающимися финансовым посредничеством, включаются в ПИ, при условии что удовлетворяются критерии, предусмотренные определением взаимосвязей прямого инвестирования.

Инвестиционные фонды

10.15. На мировых фондовых рынках отмечается расширение роли инвестиционных фондов коллективного (объединенного) инвестирования, и они предлагаются по широкому спектру инвестиционных целей, будучи ориентированы либо на определенные географические регионы (например, страны с формирующимся рынком), либо на определенные сектора экономики (например, технологические). Такие фонды выпускают акции, которые называются акциями инвестиционных фондов (если используется корпоративная структура), или паями (если используется трастовая структура). Основные характеристики этих инвестиционных фондов рассматриваются в РПБ6 в частях, посвященных фон-

дам денежного рынка (РПБ6, пункт 4.73) инвестиционным фондам, кроме фондов денежного рынка (РПБ6, пункт 4.74). Если эти акции или паи принадлежат прямым инвесторам, соответствующие им операции и остатки отражаются в составе инструментов участия в капитале в рамках ПИ⁶.

10.16. Эти фонды могут также вести свою деятельность через институциональные единицы, называемые СЦН, или структурами целевого назначения⁷. СЦН часто являются резидентами на иной территории, чем их владельцы; в них работает небольшое число сотрудников или вообще никто не работает; они характеризуются незначительным физическим присутствием или полным отсутствием такового. В РПБ6 отмечается, что эти структуры рассматриваются в качестве обособленной институциональной единицы во всех случаях, когда они являются резидентом иной территории, чем страна местонахождения их владельцев (РПБ6, пункт 4.51).

Стоимостная оценка остатков и операций в рамках прямых инвестиций⁸

10.17. В РПБ6 рекомендуется использовать рыночную стоимость для стоимостной оценки финансовых потоков, операций с доходами и остатков в рамках ПИ. Эта рекомендация согласуется с принципами стоимостной оценки, рекомендуемыми для отражения других статей в платежном балансе и международной инвестиционной позиции (МИП). Рекомендация в отношении стоимостной оценки ПИ приводится по двум основным причинам. Во-первых, если используются не согласующиеся между собой основы стоимостной оценки, очень сложно проводить сопоставления ПИ и других финансовых инвестиций, показываемых в платежном балансе и МИП. Во-вторых, рыночная стоимостная оценка дает наиболее содержательный показатель экономической стоимости ресурсов, имеющихся в наличии или переводимых между странами.

10.18. При использовании данных об остатках для выведения операций ПИ составителю следует уделять особое внимание тому факту, что изменения остатков отражают не только операции, но также переоценки (изменения валютного курса и прочих изменений цен) и прочие изменения в объеме. Пример выведения дан-

⁵Обе аффилированные стороны должны относиться к одному из таких видов финансовых корпораций, но они не должны обязательно относиться к одному и тому же виду.

⁶Использование объединяемых в пулы активов для целей управления резервными активами рассматривается в главе 6 РПБ6.

⁷Характеристики СЦН рассматриваются в пунктах 4.50–4.51 РПБ6.

⁸См. РПБ6, глава 3, раздел Е.

Вставка 10.2. Выведение операций с использованием данных об остатках и прочих изменениях цен

Приводимый ниже наглядный пример исходит из предпосылки о выпуске ценных бумаг в долларах США и наличия следующих остатков на начало и на конец периода: остаток на начало периода = 1200 долл. США, остаток на конец периода = 1700 долл. США.

Рыночная стоимость ценных бумаг (за одну ценную бумагу) равна:

Для остатка на начало периода:	0,75 долл. США
Для остатка на конец периода:	0,50 долл. США
Средняя цена	0,60 долл. США

Шаг 1

Переоценка остатка на начало периода с использованием рыночной стоимостной оценки на конец периода:

$$(1200/0,75) * 0,5 = 800.$$

Шаг 2

Расчет разности между остатком на конец периода и переоцененным остатком на начало периода:

$$1700 - 800 = 900.$$

Шаг 3

Переоценка операций по средней стоимости операций: $(900/0,5) * 0,6 = 1080$.

Прочие изменения цен рассчитываются как разность между изменениями остатков и величиной операций после переоценки, т.е.: $(1700 - 1200) - 1080 = -580$.

ных об операциях с использованием данных об остатках и прочих изменениях цен представлен во вставке 10.2.

10.19. Более подробное рассмотрение подхода к отражению статистических единиц (например, компаний или местных групп предприятий) и других единиц, таких как условные единицы, компании, создаваемые за границей для налоговых целей, и СЦН, приводится в приложении 4 настоящего *Справочника*. В данном приложении также описываются возможные подходы к стоимостной оценке остатков в рамках прямых инвестиций.

Источники данных

10.20. Использование обследований компаний для сбора данных об иностранных активах и обязательствах рассматривается в главе 3. Обследования, конкретно ориентированные на прямые инвестиции, со-

здают наиболее благоприятные условия для сбора данных от респондентов в соответствии с международными статистическими стандартами, поскольку они позволяют разъяснить респондентам концепцию ПИ и подходы к отражению конкретных операций. Эти обследования также позволяют собирать другую связанную с ПИ информацию, которая может использоваться для целей анализа и контроля качества (см. типовую форму 18 в приложении 8). Однако специализированные обследования ПИ связаны с расходами и могут требовать тесной координации работы между различными ведомствами и сотрудничества целого ряда организаций, включая ведомство, составляющее счета внешнеэкономической деятельности, национальное статистическое ведомство, органы содействия инвестициям или органы регулирования. Основные принципы организации и проведения обследований представлены в главе 2.

10.21. Для стран с либерализованным финансовым счетом основная сложность в сборе данных по ПИ состоит в охвате ПИ за границу в обследованиях предприятий. Могут быть трудности с определением предприятий, являющихся прямыми инвесторами, и с определением рамок адекватной генеральной совокупности институциональных единиц-резидентов, осуществляющих инвестиции за границей. Отправной точкой для определения рамок обследований ПИ за границу, как правило, являются ознакомительные обследования, хотя в некоторых случаях в качестве отправной точки используются обследования ПИ в страну, объектом которой являются ППИ-резиденты. Однако существенные ПИ за границу могут осуществлять и институциональные единицы-резиденты, не относящиеся к ППИ; это могут быть как частные, так и государственные компании и государственные ведомства, в том числе занимающиеся управлением или административным обслуживанием фондов национального благосостояния. Составителю необходимо собирать информацию из широкого спектра источников (включая сообщения СМИ, отраслевые журналы, коммерческие базы данных, базы данных стран-партнеров и информацию, раскрываемую котированными на бирже компаниями) и использовать ее в качестве основы для определения надлежащих рамок генеральной совокупности респондентов для проведения обследований ПИ за границу. Для стран, проводящих ознакомительные обследования для целей платежного баланса, эта задача может вызывать меньше трудностей.

10.22. В некоторых странах в качестве источника информации о потоках ПИ используется система

учета международных операций (СУМО)⁹. Преимущества такого подхода заключаются в том, что из банковских систем учета становятся легко доступными большие массивы информации об операциях, и использование этой системы позволяет избежать расходов на разработку альтернативных способов сбора данных. Однако в СУМО отражаются только операции в денежной форме. ПИ же связаны также с неденежными операциями, например, в случае реинвестирования доходов¹⁰, предоставления долей участия в капитале в форме оборудования и т.п., внутригруппового долга и операций с инструментами участия в капитале, проводимых в обход банков-резидентов. Общие формы представления данных по валютным и банковским операциям также, как правило, непригодны для разъяснения концепции ПИ, вследствие чего возникают проблемы с классификацией, и собранные данные имеют ограниченный охват. В СУМО могут не учитываться операции ПИ в национальной валюте. Когда СУМО не используется в качестве основного источника, она может давать информацию для определения рамок выборки, создавая условия для сбора данных из других источников, таких как обследования предприятий. Например, СУМО может содержать информацию о новых или прекративших свое существование ППИ, а также об объеме международных операций. Такая информация полезна для создания/обновления реестров компаний и определения рамок выборок для обследований.

10.23. Национальные ведомства, дающие разрешения на осуществление ПИ в страну и (или) регулирующие такую деятельность, являются легко доступным источником информации по таким ПИ. Однако пригодность таких данных для составления счетов внешнеэкономической деятельности обычно является ограниченной. Утвержденные инвестиции могут не осуществляться на практике, поэтому составителю необходимо найти способ отслеживания фактической деятельности, чтобы использовать эту информацию для выявления фактических входящих потоков инвестиций (в том числе за счет мониторинга финансовой прессы и отраслевых журналов). Информация о выданных разрешениях может не включать операции с инструментами, иными чем участие в капитале, например, о кредитова-

нии, сведения о доходах и изъятиях инвестиций также могут быть недоступны. Составителю также необходимо принимать во внимание сферу отраслевого охвата данных, а получаемых от любого отдельного ведомства, отвечающего за содействие инвестициям, поскольку в некоторых странах ответственность за выдачу разрешений на инвестиции в важнейших секторах (например, в нефтяном секторе, сфере телекоммуникаций и финансовом секторе) может лежать не на ведомстве, занимающемся общим содействием инвестициям, а на отдельных отраслевых санкционирующих/регулирующих органах. Например, источником данных по ПИ в банковском секторе обычно бывают центральные банки. В этом случае составители должны обеспечивать сбор данных от всех соответствующих ведомств. Процесс утверждения может также распространяться исключительно на инвестиции сверх некоторого порогового уровня, и потому для операций ПИ ниже порогового уровня может требоваться использование оценочных показателей. Одним из подходов здесь может быть проведение периодических обследований ППИ, которые не попадают в сферу охвата административных источников данных.

10.24. Как отмечается в *Справочнике по МИП*, данные по долговым инструментам, связанным с ПИ, могут поступать из реестра внешних ссуд и займов, который используется в некоторых странах для отслеживания внешнего долга. Эти реестры обычно ведутся агентством по управлению долгом или центральным банком.

10.25. Полезные данные для выведения/оценки операций ПИ могут также извлекаться из отчетов о прибылях и убытках, а также из балансов компаний, участвующих в ПИ. Отчеты о прибылях и убытках содержат данные об операциях в части доходов и расходов, но могут не содержать разбивки по резидентной принадлежности (внешние/внутренние), которая позволяла бы непосредственно выявить операции, подлежащие отражению в платежном балансе. Информация из этих источников может дополняться данными из более подробных годовых отчетов компаний, а также составитель может пользоваться собственными сведениями об операциях тех или иных компаний. Однако в случае многонациональных компаний данные могут представляться на консолидированной основе и охватывать группы компаний, расположенных в различных странах; это ограничивает полезность таких данных для составления счетов внешнеэкономической деятельности. Для определения надлежащей разбивки данных может быть необходимым использование методов косвенной оценки. Например, для распределения консолидированных данных можно

⁹В некоторых центральных банках СУМО возникла как система представления данных, ранее опиравшаяся на систему валютного контроля. По мере отмены мер валютного контроля СУМО становилась менее полным источником данных для статистики платежного баланса.

¹⁰В главе 11 *РПБ6* приводится численный пример расчета реинвестированных доходов предприятия прямого инвестирования (вставка 11.5). См. также приложение 4.

пользоваться информацией о распределении доходов или занятости по странам, если такая информация доступна.

10.26. Все больше стран составляют и распространяют статистику международных инвестиций по странам контрагентов. В 2010 году МВФ начал проведение координированного обследования прямых инвестиций (КОПри) — всемирной инициативы по сбору статистических данных, цель которой заключается в увеличении доступности и повышении качества данных о прямых иностранных инвестициях, как в целом, так и по странам непосредственного контрагента. В рамках первого КОПри были собраны данные по состоянию на конец 2009 года, и с тех пор оно проводится ежегодно. Концепции, охват, стоимостная оценка и классификация данных, собираемых в рамках КОПри, согласуются с РПБб и БО4¹¹.

10.27. База данных ОЭСР по статистике международных прямых инвестиций содержит статистику по ПИ в страны ОЭСР и из этих стран. Данные по потокам и остаткам ПИ приводятся в разбивке по географическим зонам и отраслям промышленности.

10.28. В некоторых случаях используются также методы косвенной оценки, когда нет систем сбора данных или они являются недостаточно совершенными. Методы получения оценочных показателей опираются на самые различные исходные данные, включая статистику импорта, налоговые данные и информацию о разрешениях на строительство. Для оценки уровня входящих потоков ПИ составитель может использовать данные о торговле в части импорта ППИ, или он может использовать эту информацию в дополнение к данным, полученным из других источников, таких как СУМО.

10.29. В некоторых странах используются налоговые данные о прибыли в сочетании со смежной информацией и предпосылками в отношении каждой отдельной отрасли, что дает возможность построения профилей счетов прибылей и убытков и балансов ППИ как основы для оценки операций и остатков ПИ. Для устранения недостатков в данных, связанных со сбором данных только выше некоторого порогового уровня, налоговые данные могут также использоваться для оценки операций небольших ППИ за счет введения допущений в отношении норм рентабельности по конкретным отраслям.

¹¹Обсуждение поправок к данным КОПри, необходимых для составления платежного баланса и счетов МИП, см. в главе 7. В таблице 7.1 приложения 7 разъясняется, как данные о ПИ, собранные на основе принципа направленности, преобразуются в представление по принципу отнесения к активам/обязательствам.

10.30. Потоки ПИ, связанные со строительной деятельностью, могут также оцениваться на основе разрешений на строительство, но составителю необходимо проявлять осторожность, учитывая ограничения данных о разрешениях.

10.31. Финансовая информация, раскрываемая прямыми инвесторами, включая информацию, предоставляемую для выполнения нормативных требований комиссий по ценным бумагам и биржам, также полезна для выявления потоков, особенно связанных с новыми инвестиционными проектами.

Портфельные инвестиции

Концепция и охват

10.32. Портфельные инвестиции определяются как трансграничные операции и остатки, связанные с долговыми ценными бумагами или ценными бумагами, обеспечивающими участие в капитале, кроме тех, которые включаются в прямые инвестиции или резервные активы (РПБб, пункт 6.54). Инструменты участия в капитале в форме ценных бумаг представляют собой инструменты, свидетельствующие о наличии требования к остаточной стоимости компании. Долговые ценные бумаги представляют собой обращающиеся инструменты, служащие свидетельством долга. Они включают векселя, облигации, обращающиеся депозитные сертификаты, коммерческие бумаги, необеспеченные долговые обязательства, ценные бумаги, обеспеченные активами и иные аналогичные инструменты, обычно обращающиеся на финансовых рынках.

10.33. Вопросы сбора данных, связанных с международными ценными бумагами, подробно рассматриваются в разделе «Сбор данных о внешнеэкономической деятельности, связанной с ценными бумагами» в главе 3. Они касаются вопросов определения эмитентов ценных бумаг, их владельцев и сторон, осуществляющих операции с ценными бумагами. В названной главе также подробно описываются возможные источники для сбора данных о ценных бумагах и рассматриваются способы преодоления потенциальных проблем.

Стоимостная оценка остатков и операций в рамках портфельных инвестиций¹²

10.34. Финансовые операции с ценными бумагами обычно относятся к одной из четырех категорий: (1)

¹²Стоимостная оценка остатков финансовых активов и обязательства рассматривается в РПБб, глава 3.

Вставка 10.3. Общие методы оценки справедливой стоимости долговых обязательств в рамках портфельных инвестиций

В случае недоступности данных о рыночных ценах на долговые инструменты в рамках портфельных инвестиций могут применяться два общих метода оценки справедливой стоимости (дающих приблизительную величину рыночной стоимости таких инструментов):

- дисконтирование будущих денежных потоков для получения приведенной стоимости, используя рыночную процентную ставку;
- использование рыночных цен на аналогичные финансовые активы и обязательства.

Первый общий метод заключается в том, чтобы при оценке стоимости финансовых активов и обязательств использовать в качестве основы определения рыночной стоимости приведенную, или дисконтированную во времени, стоимость будущих денежных потоков. Это прочно утвердившийся подход к стоимостной оценке как в теории, так и на практике. Рыночная стоимость финансового актива или обязательства в рамках этого подхода рассчитывается как сумма приведенной стоимости всех будущих денежных потоков. Рыночная стоимость задается следующим уравнением:

$$\text{Дисконтированная приведенная стоимость} = \sum_{t=1}^n \frac{(\text{денежные потоки})_t}{(1+i)^t}$$

где $(\text{денежные потоки})_t$ — это денежный поток в будущем периоде t , n — количество будущих периодов, в которых ожидаются денежные потоки, i — процентная ставка, используемая для дисконтирования будущего денежного потока в период t .

Этот метод сравнительно прост в применении для оценки стоимости любого финансового актива или обязательства, если будущие денежные потоки известны или могут быть оценены и если рыночная процентная ставка (или ряд рыночных процентных ставок) является доступной.

Когда рыночная цена не поддается непосредственному наблюдению, прочно утвердившейся практикой для оценки рыночной стоимости является использование рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты. Например, рыночная цена облигации с пятилетним остаточным сроком до погашения может определяться по рыночной цене находящейся в открытом обращении пятилетних облигаций с сопоставимым кредитным риском. В других случаях может быть целесообразно использовать рыночную цену аналогичного финансового инструмента, но с некоторой поправкой к рыночной стоимости для учета различий в степени ликвидности и (или) уровне риска между инструментами.

В некоторых случаях финансовый актив или обязательство может обладать определенными характеристиками сразу нескольких других финансовых инструментов, даже если его характеристики в целом не соответствуют ни одному из этих инструментов. В таких случаях для оценки рыночной стоимости инструмента может использоваться информация о рыночных ценах и иных характеристиках (например, о виде инструмента, секторе эмитента, сроке погашения, кредитном рейтинге и т.д.) соответствующих обращающихся инструментов.

эмиссия, (2) погашение, (3) покупка, (4) продажа. Эти операции обычно подлежат учету, и информация о них может собираться с помощью формы для международных ценных бумаг (см. приложение 8, типовая форма 19, Международные ценные бумаги). Операции с ценными бумагами, выпущенными резидентами и принадлежащими нерезидентам, сказываются на стороне чистого принятия обязательств в финансовом счете; в случае ценных бумаг, выпущенных нерезидентами и принадлежащих резидентам, операции влияют на величину чистого приобретения активов в финансовом счете. Следующие правила применяются в отношении как части А (ценные бумаги, выпущенные в Новоландии), так и части В (Ценные бумаги, выпущенные за границей) формы 19.

10.35. Остатки финансовых активов и обязательств в общем случае следует оценивать так, как если бы они были приобретены в ходе рыночных операций на дату составле-

ния баланса. Многие финансовые активы регулярно обращаются на рынках и потому могут оцениваться непосредственно по котировкам цен на этих рынках¹³. Для активов и обязательств, не обращающихся на финансовых рынках или обращающихся редко, необходимо проводить оценку справедливой стоимости, которая, по существу, является аппроксимацией рыночных цен. Применяется два общих метода для оценки справедливой стоимости долга в рамках портфельных инвестиций: (1) дисконтирование будущих денежных потоков для получения приведенной стоимости с использованием рыночной процентной ставки; (2) использование рыночных цен на аналогичные финан-

¹³Если финансовые рынки закрыты на дату составления баланса, для стоимостной оценки следует использовать рыночные цены, действовавшие на ближайшую предыдущую дату, когда рынки были открыты.

совые активы и обязательства. Эти методы рассматриваются во вставке 10.3. Стоимость инструментов участия в капитале в рамках портфельных инвестиций, не обращающиеся на рынке, может оцениваться с использованием тех же методов, которые применяются для стоимостной оценки некотируемых акций, участвующих в прямых инвестициях — см. РПБб, пункты 7.16–7.17 и 7.29.

10.36. Когда долговые ценные бумаги, такие как облигации (включая облигации с большим дисконтом и облигации с нулевым купоном), векселя и иные аналогичные краткосрочные ценные бумаги выпускаются с дисконтом (или с премией), разность между ценой выпуска и номинальной ценой или выкупной ценой на момент погашения отражается по принципу начисления, как проценты (отрицательные проценты) на протяжении срока действия инструмента. В случае выпуска ценной бумаги с дисконтом процентные расходы, начисляемые в каждый период, отражаются как реинвестируемые в эту же долговую ценную бумагу, что увеличивает основную непогашенную сумму по этой бумаге. Этот подход может описываться как капитализация процентов; данные средства не являются холдинговой прибылью владельца ценной бумаги. В случае выпуска ценной бумаги с премией сумма, начисляемая в каждый период, уменьшает стоимость долговой ценной бумаги. В главе 11 РПБб приводятся численные примеры расчета начисления процентов по облигации с нулевым купоном (вставка 11.2) и привязанным к индексам облигациям (вставки 11.3 и 11.4). Корреспондирующей проводкой к начисляемым процентам является увеличение сумм долговых ценных бумаг в финансовом счете.

10.37. Когда физические лица и другие институциональные единицы меняют страну своей резидентной принадлежности, их существующие финансовые активы и обязательства добавляются к МИП или вычитаются из нее путем изменения классификации, а не за счет условной операции в платежном балансе. Изменение резидентной принадлежности связано не с операцией между двумя институциональными единицами, а с изменением статуса одной компании или физического лица. Порядок учета изменения резидентной принадлежности применяется в отношении всех финансовых активов и обязательств, а не только тех, которые переводятся в новую страну резидентной принадлежности. Изменение классификации в МИП производится через счет *прочих изменений в финансовых активах и обязательствах*, раздел *прочие изменения в объеме* по соответствующим функциональным категориям и категориям инструментов (см. «Счет других изменений в финансовых активах и обязательствах» в главе 9).

10.38. Для акций, котирующихся на организованных рынках или легко допускающих обращение, стоимость отражаемых остатков должна основываться на наблюдаемых рыночных ценах. Как уже отмечалось, стоимость совокупного акционерного капитала, не котирующегося на фондовых биржах или не находящегося в регулярном обращении, может оцениваться с использованием любых методов, перечисленных и описанных в пунктах 7.16–7.19 РПБб.

Источники данных

10.39. Данные о портфельных инвестициях в основном поступают из официальных источников и обследований, обычно в зависимости от степени регулирования и масштабов трансграничной деятельности. Ниже перечислены основные источники.

10.40. Денежно-кредитная и финансовая статистика (ДКФС) содержит данные об остатках финансовых активов и обязательств депозитных организаций (центральных банков и прочих депозитных организаций (ПДО)). Однако, как указывается в разделе «Связи счетов внешне-экономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой» приложения 6, существуют определенные ограничения, связанные с использованием денежно-кредитной статистики для составления МИП¹⁴. В частности, ограничения связаны со следующими аспектами.

- Стоимостная оценка — например, в ДКФС обязательства в форме акций и других инструментов участия в капитале измеряются по балансовой стоимости, в то время как в РПБб активы и обязательства в форме акций должны оцениваться по рыночной стоимости.
- Охват — например, фонды денежного рынка в ДКФС классифицируются в категории прочие депозитные организации, в то время как в РПБб они относятся к прочим финансовым организациям.
- Функциональные категории — например, в ДКФС не используются функциональные категории для классификации финансовых активов и обязательств, что сильно затрудняет составление данных МИП об остатках прямых инвестиций для прочих финансовых организаций на основе ДКФС.
- Разбивка по срокам погашения — например, в ДКФС приводится разбивка по срокам погаше-

¹⁴В разделе «Связи международных счетов с денежно-кредитной и финансовой статистикой» приложения 6 также обсуждаются способы преодоления этих ограничений.

ния только для обязательств центрального банка перед нерезидентами, но нет такой разбивки для финансовых активов центрального банка или для активов и обязательств прочих депозитных организаций и прочих финансовых организаций.

10.41. При использовании данных ДКФС об остатках для выведения операций составитель должен принимать во внимание основы учета, на которых строятся исходные данные, и прилагать усилия к исключению изменений остатков, обусловленных прочими изменениями в объеме и переоценкой стоимости (связанной с изменениями валютного курса и прочими изменениями цен), чтобы добиться составления надежных оценок операций на основе изменений остатков (см. вставку 10.2).

10.42. Данные об операциях могут также поступать из СУМО, но в сферу их охвата должны входить как операции ПДО за собственный счет, так и операции, проводимые ими от имени своих клиентов.

10.43. Все более широкое распространение получают также базы данных по отдельным ценным бумагам (ОЦБ), и в целом ряде стран они используются в качестве основы для учета/оценки статей платежного баланса и МИП. База данных ОЦБ представляет собой микробазу данных, в которой хранятся статистические данные на уровне индивидуальных ценных бумаг, представляющих участие в капитале, и (или) долговых ценных бумаг; она также называется *справочной базой данных по ценным бумагам*. Содержащаяся в базе информация классифицируется по целому спектру критериев, или характеристик, которые могут различаться в зависимости от целей базы данных. Основными переменными, содержащимися в базах данных ОЦБ, являются следующие: (1) международный идентификационный номер ценных бумаг (код МИНЦБ) или иной другой уникальный и определенный идентификационный номер или ключ; (2) характеристики эмитента, такие как его название, резидентная принадлежность эмитента, институциональный сектор и подсектор; (3) характеристики инструмента, такие как дата выпуска, вид ценной бумаги, дата погашения, валюта деноминации, цена выпуска, цена погашения, непогашенная сумма или рыночная капитализация; (4) характеристики по доходу, такие как величина и даты купонных платежей; (5) характеристики цены, такие как величина и дата определения цены (см. диаграмму А3.1 в *Пособии по статистике ценных бумаг*, часть 1).

10.44. справочная база данных ОЦБ данных обычно охватывает различные категории финансовых инстру-

ментов, такие как долговые ценные бумаги, инструменты участия в капитале в форме ценных бумаг, паи (акции) инвестиционных фондов и производные финансовые инструменты. Данные могут увязываться с информацией о владении ценными бумагами, благодаря чему создается база данных об авуарах в форме ценных бумаг. Для этих целей информация о владении ценными бумагами, предоставляемая респондентами на уровне отдельных ценных бумаг, связывается (например, по кодам МИНЦБ) на уровне отдельных ценных бумаг с данными, хранимыми в справочной базе данных ОЦБ¹⁵.

10.45. На стороне держателей, в дополнение к информации, необходимой для установления связи со справочной базой данных ОЦБ, в базе данных будет содержаться информация о резидентной принадлежности держателей, их институциональном секторе/подсекторе и о количестве принадлежащих им ценных бумаг. В большинстве случаев данные о держателях ценных бумаг собираются от кастодианов (ответственных хранителей), а также поступают из централизованных депозитариев ценных бумаг на основе ОЦБ.

10.46. В некоторых странах данные о портфельных инвестициях собираются с помощью обследований. Обследования могут быть ориентированы на держателей ценных бумаг (подход на базе конечных инвесторов) и (или) на кастодианов (подход на базе кастодианов). При выборе того или иного подхода или комбинации подходов составитель должен стремиться к обеспечению максимального охвата при минимизации пересечений в получаемых данных. В этой связи составителю желательно принимать во внимание размеры секторов, не только для анализа, но и чтобы избежать двойного счета¹⁶.

10.47. Может также собираться информация об операциях, проводимых через фондовую биржу страны. Однако в некоторых случаях данные могут быть основаны на национальной принадлежности сторон операций, и могут требоваться поправки, чтобы добиться соблюдения принятого в РПБб критерия резидентной принадлежности. Ценные бумаги, выпущенные на внутреннем рынке и приобретенные нерезидентами на вторичном рынке, могут создавать аналогичные сложности, и для получаемых от фондовых бирж данных тоже могут требоваться поправки в целях соблюдения установленного в РПБб

¹⁵Технически это необязательно означает, что существует две физически отдельные базы данных, это могут быть просто компоненты одной базы данных.

¹⁶Рассмотрение методов сбора данных об остатках см. в главе 4 *Пособия по проведению координированного обследования портфельных инвестиций*, второе издание (2002).

критерия резидентной принадлежности. В случае ценных бумаг, выпускаемых государством, — обычно через депозитную организацию (центральный банк) — информация о резидентной принадлежности покупателя может быть доступна от центрального банка или через кастодианов/агентов, действующих от имени эмитента.

10.48. Для данных стран-партнеров основным источником является координированное обследование портфельных инвестиций (КОПИ) МВФ (см. главу 7). В качестве источника данных для этой информации может быть ряд в таблице 8 КОПИ «Расчетная величина обязательств по портфельным инвестициям в разбивке по странам держателей-нерезидентов». Эти расчетные данные основаны информации, предоставленной странами, участвующими в КОПИ. Поэтому в большинстве случаев такие расчетные данные представляют собой нижнюю границу совокупных портфельных обязательств страны, составляющей статистику. Если, например, известно, что соседние страны, не участвующие в КОПИ, являются держателями значительных сумм обязательств по портфельным инвестициям страны, составляющей статистику, то полученные на основе КОПИ данные будут занижать общую величину таких обязательств.

10.49. В общем случае обычно нет возможности увязать конкретных покупателей с конкретными продавцами акций, обращающихся на фондовых биржах. В пункте 4.154 РПБб говорится следующее: «Партнер по операциям платежного баланса может определяться в соответствии с тем, кто является сторонами операции (то есть покупателем и продавцом — так называемый подход на основе участника операции) или, в случае нахождения во владении активов, в соответствии с резидентной принадлежностью эмитента (так называемый подход на основе заемщика/кредитора). В таких случаях допускается принятие правила, согласно которому отнесение активов, находящихся во владении, к той или иной стране-партнеру делается на основе резидентной принадлежности либо контрагента по операции, либо эмитента. На практике имеющаяся информация не всегда позволяет определить обе стороны операции».

10.50. Таким образом, когда нет возможности увязать конкретного покупателя с конкретным продавцом, практическим методом учета операций платежного баланса с ценными бумагами является так называемый подход на основе заемщика-кредитора. При этом подходе, когда резидент покупает (или продает) ценную бумагу, выпущенную резидентом, эта продажа рассматривается как внутренняя операция, независимо от резидентной принадлежности фактического продавца (или

покупателя) ценной бумаги, поскольку последний неизвестен; когда резидент покупает (или продает) ценную бумагу, выпущенную нерезидентом, это рассматривается как международная операция, независимо от резидентной принадлежности фактического продавца (или покупателя) ценной бумаги, также по причине отсутствия информации о том, кто является продавцом (или покупателем).

10.51. Ниже представлены некоторые случаи отражения операций с ценными бумагами в платежном балансе в рамках подхода заемщик-кредитор.

- *Инвестор-резидент продает нерезидентам акции, котирующиеся на фондовой бирже страны резидента:* участвующий в операции резидент не знает, покупает ли акции другой резидент или нерезидент; однако согласно правилу, при подходе на базе заемщика-кредитора информацию об операции платежного баланса предоставляет продавец-резидент.
- *Инвесторы-нерезиденты покупают акции, выпущенные резидентами и котирующиеся на фондовой бирже в стране, составляющей статистику:* операции с ценными бумагами подлежат отражению в счетах платежного баланса, поскольку нерезидент покупает акции, выпущенные резидентом. Брокерская компания, которая осуществила операцию от имени своего клиента-нерезидента, имеет информацию о том, что в операции участвовал клиент, являющийся нерезидентом.
- *Перемещение акций с международной биржи:* когда акции, выпущенные нерезидентом, впоследствии обращаются на фондовой бирже в стране, составляющей статистику, международная операция отражается только в тех случаях, когда акции покупают резиденты.

Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников

Концепция и охват

10.52. Производный финансовый контракт представляет собой финансовый инструмент, который привязывается к другому определенному финансовому инструменту, показателю или биржевому товару и с помощью которого на финансовых рынках может осуществляться торговля определенными финансовыми рисками (такими как процентный и валютный риск, риск, связанный с колебаниями цен на акции и биржевые товары, кредитный

Вставка 10.4. Использование централизованной базы данных по ценным бумагам в Европейской системе центральных банков для составления статистики платежного баланса и МИП

Общая информация

В последние десять лет Европейской системой центральных банков (ЕСЦБ) была создана Централизованная база данных по ценным бумагам (ЦБДЦБ), цель которой заключается в предоставлении полной, согласованной, проверенной и актуальной информации обо всех ценных бумагах, значимых для статистических целей ЕСЦБ. ЦБДЦБ содержит информацию о более чем девяти миллионах долговых ценных бумаг, инструментах участия в капитале, а также о паях/долях взаимных фондов, выпущенных или хранимых резидентами стран-членов Европейского союза (ЕС) или выраженных в евро. Эта исчерпывающая справочная база данных пополняется данными из нескольких коммерческих организаций, предоставляющих данные, входящих в ЕСЦБ национальных центральных банков (НЦБ) и из других источников. По каждому параметру отбираются наиболее надежные значения, а пробелы в данных заполняются с помощью оценок (в частности, по ценам и доходам), используя набор автоматизированных правил и алгоритмов, а также квалификацию персонала ЕСЦБ для повышения качества данных.

С точки зрения статистики ЦБДЦБ служит двум целям: предоставлять информацию для непосредственного составления агрегатных показателей по зоне евро (например, статистику ценных бумаг) и давать справочную информацию об отдельных ценных бумагах и эмитентах, в частности, для поддержки сбора данных об авуарах ценных бумаг от организаций, представляющих статистическую отчетность по отдельным ценным бумагам (ОЦБ). С 2008 года использование системы сбора данных на базе ОЦБ для составления информации о портфельных инвестициях в статистике платежного баланса и МИП является обязательным для стран зоны евро. В последние годы отчетность на базе ОЦБ все шире используется (а в некоторых случаях стала требуемой по закону) для статистики по инвестиционным фондам, специализированным финансовым организациям, занимающимся секьюритизацией, и монетарным финансовым организациям. Связь ЦБДЦБ с детализированной информацией о держателях ценных бумаг позволяет составлять агрегатные показатели по странам резидентной принадлежности, экономическим секторам, и, потенциально, по конкретным банковским и (или) страховым группам.

Статистическим комитетом ЕСЦБ¹ разработаны обязательные для применения основы управления качеством данных, устанавливающие сферы ответственности НЦБ зоны евро и Европейского центрального банка (ЕЦБ). НЦБ стран-членов ЕС, не входящих в зону евро, участвуют в работе ЦБДЦБ и ее системы управления качеством данных на добровольной основе.

Выгоды использования ЦБДЦБ

Одним из основных преимуществ ЦБДЦБ при составлении статистики платежного баланса и МИП, по сравнению с агрегированной отчетностью, является то, что за обеспечение стандартизированной и гармонизированной статистической классификации ценных бумаг отвечают составители, а не респонденты. Это способствует повышению точности и согласованности данных и строгому следованию международным статистическим стандартам. Благодаря такому подходу устраняется возможность потенциально неверных расчетов, неверной классификации или использования отклоняющихся от общих принципов процедур агрегирования различными организациями, представляющими статистическую отчетность. Все это дает явные преимущества с точки зрения качества и однородности данных.

ЦБДЦБ в сочетании с информацией об авуарах ценных бумаг позволяет составлять агрегированную статистику на основе рыночной стоимости и потенциально содержит все элементы для представления данных по портфельным инвестициям в статистике платежного баланса и МИП в разбивке по видам инструментов, секторам эмитентов, странам эмитентов, валютам выпуска, первоначальному и остаточным срокам погашения и так далее. ЦБДЦБ также полезна для целей оценки величины переоценок и прочих изменений в объеме активов и обязательств в разбивке по видам финансовых инструментов, а также для выведения информации об операциях на основе имеющих высокую периодичность данных об остатках (когда они не собираются напрямую). Она также позволяет рассчитывать данные об инвестиционных доходах на основе принципа начисления.

ЦБДЦБ обеспечивает более значительную гибкость для удовлетворения новых или дополнительных требований к выходным данным (например, в случае изменений географических зон, инструментов или разбивок по срокам погашения либо для создания новых разбивок по валютам) и позволяет легче получать согласованные временные ряды. Это часто возможно без направления дополнительных запросов респондентам, за счет внесения поправок в процедуры агрегирования, регулируемые самим составителем.

Подход ОЦБ позволяет повысить качество данных, поскольку появляется возможность более качественных проверок результатов и повышения точности расчета данных об остатках и (или) потоках. Большое количество проверок качества производится на уровне отдельной ценной бумаги, а не на агрегированном уровне. Например, при данном подходе есть возможность сопоставления совокупных объемов выпуска и авуаров на уровне отдельной ценной бумаги, может проводиться согласование потоков и остатки по отдельным ценным бумагам и улучшаются двусторонние сопоставления данных по географическим зонам.

Доступность информации на уровне отдельных ценных бумаг облегчает выявление взаимосвязей прямого инвестирования между держателями и эмитентами конкретных (в основном представляющих участие в капитале) ценных бумаг. Это уменьшает риск неверной классификации по функциональным категориям платежного баланса (т.е. разделения прямых и портфельных инвестиций) и (или) двойного счета.

Для зоны евро доступность данных ЦБДЦБ позволяет проводить детальные проверки в случае обнаружения несогласованностей между долями отдельных стран зоны евро в агрегированных показателях платежного баланса и МИП зоны евро.

Вставка 10.4. Использование централизованной базы данных по ценным бумагам в Европейской системе центральных банков для составления статистики платежного баланса и МИП (окончание)

Расходы и трудности, связанные с использованием ЦБДЦБ

На создание ЦБДЦБ были израсходованы значительные средства, и эта система требует существенных расходов на ее поддержание и обслуживание. Относительно высокие издержки на этапе внедрения были связаны в основном с закупкой/разработкой необходимой материальной вычислительной базы и программного обеспечения. Существенных расходов также требуют информационные технологии для хранения базы данных и обработки крупных объемов данных, поскольку данные ЦБДЦБ по большей части поступают от коммерческих поставщиков данных; получение этой информации постоянно связано с достаточно высокими издержками.

Для обмена данными и проведения комплексных проверок и процедур агрегирования требуется высокая степень автоматизации. Поэтому требуется высокая квалификация и специализированная подготовка персонала, отвечающего за работу с системой.

Статистическая отчетность на базе ОЦБ, по сравнению с представлением агрегированной отчетности, предусматривает смещение связанных с отчетностью издержек от респондентов в сторону составителей, в то время как совокупные издержки должны становиться ниже. Если бы от респондентов требовалось самим проводить агрегирование данных в соответствии со статистическими классификациями, каждому из них необходимо было бы отслеживать в собственных системах информацию на базе ОЦБ и проводить процедуры агрегирования, что требовало бы более высоких расходов.

Кроме того, были уменьшены предельные затраты на введение новых статистических показателей (устранена необходимость внесения изменений в формы отчетности) и повысилась согласованность различных видов статистических показателей.

Источник: Европейский центральный банк.

¹ Статистический комитет ЕЦБ возглавляется Директоратом по статистике ЕЦБ и состоит из Директората по статистике ЕЦБ и начальников департаментов статистики НЦБ, входящих в ЕЦБ.

риск и т.п.) независимо от активов. Операции с производными финансовыми инструментами и остатки по ним рассматриваются отдельно от стоимости любых базовых активов, к которым они привязаны. Этапы отражения операций с производными финансовыми инструментами в международных счетах описаны в пунктах 8.34–8.40 РПБб.

10.53. Опционы на акции для сотрудников (ОАС) представляют собой опционы на покупку акций компании, предлагаемые сотрудникам компании в качестве формы оплаты труда. ОАС дают право (но не связывают обязательством) купить определенное количество акций компании по заранее установленной цене. ОАС несколько отличается от обычного обращающегося на бирже опциона, поскольку он, как правило, не подлежит передаче (если опционы на акции, предоставляемые сотрудникам, могут без ограничений обращаться на финансовых рынках, они классифицируются как производные финансовые инструменты) и не может иметь форму опциона «пут»¹⁷. Более того, сотрудники обычно не могут испол-

нять такие опционы до окончания установленного срока перехода права на его исполнение.

10.54. Операции с ОАС отражаются в счетах внешнеэкономической деятельности только в том случае, если они имеют трансграничный характер. Например, в некоторых случаях компания, эмитирующая опцион, является резидентом иной страны, чем получающий этот опцион сотрудник. Могут быть ситуации, когда многонациональная корпорация предлагает сотрудникам в одной стране опционы на акции своей материнской компании в другой стране. В РПБб в данную категорию (в рамках операций с ОАС) также включаются опционы на акции, предоставляемые компанией своим поставщикам товаров и услуг, исходя из того что, хотя последние не являются сотрудниками компании, характер и мотивы такого предоставления опционов являются сходными.

10.55. Во многих странах трансграничные операции с ОАС могут быть незначительными. В тех случаях, когда базовые методы сбора информации не дают данных об операциях данной категории, составителю следует провести ознакомительное исследование, чтобы определить масштабы таких операций, что станет основой для принятия решений относительно введения обследований или использования иных методов сбора данных.

¹⁷ Опцион «пут» дает покупателю право продать лежащий в основе опциона актив по цене исполнения на дату истечения срока опциона или до этой даты.

Стоимостная оценка остатков производных финансовых инструментов и операций с ними

10.56. Стоимостная оценка остатков и операций по производным финансовым инструментам зависит от вида инструмента. Отражение этих операций и остатков на момент создания инструмента и окончательного расчета по нему описано в пунктах 8.34–8.40 *РПББ*. Рыночная стоимость производного финансового инструмента форвардного типа получается как разность между согласованной договорной ценой на лежащий в основе инструмента актив и фактической рыночной ценой (или ожидаемой фактической рыночной ценой) этого базового актива, умноженная на условную величину и надлежащим образом дисконтированная. Условная величина представляет собой сумму, лежащую в основе договора по производному финансовому инструменту, которая необходима для расчета платежей или поступлений по договору. Эта сумма может переходить, а может и не переходить из рук в руки в связи заключением договора по производному инструменту. В особом случае договора своп рыночная стоимость получается как разность между ожидаемыми валовыми поступлениями и валовыми платежами, надлежащим образом дисконтированная, — то есть она представляет собой чистую приведенную стоимость.

10.57. Таким образом, рыночная стоимость форвардного контракта может быть рассчитана с использованием имеющейся информации — рыночных и договорных цен на базовый актив, срока до окончания действия контракта, условной стоимости и рыночных процентных ставок. С точки зрения сторон форвардного контракта, его стоимость может приобретать отрицательные значения (он становится обязательством) или положительные значения (он является активом), и эта стоимость может меняться как по величине, так и по знаку в зависимости от динамики рыночных цен на базовый актив. Во вставке 10.5 приводится иллюстративный численный пример. У форвардных контрактов, расчеты по которым производятся ежедневно, например, когда они обращаются на организованных биржах (и называются фьючерсами) есть рыночная стоимость, но в силу того что по ним производятся ежедневные расчеты, эта стоимость, с большой вероятностью, равна нулю к концу каждого периода.

10.58. Цена опциона зависит от потенциальной изменчивости цен базового актива, продолжительности периода до окончания срока действия, процентных ставок и разности между договорной ценой и рыночной ценой

базового актива. В случае обращающихся на рынке опционов, независимо от того, обращаются ли они на бирже, стоимостная оценка должна быть основана на наблюдаемых ценах. На момент выпуска рыночная стоимость необрабатываемого опциона равна выплаченной или полученной премии (в отличие от контракта форвардного типа, для которого, как правило, не требуется отражение операции по производным финансовым инструментам, поскольку обычно производится обмен рисками равной величины). В дальнейшем стоимость необрабатываемых опционов может оцениваться с помощью математических моделей, таких как формула Блэка-Шоулза, принимающих во внимание указанные выше факторы, которые определяют цены опционов. В отсутствие модели определения цен может использоваться цена, представляемая в бухгалтерской отчетности или отчетности для целей регулирования. В отличие от форвардов, цена опционов не может изменять знак и становиться положительной из отрицательной или наоборот — опционы остаются активом для их владельца и обязательством для их эмитента.

Стоимостная оценка и отражение остатков по ОАС и операций с ними

10.59. ОАС представляет собой договор, заключенный на определенную дату (дата «предоставления»), и устанавливает, что сотрудник может купить оговоренное количество акций предприятия работодателя по оговоренной цене (цена исполнения) либо на установленную дату (дата получения права на исполнение опциона), либо в течение некоторого периода времени (период исполнения), начинающегося с даты получения права на исполнение. Дата исполнения — это момент, когда опцион может быть исполнен.

10.60. Как отмечается в *СНС 2008 года*, рекомендации Совета по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСБУ) в отношении учета ОАС состоят в том, что предприятие рассчитывает справедливую стоимость опционов на дату гранта путем умножения договорной цены акций на этот момент на число опционов, которые могут быть исполнены на дату получения права на исполнение, и деления на число лет, которые предположительно будут отработаны до даты получения права на исполнение. Эта справедливая стоимость применяется к числу лет, которые предположительно будут отработаны, для каждого года, чтобы получить затраты для фирмы за год. В *СНС 2008 года* предполагается, что, если нет ни наблюдаемой рыночной цены, ни оценки, произведенной корпорацией в соответствии с приведенными

рекомендациями СМСБУ, то оценка стоимости опционов может производиться с помощью модели ценообразования для опционов (*СНС 2008 года*, пункты 17.386–17.387).

10.61. При отражении ОАС в счетах внешнеэкономической деятельности требуется оценка их стоимости на дату предоставления. В финансовом счете страны работодателя операция (принятие обязательства) отражается как контрпроводка к оплате труда (дебет) в счете текущих операций. В финансовом счете страны, в которой работник является резидентом, операция (приобретение активов) отражается как контрпроводка к оплате труда (кредит) в счете текущих операций. На этот момент финансовый актив/обязательство также отражается в МИП страны работника (домашнего хозяйства)/работодателя. В принципе любое изменение стоимости ОАС в период между датой предоставления и датой получения права на исполнение должно отражаться как оплата труда, в то время как любое изменение стоимости в период между датой получения права на исполнение и датой исполнения отражается как холдинговая прибыль или убыток.

10.62. При исполнении ОАС остатки по производным финансовым инструментам и опционам на акции для сотрудников становятся равными нулю и вместо них отражается стоимость приобретенных акций. Это изменение классификации производится через отражение операций в финансовом счете следующим образом. В финансовом счете страны работодателя отражается операция по портфельным инвестициям в части инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов (увеличение в принятии обязательств) как контрпроводка к уменьшению суммы обязательств по производным финансовым инструментам и ОАС. В финансовом счете страны, в которой работник является резидентом, отражается операция по портфельным инвестициям в части инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов (увеличение в приобретении активов) как контрпроводка к уменьшению суммы активов в форме производных финансовых инструментов и ОАС¹⁸.

10.63. Если ОАС прекращает свое существование в период между датой предоставления и датой получения права на исполнение без производства согласованного расчета между сторонами, в статистике отражается прочее изменение в объеме (утрата актива работником и уменьшение обязательств работодателя) в счете прочих изменений в финансовых активах и обязательствах (см. *РПБб*, пункт 9.12).

Источники данных

10.64. Статистика по производным финансовым инструментам, составляемая центральным банком, может основываться на трех основных источниках: (1) центральный банк может, в целях надзора и (или) регулирования, требовать от банков заполнения отчетов по операциям с производными инструментами и остаткам по ним при проведении операций по этим инструментам с отечественными и иностранными контрагентами; (2) валютное управление центрального банка может собирать информацию о банках, проводящих валютные операции; (3) центральный банк может собирать данные о потоках и (или) данные об остатках главным образом для составления счетов внешнеэкономической деятельности. Наиболее распространенная проблема заключается в том, что статистика производных инструментов центрального банка, строящаяся на данных, собираемых в пруденциальных целях, может не полностью охватывать деятельность небанковского частного сектора, и составителю требуется разработать обследования предприятий для получения более полной статистики по производным инструментам.

10.65. В отношении собственных операций центрального банка с производными финансовыми инструментами центральному банку следует выделять производные финансовые инструменты, входящие в резервные активы, чтобы добиться надлежащей классификации по функциональным категориям.

10.66. В некоторых странах в сборе и составлении статистических данных по производным инструментам может совместно участвовать несколько организаций. Например, система отчетности Министерства финансов США о международных потоках капитала (КМК) используется для составления отдельных данных финансового счета США, в том числе по операциям с производными инструментами в финансовом счете. Федеральный резервный банк Нью-Йорка, выступая в качестве агента Министерства финансов, собирает и корректирует данные, предусматриваемые формой D КМК, предназначенной для сбора квартальных данных об авуарах в форме договоров по производным инструментам в отношениях с иностранными резидентами в разбивке по странам и об операциях с такими инструментами. Операции отражаются на основе чистых расчетов (включая

¹⁸Изменения в стоимости ОАС могут происходить после даты получения права на исполнение вследствие изменений рыночной цены лежащего в их основе инструмента (акций). Такие изменения представляют собой переоценку стоимости, и технически на практике может быть возможность отражения такой переоценки стоимости только на дату исполнения.

Вставка 10.5. Отражение форвардного контракта в счетах внешнеэкономической деятельности

В период t_0 страна А подписывает договор об экспорте товаров на сумму 1200 в период через два года (t_2). Чтобы избежать валютного риска, страна А заключает форвардный контракт с нерезидентом, по которому соглашается купить 1000 долл. США в момент t_2 за 1200 евро, то есть по курсу 1,2 евро = 1 долл. США (курс на рынке спот в момент t_0). В момент t_1 валютный курс составляет 1,1 евро за 1 долл. США, а в момент t_2 он равен 1 евро за 1 долл. США. Расчет по контракту будет производиться на чистой основе. Используемые процентные ставки составляют 6 процентов для каждой из валют в каждом периоде.

В t_0 в платежном балансе и МИП не отражается никаких операций. Стоимость контракта на момент его заключения равна нулю. В МИП остаток по производным финансовым инструментам равен нулю.

В t_1 в платежном балансе не отражается никаких операций. В МИП делаются следующие проводки.

Международная инвестиционная позиция (в долларах США)

	Остаток на начало периода	Операции	Изменение стоимостной оценки	Прочие изменения	Остаток на конец периода
Финансовый счет					
Производные финансовые инструменты, обязательства	0	0	85,7		85,7

Пояснение к проводкам в t_1 : на конец периода t_2 страна А приобретет 1000 долл. США за 1200 евро. По текущему валютному курсу страна А должна будет заплатить только 1100 евро за 1000 долл. США. Это означает, что контракт имеет отрицательную стоимость в размере 100 евро, если расчет по нему будет произведен в $t = 2$. Текущая стоимость равна $100/1,06 = 94,3$ доллара. В долларах текущая стоимость контракта составляет $94,3 / 1,1 = 85,7$ долл. США. Отрицательная текущая стоимость отражается в МИП как увеличение обязательств вследствие изменения стоимостной оценки.

В t_2 в платежном балансе и МИП делаются приводимые ниже проводки.

Платежный баланс (в долларах США)

	Кредит	Дебет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистая сумма
Счет текущих операций					
Товары	1 200				1 200
Финансовый счет					
Наличная валюта и депозиты, активы			1 000 [1 200–200]		1 000
Производные финансовые инструменты, обязательства				–200	–200

Международная инвестиционная позиция (в долларах США)

	Остаток на начало периода	Операции	Изменение стоимостной оценки	Другие изменения	Остаток на конец периода
Финансовый счет					
Наличная валюта и депозиты, активы ¹	0	1 000			1 000
Производные финансовые инструменты, обязательства	85,7	–200	114,3		0

¹Исходя из того, что остаток на начало периода равен нулю.

Пояснение к проводкам в t_2 : в $t = 2$ страна А экспортирует товары на 1200 евро. По действующему валютному курсу полученная сумма эквивалентна 1200 долл. США, что показывается как увеличение активов в форме наличной валюты и депозитов. По форвардному контракту страна А согласилась обменять 1200 евро на 1000 долл. США. По текущему валютному курсу стоимость 1200 евро составляет 1200 долл. США. Чистая стоимость контракта, соответственно, составляет –200 долл. США (получение 1000 долл. США, выплата 1200 долл. США). Чистая стоимость контракта не требует дисконтирования, поскольку расчет по нему будет произведен в тот же момент. Расчет по контракту отражается в платежном балансе как уменьшение активов в форме наличной валюты и депозитов (на 200 долл. США) и эквивалентное уменьшение обязательств в форме производных финансовых инструментов. В МИП остаток обязательств по производным финансовым инструментам на начало периода составляет 85,7 долл. США, и сумма операции (расчет по контракту на сумму 200 долл. США) компенсируется изменением стоимостной оценки в размере 114,3 долл. США, что дает нулевой остаток на конец периода.

все поступления от покупки и продажи производных инструментов и всех потоков согласно договорам).

10.67. Как и в случае данных о портфельных инвестициях, основными поставщиками данных являются отечественные финансовые посредники или агенты, такие как депозитные организации, кроме центрального банка, организации, осуществляющие торговлю ценными бумагами, организации, ведущие реестры акций, номинальные держатели, кастодианы, трасты и управляющие фондами, которые осуществляют внешнюю инвестиционную деятельность. Данные о производных финансовых инструментах могут собираться в рамках системы ДКФС центрального банка и (или) с помощью обследований (см. приложение 8, где приводится типовая форма для сбора данных о производных финансовых инструментах). Однако невозможно получать надежные оценки операций на основе данных об изменениях остатков производных инструментов по рыночной стоимости в основном по причине изменчивости цен.

10.68. Как и в случае ОАС, операции с производными финансовыми инструментами в целом ряде стран могут не иметь существенных размеров. В тех случаях, когда базовые методы сбора информации не дают данных об операциях данной категории, составителю следует провести ознакомительное исследование, чтобы определить масштабы таких операций, что станет основой для принятия решений относительно введения обследований или использования иных методов сбора данных.

Прочие инвестиции Концепция и охват

10.69. Прочие инвестиции включают прочие инструменты участия в капитале; наличную валюту и депозиты; ссуды и займы; страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий¹⁹; торговые кредиты и авансы; прочую дебиторскую/кредиторскую задолженность — прочие; специальные права заимствования (СДР). За исключением ссуд и займов и наличной валюты и депозитов, эти финансовые инструменты были либо введены в РПБб, либо обновлен подход к их отражению. Ниже представлен общий обзор компонентов прочих инвестиций.

Источники данных и вопросы составления Прочие инструменты участия в капитале

10.70. Прочие инструменты участия в капитале отражаются в составе прочих инвестиций, когда они не явля-

ются прямыми инвестициями или резервными активами. Прочие инструменты участия в капитале (согласно определению в пункте 5.26 РПБб) не имеют формы ценных бумаг, поэтому они не включаются в портфельные инвестиции. Они могут включать участие в капитале квазикорпораций, таких как отделения/филиалы, трасты, товарищества с ограниченной ответственностью и другие товарищества, некорпоративные фонды и условные единицы для владения недвижимостью и другими природными ресурсами. В большинстве случаев инструменты участия в капитале квазикорпораций и условных единиц для владения землей включаются в ПИ; однако если соответствующая доля в общем числе голосов меньше 10 процентов они относятся к прочим инвестициям (в категорию прочих инструментов участия в капитале). Как отмечается в пункте 5.26 РПБб, членство в ряде международных организаций не имеет формы ценных бумаг и потому классифицируется как прочие инструменты участия в капитале. Право собственности в отношении центральных банков валютных союзов включается в категорию прочих инструментов участия в капитале.

10.71. В случае сектора государственного управления прочие инструменты участия в капитале не могут представлять собой обязательства единиц сектора государственного управления, но они могут принадлежать этим единицам в качестве активов. Информация об участии в международных организациях, как правило, доступна из документов учета правительства и центрального банка. В случае прочих секторов данные могут быть доступны из обследований предприятий. Однако в случае условных единиц для владения землей остатки могут не поддаваться непосредственному наблюдению, и потому составитель может быть вынужден использовать методы оценки, аналогичные применяемым для ПИ (РПБб, пункт 2.16).

Наличная валюта и депозиты

10.72. Данные об остатках по активам и обязательствам центрального банка, депозитных организаций (кроме центрального банка) и прочих финансовых организаций обычно собираются в рамках ДКФС страны (см. приложение 6, «Связи счетов внешнеэкономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой»), в то время как соответствующие данные для сектора государственного управления собираются в рамках статистики государственных финансов (СГФ). Данные о наличной валюте и депозитах (активах) нефинансовых предприятий, домашних хозяйств и НКОДХ, являющихся резидентами, могут собираться с помощью обследований. Международная банковская статистика

¹⁹Рассмотрение пенсионных программ, связанных с занятостью, и социального обеспечения см. в приложении 2.

БМР также может служить источником данных по внешним депозитам резидентов из числа прочих финансовых организаций и нефинансовых предприятий (см. главу 7). Полная СУМО охватывает операции с депозитами (и на стороне активов, и на стороне обязательств).

10.73. Остатки по депозитам отражаются по номинальной стоимости²⁰. В тех случаях, когда имеются только данные об остатках, операции с депозитами, выраженными в национальной валюте, можно легко вывести (кроме случая депозитов, продаваемых с дисконтом) из изменений остатков. Эти операции включают как внесение и изъятие средств, так и любые начисленные проценты, контрпроводки по которым делаются в статьях счета текущих операций.

10.74. Операции в иностранной валюте переводятся в национальную валюту по курсу, действовавшему на момент проведения операции, а остатки переводятся по курсу на дату составления баланса. Следует использовать среднее значение между курсами покупки и продажи валюты (на момент проведения операции (для операций) или на момент закрытия рабочего дня на отчетную дату (для остатков)).

10.75. Данные ДКФС обычно отражаются в национальной валюте. Для целей составления счетов внешнеэкономической деятельности составителю следует стремиться к тому, чтобы получать данные об остатках в оригинальной валюте, чтобы устранить влияние колебаний валютного курса на расчет данных по операциям. После того как данные по операции выведены в оригинальной валюте деноминации, они должны переводиться в валюту, в которой составляется платежный баланс, с использованием среднего значения между курсами покупки и продажи соответствующих валют. В то время как обычно хорошей аппроксимацией служит использование ежедневного среднего курса для операций за день, это может вызывать практические сложности в случае операций, получаемых из данных ДКФС; в этом случае составителю следует использовать средний курс за самый короткий период, за который составляются данные об остатках.

Ссуды и займы

10.76. Для целей счетов внешнеэкономической деятельности информация о ссудах и займах, как правило,

доступна из системы составления данных для статистики внешнего долга (СВД). Однако в некоторых странах сфера охвата СВД может ограничиваться сектором государственного управления (или государственным сектором), и от составителей данных может требоваться проведение дополнительных мер для сбора информации о долге прочих секторов. С постепенной либерализацией валютного регулирования спектр доступных источников данных обычно меняется — уменьшается значимость данных административного и банковского учета и большую роль начинают играть методы сбора данных на основе обследований²¹. Основным источником данных по операциям со ссудами и займами государственного сектора являются системы административного и финансового учета государственных займов и их погашения. Кроме того, центральные банки в большинстве стран выполняют административные функции, связанные с управлением внешним долгом центрального правительства, и их платежные системы могут быть построены таким образом, что они охватывают операции с внешними займами, проводимые от имени министерства финансов.

10.77. Составление комплексных данных по частному сектору является более сложной задачей, чем по государственному сектору. Проблемы могут возникать вследствие ограничений, присущих имеющимся источникам информации. При любых обстоятельствах следует соотносить важность и актуальность данных с возможными издержками на их сбор, а в соответствующих случаях также рассматривать возможность использования альтернативных источников и методов для составления данных приемлемой степени точности и достоверности.

10.78. В тех случаях, когда в стране еще действуют ограничения на внешние займы, центральный банк может составлять информацию о займах частного сектора на основе информации, предоставляемой заемщиками для целей регулирования, например, когда они подают заявки на утверждение внешних займов. Кроме того, коммерческие банки могут быть обязаны представлять отчетность о внешних операциях своих клиентов из частного сектора. Однако по мере либерализации финансовых операций и уменьшения доступности такой информации возникает необходимость разра-

²⁰ Активы в форме средств на обезличенных золотых счетах, хранящиеся не в качестве резервных активов, и все обязательства по обезличенным золотым счетам классифицируются как депозиты. Классификация золотых счетов рассматривается в главе 5 РПБ6, пункты 5.76–5.77.

²¹ В публикации «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей» (2013 год) описывается влияние действующих норм регулирования на методы сбора данных для статистики внешнего долга. В главе 11 и приложении 8 также обсуждается составление долга государственного сектора и долга частного сектора, соответственно.

ботки иных методов сбора данных о долге частного сектора. Основными источниками такой информации являются следующие:

- *Депозитные организации* подвергаются значительному регулированию почти во всех странах (и потому статистическое ведомство, как правило, может их идентифицировать) и обязаны представлять данные своих балансов в центральные банки или органы регулирования как для целей надзора, так и для денежно-кредитной политики. Эта отчетность может быть основным источником информации о непогашенном внешнем долге банков, и на ее основе могут выводиться данные об операциях.
- Аналогичным образом, в некоторых странах данные о *прочих финансовых организациях* могут составляться в рамках системы денежно-кредитной и финансовой статистики. В этом случае составитель может использовать этот источник данных. Кроме того, в некоторых странах определенные финансовые посредники, такие как инвестиционные фонды, страховые корпорации и пенсионные фонды, представляют в органы надзора свои балансы. Эти отчеты могут быть доступны статистическим органам в качестве источника данных, в том числе для выведения информации об операциях.
- При отсутствии развернутых мер валютного контроля данные о кредитах и иных *формах внешнего* долга прочих секторов оптимально получать с помощью периодических обследований предприятий (включая *прочие финансовые корпорации*), участвующих во внешних операциях. В некоторых случаях для получения данных о кредитах, полученных или предоставленных небанковским сектором, используются так называемые реестры внешних ссуд и займов.
- Данные о ссудах и займах, предоставляемых некоторыми кредиторами, могут быть доступны из внешних источников, как в случае задолженности перед международными финансовыми организациями (например, международными финансовыми корпорациями), или остатков по обязательствам небанковских организаций перед иностранными банками, которые могут подвергаться перекрестной проверке относительно международной банковской статистики, поступающей от БМР. В качестве дополнения к другим источникам некоторые составители могут использовать данные БМР о ссудах и займах, предоставленных банками-нерезидентами небанковским организациям-резидентам (небанковские

организации включают прочие сектора, а также сектор государственного управления, т.е. в число небанковских организаций входят как единицы как государственного, так и частного сектора).

10.79. Так же как в случае начисления процентов по долговым ценным бумагам, процентные расходы по ссудам и займам, которые уже начислены, но срок платежа по которым еще не наступил, включаются в состав стоимости ссуды или займа. Это означает, что начисление процентных расходов, еще не подлежащих выплате, ведет к непрерывному увеличению непогашенной основной суммы ссуд и займов (и это начисление подлежит отражению в составе операций со ссудами и займами в финансовом счете). Просроченная задолженность возникает в тех случаях, когда платежи по основной сумме и (или) процентные платежи не производятся по наступлении предусмотренного для них срока. При образовании просроченной задолженности она продолжает отражаться по тому же инструменту, к которому она относится, до ликвидации обязательства. В случае невыплаты основной суммы и (или) процентов по наступлении срока платежа остаток по долговому обязательству остается без изменений. Просроченные платежи должны отражаться в учете с момента их образования (т.е. с момента, когда не был произведен предусмотренный платеж) и до тех пор, пока они не ликвидируются, например, путем погашения, переоформления или прощения кредитором. Составителю также требуется дополнительная информация о просроченных платежах для отражения операций исключительного финансирования; они рассматриваются в главе 16, таблица 16.3.

10.80. Согласно РПБб (пункт 12.51), ссуды и займы с льготными процентными ставками могут рассматриваться как содержащие текущий трансферт на сумму разности между фактической процентной ставкой и рыночной процентной ставкой. Кроме того, если такой трансферт отражается в учете, он подлежит включению в состав текущих операций в рамках международного сотрудничества, поскольку льготное кредитование предоставляется официальными кредиторами (например, иностранными государствами или международными организациями). После этого вносится поправка к процентам на ту же сумму. Однако составитель должен принимать во внимание, что подходы к отражению льготного кредитования еще не полностью разработаны, и потому рекомендуется предоставлять информацию о льготном долге в качестве дополнительной. В пункте 12.51 РПБб описывается, какую информацию следует приводить в качестве дополнительной.

10.81. В РПБб также разъясняется подход к отражению соглашений об обратной покупке ценных бумаг и золотых свопов. Как указывается в пункте 5.53 РПБб, поставка и получение средств в рамках соглашений об обратной покупке ценных бумаг может отражаться как ссуда или депозит. Как правило, это ссуда, но если данное соглашение связано с обязательствами депозитной организации и включается в национальное определение широкой денежной массы, то операции, связанные с ним, необходимо относить к депозитам (см. таблицу 10.3). Если соглашение об обратной покупке ценных бумаг не связано с поставкой средств (то есть происходит обмен одной ценной бумаги на другую, или одна сторона предоставляет ценные бумаги без залога), то ссуда или депозит отсутствуют. Требования о внесении дополнительного покрытия в рамках РЕПО также относятся к категории ссуд и займов.

10.82. В счетах внешнеэкономической деятельности проводки по статье ссуд и займов делаются также в связи с договорами финансового лизинга (РПБб, пункты 5.56–5.60). Экономическая природа такого договора заключается в том, что арендодатель предоставляет кредит арендатору, позволяющий последнему приобрести риск и выгоды владения активом (экономическое право собственности), но при этом за арендодателем остается юридическое право собственности. Впоследствии арендуемый актив показывается на балансе арендатора, а не арендодателя. Для целей статистики принято, что отражается кредит арендодателя арендатору, за счет которого арендатор приобретает актив; кредит показывается как актив арендодателя и обязательство арендатора. На момент заключения договора лизинга стоимость кредита равна полной стоимости товара. По окончании срока действия договора лизинга обязательство по кредиту, представляющее остаточную стоимость предоставленных в лизинг товаров, ликвидируется либо с возвратом товаров, либо с переходом юридического права собственности. Численный пример финансового лизинга представлен в РПБб, приложение 6б, вставка А6б.1.

10.83. Дебиторская/кредиторская задолженность, которая представляется как отдельная категория финансовых активов/обязательств, а также ссуды и займы, которые приобрели форму долговых ценных бумаг, не включаются в состав ссуд и займов.

10.84. Остатки по ссудам и займам отражаются по номинальной стоимости; поэтому выведение операций из данных об остатках является относительно очевидной процедурой в случае кредитов, выраженных в националь-

ной валюте, поскольку не возникает проблем, связанных с учетом изменений цен. Однако в случае ссуд и займов (а также депозитов и прочей дебиторской/кредиторской задолженности), продаваемых с дисконтом, стоимость операций, отражаемых в финансовом счете, может отличаться от номинальной стоимости, отражаемой в МИП. Эти расхождения в стоимости отражаются как изменения стоимостной оценки по счету прочих изменений в финансовых активах и обязательствах.

Страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий

10.85. Основные характеристики страховых и пенсионных программ и программ стандартных гарантий представлены в качестве тематического резюме в приложении 6с РПБб. Рекомендации по составлению данных для отражения этих инструментов в счетах внешнеэкономической деятельности приводятся в приложении 2 настоящего Справочника. При анализе экономической природы этих операций важно произвести перегруппировку отдельных частей этих процессов, чтобы выделить элементы услуг, инвестиционных доходов, трансфертов и инвестиций.

Торговые кредиты и авансы

10.86. Торговые кредиты и авансы состоят из требований или обязательств, возникающих вследствие прямого предоставления кредита поставщиками в рамках операций с товарами и услугами и авансовых платежей покупателей за товары и услуги, а также за работы на стадии незавершенного производства (или которые предстоит произвести). Долгосрочные и краткосрочные торговые кредиты и авансы показываются отдельно. Связанные с торговлей кредиты, предоставляемые третьими сторонами, такими как банки, экспортерам или импортерам, включаются не в данную категорию, а в категорию ссуд и займов, описанную выше. Следует отметить, что аккредитивы не включаются в категорию ссуд и займов, поскольку они представляют собой условные обязательства. Поэтапные платежи по инвестиционным товарам высокой стоимости (таким как корабли, продукция тяжелого машиностроения, здания и другие сооружения, производство которых может растягиваться на несколько лет) не подлежат отражению в составе торговых кредитов и авансов, кроме случаев, когда есть разрыв в сроках между переходом права собственности на эти товары высокой стоимости и производимыми платежами. В некоторых странах торговые кредиты и авансы могут составлять значительные суммы в платежном балансе как на стороне активов,

так и на стороне обязательств. Поэтому требуется внимательный подход к оценке их величины.

10.87. Данные о торговых кредитах и авансах могут поступать из балансов компаний, обследований предприятий и (или) статистики внешнего долга. В некоторых случаях составители используют метод оценки, сопоставляя таможенную информацию о товарах с платежами, производимыми через банковскую систему (т.е. с данными СУМО). Например, когда импортеры предоставляют информацию как о дате отправки, так и о дате платежа, торговые кредиты и авансы рассчитываются с учетом расхождения этих дат, как показано в главе 4. На практике такой подход следует применять на микроуровне, поскольку простая процедура получения оценок на основе расхождений между таможенными данными об импорте и основанными на СУМО данными об импорте не дает точной оценки торговых кредитов и авансов. Кроме того, принимая этот подход, составитель должен отслеживать тенденции во временных рядах, чтобы обеспечивать разумность получаемых оценок; например, если величина чистого приобретения этих активов (чистого принятия обязательств) последовательно увеличивается, это может требовать внимания к пробелам в оценке погашения торговых кредитов и авансов. В случае банков данные о торговых кредитах и авансах могут поступать из ДКФС.

Прочая дебиторская/кредиторская задолженность — прочие

10.88. Категория «прочие» в составе прочей дебиторской/кредиторской задолженности включает дебиторскую или кредиторскую задолженность, не отнесенную к торговым кредитам и авансам или другим инструментам (например, обязательства по дивидендам, налогам, заработной плате, отчислениям на социальные нужды, договорам по производным финансовым инструментам, которые не оплачены в момент наступления срока платежа и т.д.) (см. РПБб, пункт 5.73). Начисленные проценты следует отражать вместе с финансовым активом или обязательством, по которому они начисляются, а не в составе прочей дебиторской/кредиторской задолженности, за исключением платы за предоставление ценных бумаг в долг ссуды в золоте, которые принято относить к категории процентов. Подход к отражению платы за предоставление ценных бумаг в долг и за ссуды в золоте представлен в таблице 10.3.

10.89. Данные о прочей дебиторской/кредиторской задолженности (прочие) могут поступать из ДКФС (по сектору финансовых корпораций), СГФ (по сектору

государственного управления), из балансов компаний, обследований предприятий и из статистики внешнего долга. Данные об остатках, содержащиеся в этих источниках, отражаются по номинальной стоимости. Как и в случае наличной валюты и депозитов, если имеются только данные об остатках, стоимость операций по категории прочая дебиторская/кредиторская задолженность может просто выводиться как изменение остатков, когда остатки выражены в национальной валюте (кроме случаев продажи с дисконтом).

10.90. При использовании данных из балансов компаний составителю следует принимать во внимание структуру дебиторской/кредиторской задолженности, поскольку, например, в нее могут входить торговые кредиты и авансы, и в этом случае требуется их выведение из данной категории и перенос в состав тех финансовых инструментов, к которым они относятся.

10.91. Как отмечалось выше, данные ДКФС обычно представляются в национальной валюте. Для целей составления счетов внешнеэкономической деятельности составителю следует стремиться к получению данных об остатках в оригинальной валюте, чтобы устранить влияние изменений валютного курса при выведении данных об операциях. Эта рекомендация также касается использования данных балансов компаний.

Специальные права заимствования (СДР)

10.92. Согласно РПБб, распределение СДР участникам Департамента СДР МВФ показывается как принятие получателем обязательств по статье СДР в составе прочих инвестиций с корреспондирующей проводкой по СДР в составе резервных активов. Основным изменением в подходе к СДР, введенным в РПБб, является отражение распределений СДР как долгосрочных долговых обязательств. В случае новых распределений СДР требуется отражение операций как по активам, так и по обязательствам²². Резюме подхода к отражению авуаров в СДР, распределений СДР и связанного с ними начисления процентов приводится в таблице 10.1.

Резервные активы

Описание и классификация

10.93. Резервные активы представляют собой внешние активы, которые имеются в свободном распоряжении органов денежно-кредитного регулирования и контролируются ими в целях удовлетворения потребно-

²²В РПБ5 рекомендовалось отражать распределения СДР в качестве поправки к МИП на стоимостную оценку.

Таблица 10.1. Отражение увеличения авуаров в СДР и их распределений и связанного с ними начисления процентов¹

Платежный баланс	Операции в течение периода	
Счет текущих операций Доход от прочих инвестиций	Начисленные проценты на совокупные авуары в СДР (кредит)	Начисленные проценты на совокупные распределения СДР (дебет)
Финансовый счет Прочие инвестиции (обязательства) Распределения СДР	Стоимость новых общих и специальных распределений <i>плюс</i> начисленные, но не выплаченные проценты на совокупные непогашенные распределения (отражаются в составе <i>чистого принятия обязательств</i>)	
Резервные активы Специальные права заимствования (авуары)		Стоимость новых общих и специальных распределений <i>плюс</i> начисленные, но не выплаченные проценты на совокупные непогашенные авуары (отражаются в составе <i>чистого приобретения финансовых активов</i>)
МИП	Остатки на конец периода	
Прочие инвестиции (обязательства) Распределения СДР	Стоимость (совокупных) распределений, включая начисленные проценты, по которым не произведен расчет	
Резервные активы Специальные права заимствования (авуары)	Стоимость (совокупных) авуаров, включая начисленные проценты, по которым не произведен расчет	

Источник: персонал МВФ.

¹ Рекомендации по порядку отражения распределений СДР в платежном балансе и МИП также приводятся по адресу: <http://www.imf.org/external/np/exr/faq/pdf/sdrfaqsta.pdf>.

стей в финансировании платежного баланса, проведения интервенций на валютных рынках для оказания воздействия на валютный курс и в других соответствующих целях (таких как поддержание доверия к валюте и экономике, а также в качестве основы для иностранного заимствования). Представление стандартных компонентов в РПБ6 содержит подклассификацию резервных активов по инструментам: монетарное золото (золото в слитках и обезличенные золотые счета), специальные права заимствования, резервная позиция в МВФ и прочие резервные активы (т.е. наличная валюта и депозиты, ценные бумаги, производные финансовые инструменты и прочие требования).

10.94. Для отнесения актива к категории резервных активов, он должен:

- представлять собой требование к нерезиденту или золото в слитках высокой чистоты (РПБ6, пункты 6.65 и 6.78);
- принадлежать органам денежно-кредитного регулирования или находиться под их прямым и эффективным контролем (РПБ6, пункт 6.67);

- быть легко доступен в наиболее безусловной форме (т.е. быть ликвидным) (РПБ6, пункт 6.69);
- быть деноминированным в конвертируемых иностранных валютах, и расчеты по нему должны проводиться в таких валютах, то есть валютах, которые могут свободно использоваться для расчетов по международным операциям (РПБ6, пункт 6.72)²³;
- иметь высокое качество (в целом) (РПБ6, пункт 6.70).

10.95. Согласно концепции резидентной принадлежности, резервные активы, кроме золота в слитках, должны представлять собой требования к нерезидентам (РПБ6, пункт 6.65)²⁴. Требования официальных органов

²³ Рассмотрение терминов «допускающие использование», «свободно используемые» и «конвертируемые» валюты и их применение в контексте резервных активов, см. в публикации «Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы», приложение 7 — Часто задаваемые вопросы о характеристиках резервных активов.

²⁴ Золото в слитках является активом, но не представляет собой требования, поскольку ни у одной институциональной единицы нет корреспондирующего обязательства.

в иностранной валюте к резидентам, в том числе к банкам-резидентам, не являются резервными активами.

10.96. Однако могут быть случаи, когда юридическое право собственности на необремененные внешние валютные активы принадлежит иным институциональным единицам, чем органы денежно-кредитного регулирования (например, отечественным банкам), и такие внешние активы могут считаться резервными активами при следующих условиях:

- компания-резидент может проводить операции с этими требованиями с нерезидентами на условиях, определенных органами денежно-кредитного регулирования или с их четко выраженного разрешения;
- эти требования к нерезидентам доступны органам денежно-кредитного регулирования по их запросу для удовлетворения потребностей в финансировании платежного баланса и других соответствующих целей;
- существует ранее принятый акт законодательства или иное юридически обязательное контрактное соглашение, подтверждающее данную агентскую роль компании-резидента, которая реально существует и имеет определенную цель.

10.97. При описанных выше обстоятельствах в резервные активы включается не требование официальных органов к банку-резиденту, а требование банка-резидента к нерезиденту, поскольку последнее требование находится под прямым и действенным контролем органов денежно-кредитного регулирования.

10.98. Подход к отражению монетизации и демонетизации золотых слитков рассматривается в пункте 9.18 *РПБ6*, а изменение классификации обезличенных золотых счетов обсуждается в пункте 9.19 *РПБ6*. В случае золотого свопа происходит обмен золота на наличные денежные средства и образуется твердое обязательство обратной покупки золота на некоторую дату в будущем. Хотя практика учета золотых свопов различается между странами, для статистических целей рекомендуется отражать золотые свопы так же, как кредиты с залогом или РЕПО. То есть страна, предоставляющая денежные средства в такой операции с золотом не должна отражать это золото в своей МИП или в составе своих резервных активов (см. таблицу 10.3).

10.99. Средства на обезличенных золотых счетах органов денежно-кредитного регулирования, когда они хранятся как резервные активы, представляют собой требования к нерезидентам и классифицируются как золото,

а не как наличная валюта и депозиты (если золото доступно органу денежно-кредитного регулирования в любой момент и оно имеет высокую степень чистоты). Золотые счета ответственного хранения органов денежно-кредитного регулирования отражаются в статье *золото в слитках*. В случае золотых депозитов и свопов риск и выгоды, связанные с изменениями цен на актив, остаются за исходным владельцем золота. Соответственно, в случае золотых депозитов и золотых свопов считается, что не происходит изменения экономического права собственности на золото, поэтому не отражается никакой операции с золотом.

10.100. Составителю следует стремиться к тому, чтобы получить полную разбивку по инструментам, показанную в таблице 10.2. Данные по каждому инструменту, по крайней мере, для операций и остатков, должны классифицироваться по валютам, чтобы была возможность получения надежных оценок изменений валютного курса. Когда центральный банк проводит собственные операции с производными финансовыми инструментами, ему следует выделять производные финансовые инструменты, которые включаются в резервные активы, чтобы была возможность надлежащей классификации инструментов по функциональным категориям.

10.101. Резервная позиция в МВФ является одним из компонентов *резервных активов* и представляет собой сумму: (1) «резервного транша», то есть количества иностранной валюты (включая СДР), которое государство-член может получить от МВФ с коротким уведомлением, и (2) любой задолженности МВФ (в рамках кредитного соглашения) по Счету общих ресурсов, которая легко доступна государству-члену, включая ссуды, полученные МВФ от страны, представляющей отчетность, в рамках Генеральных соглашений о займах (ГСЗ) и Новых соглашений о займах (НСЗ)²⁵.

10.102. Более подробное рассмотрение общих вопросов составления данных, касающихся резервных активов, см. в публикации «*Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы*» (МРЛИВ). Различные вопросы, в том числе касающиеся ссудных соглашений с МВФ, рассматриваются в приложении 7 (Часто задаваемые вопросы) МРЛИВ. В приложении 3 МРЛИВ дается резюме подхода к учету конкретных операций с резервными активами, включая соглашения РЕПО, обратные РЕПО, предоставление ценных бумаг в долг и золотые свопы.

²⁵Более подробная информация приводится в *РПБ6*, пункты 6.85 и 7.77–7.78.

Таблица 10.2. Данные, требуемые по резервным активам

	Остаток на начало периода	Операции		Прочие изменения в резервных активах, связанные:			
		Увеличение	Уменьшение	с прочими изменениями в объеме	изменениями валютного курса	прочими изменениями цен	Остаток на конец периода
Монетарное золото							
Золото в слитках							
Обезличенные золотые счета							
Специальные права заимствования							
Резервная позиция в МВФ							
Прочие резервные активы							
Наличная валюта и депозиты							
Требования к органам денежно-кредитного регулирования							
Требования к прочим институциональным единицам							
Ценные бумаги							
Долговые ценные бумаги							
Краткосрочные							
Долгосрочные							
Инструменты участия в капитале и паи/ акции инвестиционных фондов							
Производные финансовые инструменты							
Прочие требования							
<i>Для справки:</i>							

Источник: персонал МВФ.

Источники данных и методы

10.103. Данные учета органов денежно-кредитного регулирования являются самым непосредственным источником данных об операциях, других потоках и остатках по резервным активам. Эти данные обычно поступают от соответствующего департамента (департаментов) центрального банка (занимающегося учетом и (или) управлением резервами), и составителю следует собирать раздельно данные об операциях и данные об остатках (как показано в таблице 10.2), чтобы получать надежные показатели операций с резервными активами.

10.104. Центральные банки иногда не склонны предоставлять информацию об операциях с резервными активами и их остатках. Составителю необходимо тщательно взвешивать интересы центрального банка и потребности пользователей данных платежного баланса. Принимая во внимание интересы центрального банка, может быть возможность (за счет тщательно продуманного комбинирования данных) добиться выполнения требований концептуальной основы без публикации подробной разбивки операций с резервными активами и их остатков.

Таблица 10.3. Отражение предоставления ценных бумаг в долг, ссуд в золоте и золотых слитков, когда ценные бумаги или золото принадлежат резиденту

Вид операции/остатка	Инструмент	Платежный баланс	МИП	Отражение платы за предоставление ссуды
Предоставление ценных бумаг в долг без денежного залога (ценные бумаги хранятся в качестве резервных активов)	Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, долговые ценные бумаги	—	Резервные активы, инструменты участия в капитале/долговые ценные бумаги (А) ¹	Доход от прочих инвестиций, проценты ³
Предоставление ценных бумаг в долг с денежным залогом (ценные бумаги хранятся в качестве прямых или портфельных инвестиций)	Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, долговые ценные бумаги	—	Прямые / портфельные инвестиции, инструменты участия в капитале/долговые ценные бумаги (А) ¹	Доход от прочих инвестиций, проценты ³
Предоставление ценных бумаг в долг с денежным залогом (ценные бумаги хранятся в качестве резервных активов)	Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, долговые ценные бумаги	(а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (О); (б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) ²	Для инструментов участия в капитале / долговых ценных бумаг: Резервные активы, инструменты участия в капитале/долговые ценные бумаги (А) ¹ Для полученных денежных средств: (а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (могут представлять собой обязательство, связанное с резервами) (О); (б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) ²	³ ⁴
Предоставление ценных бумаг в долг с денежным залогом (ценные бумаги хранятся в качестве прямых или портфельных инвестиций)	Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, долговые ценные бумаги	(а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (О); (б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) ²	Для инструментов участия в капитале / долговых ценных бумаг: Прямые / портфельные инвестиции, инструменты участия в капитале/долговые ценные бумаги (А) ¹ Для полученных денежных средств: (а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (О); и (б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) ²	³ ⁴
Ссуды в золоте без денежного залога (золото хранится в качестве резервных активов)	Золотые счета ответственного хранения, обезличенные золотые счета, золото в слитках	—	Резервные активы, монетарное золото, золотые слитки/обезличенные золотые счета (А) ¹	Доход от прочих инвестиций, проценты

Таблица 10.3. Отражение предоставления ценных бумаг в долг, ссуд в золоте и золотых свопов, когда ценные бумаги или золото принадлежат резиденту (продолжение)

Вид операции/остатка	Инструмент	Платежный баланс	МИП	Отражение платы за предоставление ссуды
Ссуда в золоте с денежным залогом (золото хранится в качестве резервных активов)	Золотые счета ответственного хранения, обезличенные золотые счета, золото в слитках	—	—	Доход от прочих инвестиций, проценты
Ссуда в золоте с денежным залогом (золото не хранится в качестве монетарного золота)	Золотые счета ответственного хранения, обезличенные золотые счета, золото в слитках, не хранимые в качестве монетарного золота	(a) Прочие инвестиции, ссуды и займы (O); (b) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (A) ²	<p>Для золотых счетов ответственного хранения / обезличенных золотых счетов: Резервные активы, монетарное золото, золото в слитках/обезличенные золотые счета (A)¹</p> <p>Для полученных денежных средств: (a) Прочие инвестиции, ссуды и займы (могут представлять собой обязательства, связанные с резервами) (O); (b) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (A) или резервные активы, наличная валюта и депозиты (A)²</p>	4
Золотые свопы (золото хранится в качестве резервных активов)	Золотые счета ответственного хранения, обезличенные золотые счета, золото в слитках	—	<p>Для золотых счетов ответственного хранения / обезличенных золотых счетов: Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (A)¹</p> <p>Для полученных денежных средств: (a) Прочие инвестиции, ссуды и займы (могут представлять собой обязательства, связанное с резервами) (O); (b) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (A) или резервные активы, наличная валюта и депозиты (A)²</p>	Доход от прочих инвестиций, проценты

Таблица 10.3. Отражение предоставления ценных бумаг в долг, ссуд в золоте и золотых свопов, когда ценные бумаги или золото принадлежат резиденту (окончание)

Вид операции/остатка	Инструмент	Платежный баланс	МИП	Отражение платы за предоставление ссуды
Золотые свопы (золото не хранится в качестве монетарного золота)	Золотые счета ответственного хранения, обезличенные золотые счета, золото в слитках, не хранимые в качестве монетарного золота	(а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (О);	Для золотых счетов ответственного хранения: — Для обезличенных золотых счетов: Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) ¹	Доход от прочих инвестиций, проценты
		(б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) или резервные активы, наличная валюта и депозиты (А) ²	Для полученных денежных средств: (а) Прочие инвестиции, ссуды и займы (О); (б) Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты (А) или резервные активы, наличная валюта и депозиты (А) ²	

Источник: персонал МВФ.

Примечание. «А» означает активы, «О» означает обязательства.

¹ Означает отсутствие изменения экономического права собственности, и потому активы остаются без изменений.

² Если денежные средства отвечают критериям для их отнесения к резервным активам.

³ Если купоны или дивиденды выплачиваются заемщику ценных бумаг, который затем выплачивает их стороне, предоставившей ценные бумаги в долг (экономическому владельцу), производится перераспределение этих платежей от заемщика ценных бумаг к их кредитору (см. РПБ, пункт 11.69). Переотнесенные платежи подлежат отражению в той же функциональной категории (категориях), как и инструменты, к которым они относятся, обычно в составе портфельных инвестиций или резервных активов.

⁴ Когда ценные бумаги и золото предоставляются в ссуду с денежным залогом, считается что возникает кредит или депозит на сумму денежных средств, предоставленных в качестве залога (см. РПБ, пункт 7.59). Проценты, начисляемые на такой кредит или депозит, подлежат отражению с применением стандартной классификации, т.е. они относятся к категории *доход от прочих инвестиций, проценты*. Однако, если начисление процентов удовлетворяет критериям для отражения в составе резервных активов и эти данные доступны для публикации, то начисленные проценты следует относить к категории *доход на резервные активы, проценты*.

Привлечение заемных средств со стороны МВФ

10.105. У МВФ имеется два постоянных многосторонних механизма привлечения заемных средств — расширенные НСЗ и ГСЗ. Если МВФ приходит к заключению, что в предстоящий период его потенциал по выделению средств может оказаться недостаточным для покрытия потребностей его государств-членов, например, в случае крупного финансового кризиса, он может привести в действие эти механизмы.

10.106. ГСЗ представляют собой кредитный механизм долгосрочного действия, в рамках которого 11 стран с развитой экономикой выражают готовность предоставлять МВФ свою национальную валюту для целей предупреждения или преодоления ситуаций, которые могут помешать функционированию международной валютной системы. НСЗ — это набор кредитных договоренностей с отдельными странами-членами, которые выражают готовность предоставлять МВФ кредитные ресурсы. Участие в НСЗ или ГСЗ ведет к образованию условных требований в размере неиспользованной суммы кредита. Как уже отмечалось, МВФ может потребовать от государства-члена, участвующего в НСЗ или ГСЗ, оперативно предоставить МВФ заемные средства. При фактическом предоставлении таких заемных средств государство-член приобретает требование к МВФ, которое удовлетворяет критериям для его отнесения к резервным активам и должно включаться в резервную позицию в МВФ (РПФ)²⁶.

10.107. В ответ на финансовый кризис и следуя призыву Международного валютно-финансового комитета в апреле 2009 года, МВФ предпринял ряд мер, направленных на существенное увеличение своих кредитных ресурсов. Дополнительные механизмы под эгидой Счета общих ресурсов включают Двусторонние соглашения о займах (ДСЗ) — соглашения, в рамках которых страна-член МВФ обязуется по запросу МВФ предоставлять заемные

средства, обычно в своей национальной валюте, в пределах согласованного лимита — и Соглашения о покупке нот (СПН) — договоренности, в рамках которых страна-член МВФ обязуется по запросу МВФ покупать векселя МВФ в пределах согласованного лимита.

10.108. Для того чтобы кредит, полученный МВФ в рамках ДСЗ, подпадал под определение резервных активов, это требование должно быть легко доступным для удовлетворения потребностей в финансировании платежного баланса. Это условие удовлетворяется, если МВФ готов погасить кредит или какая-либо сторона выражает готовность приобрести исходное требование кредитора к МВФ в течение очень короткого периода благодаря существованию ликвидного рынка, например, маркет-мейкеров, готовых в любой момент покупать и продавать соответствующие инструменты. Кроме того, все описанные выше операции должны проводиться (или могут проводиться) с использованием свободно используемых валют (иных чем собственная валюта страны-члена). В этих обстоятельствах кредит, образовавшийся в рамках ДСЗ, должен отражаться в составе РПФ. Однако если кредит может погашаться в течение продолжительного периода (некоторые ссудные соглашения предусматривают погашение в течение до одного года) или если он не допускает погашение в валюте, предусмотренной определением резервных активов, такой кредит не включается в состав резервных активов.

10.109. В рамках СПН предусмотрено два класса ноты серии А и ноты серии В. Ноты серии А отвечают критерию в отношении ликвидности для их отнесения к резервным активам. Ноты серии В допускают погашение в кратчайший практически возможный срок в течение 12 месяцев с момента признания того, что имеется потребность в финансировании платежного баланса. Соответственно, держателям этих нот не гарантируется, что ноты будут оперативно обменены на денежные средства в момент возникновения потребности в финансировании платежного баланса, и потому эти ноты не удовлетворяют статистическому определению официальных резервных активов.

²⁶Дополнительную информацию о НСЗ and ГСЗ см. по адресу: <http://www.imf.org/external/np/exr/facts/gabnab.htm>.

11

Товары

Введение

11.1. Компонент «товары» счета текущих операций платежного баланса охватывает (с несколькими исключениями) движимые товары, в отношении которых имел место переход права собственности (между резидентами и нерезидентами). Эти товары должны отражаться по рыночной стоимости на основе цен FOB¹.

11.2. Ниже представлены основные проводки для составления статьи товаров в платежном балансе, включая различные поправки к исходным данным, которые необходимы для удовлетворения требований РПБб. Такие поправки более подробно рассматриваются в приводимых далее таблицах. Здесь показаны также стандартные компоненты, требуемые РПБб. Составление статьи товаров в платежном балансе производится путем внесения корректировок в данные, поступившие из основного источника данных, с использованием данных из дополнительных источников, чтобы добиться надлежащего охвата и классификации.

Зарегистрированная торговля (статистика международной торговли товарами (СМТТ), система учета международных операций (СУМО), обследования предприятий, прочее)

Корректировки:

- охвата;
- классификации;
- стоимостной оценки;
- времени отражения в учете.

Всего торговля товарами (по методологии платежного баланса), в том числе:

- экспорт/импорт товаров,

¹Стоимость FOB (франко-борт) включает стоимость товаров в рамках операции и стоимость услуг, предоставленных для доставки товаров к границе страны-экспортера. Она не включает затраты на страхование и перевозку между страной-экспортером и страной-импортером или в пределах страны-импортера.

чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей,

немонетарное золото.

11.3. В последующих трех разделах настоящей главы описывается возможный порядок составления статей товаров с использованием информации из СМТТ, СУМО и обследований предприятий. Затем рассматриваются классификации товаров и подготовка оценок в случае отсутствия данных.

СМТТ как основной источник для составления данных по товарам

11.4. СМТТ является предметом главы 5, в которой обсуждается характер, концептуальные основы, системы классификации и учета данных этой статистики. Большинство составителей используют СМТТ в качестве основного источника данных для составления счета товаров. Однако в СМТТ отражаются товары, ввозимые (импорт) или покидающие (экспорт) экономическую территорию страны, что в некоторых отношениях отличается от принятой в платежном балансе концепции перехода экономической собственности между резидентами и нерезидентами. Соответственно, составитель должен принимать во внимание, насколько СМТТ соответствует международным статистическим стандартам, насколько СМТТ соответствует требованиям РПБб, и по мере необходимости вносить поправки в данные СМТТ. Составителям платежного баланса следует отмечать любые недостатки в данных и призывать составителей СМТТ к внесению любых надлежащих усовершенствований в используемые процедуры. В качестве альтернативы составитель платежного баланса может сам внести в СМТТ любые необходимые корректировки охвата, классификации, времени отражения в учете и стоимостной оценки, чтобы привести эти данные в более близкое соответствие требованиям платежного баланса.

11.5. В таблицах 11.1–11.4 представлены корректировки, которые может быть необходимо вносить

в СМТТ. Этот перечень корректировок не следует рассматривать как исчерпывающий, и составителю следует добавлять любые другие элементы, которые, по его мнению, могут быть значимыми. Необходимо вносить поправки, которые оказывают существенное влияние на расчеты экспорта и импорта. Если составитель не уверен в потенциальной значимости тех или иных корректировок, целесообразно провести соответствующее исследование и оценить их количественные параметры, особенно в тех случаях, когда может требоваться внесение крупных поправок. Если в результате этих исследований принимается решение о том, чтобы не вносить поправки, приемлемой альтернативой является публикация заключений проведенного исследования.

11.6. Определение величины потенциальных корректировок следует проводить в тесном сотрудничестве с составителями СМТТ, у которых может быть множество данных, необходимых для внесения требуемых для платежного баланса поправок. Если такие данные отсутствуют в СМТТ, эта статистика, тем не менее, может служить отправной точкой для выявления компаний, к которым следует обращаться в целях получения данных. Значительная часть данных для внесения поправок может быть получена путем обращения к компаниям (как правило, на выборочной основе) в рамках обследований предприятий или через дополнительные запросы в рамках СУМО. В некоторых случаях может быть целесообразно обращаться к официальным источникам или странам-партнерам. При внесении корректировок в данные СМТТ составителям платежного баланса следует обеспечивать определение и надлежащее отражение в платежном балансе соответствующих балансирующих проводок.

11.7. В охват СМТТ входит электронная торговля, то есть операции импорта и экспорта товаров, производимые электронными средствами (например, заказ и оплата товаров через интернет). Признается, что сбор данных о таких товарах может быть непростой задачей (например, в случае отправки товаров почтовой или курьерской службой; см. также раздел «Поездки» в главе 12); однако составителям предлагается со временем разработать необходимые процедуры сбора данных и (или) их оценки.

Корректировки охвата

11.8. Составитель платежного баланса может внести в данные СМТТ корректировки охвата путем исключения из платежного баланса товаров, в отношении которых не произошел переход права собствен-

ности, но они были отражены в СМТТ. Составители могут также вносить корректировки для включения в платежный баланс товаров, на которые произошел переход права собственности, но они не были отражены в СМТТ. Корректировки могут быть необходимы для того, чтобы:

- исключить товары, которые, согласно требованиям данного вида статистики, не должны отражаться в платежном балансе, но включаются в СМТТ (например, принадлежащие государству товары, направленные в подразделения вооруженных сил и дипломатические представительства за границей; транзитная торговля; личные вещи мигрантов и т.д.);
- исключить товары, направленные за границу (или ввезенные в страну) на переработку без перехода права собственности, и товары, возвращенные после переработки;
- включить товары, которые, согласно требованиям данного вида статистики, должны отражаться в платежном балансе, но могут не включаться в СМТТ (например, электроэнергия, вода и газ; товары, приобретенные транспортными компаниями в портах за пределами территории резидентной принадлежности оператора и т.д.);
- включить товары по финансовому лизингу, которые могут включаться в СМТТ, но отражаться отдельно;
- включить (или исключить) товары, которые не входят (входят) в СМТТ вследствие использования специальной системы торговли, но для которых должны делаться поправки в платежном балансе (например, товары, поступающие в свободные промышленные или торговые зоны, зоны внутренней переработки и на таможенные склады);
- внести поправки на товары (помимо утраченных и уничтоженных), которые пересекли только одну национальную границу (например, рыба, выловленная кораблями-резидентами в международных водах и проданная напрямую за границей; товары, использованные в качестве материалов при переработке за границей, приобретенные владельцем перерабатываемых товаров в других странах и направленные непосредственно в страну переработки, а также переработанные товары, которые проданы напрямую в другие страны из страны переработки);
- внести поправки на товары, которые были утрачены и уничтожены после пересечения националь-

ной границы страны экспортера, но до пересечения ими границы страны импортера;

- отразить изменения в запасах товаров, имеющих отношение к операциям перепродажи товаров за границей;
- устранить общие проблемы неполноты охвата, например, в связи с контрабандой и неофициальной трансграничной торговлей.

Каждая из этих категорий разъясняется в **таблице 11.1**.

Корректировки классификации

11.9. Корректировки классификации требуются в тех случаях, когда некоторые операции, не включаемые в счет товаров в платежном балансе, классифицируются как товары в СМТТ. Как правило, наиболее важная кор-

ректировка классификации связана с услугами (услугами страхования и грузовых перевозок), которые включаются в цену импортированных товаров. Эта корректировка, а также другие поправки на классификацию, которые могут быть уместны для данных СМТТ, разъясняются в **таблице 11.2**.

Корректировки стоимостной оценки

11.10. На составление статей товаров могут оказывать влияние различные аспекты стоимостной оценки. В частности, это касается следующего:

- замены оценочных значений стоимости по некоторым видам экспорта фактическими значениями, когда они становятся доступными;
- замены трансфертных цен рыночными ценами;

Таблица 11.1. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки охвата

Описание	Источник и метод составления
<p>Возможные вычеты из СМТТ</p> <p>Принадлежащие государству товары, направляемые в подразделения вооруженных сил и дипломатические представительства за границей</p> <p>Товары для временного ввоза</p> <p>Транзитная торговля</p> <p>Личные вещи мигрантов</p>	<p>Если такие товары отражаются в СМТТ, они должны исключаться при составлении платежного баланса. Эти статьи должны с легкостью поддаваться выделению, кроме личных трансфертов мигрантов, которые может быть невозможно выделить на основе информации о товарах, ввозимых/вывозимых физическими лицами, совершающими краткосрочные поездки. Составителям платежного баланса необходимо запрашивать введение дополнительных спецификаций в СМТТ или вносить поправки с использованием иных источников данных, например, обследований лиц, находящихся в поездках.</p>
<p>Товары на переработку (без перехода права собственности)</p>	<p>Товары, направляемые на переработку без перехода права собственности, должны исключаться составителем из платежного баланса. Тем не менее, рекомендуется выделять стоимость товаров, направленных за границу/полученных из-за границы на переработку (сырье), а также товаров, возвращаемых в страну происхождения после завершения обработки (конечная продукция) в качестве дополнительных статей в счете услуг в странах, где они являются существенными. Как рекомендуется в <i>СМТТ 2010 года</i> (пункт 1.21), странам желательно в явной форме указывать в своей статистике торговли эти категории товаров, предпочтительно с помощью специальных кодов. Однако признается, что такое выделение этих товаров может не быть исчерпывающим или что соответствующая информация может не быть сопоставимой между странами вследствие различий в национальных определениях или используемых процедурах.</p>
<p>Возможные добавления к данным СМТТ</p> <p>Немонетарное золото</p> <p>Торговля по государственным счетам</p> <p>Товары военного назначения</p> <p>Электроэнергия и вода</p> <p>Товары, пересылаемые почтой</p> <p>Незаконные и контрабандные товары (которые в иных отношениях являются законными)</p> <p>Неофициальная международная торговля</p>	<p>Эти товары подлежат включению в счет товаров платежного баланса (экспорт/импорт товаров), кроме немонетарного золота, которое отражается в разделе «немонетарное золото». Если эти товары не включаются в СМТТ, они должны добавляться составителем в платежный баланс. Данные о некоторых из этих статей могут собираться с помощью обследований предприятий или в качестве дополнения к СУМО.</p> <p>Эти товары обычно не отражаются в СМТТ; однако если информация о них собирается в рамках СМТТ, она представляется отдельно (<i>СМТТ 2010 года</i>, пункт 1.59). В <i>РПБ</i> эти товары включаются в экспорт/импорт товаров.</p> <p>Эти товары перевозятся через границу законно, но не регистрируются таможенной службой.</p>

Таблица 11.1. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки охвата (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Товары для ремонта	Стоимость товаров, направляемых на ремонт, не включается в платежный баланс. Эти товары, вероятно, не включаются в СМТТ, но могут отражаться в ней отдельно. В этом случае СМТТ может служить источником информации для поправок к платежному балансу с учетом последующей отправки этих товаров за границу, однако при этом не происходит перехода права собственности, и потому они не должны включаться в статьи товаров в платежном балансе. Однако составителю платежного баланса может потребоваться использовать обследования предприятий или СУМО для получения информации о стоимости ремонта, который включается в услуги по техническому обслуживанию и ремонту.
Товары в рамках финансового лизинга	Эти статьи подлежат включению в товары в платежном балансе. Поэтому СМТТ может служить источником информации для поправок в платежном балансе. Однако составителю платежного баланса может потребоваться использовать обследования предприятий или ввести дополнительные вопросы в рамках СУМО, чтобы получить полный спектр требуемой информации, особенно касающейся отражения в статистике платежей по лизингу.
<p>Товары, не пересекающие обе границы</p> <p>Мобильное оборудование, используемое в международных водах или воздушном пространстве; товары, доставляемые на морские установки; топливо, продовольствие, бортовые запасы, балласт и крепежные материалы</p>	Теоретически, эти товары должны включаться в СМТТ. Однако на практике многие из этих товаров не отражаются в СМТТ, и составителю платежного баланса необходимо использовать другие источники, такие как обследования предприятий (возможно, в рамках обследований транспортных компаний), или предусматривать дополнительный сбор данных в рамках СУМО для получения необходимой информации в целях внесения поправок в платежный баланс.
Товары, утерянные или уничтоженные после пересечения одной национальной границы	Товары, право собственности на которые переходит до того, как они оказываются утерянными или уничтоженными, должны отражаться как импорт приобретающей страны. Товары, право собственности на которые не переходит до того, как они оказываются утерянными или уничтоженными, должны вычитаться из состава экспорта страны-производителя. Информация для внесения соответствующих поправок в платежный баланс может, по крайней мере в значимых случаях, получаться путем обращения к экспортерам, импортерам или страховым компаниям либо из обследований предприятий.
Изменения запасов товаров, которые никогда не пересекли границу страны их владельца	Эти изменения запасов (которые являются результатом перепродажи товаров за границей) должны включаться в статьи товаров (отрицательный экспорт, когда они приобретаются трейдером и положительный экспорт при их перепродаже). Эти приобретения и продажи, вероятно, не включаются в СМТТ. В платежном балансе приводится чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей; однако в качестве дополнительной информации рекомендуется также приводить валовую стоимость товаров, приобретенных и проданных в рамках перепродажи товаров за границей. Возможными источниками данных являются обследования предприятий или дополнение к СУМО.
Товары, связанные с переработкой за границей без перехода права собственности	<p>Товары, используемые в качестве сырья и материалов в рамках переработки за границей, закупленные владельцем в других странах и поставленные напрямую в страну, где осуществляется переработка, подлежат включению в импорт товаров страны владельца товаров.</p> <p>Аналогичным образом, обработанные товары, которые проданы напрямую в другие страны из страны, где осуществлялась переработка, подлежат включению в экспорт товаров страны владельца товаров.</p> <p>Наиболее эффективным способом сбора информации для этих поправок являются обследования предприятий.</p>

Таблица 11.1. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки охвата (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Другие поправки на охват, например, на общие недостатки охвата или недостатки, связанные с использованием специальной системы торговли	<p>Могут требоваться и другие корректировки охвата, если СМТТ страдает недостатками общего характера в части охвата. Такие недостатки иногда выявляются в результате анализа данных в сопоставлении с информацией от стран-партнеров, и данные стран-партнеров могут использоваться в качестве основы для определения требуемых поправок к платежному балансу. Примером такого рода поправок являются процедуры согласования данных между Канадой и США.</p> <p>В случае использования специальной системы торговли¹ в импорт и экспорт товаров в СМТТ должны вноситься следующие корректировки на: (1) потоки товаров, не охватываемых специальной системой торговли (т.е. товары, поступающие в свободные торговые и промышленные зоны, территории внутренней переработки и таможенные склады или выбывающие из таких зон и территорий, когда имеет место переход права собственности на такие товары), и (2) потоки товаров, охватываемых специальной системой торговли, но не подлежащих включению в платежный баланс (т.е. товары, поступающие в зону свободного обращения из зон, указанных в (1), или выбывающие из таких зон свободного обращения в зоны, указанные в (1), если эти операции проводятся между резидентами). Возможным источником данных для таких поправок являются обследования предприятий.</p>

Источник: персонал МВФ.

¹Описание общей и специальной систем торговли см. в главе 5.

- использование стоимости сделки вместо таможенной стоимости;
- корректировки любых систематических смещений в курсах для пересчета в другую валюту.

Эти поправки представлены в **таблице 11.3**.

Корректировки времени отражения в учете

11.11. Как указывается в главе 5, время отражения данных в СМТТ зависит от использования общей системы торговли или специальной системы торговли. Общая система торговли является более предпочтительным вариантом для статистики счетов внешнеэкономической деятельности, поскольку в ней отражаются операции с товарами для всей страны и она в большей степени согласуется с охватом соответствующих статей финансирования. Однако ни общая, ни специальная системы торговли не будут непременно совпадать с результатами использования принципа перехода права собственности, используемого в платежном балансе. Вследствие этого составителям платежного баланса необходимо вносить в данные СМТТ различные корректировки времени отражения в учете. Эти корректировки представлены в **таблице 11.4**. По некоторым товарам, таким как крупные объекты транспортного оборудования и насыпные/

наливные грузы, продаваемые на консигнацию, расходы на получение необходимых данных для внесения корректировок времени отражения в учете, являются относительно низкими², и эти корректировки могут оказать существенное влияние на качество платежного баланса.

СУМО как основной источник для составления статей товаров

11.12. В некоторых странах СУМО используется в качестве основного источника данных для составления статей товаров в платежном балансе. В большинстве случаев товары отражаются в СУМО, когда производятся платежи за товары. Как описывается в главе 4, существует целый ряд корректировок, которые должен вносить составитель для отражения операций, связанных с товарами, и которые относятся к категориям корректировок охвата, классификации, времени отражения и стоимостной оценки. Эти корректировки приводятся в **таблице 11.5**.

²Таможенные данные, содержащие информацию о времени пересечения границы этими товарами, можно легко сопоставить с данными о платежах, поступающими либо из обследований компаний, либо из СУМО.

Таблица 11.2. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки классификации

Описание	Источник и метод составления
Финансовые статьи: монетарное золото, ценные бумаги, банкноты, монеты в обращении	Эти статьи должны исключаться из СМТТ составителями СМТТ. Если этого не делается, данные статьи должны исключаться из статей товаров составителем платежного баланса и включаться в финансовый счет. Когда данные статьи входят в СМТТ, они должны с легкостью поддаваться выделению.
Пересчет импорта из цен СИФ в цены ФОБ	Для внесения этой поправки может использоваться несколько методов, с помощью которых определенные элементы данных по товарам в СМТТ переносятся в статьи услуг и вторичного дохода. Операции с услугами подлежат отражению в платежном балансе в разделе транспорта (грузового) и услуг страхования (в составе услуг страхования должна отражаться только оценочная стоимость соответствующих услуг), а элемент трансферта подлежит включению во вторичный доход (чистые страховые премии, кроме страхования жизни), когда транспорт и услуги страхования предоставляются нерезидентами.
Отражаемые в СМТТ товары, входящие в операции с услугами платежного баланса: заказные и неказные носители информации	Стоимость заказных и неказных носителей информации, предоставляемых с периодическим взиманием лицензионных сборов (компьютерное программное обеспечение, предоставляемое на дисках, аудиовизуальные материалы и т.п.), не должна включаться в товары в платежном балансе. Полная стоимость этих продуктов, включая их материальное содержание, подлежит включению в соответствующие статьи услуг. Только неказные материалы, предоставляемые на физических носителях с правом на бессрочное пользование, включаются в товары.
Импорт товаров для проектов, реализуемых строительными компаниями-нерезидентами	Эти товары отражаются как импорт в СМТТ. Однако импорт товаров компаниями-нерезидентами для строительных проектов (когда строительные проекты не являются достаточно крупными, чтобы рассматриваться как отделения/филиалы компании) не включается в торговлю товарами в платежном балансе, а отражается в составе стоимости услуг строительства. Если эти товары включаются в СМТТ, их выделение может быть связано с определенными трудностями. Составителю платежного баланса требуется вносить корректировки как в статьи товаров, так и в статьи услуг строительства. Возможным источником данных для таких поправок являются обследования строительных компаний, ведущих строительство, или обследования компаний, финансирующих строительство.

Источник: персонал МВФ.

Таблица 11.3. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки стоимостной оценки

Описание	Источник и метод составления
Замена оценок фактическими значениями	Стоимость некоторых видов экспорта может быть неизвестна на момент вывоза товаров из страны (например, в случае товаров в рамках помощи); поэтому эти величины могут требовать оценки. Составитель СМТТ должен вносить необходимые корректировки, когда становятся доступны фактические данные. Если фактические данные не доступны, составителю платежного баланса следует вносить необходимые поправки, обращаясь к экспортерам в рамках обследований предприятий или используя для этих целей СУМО. В отсутствие рыночных цен на товары в рамках помощи стоимостная оценка со стороны доноров часто будет сильно отличаться от оценки стоимости, производимой получателями помощи. В качестве общего правила предлагается использовать в качестве основы для оценки стоимость, устанавливаемую для таких товаров донором.
Замена трансфертных цен рыночными ценами	В основном по практическим причинам в РПБб рекомендуется, чтобы составители платежного баланса вносили такие корректировки только в исключительных ситуациях и вносили корреспондирующие поправки в распределенный доход или финансовые операции прямых инвесторов/предприятий прямого инвестирования. Замена трансфертных цен может производиться составителями СМТТ в рамках СМТТ; если этого не делается, может потребоваться использование особого подхода в рамках обследований предприятий или СУМО. Если рассматриваемые поправки вносятся составителем СМТТ, составитель платежного баланса должен быть осведомлен об этом, чтобы он мог внести необходимые корректировки в другие статьи платежного баланса. Вопросы, связанные с трансфертными ценами, рассматриваются ближе к концу настоящей главы.

Таблица 11.3. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки стоимостной оценки (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Замена таможенной стоимости, используемой в СМТТ, фактической стоимостью сделки	В некоторых обстоятельствах стоимость, регистрируемая сотрудниками таможенной службы для исчисления величины пошлин, может отличаться от фактической цены сделки. В частности, это имеет место в случае контрактов, в которых устанавливаются периоды котировок на срок, часто растягивающийся на много месяцев, после того как товары перешли из рук в руки. В этих случаях должна делаться поправка в платежном балансе, чтобы отразить цену сделки. В соответствии с принципом рыночной стоимостной оценки, цена сделки считается наилучшим приближением для использования в этих целях, независимо от того, известна ли эта цена на момент перехода права собственности (см. РПБб, пункт 3.73). Требуемая информация может поступать из документации таможенной службы, если в ней отражаются обе стоимости, из выборочных проверок статей импорта или из СУМО, если в ней есть возможность выделить платежи, производимые по таким договорам.
Корректировки несоответствующих валютных курсов, используемых в СМТТ	Последствия использования неверных валютных курсов можно оценить путем выборочного анализа статей импорта и экспорта. Результаты такого анализа можно использовать для внесения поправок в статистику платежного баланса.

Источник: персонал МВФ.

Таблица 11.4. Использование статистики международной торговли товарами (СМТТ) для составления данных по товарам: корректировки времени отражения в учете

Описание	Источник и метод составления
Замена данных СМТТ данными из документов бухгалтерского учета компаний	Корректировки могут вноситься в тех случаях, когда известно, что период, в котором произошел переход экономического права собственности, не совпадает с периодом, в котором операция отражена в СМТТ. Такие поправки, как правило, вносятся только в тех случаях, когда суммы являются существенными, например, в случае крупных объектов транспортного оборудования или иных инвестиционных товаров высокой стоимости или поставки определенных видов товаров (электроэнергии, нефти и т.п.). Для получения необходимой для этих поправок информации могут использоваться обследования предприятий или дополнительные запросы информации в рамках СУМО. В случае инвестиционных товаров высокой стоимости обследования предприятий могут применяться для определения времени перехода права собственности, которая может происходить постепенно, с производством поэтапных выплат, или полностью на момент поставки.
Корректировки на консигнационную торговлю и корректировки на товары, проданные из запасов	Товары, отправленные за границу на консигнацию, должны вычитаться из показателей экспорта, представляемых в СМТТ, и заменяться данными о фактической продаже товаров из запасов, хранимых за границей резидентами. Аналогичным образом, товары, отправленные на консигнацию в страну, составляющую статистику, должны вычитаться из показателей импорта, представляемых в СМТТ, и заменяться данными о фактической продаже товаров из запасов, хранимых нерезидентами в стране, составляющей статистику. Такие поправки обычно вносятся только в тех случаях, когда эти суммы являются существенными. Для получения информации, необходимой для этих поправок, могут использоваться обследования предприятий или СУМО.
Корректировки к СМТТ, когда данные этой статистики отражаются на основе дат обработки информации	В тех странах, где данные СМТТ основаны на датах, когда произведена обработка таможенной информации, а не на основе общей или специальной систем торговли, могут вноситься корректировки (или, по крайней мере, могут публиковаться дополнительные данные), чтобы показать последствия использования иной методологической основы, чем предпочтительная для этих целей. Такие поправки могут рассчитываться путем анализа изменений в доле обработанных таможенных данных, в том числе накопленных данных, ожидающих обработки. Когда используется специальная система торговли, требуемые поправки к платежному балансу необходимы для включения товаров на момент, когда они ввозятся в свободные торговые и промышленные зоны, места внутренней переработки и на таможенные склады или когда они покидают эти объекты ¹ .

Источник: персонал МВФ.

¹ Более подробное рассмотрение общей и специальной систем торговли см. в главе 5 настоящего Справочника.

Таблица 11.5. Использование системы учета международных операций (СУМО) для составления данных по товарам

Корректировки	Источники данных и методы внесения поправок
<p>Корректировки охвата</p> <p>Экспорт и импорт, финансируемые за счет кредитов; товары в рамках программ иностранной помощи; товары, передаваемые между компаниями, состоящими в отношениях прямого инвестирования, без денежных платежей; товары длительного пользования и ценности лиц в поездках; другие товары, не отражаемые в СУМО</p>	<p>Составителю платежного баланса необходимо выявлять такие товары и вносить необходимые поправки (см. раздел «Сбор статистики товаров и услуг» в главе 3). Данные для внесения поправок могут поступать из официальных источников (например, по иностранной помощи), от стран-партнеров, из обследований предприятий или в рамках дополнительного сбора информации в самой СУМО. Товары длительного пользования (такие как автомобили и электротовары) и ценности (такие как ювелирные изделия), приобретаемые лицами, находящимися в поездках, включаются в экспорт/импорт товаров. Составителю необходимо избегать двойного учета этих товаров, поскольку они могут уже отражаться в СУМО в составе расходов на поездки.</p>
<p>Корректировки классификации</p> <p>Пересчет экспорта в цены FOB (в СУМО экспорт может учитываться с использованием различных видов стоимостной оценки)</p>	<p>Данные для этой корректировки могут извлекаться из СУМО, если от респондентов требуется представление стоимости экспорта в надлежащей разбивке. В качестве альтернативы данные по услугам грузового транспорта и страховым премиям могут получаться от транспортных операторов-резидентов и страховых компаний и быть основаны на платежах, произведенных экспортерами этим организациям. Затем эти данные, а также данные о платежах экспортеров транспортным операторам-нерезидентам (которые могут быть получены из СУМО) должны вычитаться из стоимости экспорта, отраженной в СУМО, что даст оценку экспорта в ценах FOB. Однако в некоторых случаях данные СУМО не включают расходы на транспортировку и страхование до границы страны-экспортера. Составителю следует оценивать данные СУМО о платежах за экспорт товаров, обращаясь к экспортерам для выяснения общей практики в отношении платежей по таким операциям.</p> <p>Первая часть этой поправки может добавляться к статьям кредита платежного баланса по грузовым перевозкам и услугам страхования. Подходы к учету грузового транспорта описаны в пунктах 12.35–12.37.</p>
<p>Перевод импорта в цены FOB (в СУМО импорт может учитываться с использованием различных видов стоимостной оценки)</p>	<p>Данные для этой корректировки могут извлекаться из СУМО, если от респондентов требуется представление стоимости импорта в надлежащей разбивке. В качестве альтернативы можно отдельно провести оценку совокупной стоимости международных грузовых перевозок и страхования импорта (см. таблицу 12.2). Плата за грузовые перевозки импорта, произведенная транспортным операторам-резидентам, и страховые премии, выплаченные страховым компаниям-резидентам (эти данные могут выводиться из обследований предприятий), и платежи за грузовые перевозки и страхование, произведенные напрямую импортерами нерезидентам (эти данные могут быть получены из СУМО), должны вычитаться из общей стоимости международных грузовых перевозок и страхования, чтобы получить оценку расходов на международные грузовые перевозки и страхование, включенных в суммы, выплаченные импортером экспортеру-нерезиденту. Затем следует вычесть эту оценку из стоимости импорта, отраженной в СУМО, чтобы получить оценку импорта в ценах FOB.</p> <p>Суммы, полученные транспортными и страховыми компаниями-нерезидентами, могут включаться в дебет по грузовым перевозкам и страхованию в платежном балансе.</p>

Таблица 11.5. Использование системы учета международных операций (СУМО) для составления данных по товарам (окончание)

Поправки	Источники данных и методы внесения поправок
<p>Корректировки стоимостной оценки</p> <p>Замена трансфертных цен рыночными ценами</p>	<p>В РПБб рекомендуется, чтобы составитель вносил данные поправки в некоторых определенных обстоятельствах, отражая корреспондирующие изменения в распределенном доходе или финансовых операциях соответствующих прямых инвесторов/предприятий. Замена трансфертных цен может осуществляться с помощью данных, собираемых в рамках специальных запросов в обследованиях предприятий или в рамках СУМО. Вопрос трансфертных цен более подробно рассматривается в разделе «Учет трансфертных цен» далее в настоящей главе.</p>
<p>Корректировки времени отражения в учете</p> <p>Торговый кредит</p>	<p>В СУМО в качестве дополнительной информации могут собираться данные о сроках перехода права собственности на товары (или данные иного сходного характера, например, о датах отправки), и эти данные могут использоваться в качестве основы для внесения данных корректировок. Стоимость товаров, переход права собственности на которые произошел в период, отличный от периода, в котором был произведен платеж, должна вычитаться из стоимости товаров, зарегистрированной в периоде, в котором произведен платеж, и добавляться к стоимости товаров в период, к которому относится момент перехода права собственности. При этом требуются компенсирующие корректировки в статье торговых кредитов в финансовом счете. Недостаток этого подхода заключается в том, что такие поправки можно вносить ретроспективно только в случае торговых кредитов и авансов, не являющихся предоплатой. Альтернативный подход заключается в проведении обследования предприятий, являющихся значимыми экспортерами и импортерами, чтобы измерить величину торговых кредитов и авансов и использовать эту информацию для внесения поправок в данные о торговле, зарегистрированные в СУМО.</p>

Источник: персонал МВФ.

Обследования предприятий как основной источник данных для составления статей товаров

11.13. В разделе «Сбор статистики товаров и услуг» в главе 3 рассматривается использование обследований предприятий для измерения торговли товарами в отсутствие СМТТ или СУМО. В названном материале описывается типовая форма, которую составитель может использовать для сбора общих данных об экспортируемых и импортируемых товарах.

11.14. В *Справочнике* не отдается предпочтения какой-либо одной системе сбора данных по сравнению с другими. Однако составителям, использующим обследования предприятий (вместо СМТТ или СУМО) в качестве источника данных для статей товаров в платежном балансе, необходимо уделять особое внимание тому, чтобы обеспечивать надлежащий охват, особенно в странах с высокими темпами роста, в странах, где идет либе-

рализация торговых отношений, и в странах, осуществляющих переход к рыночной экономике.

Дополнительная более детальная классификация товаров

11.15. Перечисленные в РПБб стандартные компоненты платежного баланса содержат лишь ограниченную подклассификацию товаров. Тем не менее, составители платежного баланса могут распространять эти данные в более детальной разбивке. Некоторые товары имеют более длительный срок пользования, чем другие. Некоторые товары могут продаваться быстро, в то время как другие могут храниться в ожидании повышения спроса. Экспорт и импорт продовольственных товаров следует динамике производства и спроса, которая существенно отличается от соответствующей динамики для инвестиционных товаров. Важно также, чтобы составитель платежного баланса распространял

данные с использованием дополнительных классификаций, которые приемлемы на национальном уровне.

Оценки в отсутствие данных

Оценки общего характера

11.16. Составители статистики готовы рассчитывать оценки для многих статей платежного баланса, но некоторые из составителей предпочитают иметь в своем распоряжении таможенные данные, прежде чем проводить оценки торговли товарами. Поэтому сроки публикации платежного баланса часто определяются тем, когда становятся доступны данные из СМТТ, СУМО или обследований предприятий (в зависимости от того, что является основным источником данных) об операциях с товарами. Однако от составителя может потребоваться составление оценок торговли товарами, когда базовые данные отсутствуют, являются несвоевременными или характеризуются недостаточным охватом.

11.17. Один из подходов к оценке состоит в сборе имеющихся данных, использовании известных взаимосвязей между агрегированными показателями национальных счетов и составлении оценок товаров в платежном балансе в качестве остаточной величины. Например, в стране с простой структурой экономики у составителя может быть возможность собирать данные об экспорте — от нескольких крупнейших экспортеров, а данные об услугах от нескольких крупных компаний и организаций официального сектора. Затем эти данные могут использоваться вместе с другими агрегированными показателями национальных счетов³ для получения показателей импорта товаров и услуг как остаточной величины.

11.18. В рамках другого подхода используется (особенно для важнейшей сельскохозяйственной продукции и минеральных ресурсов) система товарных потоков по схеме «ресурсы — использование»⁴. Поскольку для каждого конкретного периода остаток товара на конец периода равен остатку на начало периода плюс производство и импорт минус потребление и экспорт, любой компонент может быть выведен как остаточ-

ная величина из других компонентов. Например, если составителю известны объемы производства, потребления и изменения остатков, а импорт отсутствует, объем экспорта можно рассчитать как остаточную величину. Затем к этим оценкам можно применить данные о ценах, и таким образом получить текущую стоимость экспорта.

11.19. Хотя СМТТ может обеспечивать предварительные широкие агрегированные показатели по самым последним периодам, некоторые данные, требуемые для составления счетов платежного баланса, могут отсутствовать. Составитель платежного баланса может относительно просто оценить отсутствующие компоненты, пользуясь взаимосвязями между этими компонентами и различными агрегированными показателями за прошлые периоды. Например, может существовать надежная взаимосвязь между экспортом определенного сельскохозяйственного товара и величиной урожая. Если последний известен, эта взаимосвязь может использоваться для оценки экспорта при отсутствии фактических данных об экспорте. Другой метод оценки можете состоять в предположении о том, что торговля теми товарами, по которым отсутствуют данные, увеличивается (или уменьшается) такими же темпами как торговля товарами, по которым имеются данные; затем эти темпы увеличения (или уменьшения) применяются к оценкам за предыдущий период для получения показателей по отсутствующему компоненту за текущий период.

11.20. Предварительные данные могут содержать известные систематические смещения, и составитель платежного баланса может вносить поправки на эти систематические смещения, чтобы уменьшить последующие уточнения данных. При оценке предварительных результатов, поступающих из СМТТ составитель может обнаружить некоторые аномалии. К предварительным данным СМТТ могут применяться процедуры проверки неполных данных, и у составителя платежного баланса могут быть данные из других источников, которые подвергают сомнению адекватность некоторых из компонентов СМТТ⁵. В подобных обстоятельствах составителю платежного баланса может потребоваться получение более

³На основе формулы для составления валового внутреннего продукта со стороны расходов: ВВП = конечное потребление + накопление капитала + сальдо внешней торговли (экспорт — импорт).

⁴В контексте составления счета товаров и счета услуг в национальных счетах неизвестный компонент может выводиться как остаточная величина из следующего уравнения: внутреннее производство + импорт (товары и услуги) + налоги = промежуточное потребление + конечное потребление + накопление капитала + экспорт (товары и услуги).

⁵Для подготовки предварительных данных СМТТ должны использоваться некоторые процедуры проверки (такие как сопоставительная проверка согласованности представляемых данных от дня ко дню, дополнительное рассмотрение поданных форм отчетности, в которых цифры представляются необычно крупными, проверка на непредставление ответов и т.д.). При этом на стадии предварительных оценок иногда пропускается более подробная проверка взаимосвязей между стоимостными и количественными показателями, в рамках которой обычно в большей степени выявляются ошибки в отчетности по физическим объемам, чем по стоимостным величинам.

надежных данных от экспортеров и импортеров или даже составление оценок для некоторых компонентов.

Другие требуемые оценки

11.21. От составителя может требоваться перевод стоимости импорта из цен СИФ в цены ФОБ. Методы такого перевода рассматриваются в разделе «Транспорт» главы 12. Составитель может вносить и другие корректировки для устранения недостатков в области охвата, времени отражения и стоимостной оценки, обнаруживаемых в результате периодического анализа данных по торговле. Например, составитель может вносить поправки на контрабанду (неполноту охвата), используя систему ресурсы-использование или периодические оценки, получаемые от органов таможни.

11.22. При внесении поправок в связи с ценами СИФ/ФОБ составителям следует принимать во внимание следующие соображения:

- (1) страна происхождения импорта — если таможенные пункты двух территорий расположены так, что они соприкасаются между собой, стоимость в ценах СИФ и ФОБ не различается, поэтому поправка не требуется;
- (2) расстояние, на которое требуется переместить товар, — чем больше расстояние, тем, как правило, выше затраты на перевозку и обычно выше сборы за страхование. Не для всего импорта требуются одинаковые поправки на СИФ/ФОБ;
- (3) изменение состава товаров с течением времени — по мере изменения состава импортируемых товаров необходимо корректировать веса, присваиваемые каждому из товаров, учитывая, что расходы на транспортировку и страхование будут различаться в зависимости от товара.

11.23. Составитель может проводить дополнительные оценки для улучшения охвата данных о торговле. С этой целью могут привлекаться официальные лица таможни для оценки неполноты охвата путем анализа таможенных процедур. Например, если проверяется багаж одного (выбираемого случайным образом) из пребывающих в страну двадцати пассажиров и оказывается, что стоимость ввозимых товаров у не отражена в таможенной декларации, можно получить оценку недоохвата как произведение 20 и стоимости u . Сложнее (но все-таки возможно) оценить неполноту охвата, если процедуры отбора основаны не на случайной выборке, а на иных факторах.

Учет трансфертных цен

11.24. Между компаниями, находящимися в отношениях прямого инвестирования, могут проводиться операции, в которых стоимость, отражаемая в учете сторон операции, существенно отклоняется от рыночной. Компания может продавать товары другой связанной с ней компании по ценам, не имеющим отношения к себестоимости производства или стоимости приобретения товаров. Такие продажи могут производиться, например, в целях перевода прибыли из одной страны в другую в налоговых целях или по той причине, что страна предприятия прямого инвестирования (ППИ) налагает ограничения на репатриацию доходов. В других случаях трансфертные цены могут использоваться в качестве инструмента, с помощью которого прямой инвестор производит финансовые инвестиции в ППИ.

11.25. В РПБб рекомендуется, чтобы составитель осуществлял корректировки цен в платежном балансе, когда фактические цены в операциях при передаче реальных ресурсов между компаниями, находящимися в отношениях прямого инвестирования, отличаются от цен, которые можно было бы ожидать, если бы компании были независимыми. Однако в РПБб предупреждается, что такие поправки должны вноситься только в нестандартных ситуациях, когда обнаруживаются значительные искажения и имеется надежная информация для внесения корректировок (см. РПБб, пункт 3.77).

11.26. Когда вносятся корректировки в одну из сторон операции платежного баланса, требуется внесение компенсирующих корректировок для сохранения равенства между проводками по кредиту и дебету. В случае корректировок, связанных с использованием нерыночных трансфертных цен, вносятся соответствующие корректировки в торговлю товарами или услугами, доходы от прямых инвестиций и операции финансового счета.

11.27. В приведенном ниже примере иллюстрируются эти корректировки. В некоторой стране ППИ производит медь. Если эта медь продается компании, не связанной с производителем, ППИ может ожидать (исходя из себестоимости производства меди) получить 50 денежных единиц за тонну. Однако, поскольку правительство страны налагает ограничения на репатриацию доходов нерезидентами, ППИ продает своему прямому инвестору 1000 тонн меди по цене всего 10 единиц за тонну. В этом случае нерыночные трансфертные цены используются для репатриации дохода.

11.28. В таблице 11.6 приведены примеры корректировок в платежном балансе, связанные с использованием трансфертных цен.

Перепродажа товаров за границей

11.29. Операции перепродажи товаров за границей — то есть покупка товаров резидентом (страны, составляющей статистику) у нерезидента, сопровождающаяся последующей перепродажей тех же товаров другому нерезиденту без ввоза товаров в страну, составляющую статистику, — должны отражаться в платежном балансе как операции с товарами. Это иной подход по сравнению с РЛБ5, где перепродажа товаров за границей подлежала отражению как услуга. Это изменение в отражении соответствует правилу перехода права собственности, являющемуся ключевым в концептуальной основе платежного баланса. Если за период пребывания в собственности трейдера товары меняют свою физическую форму в результате предоставления услуг по переработке, то операции с товарами отражаются по статье экспорта/импорта товаров, а не как перепродажа товаров за границей.

11.30. Для страны трейдера товары, приобретенные в рамках операций перепродажи товаров за границей, должны отражаться как отрицательный кредит в платежном балансе в тот период, когда трейдер приобретает товары. Когда же эти товары продаются, они должны отражаться в соответствующем периоде как товары, проданные в рамках перепродажи товаров за границей в качестве положительного кредита. В большинстве случаев разность между приобретением и продажей (показываемая как «чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей») включает надбавки трейдера, холдинговые прибыли и убытки и изменения запасов товаров в рамках перепродажи товаров за границей. В случае убытков или увеличения запасов товаров чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей иногда может составлять отрицательную величину. Когда трейдер является организатором глобального производственного процесса, цена продажи может включать такие элементы, как обеспечение планирования, предоставление управленческих услуг, патентов, прочего ноу-хау, проведение маркетинга и обеспечение финансирования. В случае высокотехнологичных товаров эти нематери-

Таблица 11.6. Корректировки данных платежного баланса в случаях использования трансфертных цен

Направление потока товаров	Цена в операции меньше рыночной стоимости		Цена в операции больше рыночной стоимости	
	Страна прямого инвестора	Страна предприятия прямого инвестирования	Страна прямого инвестора	Страна предприятия прямого инвестирования
От предприятия прямого инвестирования прямому инвестору	Увеличение суммы импорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в статью доходы от прямых инвестиций — дивиденды — кредит	Увеличение суммы экспорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в доходы от прямых инвестиций — дивиденды — дебет	Уменьшение суммы импорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в финансовый счет — прямые инвестиции — чистое приобретение финансовых активов — инструменты участия в капитале	Уменьшение суммы экспорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в финансовый счет — прямые инвестиции — чистое принятие обязательств — инструменты участия в капитале
От прямого инвестора предприятию прямого инвестирования	Увеличение суммы экспорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в финансовый счет — прямые инвестиции — чистое приобретение финансовых активов — инструменты участия в капитале	Увеличение импорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в финансовый счет — прямые инвестиции — чистое принятие обязательств — инструменты участия в капитале	Уменьшение суммы экспорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в доходы от прямых инвестиций — дивиденды — кредит	Уменьшение импорта товаров на разницу в ценах; добавить разницу в ценах в доходы от прямых инвестиций — дивиденды — дебет

Источник: персонал МВФ.

альные элементы вклада могут быть особенно велики по сравнению со стоимостью материалов и сборки.

11.31. Страна, продавшая товары стране трейдера, и страна, которая приобрела товары из страны трейдера, отражают свою торговлю товарами обычным способом — то есть как экспорт и импорт товаров, соответственно, а не как операции перепродажи товаров за границей.

11.32. По самой природе операций перепродажи товаров за границей участвующие в этих операциях товары не пересекают таможенную границу страны резидентной принадлежности трейдера. Поэтому данные необходимо собирать напрямую у компаний, участвующих в операциях перепродажи товаров за границей. Выявление таких компаний возможно с помощью реестра компаний, который может вестись органом, собирающим данные, или центральным статистическим управлением (если оно представляет собой отдельную от этого органа структуру). В типовой форме 5 в приложении 8 указаны данные, необходимые для отражения операций перепродажи товаров за границей в платежном балансе. Данные должны собираться на валовой основе, в разрезе товаров и по странам-партнерам, когда это возможно.

Немонетарное золото

11.33. Немонетарное золото включает все золото, помимо монетарного (золотых слитков, принадлежащих органам денежно-кредитного регулирования и храни-

мых в качестве резервных активов). Не включаются ювелирные изделия, часы и т.п., которые содержат золото, — эти предметы отражаются в составе экспорта/импорта товаров. Перепродажа немонетарного золота за границей также включается в статью немонетарное золото (*РПБ6*, пункт 10.49).

11.34. СМТТ является источником данных по немонетарному золоту. В ней используется такое же определение монетарного и немонетарного золота, как предусмотрено в *РПБ6*. При этом признается, что на практике для составителей СМТТ может быть сложно разграничить монетарное и немонетарное золото. Составители СМТТ и платежного баланса должны проводить между собой консультации, а также консультироваться с органами денежно-кредитного регулирования для обеспечения надлежащего и последовательного отражения этих статей. Более того, следует отметить, что в СМТТ регистрируются перемещения золота, но необязательно отражается переход права собственности на него.

11.35. Данные из СМТТ должны дополняться данными об операциях с немонетарным золотом между резидентами и нерезидентами, не предусматривающих физического перемещения золота. Эти данные можно получать, например, с помощью специальных обследований трейдеров по золоту или держателей золота. СУМО может также использоваться для проверки информации.



12

Услуги

Введение

12.1. Быстрый технический прогресс последних нескольких десятилетий в области транспорта, телекоммуникаций, компьютерных и информационных услуг, включая распространение интернета и электронной торговли, а также нововведения области создания и компоновки финансовых инструментов в сочетании с растущей тенденцией к глобализации привели к значительным международным операциям между более удаленными территориями и доступу коммерческих компаний к более широким рынкам. Улучшения в области транспорта и связи также облегчили перемещение людей в целях туризма, миграции, занятости и торговли. Эти явления привели к взрывообразному развитию сферы услуг и беспрецедентному росту объема международной торговли услугами, в том числе в контексте международных инвестиций. На настоящий момент услуги составляют примерно одну пятую всемирной торговли по показателям платежного баланса.

12.2. В настоящей главе рассматриваются общие аспекты сбора и составления данных по всем категориям услуг, включая отдельное обсуждение услуг с более сложными операциями, по которым имеются множественные источники данных и которые требуют особого подхода. Во внимание принимается также возникновение новых источников данных (например, в связи с электронной торговлей) и адаптация методов применения статистической методологии к меняющимся обстоятельствам.

12.3. Структура главы следует порядку основных стандартных компонентов услуг, но при этом в ней учитывается относительная значимость различных услуг в международной торговле. В следующих трех разделах рассматриваются, соответственно, услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам; транспорт; поездки. Все остальные виды услуг объединяются в категорию прочие услуги, которая описывается в разделе «Прочие услуги». Последний раздел посвящен электронной торговле.

12.4. В разделе «Прочие услуги» приводится (1) общее описание источников данных и методов, которые могут

использоваться для составления статей, включаемых в эту категорию, и (2) отдельные описания некоторых более сложных операций, отражаемых в этих статьях, а именно: строительство, учет интеллектуальной собственности, услуги валютного обмена (в составе финансовых услуг), операционный лизинг (в составе прочих деловых услуг) и государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям. Подробное описание составления данных по трансграничным услугам страхования и пенсий, а также по услугам финансового посредничества, измеряемым косвенным образом (УФПИК), приводится в отдельных, посвященных этим темам, приложениях 2 и 3, соответственно.

Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам

12.5. В РПБб устанавливается, что плата за обработку, получаемая компаниями за обработку товаров, принадлежащих другим компаниям, классифицируется как услуги. Услуги по обработке представлены стоимостью контракта между владельцем товаров и обрабатывающей компанией. При этом в качестве дополнительных статей следует показывать валовую стоимость товаров, на которые распространяются услуги по обработке, когда такие услуги имеют в стране существенные размеры. Отражение в статистике валовой стоимости таких товаров описывается в главе 10 РПБб.

12.6. Предоставляемые производственной компанией услуги могут также называться обработкой по договору, производством на давальческом сырье или толлингвыми услугами. Эти термины указывают на договоренности, при которых некоторая деятельность по обработке товаров осуществляется одной компанией от имени другой. Таким образом, товары, которые проходят обработку, не принадлежат обрабатывающей компании — обрабатывающая компания занимается предоставлением услуг, получая за это плату за обработку (по договору на обработку).

12.7. И наоборот, в публикации «*Статистика международной торговли товарами: концепции и определения*» 2010 года (СМТТ 2010 года) рекомендуется следующее:

... во всех случаях товары на переработку, а также товары, являющиеся результатом обработки (в таможенной терминологии — «компенсирующая продукция»), подлежат включению в товарный экспорт и импорт по своей полной (валовой) стоимости¹.

12.8. Признавая потребности статистики платежного баланса, в которой должны отражаться услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, СМТТ 2010 года призывает страны к следующему:

... четко выделять (желательно с помощью специальных кодов) в статистике торговли товары на переработку, а также товары, являющиеся результатом такой переработки, когда не происходит перехода права собственности на них. Однако признается, что выделение этих товаров может быть неполным, а полученная информация может не допускать сопоставлений между странами, поскольку (а) составители статистики торговли товарами могут не иметь адекватных источников данных (особенно в случаях, когда не используются надлежащие таможенные процедуры) и (б) национальные определения таких процедур могут существенно различаться между странами.

12.9. Однако таможенные декларации, используемые в настоящее время большинством стран, не облегчают учет услуг по обработке, и могут возникать расхождения между фактической стоимостью услуг по обработке и стоимостью, полученной из таможенных деклараций как разность между стоимостью товаров до переработки и их стоимостью после переработки. Поэтому, даже если следовать рекомендуемым принципам составления статистики международной торговли товарами (СМТТ) в части отражения товаров на переработку, получаемые данные могут не соответствовать требованиям для составления оценки услуг по обработке. Следует отметить, что в составе услуг по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, регистрируются только услуги по обработке, а не разность в стоимости товаров до и после переработки. Поэтому использование данных СМТТ может не являться приемлемым вариантом.

12.10. Следуя этим рекомендациям, очень трудно оценить услуги по обработке, используя только основан-

ную на таможенных данных статистику торговли товарами. Информация, содержащаяся в таможенных декларациях, тем не менее, может быть полезна в сочетании с другими методами или, в качестве альтернативы, как входные данные для использования в модели данных (по основным отраслям обрабатывающей промышленности), применяемой в сочетании с регулярными контрольными обследованиями для проверки результатов модели.

12.11. В РПБб рекомендуется представлять перемещение товаров в рамках механизмов переработки за границей в качестве дополнительных статей как со стороны владельца товаров, так и со стороны компании, предоставляющей услуги по обработке. То есть они должны отражаться следующим образом:

Товары для переработки в стране, представляющей отчетность

*Товары, возвращенные после переработки (кредит),
Товары, полученные для переработки (дебет)*

Товары для переработки за границей

Товары, направленные на переработку (кредит), Товары, возвращенные после переработки (дебет)

12.12. При таком представлении они могут сопоставляться с результатами обследований предприятий, и тем самым будет поддерживаться связь с данными СМТТ. Кроме того, необходимо продолжать отражение этих данных в СМТТ, чтобы соответствующие операции можно было вычесть из величины совокупных операций с товарами для устранения двойного счета.

12.13. Возможно, что некоторые товары производятся в одной стране, затем направляются в другую страну для дальнейшей обработки, а затем либо возвращаются в страну их владельца, либо в страну первоначального производственного этапа (либо для дальнейшей обработки, либо для конечной продажи), либо отправляются в третью страну (для дальнейшей обработки или конечной продажи). В самом деле, возможно, что товары никогда не оказываются в стране резидентной принадлежности их владельца, поскольку вся обработка полностью производится за границей. До момента конечной продажи товары должны отражаться как принадлежащие первоначальной стороне на всех этапах их обработки, а различные сборы должны регистрироваться в составе *услуг по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам*, предоставляемых страной обработки той стране, в которой владелец товаров является резидентом.

¹СМТТ 2010 года, пункт 1.20.

12.14. Разность между стоимостью товаров до обработки и стоимостью товаров после обработки может отличаться от стоимости услуг по обработке по различным причинам, в том числе по перечисленным ниже.

- Продажа товаров после обработки в стране, где велась обработка, или в третьей стране: в таких случаях стоимость обработанных товаров, возвращенных владельцу, уменьшается на стоимость товаров, проданных в стране обработки или в третьей стране, последняя при этом отражается отдельно как экспорт, осуществляемый владельцем товаров.
- Неверная оценка стоимости отправленных и возвращенных товаров: поскольку не имеет места ни продажа, ни покупка товаров, величины, регистрируемые таможенной на момент ввоза и обратного вывоза, представляют собой условную стоимость, разность в которой, возможно, не соответствует сумме полученной платы за обработку (что создает ошибки и пропуски в платежном балансе). Кроме того, эти величины могут по-разному оцениваться таможенными органами страны отправителя и таможенной страны получателя.
- Отражение товаров до и после обработки в различных периодах.
- Включение холдинговой прибыли или убытков: холдинговая прибыль или убытки начисляются владельцу товаров. Однако есть вероятность, что изменения в стоимости товаров, пока они находятся у обрабатывающей компании, могут сказываться на отражаемой в учете стоимости самих товаров и потому ошибочно включаться в состав стоимости услуг по обработке. Например, если цена нефти существенно изменяется после того, как она перешла к перерабатывающей компании, то стоимость нефти после переработки будет включать увеличение цен, услуги по обработке и стоимость других использованных в переработке ресурсов.
- Отбраковка товаров во время их нахождения у перерабатывающей компании: эти товары могут включаться в стоимость отправленных товаров, но не включаются в стоимость возвращенных товаров.
- Включение накладных расходов обрабатывающей компании в стоимость товаров после обработки²:

²Накладные расходы включают расходы, связанные с деятельностью компании. В самом общем случае накладные расходы включают оплату бухгалтерских услуг, расходы на рекламу, амортизацию, страхование, проценты, плату за юридические услуги, арендную плату, расходы на ремонт, расходные материалы, налоги, телефонные счета, расходы на поездки и коммунальные услуги.

услуги по обработке должны включать накладные расходы только в той степени, в какой они относятся к переработке товаров.

- Стоимость торговых марок в составе стоимости товаров после обработки: например, логотип производителя обуви увеличивает стоимость товаров после обработки. Однако эта стоимость не должна включаться в услуги по обработке.
- Включение стоимости материалов, приобретенных в стране обрабатывающей компании: материалы, которые закупаются обрабатывающей компанией в качестве ресурсов для производственного процесса и источником которых может быть страна, резидентом которой является эта обрабатывающая компания (или получаемые из третьих стран и затем поставляемые напрямую в страну обрабатывающей компании), включаются в общие издержки производства. Возможно, только часть их стоимости отражается в составе услуг по обработке, а остальная часть входит в ресурсы для другой деятельности по обработке, в том числе для собственной производственной деятельности.
- **12.15.** При сборе данных об услугах по обработке составителю также необходимо проявлять осторожность в отделении обрабатывающей деятельности, осуществляемой за собственный счет, от обработки товаров, принадлежащих другим сторонам. В первом случае обрабатывающая компания может закупать требуемые для производства товары и сырье у одного или нескольких иностранных поставщиков (что отражается в составе экспорта/импорта товаров) и осуществлять сборку и обработку товаров с последующей продажей конечной продукции от собственного имени этой обрабатывающей компании. В этом случае обрабатывающей компании перешло право собственности на товары, и потому она не выступает в качестве подрядчика.

12.16. Во многих случаях компании, предоставляющие услуги по обработке, могут выявляться по факту использования особых механизмов налогообложения, которые могут устанавливаться для их прибыли. Эти механизмы, как правило, предусматривают предоставление особых налоговых и таможенных льгот в отношении их производства и закупок или прямое освобождение от пошлин. Таким образом, сырье и другие используемые компанией ресурсы могут импортироваться без уплаты пошлин, и компания может работать в условиях более низких налогов на предприятия, чем иные аналогичные компании в стране. Поскольку для этих компаний

устанавливаются льготные налоговые ставки, их импорт и производственный процесс могут тщательно отслеживаться таможенными и налоговыми органами, и потому у них может не быть возможности свободно вступать в торговые отношения (продавать часть своих ресурсов или продукции) с другими компаниями, которые не имеют права на льготы. Таким образом, эти компании могут работать только на особых территориях, которые могут называться зонами экспортной обработки или свободными зонами. Фабрика, занимающаяся обработкой, может иногда называться приписной таможенной фабрикой, указывая на то, что товары, с которыми она работает, находятся под контролем таможенных органов, поскольку по ним не уплачены таможенные сборы. Например, в Мексике такие фабрики называются «макиладора», по названию системы, в рамках которой они были созданы в 1960-х годах. Однако составителю следует принимать во внимание, что многие компании могут предоставлять услуги по обработке, без того чтобы обязательно находиться в таких особых зонах.

12.17. Составителю следует иметь в виду, что могут иметь место случаи, когда компании, работающие в особых зонах и получающие описанные льготы, сами являются владельцами производимых товаров. Они могут закупать сырье и материалы внутри страны или в других странах мира, производить товары и продавать их своему клиенту за границей. Такое производство не относится к категории услуг по обработке.

12.18. Могут иметь место случаи передачи технологии³ между прямым инвестором в стране А и дочерним предприятием в стране В, когда без такой передачи технологии дочернее предприятие не в состоянии осуществлять производство. Производственный процесс может предусматривать использование сырья и иных ресурсов, получаемых от прямого инвестора или из других источников и приобретаемых дочерним предприятием. Прямой инвестор может отвечать за реализацию товаров после завершения производственного процесса. Само по себе существование отношений прямого инвестирования и зависимость дочернего предприятия от технологий прямого инвестора не означает, что предоставляются услуги по обработке. Дочернее предприятие может быть в состоянии приобретать товары за собственный счет, и с ним может быть заключен договор о продаже/передаче конечной продукции только прямому инвестору.

³Передача технологий включает права на пользование патентами, лицензии, ноу-хау, техническую помощь и предоставление услуг НИОКР. См. ОЭСР, *Measuring Globalization: OECD Handbook on Economic Globalization Indicators*, 2005.

В этом случае обрабатывающая деятельность будет отражаться в учете дочернего предприятия как переработка товаров за свой счет.

12.19. Составителю следует также разграничивать товары, связанные с деятельностью по обработке, и товары, относящиеся к механизмам перепродажи товаров за границей. В случае перепродажи за границей валовая стоимость приобретенных и проданных товаров включается в статьи товаров (как отрицательный и положительный экспорт, соответственно). В случае товаров, связанных с услугами по обработке, не происходит перехода права собственности, кроме случаев, когда стороны позднее заключают иную договоренность, и в этих обстоятельствах продажа конечной продукции подлежит отражению в составе экспорта/импорта товаров (сбор за обработку выплачивается согласно договоренности в исходном контракте). Более того, могут иметь место случаи, когда товары, находящиеся в собственности торговой компании, подвергаются некоторой обработке, которая меняет их состояние, и в этом случае покупка и продажа подлежат отражению в составе экспорта/импорта товаров, а не как перепродажа товаров за границей.

Сбор данных об услугах по обработке

12.20. Данные об услугах по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, могут собираться с помощью обследований предприятий, поступать из СМТТ и из системы учета международных операций (СУМО). Полезная информация может также содержаться в административных источниках (см. типовую форму 7).

12.21. Обследования предприятий обычно являются наиболее эффективным методом сбора информации об услугах по обработке. Ведомство-составитель может проводить специальные обследования для сбора данных о стоимости услуг по обработке, а также о стоимости товаров, направленных и полученных на переработку. Последнее полезно для внесения поправок в статьи товаров, чтобы получить данные по торговле на основе принципа перехода права собственности. Как отмечалось выше, компании, предоставляющие услуги по обработке, могут работать в условиях особых таможенных и налоговых правил, поэтому при сборе информации составителю следует с особым вниманием определять льготы, предоставляемые компаниям в особых зонах, и надлежащим образом учитывать внешние операции.

12.22. Таможенные декларации, используемые в настоящее время большинством стран для СМТТ, не облегчают задачу учета услуг по обработке. Одним из воз-

можных решений для стран является внесение изменений в используемые формы таможенных деклараций, чтобы обязать торговые компании представлять данные о стоимости услуг по обработке в отношении товаров, с которыми они проводят операции. Однако это решение может иметь долгосрочный характер, поскольку существуют различные факторы, которые должны быть учтены, прежде чем обратиться к этому варианту. Формы таможенных деклараций могут разрабатываться согласно юридическим спецификациям, лежащим в основе торговых механизмов, и могут возникать сложности с внесением в них изменений исключительно для статистических целей.

12.23. Некоторая информация о стоимости услуг по обработке может содержаться в СУМО. Однако составителю необходимо удостовериться в том, чтобы в величину этих услуг не включались платежи за другие товары и услуги. Таким образом, данные СУМО могут требовать поправок для получения конкретной информации об услугах по обработке и исключения из них остальных платежей по операциям между обрабатывающей компанией и компанией, которой принадлежат товары.

12.24. Обрабатывающая компания может быть обязана представлять в налоговые органы отчетность о своих доходах и расходах, что является одним из элементов тщательного мониторинга, который может предусматриваться вследствие предоставления компании налоговых льгот. Такая отчетность может быть доступна от таможенных или налоговых органов. Эти ведомства также могут быть в состоянии определить стоимость услуг по обработке из информации о соответствующих налогах на предоставление таких услуг.

12.25. Валовая стоимость товаров на переработку (как товаров, направленных на переработку (сырье), так и товаров, возвращенных в страну происхождения после завершения обработки (конечная продукция)) подлежит представлению в составе дополнительных статей, если эти операции в стране являются значительными. Эти данные могут поступать из СМТТ, из обследований предприятий или собираться с помощью дополнительных запросов в рамках СУМО.

Транспорт

12.26. Транспорт включает пассажирские, грузовые и прочие транспортные услуги, предоставленные резидентами одной страны резидентам другой страны. В РПБб рекомендуется классифицировать данные статьи по видам транспорта (а именно: морской, воздушный и прочий, в том числе железнодорожный, автомо-

бильный, внутренний водный, трубопроводный, космический и передача электроэнергии). Также рекомендуется дальнейшая разбивка этих категорий по тому, что перевозится (то есть пассажирский транспорт и грузовой транспорт), и выделение прочих вспомогательных услуг, связанных с транспортировкой указанных категорий. Транспорт также включает почтовые услуги и услуги курьерской связи.

Право собственности на транспортное оборудование и его эксплуатация

12.27. Для надлежащего отражения транспортных услуг в платежном балансе необходимо различать владельца подвижного оборудования⁴ и оператора оборудования. Владелец, как правило, — это компания, имеющая юридическое право собственности на соответствующее оборудование. Компания, которая контролирует эксплуатацию и перемещение оборудования, рассматривается как оператор. Оператор обычно отвечает за предоставление экипажа, поддержание оборудования в надлежащем рабочем состоянии и принятие решений о том, когда и куда оборудование будет перемещаться.

12.28. Владелец и оператор могут быть одной или различными компаниями. Если это различные компании, они могут быть резидентами различных стран. В некоторых случаях владелец оборудования может быть отделен от оператора цепью договоров лизинга. В случае финансового лизинга арендатор подвижного оборудования считается экономическим владельцем для целей платежного баланса, поскольку условно предполагается переход права собственности. Если материнская компания переводит подвижное оборудование отделению/филиалу, расположенному за границей, это отделение/филиал (для целей платежного баланса) считается владельцем, если оборудование отражается на его балансе. Суда, зарегистрированные под «удобными» флагами, подлежат отнесению к стране их юридического владельца, и используемые компаниями «удобные» флаги, не определяют резидентную принадлежность владельца или оператора. Резидентная принадлежность компании, эксплуатирующей суда, определяется в соответствии с общими критериями, указанными в пунктах 4.131–4.135 РПБб, и эта компания необязательно будет предприятием, которому принадлежат эти суда, как, например, в случаях, когда судно эксплуатируется оператором на основании дого-

⁴В этом случае и при условии, что оборудование предоставляется в аренду без экипажа, составитель должен отразить платежи по операционному лизингу, производимые оператором владельцу, в разделе прочие деловые услуги — услуги операционного лизинга.

вора операционной аренды с его владельцем, являющимся резидентом другой страны⁵.

Транспортные механизмы

12.29. Между владельцами и операторами может заключаться целый ряд договоров о лизинге или фрахте. Для описания этих договоров используются различные термины, но для целей данного *Справочника* должно быть достаточно описания общего характера. Для целей платежного баланса, только аренда с экипажем включается в состав транспортных услуг; договоры операционного лизинга (без экипажа) и финансового лизинга классифицируются в других категориях (см. также ниже раздел об операционном лизинге).

12.30. Существуют *договоры фрахта* под названием «бербоут», или «берботтом», согласно которым владелец сдает судно в аренду оператору, который отвечает за экипаж судна и обеспечение его экипажем.

12.31. Обычно подобные договоры аренды заключаются на продолжительные периоды, но могут быть и краткосрочными. Во всех случаях лизинга составителю необходимо убедиться, что договор представляет собой аренду с экипажем, а не операционный (без экипажа) или финансовый лизинг, прежде чем отражать эту деятельность в составе транспорта. Например, если судно юридически принадлежит банку или финансовой организации иного вида, составитель, для целей платежного баланса, обычно должен рассматривать такое судно как экономически принадлежащее арендатору (финансовый лизинг).

12.32. Существуют *повременные договоры фрахта*, согласно которым судно арендуется оператором, который комплекзует его экипажем. Одной из форм повременного фрахта является фрахт «бербоут» или «берботтом». Арендатор в рамках договора повременного фрахта может также брать в аренду судно у стороны, получившей его в рамках договора фрахта «бербоут». Для целей платежного баланса, сторона, пользующая судном на основании договора повременного фрахта, должна рассматриваться как оператор, хотя, если имеет место цепь договоров повременного фрахта, оператором считается фрахтающая судно компания, предоставляющая экипаж.

12.33. Кроме того, существуют договоры *рейсового фрахта*. Например, экспортер или импортер могут нанять на одну поездку судно для перевозки сыпного груза, такого как пшеница или минеральные ресурсы. Сторона, арендующая судно в рамках договора

рейсового фрахта, не отвечает за эксплуатацию судна и потому не считается его оператором. Одним из вариантов рейсового фрахта является аренда выделенного места на судне, или слот-чартер, при котором арендуется часть места на судне, а не все судно. Платежи за рейсовый фрахт, аренду места и слот-чартер подлежат отражению как плата за грузовой транспорт в разделе транспорта.

12.34. В авиационной отрасли существует два основных вида договоров лизинга:

- «мокрый лизинг» (предоставление самолета, полного экипажа, технического обслуживания и страхования — платежи производятся по часам эксплуатации), который обычно используется для краткосрочной аренды (для целей платежного баланса отражается в составе транспорта);
- «сухой лизинг» (предоставление самолета без страхования, экипажа, наземного персонала, поддерживающего оборудования, технического обслуживания и т.д.), более характерный для долгосрочной аренды и отражаемый для целей платежного баланса в категории «услуги операционного лизинга — прочие деловые услуги». В авиационной промышленности также используются сочетания мокрого и сухого лизинга, когда, например, самолет представляется на условиях мокрого лизинга на этапе предложения новых услуг, а затем, по мере того как летный или бортовой экипажи получают подготовку, происходит переход на сухой лизинг.

Услуги грузового транспорта

12.35. Грузовые перевозки связаны с перемещением товаров, и составителю необходимо разделять грузовые перевозки импорта, грузовые перевозки экспорта и прочие услуги грузового транспорта. В категории прочий грузовой транспорт отражается перевозка товаров, когда не происходит перехода права собственности. Затраты на перевозку, понесенные экспортером и импортером, определяются в пункте 10.78 *РПБб*. Для обеспечения соответствия спецификациям и принятым нормам *РПБб* составителю необходимо произвести следующие оценки:

- на стороне кредита: (1) совокупные поступления перевозчиков-резидентов за транспортировку экспортных товаров за пределами границ страны и (2) совокупные поступления перевозчиков-резидентов за транспортировку импортных товаров в пределах границ страны-экспортера;
- на стороне дебета: (1) совокупные поступления перевозчиков-нерезидентов за транспортировку

⁵Чаще всего такая ситуация имеет место в случае судов, самолетов, буровых платформ и железнодорожного подвижного состава.

экспортных товаров в пределах границ страны и (2) совокупные поступления перевозчиков-нерезидентов за транспортировку импортных товаров за пределами границ страны-экспортера.

12.36. Определения этих оценок являются результатом стоимостной оценки импорта и экспорта в ценах FOB. Условия поставки по договору между экспортером и импортером могут быть иными, чем FOB, но в конечном счете импортер оплачивает товары и все расходы на транспортировку (и страхование), независимо от условий поставки, либо напрямую транспортной компании, которая может быть резидентом или нерезидентом, или экспортеру, который затем организует поставку (также пользуясь услугами перевозчика-резидента или перевозчика-нерезидента). При этом требуется условное исчисление некоторых величин. Например, если экспортер организует перевозку импортируемых товаров транспортной компанией-нерезидентом до конечного пункта назначения в стране, составляющей статистику, производится условное исчисление дебета по статье транспорта. Примеры отражения услуг грузового транспорта представлены во вставке 10.3 РПБб. В настоящем *Справочнике* приводятся рекомендации по оценке услуг грузового транспорта в случае экспорта и импорта в таблицах 12.1 и 12.2 с точки зрения получаемой транспортными компаниями-резидентами выручки за перевозку экспорта (кредит) и получаемой транспортными компаниями-нерезидентами выручки за перевозку импорта (дебет). Общие поправки к оценкам для учета транспортных расходов в пределах границ страны-экспортера можно определить путем консультаций с небольшой группой крупных грузоперевозчиков-резидентов. Следуя общему концептуальному подходу, при этом должна делаться корреспондирующая поправка соответствующей величины по наличной валюте и депозитам в финансовом счете.

12.37. Плата за услуги грузового транспорта может отражаться отдельно или включаться в стоимость товаров в ценах СИФ в зависимости от условий поставки, установленных в договоре. Если она отражается отдельно, она представляет фактическую рыночную операцию, и информация о ней весьма полезна для пользователей и для аналитиков при сопоставлениях с данными о грузовых перевозках, полученными путем внесения поправки для перевода из цен СИФ в цены FOB (более подробно о стоимостной оценке услуг грузового транспорта по каждой операции см. *Руководство по статистике международной торговли услугами 2010 года (РСМТУ 2010 года)*, пункты 3.107–3.110).

Услуги пассажирского транспорта

12.38. Что касается перевозки пассажиров, составителю необходимо разделять международные услуги (включаются в услуги пассажирского транспорта) и услуги внутри страны (включаются в поездки)⁶. Услуга считается предоставленной компанией, которая фактически обеспечивает перевозку на самолете или судне (перевозчиком-оператором), а не компанией, которая первоначально продает билеты и получает денежную выручку (перевозчик-оформитель в отношениях сотрудничества транспортных компаний «интерлайн»⁷), и не компаниями, которые продают билеты (перевозчики-продавцы в случае договоров о совместных рейсах⁸). При этом доход, возникающий у перевозчиков-продавцов, а также корреспондирующие расходы перевозчика-оператора или перевозчика-оформителя тоже могут быть операциями платежного баланса (включаемыми в транспортные услуги — прочие; в расширенной классификации услуг платежного баланса (РКУПБ) они классифицируются в статье прочих сопутствующих и вспомогательных транспортных услуг).

Трубопроводы, передача электроэнергии и космический транспорт

12.39. Трубопроводный транспорт и передача электроэнергии имеют множество общих черт. Для предоставления транспортных услуг используется стационарная инфраструктура, а не подвижное оборудование. Линии электропередачи и трубопроводы могут проходить через

⁶Услуги пассажирского транспорта, предоставляемые внутри страны, отражаются по статье «поездки», когда они предоставляются нерезидентам операторами-резидентами страны, и как услуги пассажирского транспорта (в составе транспортных услуг), когда предоставляются резидентам операторами-нерезидентами. ⁷Договоры «интерлайн» (называемые также интерлайн-выпиской билетов) представляют собой добровольные коммерческие соглашения между отдельными авиакомпаниями для работы с пассажирами, находящимися в поездках по маршрутам, которые требуют использования нескольких авиакомпаний. Перевозчики, участвующие в альянсах авиакомпаний, почти всегда заключают между собой договоры интерлайн. При этом и прямые конкуренты могут получать выгоды от договоров интерлайн. Когда по маршруту, построенному в рамках договора интерлайн, выписывается билет, агент по выписке билетов назначает одного из перевозчиков, занимающихся продажей рейсов по данному маршруту, «перевозчиком-оформителем».

⁸Договорами о совместных рейсах обычно называется приобретение рейсу кода авиакомпании в условиях, когда рейс выполняется другой авиакомпанией. Эти авиакомпании должны иметь договоры интерлайн со всеми остальными перевозчиками по маршруту, чтобы иметь возможность выписки одного билета. В отличие от договоров интерлайн, договоры о совместных рейсах могут влиять на возможность выписки билета (или электронного билета) по условиям интерлайн.

международные воды, а также быть расположены в пределах страны. Когда линии электропередачи или трубопроводы проходят в пределах территории страны, используются обычные критерии определения резидентной принадлежности стороны, предоставляющей услуги. Оператор может не иметь физического присутствия в принимающей стране, что создает трудности с использованием обследований для сбора данных по данному виду деятельности, и в этом случае, возможно, данные о стоимости предоставленных услуг могут предоставлять государственные органы по налогам и сборам.

12.40. Космический транспорт в основном используется для запуска спутников на орбиту. Моментом перехода права собственности на спутник может считаться его поставка покупателю. Стоимость ФОб спутника — это его стоимость на границе страны-экспортера. Если спутник запускается из страны-производителя, расходы на транспортировку спутника до места запуска должны включаться в его цену ФОб. Расходы на запуск ракеты следует отражать как услуги грузового транспорта. Если спутник запускается в третьей стране, стоимость грузовых перевозок включает расходы (в том числе на запуск ракеты), понесенные с момента пересечения границы, на которой установлена цена ФОб, до момента достижения спутником своей космической орбиты. Если спутник запускается из страны его владельца, нет компонента международных грузовых перевозок в доставке спутника на орбиту, поскольку эта услуга предоставляется в рамках операции между двумя резидентами. Если ракета продается резиденту нерезидентом, стоимость ракеты показывается как импорт товаров. Подробная разбивка связанных с этим расходов может быть получена от участвующих в этих операциях сторон, которые должны быть легко определяемы.

Прочие транспортные услуги

12.41. Прочие транспортные услуги включают сопутствующие и вспомогательные услуги в сфере транспорта, и не оказываемые непосредственно в целях перевозки товаров или пассажиров, некоторые из них могут также предоставляться транспортными операторами (см. также *РСМТУ 2010 года*, пункты 3.104–3.105). Например, операторы подвижного оборудования, останавливающиеся в портах, выплачивают различные портовые сборы и приобретают такие товары и услуги, как топливо (заправка), продовольствие и услуги по обеспечению питанием (все они включаются в категории товаров) и услуги по погрузке и разгрузке⁹ (включаются в транспортные услуги — прочие). Кроме того, если агент занимается делами оператора во время нахождения судна

в порту, с оператора взимается плата за услуги агента (включается в транспортные услуги — прочие). Операторы и владельцы могут также нести другие портовые расходы, и они подлежат выявлению и отражению в платежном балансе соответствующим образом. Во время нахождения в порту экипаж может приобретать товары и услуги для собственного использования; эти расходы должны выявляться и отражаться как деловые поездки в статье поездки.

12.42. Помимо расходов, понесенных в портах, операторы-нерезиденты могут нести и другие расходы, такие как комиссионные агентам по продаже за проданные билеты на пассажирские перевозки и за продажу услуг грузового транспорта (прочий транспорт).

12.43. В таблице 12.1 представлены статьи раздела транспортные услуги и описаны источники данных и методы, которые могут использоваться для их составления. Данные о видах транспорта должны могут быть получены из любого из указанных источников. Источники и методы, в общем виде приведенные в таблице, более подробно рассматриваются ниже.

Фрахт и страхование импорта

12.44. Составитель платежного баланса должен измерять международные услуги грузового транспорта, предоставленные перевозчиками-нерезидентами в отношении импорта страны, составляющей статистику, поскольку эти услуги являются частью дебета грузового транспорта. Однако в случае невозможности прямо измерять эти услуги, составитель может измерять совокупные расходы на международные грузовые перевозки импорта и вычитать из них те услуги (при их наличии), которые предоставлены перевозчиками-резидентами. Измерение совокупных расходов на международные грузовые перевозки может также быть необходимым для внесения поправки в показатели импорта товаров, представленные на основе СИФ, для их перевода на рекомендуемую основу ФОб.

12.45. Хотя страховые премии¹⁰ по международным грузовым перевозкам не отражаются в составе транспорта, существует тесная взаимосвязь между этими премиями и самими услугами грузового транспорта. Ввиду наличия этой взаимосвязи часто удобно проводить оценку этих двух статей одновременно.

⁹Расходы на погрузку и разгрузку должны включать также любую плату за простой.

¹⁰Составителю необходимо убедиться в том, что страховые премии разделяются на плату за услуги (услуги страхования) и чистые страховые премии (вторичный доход), как разъясняется в приложении 2 «Операции и остатки страхования».

12.46. Составитель может использовать несколько методов для оценки фрахта и страховых премий по импорту, и эти методы представлены в таблице 12.2. Многие из этих методов требуют сбора подробных данных и (или) детальной их компиляции, и не всегда есть возможность регулярно проводить эту работу или готовить эти данные достаточно своевременно. Поэтому до момента, когда данные становятся доступны, от составителя может требоваться подготовка оценок платы за грузовые перевозки и страховых премий

по импорту следующим образом: (1) расчет относительных долей платы за грузовые перевозки и страховых премий в совокупной стоимости импорта (или групп импортируемых товаров) на основе детального анализа и (2) экстраполяция этих относительных показателей на последние периоды. При этом следует принимать во внимание различные факторы, такие как изменения в расходах на грузовые перевозки и ставках страхования, грузоподъемность, виды используемого транспорта и товарную структуру импорта.

Таблица 12.1. Методы оценки статей транспорта¹

Описание	Источник и метод составления
<p>Морской, воздушный и другие виды транспорта <i>Пассажирский</i></p>	<p><i>Услуги, предоставленные перевозчиками-резидентами (кредит)</i> Данные могут собираться (с помощью обследований предприятий или СУМО) от операторов-резидентов. Плата, полученная от пассажиров-нерезидентов за перевозки внутри страны, не включается в эту категорию, а включается в статью поездки. В качестве альтернативы может использоваться модель данных, основанная на количестве пассажиров-нерезидентов, перевезенных операторами-резидентами, информации о стране происхождения и стране назначения и на данных о средних тарифах за перевозку.</p> <p><i>Услуги, предоставленные перевозчиками-нерезидентами (дебет)</i> Данные могут собираться от отделений/филиалов операторов-нерезидентов или агентов по продаже билетов (с помощью обследований предприятий или СУМО). В идеале данные должны собираться о сумме заработанных средств, а не о суммах, вырученных от продажи билетов. Требуется отражать валовые данные, то есть до вычета комиссионных. В качестве альтернативы может использоваться модель данных, основанная на количестве пассажиров-резидентов, перевезенных операторами-нерезидентами, с классификацией по странам назначения и средних тарифах за перевозку.</p>
<p><i>Грузовой</i> Плата за транспортировку экспорта и импорта страны, составляющей статистику</p>	<p><i>Услуги грузового транспорта, предоставленные резидентами в отношении экспорта (кредит)</i> Данные могут собираться от операторов-резидентов (с помощью обследований предприятий или СУМО). В случае использования СУМО следует рассчитывать суммы, выплаченные экспортерами операторам-резидентам за грузовые перевозки экспорта, и добавлять эти суммы к расходам на грузовые перевозки экспорта. В качестве альтернативы может использоваться модель данных.</p> <p><i>Услуги грузового транспорта, предоставленные нерезидентами в отношении импорта (дебет)</i> Данные по этой статье могут собираться через СУМО, если в ней содержится разбивка стоимости импорта и если производится вычет сумм, выплаченных экспортерами-нерезидентами операторам-резидентам. В качестве альтернативы расходы на грузовые перевозки импорта могут измеряться путем обращения (через обследования предприятий) к отделениям/филиалам и агентам операторов-нерезидентов. Еще один способ рассчитать эту статью заключается в том, чтобы получить оценку совокупных расходов на грузовые перевозки по импорту (см. таблицу 12.2, в которой приводятся различные методы) и вычесть из этой оценки доходы, полученные транспортными операторами-резидентами за грузовые перевозки импорта. Данные по этой последней статье могут быть получены из обследования предприятий.</p>
<p><i>Прочие</i> Прочие поступления транспортных операторов, например, спящее затуновшее имущество</p>	<p><i>Услуги, предоставляемые перевозчиками-резидентами (кредит)</i> Данные могут собираться (с помощью обследования предприятий или СУМО) от операторов-резидентов.</p> <p><i>Услуги, предоставляемые перевозчиками-нерезидентами (дебет)</i> Данные могут собираться из обследования предприятий или СУМО, или путем обращения к отделениям/филиалам и агентам операторов-нерезидентов, либо путем обращения к резидентам, являющимся пользователями этих услуг.</p>

Таблица 12.1. Методы оценки статей транспорта¹ (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Услуги, предоставляемые транспортным операторам: например, сборы и комиссионные агентов; погрузка, разгрузка и плата за простой; портовые сборы	<p><i>Услуги, предоставляемые перевозчикам-резидентам (дебет)</i> Данные могут собираться от операторов с помощью обследований предприятий или СУМО. В качестве альтернативы может использоваться модель данных.</p> <p><i>Услуги, предоставляемые перевозчикам-нерезидентам (кредит)</i> Данные могут собираться от отделений/филиалов или агентов транспортных операторов-нерезидентов, от компаний-резидентов, предоставляющих эти услуги, или из официальных источников (таких как администрация портов). Должны быть четко определены правила, чтобы не было пропусков в отчетности или ее дублирования. В качестве альтернативы может использоваться модель данных², основанная на относящейся к данным услугам информации. Даже если владелец не является оператором (единица, определяющая резидентную принадлежность в случае услуг, предоставляемых с базы), в порту захода судна владелец может нести расходы, которые должны включаться в данную статью.</p>
Почтовые услуги и услуги курьерской связи	Данные могут собираться от компаний, которые предоставляют почтовые услуги и услуги курьерской связи, с помощью обследований предприятий или СУМО. Отражение этих услуг в отношении импорта и экспорта товаров следует тем же принципам, что и отражение других услуг грузового транспорта (на валовой основе, в ценах FOB).

Источник: персонал МВФ.

¹В настоящей таблице приводится общее описание источников данных и методов. Их применимость зависит от условий страны.

²Использование моделей данных может быть неприемлемо в случае совместных рейсов, где каждый двусторонний договор является уникальным и относится к конкретному сегменту, и где быстро меняется ситуация на международном рынке пассажирского воздушного транспорта.

Альтернативные основы сбора данных об оплате пассажирских перевозок

12.47. Для измерения платы за пассажирские перевозки, которая обычно является самым крупным компонентом услуг пассажирского транспорта, у составителя есть два общих варианта: собирать информацию на основе общих поступлений от поездок или собирать информацию на основе продажи билетов. Независимо от выбранной основы, сторона, предоставляющая данные, должна показывать поступления или объемы продаж до вычета комиссионных.

12.48. Распространена практика, когда авиабилет, проданный одной авиакомпанией (согласующий перевозчик или перевозчик-оформитель¹¹), используется пассажиром для перелетов, выполняемых несколькими авиакомпаниями, и при этом отдельные сегменты маршрута выполняются иными авиакомпаниями, чем та, которая выписала билет. Эта практика называется интерлайнингом. Если между выполняющими рейсы авиакомпаниями нет договора интерлайнинга, требуется выписка отдельных билетов. Еще одной распространенной практикой является использование договоров о совместных рейсах

на определенных сегментах. Совместный рейс — это коммерческий рейс, который выполняется одной авиакомпанией (перевозчик-оператор), но продается другими авиакомпаниями (перевозчики-продавцы). Поэтому для целей платежного баланса составителю необходимо (когда это возможно) получать данные о поступлениях, полученных авиакомпанией от резидентов других стран, а не данные о продажах авиакомпании резидентам других стран, и четко выделять платежи между авиакомпаниями, производимые в силу договоров интерлайнинга и договоров о совместных рейсах. Такие данные могут собираться от авиакомпаний, поскольку они ведут учет поступлений в разбивке по странам продажи билетов.

12.49. Составитель может принять простую, но вполне обоснованную, предпосылку о том, что покупателями билетов, проданных в некоторой стране, являются резиденты этой страны, и по мере необходимости вносить в эти оценки поправки, используя результаты обследований лиц в поездках. В случае договоров интерлайнинга и договоров о совместных рейсах составителю следует учитывать необходимость внесения в данные поправок на основе распределения поступлений между участвующими в таких договорах авиакомпаниями.

¹¹Перевозчик-оформитель получает всю плату за билеты от клиента и отвечает за распределение полученных средств между другими перевозчиками по маршруту только по мере того, как эти транспортные компании перевозят пассажира. Толь-

ко перевозчик-оформитель отвечает за выплату комиссионных агентству, выписавшему билеты, и только на основе тарифа, относящегося к той части маршрута, которую выполняет перевозчик-оформитель.

Таблица 12.2. Методы получения оценок фрахта и страхования импорта**Вариант 1. Извлечение данных из СМТТ**

В некоторых случаях в СМТТ отражается стоимость импорта как в ценах FOB, так и в ценах CIF (см. типовую форму 3.2), и тогда величина затрат на перевозку и страховые премии может быть получена непосредственно из СМТТ. (Однако требуется некоторый метод для разделения затрат на перевозку и страховых премий.) Когда предоставление данных по двум стоимостным оценкам не является правилом, может иметься возможность получить информацию о затратах на перевозку и страховых премиях путем анализа сопроводительной документации по импорту, предоставляемой таможенными органами. Такой анализ может проводиться с помощью надлежащим образом разработанного выборочного обследования данных таможенного учета. В некоторых странах документация по импорту может также содержать данные о названии или месте регистрации судна, перевозящего импортируемые товары. Составитель может сопоставлять эту информацию с перечнем судов, эксплуатируемых резидентами; если соответствие не найдено, можно считать, что услуга грузового транспорта предоставлена оператором-нерезидентом.

Вариант 2. Сбор данных от импортеров об услугах грузового транспорта и выплаченных страховых премиях по импорту

Данные могут собираться от импортеров с помощью обследований предприятий или СУМО. В рамках СУМО данные для базовой разбивки расходов на грузовой транспорт и страхование могут собираться дополнительно, или СУМО может использоваться для выявления определенных импортеров, к которым можно обращаться за данными с помощью выборочных обследований или избирательно. В качестве альтернативы могут использоваться обследования предприятий для получения общих показателей или выборочных данных о товарах, средствах транспорта и (или) операторах.

Вариант 3. Сбор данных по услугам грузового транспорта от отделений/филиалов или агентов операторов-нерезидентов

С помощью обследований предприятий могут собираться данные от отделений/филиалов или агентов иностранных перевозчиков о стоимости грузового транспорта, стоимости и объеме импорта. Эти данные могут разделяться на категории по видам грузов (в контейнерах, насыпной/наливной и т.д.) или по перевозчикам грузов, странам, из которых отправлены товары и использованным видам транспорта. К сожалению, агенты операторов-нерезидентов могут не всегда иметь в своем распоряжении эти данные по своим клиентам. Поэтому, хотя обследования предприятий в некоторых случаях обеспечивают лишь частичные данные, они могут быть полезны для определения стоимости грузоперевозок по выборочным товарам и (или) средствам транспорта.

Вариант 4. Анализ торговых потоков, тарифов на услуги грузового транспорта и страхование

Таблицы стоимости (в ценах CIF или FOB) и объемов импорта в разбивке по товарам, средствам транспорта и странам, из которых отправлены товары, могут выводиться из СМТТ. Затем к этим данным могут применяться тарифы на транспорт и ставки страховых премий для получения расходов на грузовой транспорт и выплаты страховых премий. Данные по стоимости транспорта и ставкам страховых премий могут поступать из нескольких источников, в том числе из торговых публикаций, любых иных описанных в данной таблице источников, от стран-партнеров по основным импортируемым товарам (когда такие данные доступны) или из обследований отраслевых цен. (Такие обследования могут быть самыми различными, от исключительно сложных до небольших выборочных обследований, включая периодические обследования крупнейших участников рынка.) При использовании этого варианта некоторые данные могут быть очень точными, а другие могут отличаться меньшей точностью. Это хороший пример подхода с применением модели данных.

Вариант 5. Использование подхода с произвольными коэффициентами

Некоторые составители могут не видеть необходимости в точном измерении расходов на грузовой транспорт и страхование и поэтому применять в некоторой степени произвольные коэффициенты для определения стоимости грузового транспорта и страхования по импорту. Например, они могут исходить из предпосылки, что стоимость грузового транспорта составляет x процентов от стоимости импорта, а страховые премии составляют y процентов. В той мере, в которой эти коэффициенты не соответствуют действительности, будет отмечаться некоторая неверная классификация проводок по дебету счета текущих операций, относящихся к импорту и стоимости грузового транспорта и страхования. Этому методу оценки с помощью коэффициентов следует избегать. Большинство аналитиков признают выгоды использования точных данных о транспортных расходах. За счет проведения даже небольшого обследования отдельных импортеров можно получить более надежные оценки.

Вариант 6. Экстраполяция на основе данных, полученных от резидентов

Данные о стоимости фрахта и ставках страховых премий могут поступать из обследований предприятий или СУМО, от перевозчиков-резидентов и от страховых компаний. Эти данные могут представляться в разбивке по товарам, средствам транспорта, странам происхождения и т.п. и использоваться в сочетании с вариантом 4, например, для вычисления сумм, полученных нерезидентами.

Источник: персонал МВФ.

Однако не все авиакомпании, получающие поступления от резидентов определенной страны, имеют отделения в этой стране, и потому составителю может быть сложно добиться полного охвата поступлений от оплаты пассажирского транспорта, полученных операторами-нерезидентами от резидентов страны, по которой составляются данные. В таких случаях составителю необходимо искать альтернативные источники для дополнения имеющейся информации.

12.50. Альтернативный способ измерения поступлений от оплаты пассажирского транспорта, полученных операторами-нерезидентами, заключается в сборе информации о совокупной стоимости билетов, проданных в стране, составляющей статистику, и вычете из этой суммы выручки перевозчиков-резидентов. Оценки стоимости проданных билетов могут также выводиться из обследований бюджетов домашних хозяйств или иных обследований физических лиц. Может существовать возможность обращения к авиакомпаниям с отделениями в стране, составляющей статистику, и туристическим агентам, непосредственно работающим с расположенными за границей перевозчиками-нерезидентами, в целях получения данных о совокупных продажах билетов, но этот подход следует использовать с осторожностью. Многие билеты покупаются, но не используются, поэтому требуется учитывать, что они сдаются с возмещением стоимости, а также принимать во внимание время, проходящее между покупкой билета и его использованием. Кроме того, составитель должен помнить, что в большинстве стран идут быстрые изменения, в том числе расширение использования интернета (электронной торговли) для покупки билетов (см. «Прочие услуги»). В некоторых случаях плата за пассажирские перевозки может быть одним из компонентов оплаты туристических пакетов, и от составителя может требоваться (по результатам проведения консультаций с представителями туристической отрасли) отделение расходов на пассажирский транспорт (подлежащих отражению в разделе транспорта) от других компонентов в общей стоимости туристического пакета (подлежащих включению в статьи поездок).

Транспортная деятельность перевозчиков-резидентов (экспорт)

12.51. Надлежащее измерение этих операций обычно требует прямого обращения к таким операторам. Это аналогично подходу, описанному в главе 2 в связи с обследованиями предприятий. Информация об операциях платежного баланса, проводимых перевозчиками-резидентами, часто доступна от самих таких операторов и поступает через обследования предприятий или

СУМО. В СУМО отражаются данные об операциях, проводимых этими компаниями через банковскую систему. Эти компании также часто проводят множество операций, подлежащих отражению в платежном балансе и не регистрируемых в СУМО или отражаемых на чистой основе. Кроме того, платежи нерезидентов оператору-резиденту за перевозку импорта страны, составляющей статистику, не должны включаться в платежный баланс, поскольку считается, что расходы на грузовые перевозки товаров за пределами страны-экспортера оплачиваются страной-импортером. Поэтому в данные СУМО требуется внесение поправок, чтобы кредитовые проводки по услугам грузового транспорта в связи с такими перевозками не отражались. Как отмечалось выше в пункте 12.36, следуя общему концептуальному подходу, при этом должна делаться корреспондирующая поправка соответствующей величины по наличной валюте и депозитам в финансовом счете.

12.52. Составителю может также быть необходимо обращаться к перевозчикам-резидентам за информацией об операциях, выходящих за рамки платежного баланса. Например, расходы на грузовые перевозки, понесенные резидентами в связи с импортом, могут вычитаться из совокупных расходов на грузовой транспорт по импорту, чтобы получить оценку услуг, предоставленных нерезидентами (услуги грузового транспорта по импорту) (см. также *РСМТУ 2010 года*, пункты 3.107–3.110).

12.53. Когда недоступны фактические данные по некоторым операциям платежного баланса, могут строиться модели данных, использующие смежную информацию. Например, данные о поступлениях операторов-резидентов от оплаты пассажирского транспорта могут оцениваться путем умножения соответствующих тарифов на количество пассажиров-нерезидентов, перевезенных перевозчиками-резидентами, в разрезе комбинаций стран происхождения/назначения. Когда получена общая цифра поступлений, можно вычислить подлежащие отражению в платежном балансе расходы, такие как комиссионные за продажу билетов и портовые сборы, связанные с этими поступлениями, для чего могут применяться коэффициенты, показывающие долю таких расходов в поступлениях, или определенные величины, умножаемые на количество операций (например, количество сборов за взлет равно количеству рейсов). Такие показатели могут определяться путем консультаций с представителями соответствующих отраслей или путем анализа данных за прошлые периоды.

12.54. До того как становятся доступны данные от операторов или из моделей данных, у составителя

может возникать необходимость экстраполяции требуемых рядов данных по транспорту. Экстраполяция может производиться путем установления взаимосвязей за прошлые периоды между рядами данных по транспорту и другими агрегированными показателями (например, между оплатой пассажирских перевозок и прибытием в страну нерезидентов или между расходами на услуги грузового транспорта и импортом). Аналогичные методы могут использоваться для прогнозирования транспортных услуг. Для получения лучших результатов следует раздельно прогнозировать объемы и цены. В процессе экстраполяции и составления прогнозов следует принимать во внимание факторы, оказывающие влияние на уровень спроса на услуги, связанные с изменениями имеющихся мощностей и изменениями цен. Это может быть особенно актуально в случае квартальных оценок или предварительных оценок.

Транспортные услуги, связанные с операторами-нерезидентами (импорт)

12.55. Операции платежного баланса перевозчиков-нерезидентов со страной, составляющей статистику, обычно более трудно измерить, чем операции перевозчиков-резидентов. Тем не менее, используя надлежащим образом организованную СУМО, обследования предприятий, являющихся агентами и отделениями/филиалами операторов-нерезидентов, некоторые официальные источники, модели данных или некоторое сочетание этих источников, можно составлять надежные оценки соответствующих компонентов платежного баланса.

12.56. Данные об услугах грузового транспорта по импорту, предоставленных перевозчиками-нерезидентами, можно получить от агентов и отделений/филиалов операторов-нерезидентов или от самих импортеров. В рамках любого из этих подходов могут использоваться обследования предприятий или СУМО. Однако в случае использования СУМО необходимо производить оценку стоимости международных услуг грузового транспорта, которые включены в суммы, выплаченные импортерами экспортерам-нерезидентам. Такие суммы, информация о которых может быть доступна от импортеров, должны добавляться к дебету по услугам грузового транспорта, фактически отражаемому в СУМО¹². Платежи, произведе-

нные нерезидентами операторам-резидентам за транспортировку импорта, должны вычитаться из услуг грузового транспорта по импорту, а не отражаться как кредит по статьям услуг грузового транспорта. Кроме того, важно выделять в СУМО данные о любых платежах, произведенных в национальной валюте импортерами перевозчикам-нерезидентам, или получать о них информацию с помощью дополнения к СУМО¹³. Если же, с другой стороны, используются обследования предприятий, являющихся агентами и отделениями/филиалами операторов-нерезидентов, составителю необходимо убедиться в том, что охват является надлежащим, и что отделения/филиалы и агенты полностью осведомлены о соответствующих операциях платежного баланса компаний, от имени которых они действуют. Если это не так, следует проанализировать возможность использования альтернативных стратегий.

12.57. Альтернативный метод оценки услуг грузового транспорта в отношении импорта, предоставленных нерезидентами, заключается в том, чтобы оценить совокупные расходы на грузовые перевозки импорта (как описано выше) и вычесть из них оценку стоимости услуг грузового транспорта, предоставленных перевозчиками-резидентами. Данные по последним могут собираться в качестве дополнения к СУМО или с помощью обследований предприятий. Это может быть наиболее эффективным способом измерения расходов на грузовые перевозки импорта.

12.58. В некоторых странах в таможенной документации содержится информация о судах, перевозящих импортируемую продукцию, например, название судна и номер в реестрах Lloyd. С помощью этой информации должна обеспечиваться возможность определения судов, эксплуатируемых нерезидентами¹⁴. Если таможенные данные также могут использоваться для измерения расходов на грузовые перевозки импорта (например, путем расчета разности между импортом в ценах СИФ и импортом в ценах ФОБ и вычета оценочной величины страхо-

¹²В качестве альтернативы эти суммы могут рассчитываться путем оценки совокупных расходов на грузовые перевозки импорта (см. таблицу 12.2), а затем вычета платы за грузовые перевозки импорта, полученной резидентами (эта величина может быть получена из обследований предприятий), и платежей импортера перевозчикам-нерезидентам (эта величина может быть получена из СУМО).

¹³Перевозчики-нерезиденты часто ведут счета в национальной валюте в банках-резидентах. Платежи за услуги, предоставленные резидентам, могут зачисляться на эти счета, а платежи за услуги, полученные от резидентов, могут производиться с этих счетов. Соответственно, любые снятия средств с этих счетов операторами-нерезидентами являются отражением чистых (не валовых) операций платежного баланса. Следовательно, для выведения точных статей платежного баланса необходимо измерять потоки, проходящие через эти счета.

¹⁴Суда, эксплуатируемые нерезидентами, можно определять на основе информации, предоставляемой операторами-резидентами: помимо этих судов, все остальные суда могут считаться эксплуатируемыми нерезидентами.

вых премий), эти данные могут соотноситься с информацией о судах для определения величины услуг грузового транспорта, которые были предоставлены судами, эксплуатируемыми нерезидентами.

12.59. Данные об оплате пассажирских перевозок могут собираться путем обращения к отделениям/филиалам и агентам по продаже билетов операторов-нерезидентов. В качестве альтернативы можно составить оценку совокупных поступлений, полученных операторами-нерезидентами за перевозку резидентов, произведя следующие действия: (1) умножив средние тарифы на количество пассажиров-резидентов (в разбивке по направлениям поездок и средствам транспорта), выезжающих из страны, составляющей статистику, или въезжающих в эту страну, и (2) вычтя из этой суммы поступления, полученные операторами-резидентами. Данные о количестве пассажиров могут поступать из статистики миграции или из других массивов статистических данных, таких как отчетность аэропортов или авиакомпаний о въезде и выезде из страны¹⁵. Данные о средних тарифах могут поступать от туристических агентов или авиакомпаний, но при этом необходимо учитывать различия в структуре тарифов.

12.60. Другие поступления за услуги, предоставленные операторами-нерезидентами, могут измеряться на основе данных СУМО, обследований предприятий-резидентов, пользующихся этими услугами, или обследований предприятий, являющихся местными агентами транспортных операторов-нерезидентов.

12.61. Данные об услугах, предоставленных перевозчикам-нерезидентам, могут собираться с помощью СУМО, обследований резидентов, предоставляющих эти услуги, или местных агентов транспортных операторов-нерезидентов, а также могут поступать из официальных источников (таких как документы учета портов).

12.62. В качестве альтернативы, для некоторых или всех услуг могут разрабатываться модели данных. Составитель может установить набор коэффициентов, определяющих долю, например, комиссий агентов, услуг по погрузке и разгрузке или различных налогов и сборов в расходах на грузовые перевозки импорта и (или) экспорта. Такого рода анализ может проводиться на основе разбивки по товарам и средствам транспорта. Для определения этих коэффициентов могут использоваться данные за прошлые периоды, или составитель

¹⁵При использовании миграционной статистики необходимо принимать во внимание вероятность того, что учет прибытия является более полным, чем учет выезда из страны.

может на выборочной основе обращаться с этой целью к местным агентам и отделениям/филиалам перевозчиков-нерезидентов. Затем необходимо установить доли расходов на грузовые перевозки импорта и экспорта, приходящиеся на операторов-нерезидентов. Информация по импорту должна быть доступна из соответствующей статьи платежного баланса. Информация по экспорту может быть доступна из СМТГ, могут делаться оценки на основе обсуждений с представителями группы импортеров и экспортеров или от них могут собираться соответствующие данные.

12.63. После того как определены доли нерезидентов в оплате грузовых перевозок экспорта и импорта, к этим величинам применяются соответствующие коэффициенты, чтобы оценить стоимость услуг, предоставленных операторам-нерезидентам.

12.64. В качестве альтернативы по некоторым услугам (таким как портовые сборы), предоставленным нерезидентам, стоимость может определяться путем (1) оценки стоимости всех услуг, предоставленных всем операторам, и (2) вычета из этой оценки стоимости услуг, предоставленных операторам-резидентам (данные о последней могут собираться от операторов-резидентов).

12.65. Некоторые из описанных выше методов требуют сбора и (или) компиляции подробных данных, и не всегда есть возможность часто проводить требуемую для этого работу или получать эти результаты своевременно. Поэтому до тех пор пока данные не становятся доступными, от составителя может требоваться экстраполировать показатели по некоторым транспортным услугам.

12.66. Оплату пассажирских перевозок и связанные статистические ряды данных можно экстраполировать, используя коэффициенты, отражающие наблюдавшиеся в прошлом взаимосвязи между оплатой пассажирских перевозок (в неизменных ценах) и количеством въездов в страну и выездов из нее. Затем результаты необходимо скорректировать на индекс цен на пассажирские перевозки. Прочие транспортные услуги могут экстраполироваться с помощью соотношения этих услуг к различным агрегированным показателям объемов (таким как объемы импорта и (или) экспорта) и внесения поправок на изменения цен.

Поездки

Описание и классификация

12.67. В категорию поездки включаются расходы резидентов одной страны, которые находятся в поезд-

ках в другой¹⁶. Эти расходы должны классифицироваться как деловые и личные поездки, поскольку в национальных счетах часто (но не всегда) первые представляют промежуточные расходы предприятий, а вторые — расходы домашних хозяйств на конечное потребление¹⁷. Кроме того, составитель может готовить альтернативную разбивку расходов на поездки по группам продуктов (товары, транспортные услуги внутри страны, плата за проживание, услуги, связанные с питанием, прочие услуги). Такая разбивка позволяет установить более тесные связи с другими видами макроэкономической статистики, в частности, с таблицами ресурсов и использования в национальных счетах (см. *РПБ*, пункт 10.95).

Источники данных и методы

12.68. Для измерения величины расходов на поездки может использоваться четыре общих подхода, которые представлены в таблице 12.3. Эти подходы могут использоваться по отдельности или в некотором сочетании. Первый подход основан на инструментах, используемых для оплаты расходов на поездки, и наиболее распространенными инструментами считаются кредитные и дебетовые карты. В рамках другого подхода измеряется совокупная величина расходов, в том числе по видам товаров и услуг, приобретаемых резидентами, находящимися в поездках в иных странах, чем их собственная, а также о потоках находившихся в поездках резидентов, регистрируемых на границах. В третьем подходе используются данные стран-партнеров, четвертый подход основан на использовании модели данных, в которой могут комбинироваться все перечисленные выше методы.

12.69. В некоторых странах СУМО используется в качестве основного источника данных для измерения показателей в статье поездки. Однако в некоторых странах пороговые уровни для отображения отдельных операций, установленные для СУМО, могут быть слишком высокими, чтобы надлежащим образом охватывать связанные с поездками расходы¹⁸. Более того, некото-

рые компоненты поездок, такие как личные расходы прибывающих на короткий срок работников за границей, не отражаются в СУМО. Лица, направляющиеся в поездки за границу, в настоящее время меньше пользуются услугами банков-резидентов для получения от них таких услуг, как покупка дорожных чеков или иностранных банкнот. Вместо этого наблюдается все более широкое использование кредитных и дебетовых карт. Кроме того, расширяется использование prepaid туристических пакетов¹⁹, которые обычно оплачиваются в стране резидентной принадлежности лица, совершающего поездку, с использованием национальной валюты. Как правило, платежи, производимые такими способами, с легкостью охватываются СУМО, однако может требоваться дополнительная информация (например, обследования туристических агентов), чтобы надлежащим образом выявить и распределить суммы по видам услуг. Напротив, платежи в форме наличных денежных средств (в национальной или иностранной валюте), производимые лицами в поездках, с большим трудом поддаются статистическому учету. Учитывая отмеченные недостатки, в странах, где используется СУМО, необходимо задействовать дополнительные источники данных или применять модели для получения показателей по статье поездок.

12.70. Еще одна проблема, связанная с использованием традиционной версии СУМО, заключается в том, что при этом трудно получить разбивку поездок на деловые и личные. Кроме того, СУМО необходимо дополнять другими источниками, чтобы получить такие данные, как расходы, финансируемые из доходов, полученных в принимающей стране, расходы других сторон от имени физических лиц, находящихся в поездках за границей, и товары и услуги, связанные с поездками и предоставляемые в натуральной форме или за собственный счет.

12.71. Что касается дорожных чеков и кредитных и дебетовых карт, составители должны обеспечивать, чтобы данные предоставлялись на валовой основе, то есть до вычета комиссионных с продаж дорожных чеков или комиссий на операции. Правила сбора информации должны быть построены таким образом, чтобы обеспечивать отсутствие налогов или дублирования

¹⁶ Полное описание статей поездок платежного баланса см. в главе 10 *РПБ*.

¹⁷ При более строгом подходе в случае деловых поездок связанные с поездками товары и услуги считаются потребляемыми в интересах работодателя того лица, которое совершает поездку, а не самого этого лица, совершающего поездку.

¹⁸ Например, в случае ЕС-27 по состоянию на 2011 год основными источниками данных для составления статьи «поездки» были обследования на границах и данные по кредитным картам. Данные о расчетах также играют важную роль в нескольких странах-членах Европейского союза (ЕС), в частности, эти данные имеют существенное значение в странах-членах из Центральной и Восточной Европы и в смешанных системах сбора данных. Однако в обследовании стран-членов ЕС, проведенном в марте-а-

преле 2011 года, составители платежного баланса указали, что данные о расчетах в настоящее время заменяются системами подачи прямой статистической отчетности вследствие повышения пороговых уровней в отчетности о платежах.

¹⁹ Одним из компонентов туристического пакета может быть оплата пассажирских перевозок (транспортные услуги), и в этом случае составителю необходимо найти способ надлежащим образом распределить общую стоимость пакета между двумя компонентами услуг.

Таблица 12.3. Оценка компонента поездок

Вариант подхода	Кредит	Дебет
Инструменты, используемые для измерения расходов физических лиц, находящихся в поездках за пределами страны их резидентной принадлежности	<p>Для измерения расходов нерезидентов, находящихся в поездках в стране, составляющей статистику с использованием в основном кредитных и дебетовых карт, а также чеков, банкнот в иностранной валюте, монет и средств с банковских счетов в отечественных банках, могут использоваться обследования предприятий или СУМО.</p> <p>Могут потребоваться оценки расходов на поездки, финансируемые за счет национальной валюты, приобретенной нерезидентами за границей во время их нахождения в поездках в стране, составляющей статистику, либо за счет дохода, полученного нерезидентами в принимающей стране. (Информация может быть получена с помощью обследований лиц в поездках.) Могут также потребоваться дополнительные оценки для связанных с поездками товаров и услуг, предоставленных особым категориям лиц (таким как студенты и пациенты), которые охватывали бы расходы, связанные с образованием и лечением, включая товары и услуги в натуральной форме, такие как стипендии и иная помощь, предоставляемая студентам. (Информация может быть получена с помощью обследований студентов или учебных заведений либо из официальных данных.)</p>	<p>Для измерения расходов резидентов, находящихся в поездках за границей, с использованием в основном кредитных и дебетовых карт; а также чеков, банкнот в иностранной валюте, монет и средств с банковских счетов, ведущихся в отечественных банках, и получения информации о prepaid путевках и туристических пакетах может использоваться СУМО.</p> <p>Могут потребоваться оценки для расходов на поездки, финансируемых за счет средств со счетов, ведущихся за границей, или доходов, полученных резидентами за границей, а также для услуг в отношении поездок, предоставляемых особым категориям, таким как студенты и лица на лечении, которые охватывали бы расходы, связанные с образованием и лечением, включая товары и услуги в натуральной форме (такие как стипендии и иная помощь, предоставляемая студентам). Такие оценки можно получать с помощью обследований лиц в поездках. В качестве альтернативы в обследованиях возвращающихся резидентов может делаться отсылка к инструментам, использованным для осуществления расходов, чтобы минимизировать эффекты предоставления информации по памяти. Могут также использоваться данные стран-партнеров, в частности, для стран, специализирующихся на предоставлении определенных видов услуг, таких как услуги, связанные с образованием и лечением. (Может существовать возможность получения информации через представительства, консульства и т.д.)</p>
Расходы по видам товаров и услуг, приобретаемых резидентами в поездках за границей	<p>Этот подход обычно используется в обследованиях нерезидентов во время их нахождения в поездках в стране, представляющей отчетность. В большинстве случаев такие обследования проводятся на границе, но могут также проводиться в местах коллективного проживания или у туристических достопримечательностей.</p> <p>В качестве альтернативы могут использоваться обследования компаний, связанных с туризмом, таких как гостиницы, внутренние авиакомпании, рестораны и т.д., если эти компании могут отдельно регистрировать расходы нерезидентов. Эти данные могут согласовываться с информацией из обследований лиц в поездках, используя подход для согласования источников, аналогичный применяемому во вспомогательном счете туризма.</p>	<p>Этот подход обычно ограничивается обследованиями возвращающихся резидентов либо на границе, когда они ее пересекают по возвращении, либо в рамках обследования домашних хозяйств.</p>

собираемой информации. При составлении данных об экспорте услуг в отношении поездок данные о расчетах по операциям с нерезидентами с помощью дорожных чеков и кредитных и дебетовых карт можно легко получить из СУМО. Но до этого можно провести короткое

исследование для определения общих закономерностей в использовании этих средств расчетов нерезидентами, которые посещают страну, составляющую статистику. Очень часто нерезиденты используют кредитные карты для крупных операций, таких как оплата гостиниц или

Таблица 12.3. Оценка компонента поездок (окончание)

Вариант подхода	Кредит	Дебет
Данные стран-партнеров	Данные о дебете по поездкам, отражаемые страной-партнером в отношении страны, составляющей статистику, могут использоваться для сопоставления и проверки данных по кредиту счета поездок страны, составляющей статистику, относительно этой страны-партнера.	Данные страны-партнера о кредите по счету поездок в отношении страны, составляющей статистику, могут использоваться для сопоставления и проверки данных по дебету счета поездок страны, составляющей статистику, относительно этой страны-партнера. Это, в частности, полезно в случае студентов или лиц на лечении, находящихся в поездках в странах-партнерах, специализирующихся на предоставлении определенных видов услуг, таких как услуги, связанные с образованием и лечением. (Может существовать возможность получения информации через представительства, консульства и т.д.)
Модели данных	Большинство моделей данных предусматривает определение оценочной величины расходов (на душу населения) и оценок количества физических лиц-нерезидентов, в течение короткого времени находящихся в стране. Последние данные обычно получаются из статистики миграции.	Большинство моделей данных предусматривает определение оценочной величины расходов (на душу населения) и оценок количества физических лиц-резидентов, совершающих поездки за границей. Последние данные обычно получаются из статистики миграции.

Источник: персонал МВФ.

приобретение дорогих подарков, при этом снимая наличные из банкоматов для расчетов по более мелким расходам. Кроме того, граждане страны, проживающие за границей, могут более или менее регулярно возвращаться в свою страну в отпуск или на периоды определенных праздников. Во время своего пребывания в стране они могут в основном использовать дебетовые карты для снятия наличных на свои текущие расходы, а также для приобретения подарков родственникам (личные трансферты). Если среди совокупности посещающих страну граждан, которые проживают за границей, обнаруживаются некоторые закономерные пики расходов и приездов в течение года, появляется возможность составления надежных оценок для компонента поездок, связанного с расчетами по дебетовым/кредитным картам после выделения части, связанной с личными трансфертами.

12.72. Обследования могут использоваться для сбора информации от туристических компаний, предоставляющих услуги физическим лицам-нерезидентам. Может возникнуть необходимость дополнения этих обследований другими источниками, чтобы получать данные, в частности, о расходах прибывающих на короткий срок работников-нерезидентов, расходах приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных заграничных поездках к родственникам и друзьям и не пользующихся услугами туристических компаний, а также студентов и пациентов лечебных учреждений, поскольку характеристики их расходов могут в большей степени соответ-

ствовать характеристикам расходов резидентов. Более того, в некоторых странах определенные группы физических лиц, находящихся за границей (например, студентов или пациентов лечебных учреждений), могут быть весьма значительными. Поскольку расходы этих физических лиц могут существенно отличаться от расходов других категорий лиц, находящихся в поездках, может возникнуть необходимость в проведении отдельных обследований, направленных на эти особые категории лиц. В качестве альтернативы обследованиям туристических компаний составитель может использовать обследования домашних хозяйств для определения величины расходов лиц в поездках.

12.73. Дополнение статистики туризма с включением других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей и не являющихся приезжими²⁰, рассматривается в главе 3. Когда в качестве основного источника информации используются обследования

²⁰В публикации *"Tourism Satellite Account: Recommended Methodological Framework 2008"* («Вспомогательный счет по туризму: рекомендуемая методологическая основа, 2008 год») «приезжий» определяется как лицо, находящееся в поездке в некоторое основное место назначения за пределами его обычного места пребывания, на срок менее года и с любой основной целью (деловая поездка, отдых или иная личная цель), кроме работы по найму в компании, являющейся резидентом страны или места, куда прибывает такое лицо. Категория «приезжий» включает как приезжих на одну ночь (туристы), так и лиц, приезжающих на один день (экскурсанты).

лиц в поездках, информация может собираться непосредственно о фактических товарах и услугах, приобретаемых физическими лицами за границей. Косвенно информация о связанных с поездками расходах, понесенных физическими лицами за границей, может поступать через данные об инструментах, использованных для осуществления платежей. Первый подход рекомендуется в тех случаях, когда дебет по поездкам измеряется с помощью обследований резидентов по их возвращении из поездок за границу или когда кредит по счету поездок измеряется путем обследований нерезидентов на момент, когда они покидают страну, составляющую статистику. Обследования возвращающихся резидентов являются предпочтительным подходом, поскольку они, с большей вероятностью, сохраняют надлежащую финансовую документацию о расходах в поездках или способны привести разумные оценки таких расходов. Обследования на границах все шире используются во многих странах, в особенности в тех, где туризм является значимым видом деятельности. Спектр собираемых в рамках таких обследований данных может быть различным в зависимости от формы и периодичности обследования. Как правило, в таких обследованиях собирается информация, организуемая по основной цели поездки (деловая, лечение, образование, отдых, другое) и категориям расходов. Для целей туризма могут добавляться более подробные разбивки статьи «физические лица, находящиеся в поездках за границей» по категориям (приезжие, остающиеся на ночь, приезжие на день) и их соответствующие расходы.

12.74. Данные стран-партнеров (зеркальная статистика) могут служить дополнительным источником информации при составлении статей кредита или дебета страны по счету поездок. Предполагается, что по крайней мере одна из двух стран-партнеров действительно собирает «первичные» данные о поездках. Очень часто можно принимать во внимание статистику количества приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, по странам происхождения этих лиц, а также данные об их средних расходах, составляемые соседними странами или странами, в которые часто направляются такие лица. Однако методы составления этой статистики могут различаться в разных странах от обследований на границе до обследований домашних хозяйств. Асимметрия в данных стран-партнеров может возникать не только по причине применения различной методологии, но и вследствие других факторов, таких как размер выборки в обследовании, интервалы, через которые регистрируются данные, или модели, используемые для получения оценок. Принимая во внимание эти сооб-

ражения, желательно использовать зеркальную статистику в качестве дополнительного источника.

12.75. Модель данных для определения показателей поездок может строиться с использованием различных данных, основными из которых являются количество приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, и оценки расходов в расчете на одного приезжего. Данные о количестве приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, обычно доступны из статистики туризма. В качестве альтернативы частичную информацию о количестве лиц, перевезенных в страну и из страны, могут предоставлять различные транспортные операторы, такие как авиакомпании и автобусные компании, и из этих данных можно получить оценки количества нерезидентов (приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, для оценки кредита по счету поездок) и количества резидентов. Однако следует отметить, что эти данные не всегда являются точными, поскольку транспортный оператор может не всегда собирать информацию о резидентной принадлежности своих клиентов. Более того, когда такая информация собирается, она может касаться национальной принадлежности клиентов, а не их резидентной принадлежности. Оценки расходов на одного приезжего могут делаться на основе проводимых время от времени обследований лиц, совершающих поездки. В случае необходимости могут разрабатываться отдельные модели данных для измерения величины услуг образования и (или) медицинских услуг на основе информации от соответствующих учреждений или путем проведения специальных обследований (например, обследования студентов).

12.76. Статистика туризма служит потенциальным альтернативным источником данных, который может использоваться для частичной оценки показателей статьи поездок, особенно для некоторых компонентов. Кроме того, источники данных, например, используемые для составления вспомогательного счета туризма (*СНС 2008 года*), с большой вероятностью также могут быть значимы для статистики платежного баланса. Однако для использования статистики туризма необходимо понимание различий в охвате между статистикой платежного баланса и статистикой туризма, как она описана в публикации *“International Recommendations for Tourism Statistics 2008”* («Международные рекомендации по статистике туризма 2008 года» (МРСТ 2008 года)), а также в публикации *“Tourism Satellite Account: Recommended Methodological Framework 2008”* («Вспомогатель-

ный счет по туризму: рекомендуемая методологическая основа, 2008 год»).

12.77. В МРСТ 2008 года используется концепция «обычной среды» в качестве дополнительного критерия резидентной принадлежности. Эта концепция призвана исключить из статистики туризма лиц, которые совершают регулярные поездки между местом своей резидентной принадлежности и местом работы (например, приграничные или сезонные работники), которые проходят обучение (физические лица, обучающиеся за границей в течение более одного года) или которые посещают другие места в ходе своей обычной жизни, хотя эти места могут находиться на другой экономической территории.

12.78. Есть также несколько дополнительных различий в охвате расходов на поездки (РПБ6) и туристическими расходами (МРСТ 2008 года). Ниже приведены некоторые из основных отличий РПБ6.

- Поездки включают условно исчисленную стоимость некоторых продуктов (таких как плата за проживание²¹), которые могут предоставляться бесплатно. Они включают приобретение товаров и услуг приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками (т.е. лицами, находящимися в отношениях работодатель — работник²² с институциональными единицами, являющимися резидентами в стране, куда они прибывают). Они также включают покупки студентов и пациентов медицинских учреждений (а также сопровождающих их иждивенцев), находящихся за пределами своей страны резидентной принадлежности в течение одного года или более. Эти статьи не включаются в определение расходов на туризм²³.
- Поездки не включают покупки резидентами, находящимися в поездках за границей, ценностей и потребительских товаров длительного пользования сверх пороговых уровней, установленных таможен (см. также главу 5, в которой рассматривается СМТТ). Определение расходов на туризм включает все такие покупки, независимо от установленных пороговых уровней. Поездки также не включают расходы на международный пассажирский транспорт (включаемые в *пассажирский транспорт*);

расходы на туризм включают такие расходы в случае приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей.

12.79. В РПБ6, как и в «Руководстве по статистике международной торговли услугами 2010 года» (РСМТУ 2010 года), в определение физических лиц, находящихся в поездках за границей, не включаются мигранты, и статистика туризма также не включает мигрантов в определение приезжих. Что касается беженцев, то в случае объявления ими своего намерения остаться в стране, предоставившей им убежище, в течение, по крайней мере, одного года, в РПБ6 они относятся к категории мигрантов (пункт 4.128), как и в РСМТУ 2010 года (приложение V, пункт 16), тогда как в статистику туризма беженцы не включаются ни при каких обстоятельствах, поскольку они считаются находящимися в своей «обычной среде».

12.80. Чтобы подчеркнуть связь между платежным балансом и статистикой туризма, в РПБ6 и РСМТУ 2010 года предусмотрена дополнительная статья для связанных с туризмом услуг в разделах поездок и пассажирского транспорта. Эта дополнительная статья включает расходы приезжих на поездки и международный транспорт — как приезжих, остающихся на ночь (туристов), так и приезжих на день (экскурсантов). Соответственно, эти разделы не включают приобретение товаров и услуг следующими категориями лиц, находящихся в деловых поездках: приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками (включая экипажи кораблей, самолетов, работников буровых платформ и т.д., останавливающиеся на короткий срок или совершающие более продолжительную остановку), то есть лицами, находящимися в отношениях работодатель — работник с институциональной единицей-резидентом в стране прибытия, а также не включают пассажирский транспорт, оплачиваемый приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками²⁴.

12.81. Если составляемая по услугам статистика предназначена для использования в целях составления вспомогательного счета туризма или наоборот, требуются поправки на описанные различия в охвате. Однако важно отметить, что источники данных, используемые

²¹Например, условное исчисление для соглашений таймшера (см. РПБ6, пункт 10.100).

²²Отношения работодатель-работник более подробно рассматриваются в главе 13.

²³Хотя условное исчисление сумм не предусматривается в концепции расходов на туризм, расчет таких величин используется в концепции потребления туризма.

²⁴В РПБ6 и РСМТУ 2010 года также рекомендуется альтернативное представление поездок по видам продукта в разбивке на следующие категории: *товары; местные транспортные услуги; услуги по размещению; услуги по обеспечению питанием; прочие услуги*. Предлагается также дальнейшая разбивка категории «поездки, прочие услуги» на *услуги здравоохранения и услуги образования*.

для составления вспомогательного счета туризма, также, с большой вероятностью, будут полезны для статистики платежного баланса.

12.82. Когда данные из этих источников не поступают своевременно для составления рядов данных по поездкам за самые последние периоды, могут использоваться методы экстраполяции. Для экстраполяции (и интерполяции) часто используются модели данных, аналогичные описанным выше. Экстраполяция производится путем внесения корректировок в оценки базового периода на изменения цен и изменения валютного курса. Однако подобная экстраполяция не принимает во внимание изменения в структуре расходов с течением времени или изменения в структуре приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, в разрезе стран их происхождения. Структура расходов приезжих и других физических лиц, находящихся в краткосрочных поездках за границей, в любой заданный период существенно меняется в зависимости от их стран происхождения.

Прочие услуги

12.83. Прочие услуги включают строительные; страховые; финансовые услуги; плату за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенную к другим категориям; телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги; прочие деловые услуги; услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха; государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям, предоставленные резидентами одной страны резидентам другой страны. Полный перечень, рекомендуемый РПБб, приводится в таблице 12.4 настоящей главы²⁵.

12.84. Источники данных и методы, которые могут использоваться для составления статей в разделе *прочие услуги*, описаны ниже. Кроме того, далее рассматриваются некоторые более сложные операции, отражаемые в этих статьях, а именно: строительство, учет интеллектуальной собственности, услуги валютного обмена (часть финансовых услуг), операционный лизинг (часть прочих деловых услуг) и государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям. Подробное описание составления УФПИК и услуг в области страхования и пенсий приводится в приложениях 2 и 3, соответственно.

²⁵ Полное описание каждой из этих статей приводится в главе 10 РПБб, а более подробное описание приводится в РСМТУ 2010 года. Последний из названных источников может быть полезен для составителей статистики, стремящихся составлять более подробную статистику услуг.

Источники данных и методы

12.85. В таблице 12.4 резюмируются источники данных и методы, которые могут использоваться для составления статей прочих услуг. В зависимости от того, как устроена СУМО, она может служить исчерпывающим источником данных по многим операциям платежного баланса с услугами и в некоторых странах используется как основной источник данных. Однако в некоторых случаях установленные для СУМО пороговые уровни для отдельных операций могут быть слишком высокими, чтобы надлежащим образом учитывать связанные со многими услугами расходы. Более того, с СУМО могут возникать трудности в обеспечении надлежащего охвата или классификации по видам услуг на требуемом уровне детализации. Часто при использовании СУМО необходима дополнительная информация, например, из обследований предприятий и других (официальных) источников. Независимо от выбранного подхода, сбор данных должен быть организован в соответствии с выявленными потребностями в информации.

12.86. Некоторые неизбежно присущие СУМО проблемы требуют внимания, чтобы у составителя была возможность точно измерить величину операций с прочими услугами. Многие международные операции с услугами необязательно связаны с наличными платежами, а просто ведут к возникновению проводок в счетах между компаниями. Такие ситуации могут иметь место, например, когда операции с прочими услугами проводятся между компаниями, находящимися в отношениях прямого инвестирования. Составители статистики должны обеспечивать, чтобы операции, проводимые через такие счета, отражались в системе, и чтобы учитывались валовые проводки, связанные с этими операциями. Респонденты могут учитывать некоторые операции на чистой основе, то есть после вычета некоторых расходов, таких как финансовые сборы и комиссионные. В других случаях данные могут смешиваться. Например, в данных СУМО могут смешиваться суммы, выплаченные за ценную бумагу и за финансовые услуги. Необходимы четкие правила для обеспечения того, чтобы респонденты представляли данные в соответствии с требованиями платежного баланса, то есть чтобы услуги (и другие операции) представлялись отдельно и на валовой основе. Классификация операций может вызывать сложности, поскольку лица, заполняющие формы СУМО, могут быть перегружены уровнем детализации данных, запрашиваемых формой. В надлежащем образом разработанной СУМО эти недостатки должны быть устранены.

12.87. Специализированным видом СУМО, актуальным для измерения расходов государственных струк-

тур-нерезидентов и международных организаций, расположенных в стране, составляющей статистику (государственные товары и услуги, не отнесенные к другим

категориям), является обследование банков для получения данных об операциях, проходящих через счета иностранных государств и международных организаций.

Таблица 12.4. Составление статей прочих услуг

Описание	Источник и метод составления
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям	Для составления данных по этой статье могут использоваться обследования предприятий или СУМО. Особое внимание следует уделять отделению этих услуг от ремонта и технического обслуживания, отражаемых в составе строительной деятельности, и услуг, связанных с компьютерами, которые включаются в компьютерные услуги. См. соответствующие типовые формы обследований в приложении 8.
Строительство	Для составления этой статьи могут использоваться СУМО или обследования предприятий. В случае использования СУМО необходимо уделять особое внимание измерению операций, связанных с банковскими счетами строительных компаний в принимающей стране, поскольку некоторые из этих компаний могут удовлетворять критериям для их отнесения к резидентам. В более общем случае в обследовании для сбора данных о строительстве может одновременно собираться информация о прямых иностранных инвестициях и других операциях между нерезидентами и резидентами. Особое внимание следует уделять отражению строительной деятельности, которое обсуждается в пунктах 8.61–8.63 главы 8 и далее в настоящей главе.
Услуги страхования	Для получения данных о страховых премиях и требованиях, необходимых для составления этой статьи, могут использоваться обследования предприятий или СУМО. Наиболее полные данные можно получить путем обследования страховых компаний-резидентов, в частности, для оценки экспорта услуг страхования и для оценки импорта и экспорта услуг перестрахования. В ходе таких обследований собираются данные о доле держателей полисов-нерезидентов в страховых премиях, требованиях о страховом возмещении и резервах. Однако таким образом невозможно получить эту же информацию об импорте услуг страхования, поскольку эти услуги страхования предоставляются нерезидентами страны-составителя. Поэтому оценки должны быть основаны на соответствующих коэффициентах, доступных от компаний отечественного страхового сектора, на информации, выводимой из СУМО, или, по мере возможности, на данных стран-партнеров. В данных СУМО отражаются выплаченные страховые премии и полученные страховые возмещения на кассовой основе. См. приложение 2, раздел «Операции и остатки в сфере страхования», в котором рассматривается, как могут преобразовываться соответствующие исходные данные для получения оценок услуг страхования.
<p>Финансовые услуги</p> <p>Сборы в явной форме и другие финансовые услуги, кроме УФПИК</p> <p>Услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом (УФПИК)</p>	В качестве основного источника для составления первого из этих элементов могут использоваться СУМО или обследования предприятий. Необходимо внимательно относиться к обеспечению того, чтобы плата за финансовые услуги представлялась отдельно от лежащих в их основе финансовых операций, особенно в случае использования СУМО. В случае недоступности данных из основного источника эта статья может оцениваться с применением надлежащих коэффициентов к различным показателям финансовой деятельности с участием нерезидентов. В случае их существенных размеров, вероятно, может потребоваться сбор дополнительной информации для получения оценок услуг по обмену валюты, когда элемент услуги в неявной форме заложен в ценах по операциям. Отражение этих услуг описывается далее в настоящей главе. Составление оценок УФПИК требует подробной информации об остатках ссуд и депозитов в разбивке по структуре сроков погашения и валютам, а также определения соответствующих процентных ставок, используемых финансовыми организациями. Описание процесса составления УФПИК приводится в приложении 3.
Плата за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенная к другим категориям	Для составления данных по этой статье могут использоваться обследования предприятий или СУМО. Разбивка этих услуг и подход к их отражению описываются далее в настоящей главе.
Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги	Для составления данных по этой статье могут использоваться обследования предприятий или СУМО. Требуется внимание для обеспечения того, чтобы операции представлялись на валовой основе.

Таблица 12.4. Составление статей прочих услуг (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Прочие деловые услуги: Услуги в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги Операционный лизинг	Для составления этих статей могут использоваться СУМО или обследования предприятий. Составление данных по услугам НИОКР рассматривается в разделе «Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР)» далее в настоящей главе. В отношении лизинга важно отметить различия в отражении финансового и операционного лизинга. (Учет финансового лизинга рассматривается в главе 10.)
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха; аудиовизуальные и связанные с ними услуги; прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	Для составления эти статей могут использоваться СУМО или обследования предприятий.
Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	По дебету большая часть информации может поступать из СУМО или из официальных источников (как рассматривается в пунктах 6.12–6.14 главы 6). По кредиту информация может поступать от составителей платежного баланса в странах-партнерах, из обследований посольств (см. раздел «Сбор статистики товаров и услуг» в главе 3), СУМО или составляться с помощью моделей данных. Ниже в настоящей главе представлена дополнительная информация о составлении данной статьи.

Источник: персонал МВФ.

12.88. Обследования предприятий могут быть специальными (например, ориентированными на крупные компании или выборку в конкретной отрасли, такой как страхование) или проводиться на комплексной основе (например, охватывающими все компании, которые могут предоставлять международные услуги или пользоваться ими). Кроме того, важно отметить, что значительная часть компаний, участвующих в международной торговле услугами, относится к компаниям, которые ведут другую международную коммерческую деятельность. В главе 3 обсуждается обследование предприятий, охватывающее операции с прочими услугами. Чтобы преодолеть проблемы, неизбежно присущие обследованиям предприятий, составителю следует поставить цель обеспечить полный охват различных видов услуг и разработать четкий набор правил представления статистической отчетности, чтобы не допускались пропуски в данных или их дублирование. Таким образом, принципиальное значение имеет надлежащая структура обследования (этот вопрос рассматривается в главе 2).

12.89. Данные официального сектора (прежде всего, данные учета органов государственного управления) могут использоваться для определения величины рас-

ходов дипломатов и других представителей за границей, а также производимых за границей расходов на оборону и расходов за границей на другие услуги.

12.90. Для определения величины расходов государственных структур-нерезидентов и международных организаций, расположенных в стране, составляющей статистику, могут использоваться данные стран-партнеров, получаемые от составителей платежного баланса в странах-партнерах или из обследований иностранных посольств и международных организаций. В качестве альтернативы могут использоваться те или иные оценки, основанные на моделях данных.

Строительство

12.91. Строительство подлежит отражению в платежном балансе в тех случаях, когда компания ведет строительную деятельность в иной стране, чем страна ее резидентной принадлежности, и когда ведущаяся деятельность является недостаточно существенной, чтобы отражать ее как ведущуюся отдельной институциональной единицей (см. также главу 8). Таким образом, первым шагом в определении надлежащего подхода к типичным операциям компании, занимающейся строительной деятельностью в иной стране, чем та, где расположена

ее штаб-квартира, является определением резидентной принадлежности такой строительной компании (или связанной с ней компании).

12.92. Строительная компания, созданная в одной стране, может вести строительные работы по крупномасштабным проектам (например, строительство зданий, сооружений, мостов) в другой стране либо через отношения прямого инвестирования (создавая иностранное отделение в принимающей стране или через дочернее предприятие или ассоциированную компанию в этой стране), либо напрямую осуществляя эти работы. Если строительная компания ведет работы сама (например, через находящееся на строительной площадке строительное управление, не регистрируемое как отдельная компания), ее деятельность может, в зависимости от обстоятельств, рассматриваться либо как прямые инвестиции, либо как экспорт услуг этой компанией.

12.93. Если удовлетворяются определенные критерии, ведущиеся работы подлежат отражению таким образом, как если бы была создана отдельная институциональная единица (отделение/филиал), являющаяся резидентом в стране, где ведется деятельность, и представляющая собой предприятие прямого инвестирования (ППИ). Эти критерии (как рекомендуется в РПБб) могут быть следующими:

- (1) проект длится не менее одного года;
- (2) по этой деятельности ведется полный и отдельный набор счетов (т.е. составляется отчет о прибылях и убытках, баланс, ведется учет операций с материнской компанией и т.д.);
- (3) деятельность подлежит налогообложению в принимающей стране;
- (4) имеет место существенное физическое присутствие;
- (5) получение в собственное распоряжение средств на ведение своей деятельности и т.п.

12.94. Если некоторые из вышеперечисленных критериев не удовлетворяются, деятельность рассматривается как экспорт, осуществляемый строительной компанией. Решение основано на взвешивании фактов по набору критериев, а не на одном отдельно взятом критерии. Например, очень сложно выделить отделение/филиал, если по строительной деятельности невозможно подготовить или вести отдельный набор счетов. Строительная деятельность, связанная с крупными проектами (мосты, дамбы, электростанции и т.д.), которые ведутся через офис на месте строительства без образования юридического лица, во многих случаях удовлетворяют критериям

того, чтобы считать ее ППИ, и потому такая деятельность считается частью производства принимающей страны, а не экспортом услуг в эту страну. В главе 8 обсуждаются аспекты резидентной принадлежности, а также сравниваются подходы к отражению наиболее распространенных операций, характерных для строительной деятельности в обоих случаях: в первом — когда компания, осуществляющая строительный проект, является резидентом принимающей страны (отношения прямого инвестирования), и во втором — когда строительная деятельность ведется компанией-нерезидентом в стране, составляющей статистику.

12.95. Стоимость строительства, отражаемая в платежном балансе, должна быть равна валовой стоимости продукции компании-производителя. Она должна включать стоимость всех товаров и услуг, используемых как ресурсы в ходе работ, другие издержки производства и операционную прибыль и приравненные к ней доходы, получаемые владельцами строительной компании.

12.96. Как рассматривается в главе 10 РПБб, рекомендуется разделять строительство на строительство за границей и строительство в стране, составляющей статистику. *Строительство за границей* включает валовую стоимость строительных работ, которые осуществляются для нерезидентов компаниями, являющимися резидентами в стране, составляющей статистику (экспорт строительства, кредит). Товары и услуги, приобретаемые у резидентов принимающей страны этими компаниями, отражаются в платежном балансе страны резидентной принадлежности строительной компании по дебету в разделе строительства за границей (т.е. связанные со строительством расходы компании, ведущей проект, в принимающей стране²⁶).

12.97. *Строительство в стране, представляющей отчетность*, включает строительные работы для резидентов страны, составляющей статистику, осуществляемые строительными компаниями-нерезидентами (импорт строительства, дебет). Товары и услуги, приобретаемые строительными компаниями-нерезидентами у резидентов страны, составляющей статистику, для использования в проектах в этой стране, должны отражаться как кредит по строительству в стране, составляющей статистику (независимо от того, были ли эти товары и услуги ранее приобретены резидентами в своей стране

²⁶Включая расходы на товары и услуги, приобретенные в принимающей стране, где ведется строительная деятельность. Импортируемые из третьих стран товары и услуги отражаются как импорт. Товары и услуги, завозимые непосредственно строительной компанией в принимающую страну, не отражаются в составе операций платежного баланса.

или за пределами страны, составляющей статистику). В составе ресурсов, используемых для ведения строительных работ, строительная компания может приобретать некоторые товары и услуги в своей стране происхождения, и в этом случае они будут составлять часть стоимости строительства. Однако поскольку они не покупаются у резидентов принимающей страны, они не включаются в товары и услуги, приобретенные в принимающей стране и, что настолько же важно, не отражаются принимающей страной как операции по дебету²⁷.

12.98. В случае использования некоторых методов сбора данных может отсутствовать возможность разделения товаров, приобретенных у резидентов страны происхождения, и товаров, приобретенных в принимающей стране. По практическим причинам от составителя может потребоваться составление оценок для такой разбивки или отнесение всех приобретенных товаров либо к принимающей стране, либо к стране происхождения строительной компании. Кроме того, не всегда может быть возможным отделить покупки товаров и услуг от расходов на труд (которые, теоретически, должны отражаться в составе первичного дохода, если возникают отношения работодатель-работник — см. главу 13). В этом случае составителю необходимо оценить разбивку на эти статьи или, в качестве альтернативы, отнести все расходы либо на товары и услуги, либо на оплату труда (сотрудников, являющихся резидентами в принимающей стране). Когда строительная компания-нерезидент нанимает работников из третьих стран для работы в рамках проектов в принимающей стране, их заработная плата не отражается как оплата труда, выплачиваемая принимающей страной, поскольку исходно предполагается, что они будут работать на протяжении срока реализации строительного проекта, который, по определению, должен быть меньше одного года. Оба субкомпонента строительства охватывают работы, выполняемые по строительным проектам, и монтаж сооружений, осуществляемый компанией за пределами экономической территории, к которой относится сама компания.

12.99. И наконец, важно, чтобы составитель обеспечил отражение валовых потоков, образующих агрегированные показатели по дебету и кредиту для услуг строительства. Иными словами, кредит по строительству явля-

ется результатом суммирования потоков, относящихся к строительству за границей и связанных со строительством в стране, составляющей статистику. Аналогичным образом, дебет по строительству состоит из проводок по дебету в отношении строительства за границей и строительства в стране, составляющей статистику.

12.100. В примере 12.1 представлен порядок отражения строительства. Более подробную информацию можно получить из таблицы 8.7 в главе 8, где приведен перечень проводок в платежном балансе, которые должны делаться в отношении строительной деятельности.

12.101. Как рассматривается в пункте 10.103 *РПБ6*, если внешние операции строительной компании являются достаточно значительными, признается наличие отделения/филиала, являющегося резидентом в стране, где проводятся эти операции. Это обычно приводит к возникновению отношений прямого инвестирования между материнским предприятием и таким отделением/филиалом. Отражение и измерение строительной деятельности в платежном балансе в случае отношений прямого инвестирования более подробно рассматривается в главе 8.

Финансовые услуги

12.102. Как указывается в главе 10 *РПБ6*, финансовыми услугами, относимыми в данный раздел, являются финансовые посреднические и вспомогательные услуги и другие финансовые услуги, кроме услуг страхования и пенсионных фондов. Эти услуги почти полностью предоставляются банками и другими финансовыми организациями, что объясняется, как правило, строгим надзором, связанным с их предоставлением. И наоборот, финансовые организации редко занимаются предоставлением других услуг; этот факт важен для сбора данных.

12.103. Плата за финансовые услуги может взиматься прямо или косвенно, и некоторые операции с финансовыми активами могут включать как прямые, так и косвенные сборы (более подробно, см. главу 10 *РПБ6*). В случае финансовых посредников средства, необходимые для ведения их деятельности, собираются не только путем принятия депозитов, но и путем выпуска векселей, облигаций или иных ценных бумаг. Эти средства, а также их собственные средства, используются в основном для приобретения финансовых активов, причем не только путем выдачи авансов или кредитов другим сторонам, но и путем покупки векселей, облигаций или иных ценных бумаг. Как отмечалось выше в таблице 12.4, следует внимательно относиться к тому, чтобы сборы

²⁷ Следует отметить, что статистика торговли товарами в рамках общей и специальной систем торговли, как правило, включает стоимость товаров, импортируемых в принимающую страну для использования на строительных объектах. В тех случаях, когда строительная компания закупает товары в своей стране происхождения и направляет их на место строительства, необходимо внесение поправки в статистику торговли товарами, чтобы исключить стоимость любых таких товаров из компонента товаров платежного баланса.

Пример 12.1. Отражение строительной деятельности в платежном балансе

Данный пример исходит из предпосылки о том, что доступна информация для выделения всех компонентов, связанных с издержками, и для надлежащего распределения операций платежного баланса по соответствующим категориям. Компания из страны А осуществляет строительный проект в стране В в течение шести месяцев¹. Совокупная стоимость проекта составляет 34 500 единиц национальной валюты, и строительная компания несет следующие расходы:

Закупка материалов у резидентов страны А	18 000
Закупка материалов у резидентов страны В ²	1 000
Закупка материалов у резидентов страны С ³	2 000
Приобретение услуг в стране В (включая аренду оборудования) ²	3 000
Заработная плата, выплаченная резидентам страны А ⁴	4 500
Заработная плата, выплаченная резидентам страны В	1 000
Совокупная стоимость затрат	29 500
Начисление валовой операционной прибыли и приравненных к ней доходов (прибыль)	5 000
Совокупная валовая стоимость строительных работ	34 500

Валовая стоимость строительных работ рассчитывается как сумма ресурсов, вводимых в производственный процесс (товары и услуги, потребляемые как ресурсы, и труд), и валовой операционной прибыли и приравненных к ней доходов, начисляемых компании-производителю. Таким образом, стоимость строительства равна 34 500 единиц. В платежном балансе стран А и В должны отражаться следующие операции.

Счет текущих операций	Страна А (строительство за границей)		Страна В (строительство в принимающей стране)	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Товары		2 000 ⁵		
Услуги				
Услуги строительства	34 500	4 000 ⁶	4 000 ⁶	34 500
Первичный доход				
Оплата труда		1 000	1 000	
Финансовый счет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прочие инвестиции				
Наличная валюта и депозиты	27 500		5 000	
Резервные активы ⁷				
Наличная валюта и депозиты			-34 500	

¹Этот пример также распространяется на случай строительных работ (помимо ремонта существующих помещений) для посольств, когда эти работы ведутся институциональной единицей-резидентом страны, где расположено иностранное посольство (см. РЛБб, пункт 10.177).

²Это операция между резидентом и нерезидентом, поскольку компания из страны А не является резидентом в стране В.

³Этот импорт не подлежит отражению в составе торговли товарами страны В, поскольку он осуществляется институциональной единицей-нерезидентом. При этом он отражается как импорт страны А.

⁴Заработная плата выплачивается непосредственно на их счета в стране А.

⁵Включая приобретение товаров из страны С.

⁶Включает закупку материалов в стране В (1000) и услуги, приобретенные в стране В (3000).

⁷Предполагается, что работы ведутся для государственных органов страны В и оплачиваются из резервных активов.

за финансовые услуги представлялись отдельно от лежащих в их основе финансовых операций, особенно если используется СУМО.

12.104. За многие финансовые услуги взимается плата в явной форме, и потому их оценка не требует никаких специальных расчетов. Данные о них могут получаться либо из СУМО, либо из банковской финансовой отчетности. В рамках обследований финансовых требований к нерезидентам и обязательств перед нерезидентами также может собираться информация о прямых сборах за финансовые операции с этими инструментами (см. приложение 8, типовая форма 14).

12.105. Неявные сборы за финансовые услуги требуют измерения косвенным образом. Если косвенные сборы за финансовые услуги не принимаются во внимание, это может вести к недооценке стоимости таких услуг и к искажениям в данных о соответствующих финансовых потоках (в инвестиционном доходе или статьях финансового счета). Наиболее распространенные косвенные сборы являются результатом (1) оценки маржи по операциям купли и продажи; (2) расходов, связанных с управлением активами, которые вычитаются из дохода от имущества к получению в случае компаний-держателей активов; (3) маржи между процентной ставкой и базовой ставкой по ссудам, займам и депозитам (УФПИК). Описание этих услуг приводится в соответствующем разделе главы 10 РПБ6. В следующем подразделе описывается отражение финансовых услуг, относящихся к операциям с финансовыми инструментами, при которых имеется спред между ценами их покупки и продажи. Учет УФПИК описывается в приложении 3.

Маржа по операциям купли и продажи, услуги обмена валюты

12.106. Данный вид услуг часто связан с деятельностью дилеров по финансовым инструментам, таким как иностранная валюта, акции, облигации, производные финансовые инструменты и другие финансовые инструменты. Сборы дилеров часто нераздельно входят в состав финансовых операций, к которым они относятся, то есть в суммы, которые фактически выплачиваются или получают сторонами операции. Плата за услуги, которая должна быть вычлена из фактически выплаченной за финансовые операции суммы, рассчитывается как разность (маржа) между справочной ценой и ценой покупки дилера в случае покупки и как разность между справочной ценой и ценой продажи дилера в случае продажи. Справочной ценой обычно является середина (т.е. средняя — см. далее) цена между ценами покупки и продажи.

12.107. Долговые ценные бумаги, такие как векселя и облигации, часто продаются и покупаются на организованных рынках (см. главу 10). Сбор за услуги взимается, когда ценные бумаги приобретаются и продаются брокерами/финансовыми организациями. Плата за услуги в каждом случае представляет собой маржу, добавляемую к оценочной рыночной стоимости ценной бумаги и увеличивающую цену покупки (или цену предложения) или цену, предлагаемую продавцу (цену спроса). Цены на ценные бумаги могут быстро меняться, и, во избежание включения холдинговых прибылей и убытков в оценку маржи, относящейся к стоимости услуг, важно рассчитывать маржу на покупки и продажи относительно срединных цен. Такая срединная цена ценной бумаги представляет собой среднее между ценой спроса и ценой предложения на определенный момент времени. Таким образом, маржа на покупку ценной бумаги представляет собой половину разности между ценой спроса и ценой предложения ценной бумаги на момент покупки, а маржа на продажу представляет собой вторую половину этой разности между ценой спроса и ценой предложения ценной бумаги.

12.108. Как указывается в главе 3 РПБ6, операции, выраженные в иностранных валютах, должны переводиться в другую валюту по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты, применимыми на момент проведения операции. Когда сторона, проводящая операцию, продает иностранную валюту валютному дилеру (или банку) либо покупает у них валюту, дилер осуществляет покупку по курсу покупки, а продает по курсу продажи. Дилеры получают свой доход от разности (или спреда) между курсами покупки и продажи. В РПБ6 рекомендуется использовать среднее значение между этими курсами, поскольку спред является отражением предоставления услуг. Если для статистического измерения операций использовать фактические курсы покупки и продажи, в показателях платежного баланса могут возникать искажения.

12.109. Например, дилер продает 100 единиц иностранной валюты импортерам (для оплаты импорта) за 101 единицу национальной валюты, покупает 100 единиц иностранной валюты у экспортеров за 99 единиц национальной валюты и таким образом получают прибыль в размере 2 единиц национальной валюты. Если импортеры и экспортеры конвертируют свои международные торговые операции с использованием соответствующих курсов продажи и покупки, в платежном балансе будут отражены следующие операции.

	Кредит	Дебет
Товары	99	101
Чистые ошибки и пропуски	2	

12.110. В приведенном выше примере предполагается, что дилер конвертировал операции по среднему значению курса; если дилер также использовал курс покупки и продажи, то компенсирующая величина будет отражена как операция с внешними финансовыми активами. При этом в статистическом учете образуется очевидный дефицит по товарам, несмотря на тот факт, что суммы платежей страны в иностранной валюте за импорт и экспорт были в точности равны.

	Кредит	Дебет
Товары	100	100
Чистые ошибки и пропуски		

12.111. Этой проблемы можно избежать, если как экспортер, так и импортер конвертируют операции с использованием среднего значения курса.

12.112. Если валютные дилеры и их контрагенты являются резидентами различных стран, в платежном балансе стран-участниц операций должны отражаться операции с услугами, сумма которых равна разности между фактическими курсами покупки или продажи и средним значением курса. Например, если валютный дилер в стране А продает 100 единиц иностранной валюты резиденту страны В за 102 единицы национальной валюты (экспорт финансовых услуг в размере 2 единиц в страну В), а дилер в стране А покупает 100 единиц иностранной валюты у резидентов страны С за 97 единиц национальной валюты (экспорт финансовых услуг в размере 3 единиц в С), в платежном балансе страны А должны отражаться следующие операции.

	Кредит	Дебет
Финансовые услуги		
Предоставленные стране В	2	
Предоставленные стране С	3	
	Чистое приоб-	Чистое принятие
	ретение финан-	обязательств
	совых активов	
Финансовый счет		
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты		
Страны В*		-102
Страны С**		97

*Предполагается, что страна В покупает иностранную валюту за национальную валюту, которая хранится на банковских счетах в стране А.

**Предполагается, что страна С депонирует полученную национальную валюту на банковские счета в стране А.

12.113. Дилеры могут также получать прибыль за счет открытия позиций в спекулятивных целях. Например, они могут покупать и держать валюты, поскольку они ожидают повышения их стоимости. Однако такая спекулятивная прибыль относится по своему характеру к капиталу и не подлежит отражению как доход.

12.114. Прямой сбор информации об операциях платежного баланса, связанных с валютным трейдингом, может быть сложной задачей. Потребители услуг, являющиеся резидентами, обычно не имеют информации о стоимости таких услуг, которые они в неявном виде приобретают у дилеров-нерезидентов, и во многих случаях дилеры-резиденты не в состоянии дать информацию об услугах, предоставленных нерезидентам. Может требоваться модель данных, которая бы позволяла составителю рассчитать оценки услуг валютного обмена путем умножения среднего спреда между средним значением курса и курсами покупки/продажи на объем валютных операций с нерезидентами. Информацию о спредах можно получать из обсуждений с дилерами. Информацию об объемах валютных операций можно получать либо от организации, отвечающей за надзор за валютным рынком и его регулирование, либо от участников рынка. Составитель может также обращаться к статистике, собираемой БМР от центральных банков в рамках трехлетнего всемирного обследования операций на валютном рынке и рынке производных инструментов²⁸. Обследования БМР проводятся с относительно низкой периодичностью, однако они могут давать полезную информацию для использования в качестве контрольных данных.

12.115. Когда дилер-резидент проводит операции с нерезидентом, не являющимся дилером, должна осуществляться проводка по кредиту статьи финансовые услуги. Когда дилер-нерезидент проводит операции с резидентом, не являющимся дилером, должна осуществляться проводка по дебету статьи финансовые услуги. Когда имеет место валютная операция между дилером-резидентом и дилером-нерезидентом, операции могут проводиться по средней цене между ценами покупки и продажи, и при этом ни один из дилеров не продает услуги другому. В других случаях один дилер может выступать как сторона, устанавливающая цену (производитель), а другой — как сторона, принимающая

²⁸Цель этого обследования заключается в получении информации о размерах и структуре валютных рынков и рынков производных инструментов. Последнее обследование было проведено в 2010 году, и БМР объявил о своем намерении выступить координатором девятого обследования в 2013 году.

цену (потребитель). В тех странах, где такие операции являются значительными, составителю следует прилагать усилия к тому, чтобы учитывать отдельно операции, в которых дилер-резидент устанавливает цены (отражается кредит по статье услуг), от операций, в которых дилер принимает цены (отражается дебет по статье услуг).

12.116. На практике многие операции в платежном балансе могут отражаться по ценам покупки и продажи, что вносит ошибки в счета. Такие ошибки могут не оказывать существенного влияния на счет текущих операций, за исключением случаев, когда страна предоставляет значительные объемы услуг валютного обмена нерезидентам. Однако такие ошибки могут существенно сказываться на финансовом счете стран, для которых характерен большой объем таких операций. Поэтому составителю следует проводить анализ существующей практики отчетности и вносить поправки в счета (или публиковать заключения анализа), когда в отчетности обнаруживаются серьезные искажения.

Плата за пользование интеллектуальной собственностью

12.117. Продукция интеллектуальной собственности в основном является результатом научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок (НИОКР) или разработок компьютерного программного обеспечения и баз данных, оригинальных произведений развлекательного жанра, литературы и искусства²⁹. Продукция интеллектуальной собственности часто является объектом международной торговли в значительных объемах. Широкое распространение имеют международные потоки, связанные с результатами тиражирования продуктов интеллектуальной собственности, таких как пакеты программного обеспечения и записи музыки и фильмов (включая продукцию, предоставляемую через

интернет; см. описание электронной торговли в разделе «Поездки» настоящей главы), или связанные с услугами, предоставляемыми с помощью этих продуктов, но при этом значительные объемы может иметь и торговля самими оригинальными произведениями³⁰, такими как результаты НИОКР. Учитывая растущую значимость таких операций, принципиальное значение имеет обеспечение точного измерения экспорта и импорта продукции интеллектуальной собственности.

12.118. В РПБ6 предусматривается отражение операций с оригинальными продуктами и копиями продуктов интеллектуальной собственности и операций со связанными с ними услугами в счетах товаров и услуг. В главе 10 РПБ6 описываются категории, в которых они отражаются, а в таблице 10.4 РПБ6 перечислены основные категории продукции интеллектуальной собственности и указывается подход к их отражению в зависимости от типа лицензирования и (или) того, передается ли на них право собственности. Это разделение указывает на то, следует ли относить платежи/поступления, связанные с продукцией интеллектуальной собственности, к категории платы за пользование интеллектуальной собственностью, другим связанным с ними услугам (например, компьютерным или аудиовизуальным услугам), операциям по счету операций с капиталом или к операциям с товарами (например, незаказное программное обеспечение, предоставляемое на физических носителях).

12.119. Одним из наиболее значимых источников для оценки платежей и других аналогичных выплат за пользование продукцией интеллектуальной собственности являются обследования компаний (собираются как лицензионные сборы, роялти и другие сборы в рамках различных лицензионных договоров). Если это актуально, могут разрабатываться обследования для сбора данных отдельно по различным видам лицензионных договоров, таким как одностороннее лицензирование, перекрестное лицензирование³¹ и пулы патентов³². Все виды таких договоров предусматривают предоставление владельцем патента (лицензиаром) другой сто-

²⁹Как указывается в СНС 2008 года, пункт 10.98, они также могут быть результатом разведки и оценки запасов полезных ископаемых, но в подавляющем большинстве случаев такие продукты не являются объектом международных операций. Подобные операции, связанные с разведкой, часто по своей природе являются операциями между резидентами (т.е. в принимающей стране условно образуется предприятие прямого инвестирования, которое приобретает у резидента принимающей страны права на пользование результатами разведки и оценки запасов полезных ископаемых). Бывают также случаи, когда неизвестна резидентная принадлежность стороны, предоставляющей услуги по разведке (например, геологи находятся в поездках по всему миру, пребывая в каждом месте относительно короткое время). В общем случае услуги, связанные с изыскательскими и геологоразведочными работами, могут вестись к международным операциям; эти операции обычно отражаются в составе технических, связанных с торговлей, а также прочих деловых услуг (см. РПБ6, пункт 10.152, или РСМТУ 2010 года, пункт 3.245).

³⁰Оригинальные произведения и копии продуктов интеллектуальной собственности рассматриваются как отдельные продукты.

³¹Договоры о перекрестном лицензировании предусматривают обмен двумя или более портфелями патентов и обычно применяются для того, чтобы создать возможность совместного использования патентов несколькими их держателями в целях обеспечения свободы в работе с этими патентами. Ни одна из сторон не выплачивает денежных роялти другой стороне, цель заключается в создании барьеров для вхождения новых участников в круг пользователей патентов.

³²Пулы патентов, как правило, состоят из набора патентов, требуемых для производства некоторого продукта или услуги.

роне (держателю лицензии) права использования или воспроизводства и продажи патентованного изобретения без передачи права собственности на него. В контексте опыта стран, осуществляющих сбор данных в рамках глобальных систем производства, обследование глобализации для многонациональных компаний, проводимое странами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), считается приемлемым источником данных по международным операциям, подлежащим отражению в статье платы за пользование интеллектуальной собственностью, если в этих данных выделяются международные потоки, связанные с продукцией интеллектуальной собственности.

12.120. Платежи за приобретение продукции интеллектуальной собственности в рамках лицензий на использование или воспроизведение и (или) на распространение могут производиться как один (крупный) платеж, несколько платежей за период действия договора или как один крупный начальный платеж с рядом небольших платежей в последующие годы. Отражение таких платежей должно соответствовать сути лицензионного договора с точки зрения времени отражения в учете (см. РПБб, пункт 10.139). На практике в большинстве случаев платежи могут отражаться в учете только тогда, когда они производятся. Такие платежи отражаются в платежном балансе как плата за пользование интеллектуальной собственностью, за исключением компьютерной, аудиовизуальной или иной аналогичной продукции интеллектуальной собственности, когда лицензия на пользование включается в сам продаваемый продукт (т.е. продукт продается потребителям без сопровождающей его лицензии на воспроизводство/распространение). Последние отражаются в соответствующих статьях товаров или услуг (например, компьютерное программное обеспечение массового производства с правом на бессрочное пользование подлежит включению в товары; загрузка компьютерного программного обеспечения или его использование в режиме прямого подключения относится к услугам (более подробно см. таблицу 10.4 РПБб).

12.121. Когда есть свидетельства того, что передается также право собственности, отражение операций является иным (см. ниже). Отражение в статистике дополнительно осложняется тем фактом, что некоторая продукция интеллектуальной собственности, такая как программное обеспечение, может отражаться и как товары, и как услуги. Кроме того, может быть сложно отделить, например, операции в связи с приобретением и отчуждением маркетинговых активов³³, отражаемые по счету операций с капиталом, от операций с услугами, к которым должна относиться плата за пользование интеллекту-

альной собственностью. Поэтому рекомендуется, чтобы обследования компаний об услугах исчерпывающим образом охватывали все потоки, относящиеся к операциям с этими продуктами. Могут проводиться отдельные обследования по видам продукции интеллектуальной собственности (т.е. отдельные обследования по компьютерной отрасли, НИОКР, аудиовизуальным материалам, поскольку эти отрасли функционируют принципиально по-разному) в зависимости от их значимости для страны.

12.122. Информация, требуемая для составления статистики по соответствующим потокам, может также поступать из других источников, включая таможенную статистику или СУМО (в зависимости от их характеристик). Составителю следует принимать во внимание сферу охвата каждого из источников и избегать двойного счета в случае пересечения сфер охвата источников.

12.123. Разбивка основных видов продукции интеллектуальной собственности, являющейся объектом международной торговли, следует классификации РКУПБ, описанной в РСМТУ 2010 года. Ниже описан подход к отражению каждого из подкомпонентов.

12.124. *Лицензионные сборы за коммерческие концессии и торговые марки*, как правило, включают все платежи и сборы за использование маркетинговых активов³⁴, прежде всего торговых марок и коммерческих концессий. Сборы, связанные с торговыми марками, включают как начальный платеж, так и годовые выплаты за регистрацию имен доменов в интернете. Они также включают спонсорские сборы на соответствующие события, если плата производится за право на использование логотипа или торговой марки. Например, спонсор Олимпийских игр включает платежи спонсорских сборов, если они дают право на использование логотипа Олимпийских игр в рекламе или на размещение их торговой марки на его продукции. В общем случае платежи за лицензии на коммерческие концессии и торговые марки включают, помимо платы за саму услугу, аспекты дохода от имущества (то есть предоставление нефинансового непроизведенного актива в распоряжение другой стороне). На практике весь платеж отражается как плата за пользование интеллектуальной собственностью, за исключением случаев, когда имеется дополнительная информация, позволяющая произвести дальнейшую разбивку.

³³Маркетинговые активы включают названия брендов, заголовки периодических изданий, торговые марки, логотипы и имена доменов.

³⁴Это относится к праву продавать продукцию под определенной торговой маркой, названием бренда или подписью.

12.125. В случае передачи права собственности (на существующие логотипы, имена доменов или торговые марки) в платежном балансе отражаются операции в части приобретения/выбытия непроектированных нефинансовых активов в счете операций с капиталом.

12.126. *Лицензии на использование результатов научных исследований и разработок* — это сборы и платежи за использование прав собственности, возникающих в результате НИОКР. В РПБ операции НИОКР отражаются либо как плата за пользование интеллектуальной собственностью, либо как услуги НИОКР. Компонент НИОКР, входящий в первую категорию, относится к лицензиям на воспроизводство и лицензиям на пользование результатами НИОКР. На практике могут возникать сложности с отделением всех платежей за лицензии на воспроизводство от продажи прав собственности (услуги НИОКР), поскольку в некоторых случаях первые представляют продажу имущественных прав.

12.127. *Лицензии на воспроизводство и (или) распространение компьютерного программного обеспечения* — это сборы за санкционированное воспроизводство и (или) распространение (через лицензионные договоры) произведенных оригиналов программного обеспечения. Например, производитель платит за право установить программное обеспечение на компьютерах, которые он производит, и в этом случае платеж производится за лицензию на воспроизводство и (или) распространение, предоставляемую владельцем оригинала программного обеспечения, и отражается в платежном балансе как плата за пользование интеллектуальной собственностью. Однако к лицензиям на распространение не относится продажа отдельного экземпляра пакета программного обеспечения, приобретаемого физическим лицом или компанией для собственного пользования. Продажа программного обеспечения (заказного) для индивидуального или личного пользования отражается в составе компьютерных услуг. Незаказное программное обеспечение массового производства, продаваемое на физических носителях с правом на бессрочное пользование, включается в товары.

12.128. *Лицензии на воспроизводство и (или) распределение аудиовизуальных и связанных с ними продуктов* относятся к двум категориям продукции: (1) аудиовизуальные и связанные с ними услуги и (2) прочие продукты, такие как оригиналы произведений авторов (например, права на перевод), художников, скульпторов и т.п., помимо тех, которые связаны с продукцией аудиовизуального характера. Первая категория распространяется на платежи и сборы за санкционированное

воспроизводство и (или) распространение посредством лицензионных договоров оригинальных произведений или прототипов аудиовизуального характера (например, кинематографические работы, звукозаписи, включая записи театральные представления, музыкальных выступлений, спортивных событий и т.д.). Также в данную категорию включаются права, связанные с воспроизведением и (или) распространением записей живых выступлений по радио, телевидению, кабельным и спутниковым каналам вещания.

12.129. В случае крупных событий, таких как Олимпийские игры, платежи за право трансляции этих событий в реальном времени часто предусматриваются в течение нескольких лет до начала события. Однако кумулятивная сумма предоплаты, произведенной учреждению, ответственному за организацию события, будет отражаться как плата за пользование интеллектуальной собственностью в течение того периода, когда событие фактически происходит, а отдельные платежи, производимые в течение нескольких лет до события, отражаются в составе торговых кредитов и авансов.

12.130. К данному разделу также относятся права на ретрансляцию спортивных событий. Однако лицензии на использование аудиовизуальных продуктов, относящиеся, например, к операциям с аудиовизуальными продуктами, предоставленными на физических носителях (CD, DVD и т.д.), и другие аудиовизуальные услуги отражаются отдельно как операции с товарами (CD, DVD, несущие с собой право на бессрочное пользование) или как аудиовизуальные и связанные с ними услуги. Эти лицензионные выплаты являются отражением таких операций, как платежи актерам (кроме случаев, когда они являются работниками компании, производящей платежи), платежи кодированным телевизионным каналам и т.п.

12.131. Статистику международных операций, связанных с услугами интеллектуальной собственности, трудно отделить от других связанных видов деятельности. В частности, механизмы предоставления услуг внутри групп компаний иногда предусматривают передачу товаров или нематериального имущества. В некоторых случаях, таких как договоры о передаче ноу-хау с элементами услуг, может быть очень трудно определить, где проходит граница между передачей права собственности и выдачей лицензии на пользование интеллектуальной собственностью.

12.132. Использование патентов или иной продукции интеллектуальной собственности путем лицензирования создает крупные трансграничные операции между различными институциональными единицами, и значи-

тельная часть этих потоков связана с операциями между аффилированными компаниями, расположенными в различных странах. Это одна из областей, создающих значительные трудности для статистики, поскольку денежные операции в отношении продукции интеллектуальной собственности редко регистрируются хотя бы одной из сторон, косвенно или иным образом. Следует также отметить, что при наличии перекрестных лицензионных договоров возможно получение данных только о чистых величинах платежей (которые часто равны нулю). В тех случаях, когда подобные явления имеют значительные масштабы, составителю следует пытаться, по мере возможности, рассчитывать величину валовых потоков, используя имеющиеся данные о сборах, взимаемых с третьих сторон.

12.133. В зависимости от условий, на которых одна сторона передает права другой, либо полностью, либо с помощью лицензии на использование или на воспроизводство, возникает целый ряд вариантов отражения операции. Чаще всего отмечаются такие ситуации³⁵.

- Предоставление доступа к продукции интеллектуальной собственности с помощью лицензионного соглашения между предоставляющей и получающей сторонами в обмен на сбор в денежной форме; такие потоки должны отражаться в платежном балансе в составе платы за пользование продуктами интеллектуальной собственности с контрпроводкой по финансовому счету.
- Предоставление лицензии на воспроизводство без осуществления платежа в денежной форме либо (1) материнским предприятием своему иностранному дочернему предприятию с ожиданием получения имущественного дохода в будущем, либо (2) иностранным дочерним предприятием своему материнскому предприятию в качестве компенсации произведенных ранее прямых иностранных инвестиций; в обоих случаях оценочная стоимость сборов, выплаты которых можно было бы ожидать, подлежит отражению в составе платы за пользование интеллектуальной собственностью с корреспондирующей операцией в разделе инструментов участия в капитале в рамках прямых инвестиций.

12.134. Учет международных потоков, связанных с продукцией интеллектуальной собственности, создает

множество трудностей, включая трудности в определении экономического владения нематериальными продуктами. Особым случаем в контексте многонациональной компании может быть перевод производства и управления лицензированием таких продуктов в дочерние предприятия, расположенные в других странах, в целях максимизации поступлений. Кроме того, потоки между аффилированными компаниями могут частично или полностью отсутствовать в финансовой отчетности, а стоимостные показатели в случае отражения этих потоков необязательно отражают рыночную стоимость для компаний, участвующих в этих потоках, что ведет к занижению стоимостных показателей.

12.135. В случае потоков между не связанными между собой компаниями могут иметься данные учета в случае продаж или лизинга, но вследствие ее нематериального характера эта продукция не всегда отслеживается и регистрируется в таможенных, банковских и иных аналогичных административных данных, а также может не оцениваться по рыночным ценам. В публикации ОЭСР *“Handbook on Deriving Capital Measures of Intellectual Property Products”* («Пособие по составлению показателей капитала для продукции интеллектуальной собственности») более подробно рассматриваются трудности статистики, связанные с перемещением продукции интеллектуальной собственности между аффилированными компаниями в различных странах. Однако требуются дальнейшие исследования на международном уровне для прояснения существующих стандартов, и в настоящий момент Рабочая группа по глобальному производству занимается разработкой некоторых руководящих принципов в этой области.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР)

12.136. Признанные на международном уровне стандарты сбора и использования статистики НИОКР отражены в публикации *“Frascati Manual: Proposed Standard Practice for Surveys on Research and Experimental Development”* («Руководство Фраскати. Предлагаемая стандартная практика обследований исследовательской деятельности и экспериментальных разработок») (Paris: OECD, 2002). Эти стандарты получили свое развитие в публикации ОЭСР *“Handbook on Deriving Capital Measures of Intellectual Property Products”* («Пособие по составлению показателей капитала для продукции интеллектуальной собственности»), которая следует принципам СНС 2008 года и впервые предусматривает отнесение расходов на исследования и экспериментальные разработки к накоплению капитала. В платежном балансе принята более широкая концеп-

³⁵Более подробно см. в публикации ОЭСР *“Handbook on Deriving Capital Measures of Intellectual Property Products”* («Пособие по составлению показателей капитала для продукции интеллектуальной собственности»).

ция услуг НИОКР, которая включает НИОКР в определении *Руководства Фраскати* (результаты НИОКР согласно подходу *СНС 2008 года*) и технические услуги, которые также могут быть объектами патентов (например, прочая деятельность по тестированию и разработке продуктов, которая может защищаться патентами). Более подробная информация о разбивке этой категории продуктов приводится в *РСМТУ 2010 года* (пункты 3.237–3.239), которое следует классификации РКУПБ.

12.137. В стоимостной оценке НИОКР должны учитываться все расходы, понесенные в процессе производства. Поскольку большая часть НИОКР осуществляется за собственный счет, принято считать, что наилучшим показателем для использования в целях стоимостной оценки этих разработок является их себестоимость, за исключением случаев, когда можно получить данные об их рыночной стоимости.

12.138. Обследования, специально разрабатываемые для получения информации о деятельности в области НИОКР, которая может вестись как рыночными, так и нерыночными организациями, являются одним из наиболее значимых источников данных для оценки международной торговли этими услугами. В рамках обследований выявляются переводы средств за границу и из-за границы в связи с ведением НИОКР и, теоретически, в них может определяться экономическая природа этих переводов средств. В качестве других источников информации могут использоваться отраслевые обследования, например, нацеленные на получение данных от специализированных коммерческих компаний об их поступлениях от экспорта. Компании, основным видом деятельности которых не являются НИОКР, могут обследоваться отдельно с помощью опросных листов, предусматривающих представление в составе прочей информации об их НИОКР также информации об экспорте и импорте. Однако обследования НИОКР могут упускать из своего охвата компании, которые импортируют услуги НИОКР, но сами не ведут НИОКР, а также компании, которые владеют экономическими правами на результаты НИОКР (и потенциально могут осуществлять связанный с ними экспорт и импорт), но которые не являются продуктом их собственной деятельности (например, «патентные тролли»).

12.139. При этом такая деятельность охватывается общими отраслевыми обследованиями, распространяющимися на все услуги, при условии, что в обследовании четко определяются виды деятельности и связанные с ними внешние потоки на желаемом уровне детализации.

12.140. Во многих странах значительный сегмент НИОКР приходится на государственные исследовательские организации, включая университеты, которые могут классифицироваться в составе органов государственного управления или некоммерческого сектора. Для сбора данных о международной торговле НИОКР могут разрабатываться специальные обследования. На настоящий момент большинство обследований НИОКР не включает вопросов о платежах (внутренних или международных) за передачу экономической собственности на результаты НИОКР, осуществленных в прошлом.

12.141. В зависимости от установленных параметров СУМО также может отражать потоки, связанные с НИОКР. В этих условиях важно четко разделять платежи за передачу экономической собственности на результаты НИОКР (услуги НИОКР) и сборы за пользование результатами НИОКР (относимые в раздел платы за пользование интеллектуальной собственностью).

12.142. Учитывая имеющиеся недостатки в доступных на настоящий момент источниках данных по международной торговле услугами НИОКР, составитель может проводить дополнительные исследования или перекрестные сопоставления источников для улучшения составляемых оценок.

Прочие деловые услуги, операционный лизинг

12.143. В пунктах 10.153–10.157 главы 10 *РПБб* описываются отличительные характеристики операционного лизинга. Для многих компаний лизинг является важным источником финансирования. Важно отделять операционный лизинг от финансового лизинга, поскольку первый относится к платежам за услуги, а второй представляет собой чисто финансовую операцию. Важно принимать во внимание условия операционного лизинга, поскольку в некоторых случаях они могут быть очень близкими к условиям финансового лизинга (лизинг на срок всей или большей части ожидаемого срока службы арендуемого актива, при котором арендатор принимает на себя риски и выгоды, связанные с владением, такие как расходы на техническое обслуживание). В этих случаях операции должны отражать экономическую, а не юридическую реальность. Несмотря на внешнее сходство, финансовый лизинг рассматривается как продажа продукта в кредит, а потому связанные с ним операции не включаются в состав услуг. Отражение финансового лизинга рассматривается в главе 10.

12.144. Если СУМО используется в качестве источника исходных данных, этих данных может быть недостаточно для отделения операционного лизинга от финансового лизинга в целях оценки денежных потоков, связанных с договорами лизинга. В случае операционного лизинга арендатор не становится экономическим собственником лежащих в основе договора активов. Следовательно, на балансе арендатора не показывается никаких активов или обязательств, относящихся к этим договорам лизинга; арендатор просто приобретает право пользования лежащими в основе договора активами, что отражается в платежах за лизинг (услуги операционного лизинга).

12.145. Кроме того, от операционного лизинга следует отделять следующее:

- аренду зданий международными организациями, посольствами и т.п. (включается в государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям);
- аренду линий или мощностей телекоммуникаций (включается в телекоммуникационные услуги);
- аренду подвижного оборудования (суда, самолеты и т.д.) с экипажем (включается в транспорт);
- аренду помещений для жилья и транспортных средств нерезидентам во время их пребывания в иных странах, чем страны их резидентной принадлежности (включается в поездки);
- лицензионные платежи за право использования нематериальных активов, таких как программное обеспечение и интеллектуальная собственность, включаются в конкретные разделы — компьютерные услуги, плата за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенная к другим категориям, и т.д.;
- аренда земли и других природных ресурсов (включается в прочий первичный доход); отнесение платежей за аренду жилья с землей, когда нет объективной основы для разделения таких платежей между рентой за землю (первичный доход) и арендной платой за жилье (операционный лизинг или государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям, когда арендатором выступают международные организации, посольства и т.п.), производится в пользу того компонента, который имеет наибольшую стоимость. Более подробное рассмотрение платежей за аренду приводится в главе 13, пункты 13.98–13.104;

- допускающие продажу договоры операционного лизинга могут вести к созданию новых договоров (активов), когда право может передаваться третьим сторонам полностью или на условиях субаренды; в таких случаях арендатор продает свое право и таким образом реализует разность в цене (включается в счет операций с капиталом — контракты, договоры аренды и лицензии).

12.146. Принципиальное значение имеет надлежащее определение вида аренды или лизинга, оговариваемого в условиях договоров коммерческих компаний. Если используются обследования предприятий, необходимо внимательно относиться к тому, чтобы не допускать пересечения собираемых данных с той информацией, которая уже отражается в СУМО.

Подвижные буровые платформы и плавучие суда для добычи, хранения и выгрузки (ПДХВ)

12.147. Аренда (морских) подвижных буровых нефтяных платформ и плавучих судов для добычи, хранения и выгрузки (ПДХВ), как правило, производится на долгосрочной основе. Это означает, что имеет место соглашение финансового лизинга, предусматривающее условно отражаемый переход права собственности (вследствие чего платформа или ПДХВ подлежат отражению в составе импорта/экспорта товаров). На практике ПДХВ часто переоборудуются в соответствии со спецификациями конкретных месторождений. В других случаях, чаще для береговой работы, платформы арендуются на относительно короткие сроки и без экипажей.

12.148. Подвижные буровые платформы и ПДХВ подлежат отражению таким же образом, как и суда и самолеты без экипажей, предоставляемые их собственниками по договорам лизинга. На практике информация о береговых платформах обычно может быть получена из документов учета администрации портов, и связанные с ними данные должны быть доступны от операторов или арендаторов. Морские платформы и ПДХВ могут не отражаться в документах администрации портов, поскольку они могут никогда не оказываться в портовой зоне. Однако, поскольку они обычно арендуются только небольшим количеством компаний, занимающихся разведкой, их, как правило, легко выявить с помощью других источников информации. Услуги, предоставляемые подвижными буровыми нефтяными платформами, арендуемыми с экипажем, должны классифицироваться как прочие деловые услуги.

Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям

12.149. Отражение в платежном балансе и источники информации о трех основных видах операций, проводимых по данной статье, описываются ниже. В силу практических сложностей с отдельным представлением некоторых из услуг, связанных с функциями государства и поставляемых государственными структурами (или получаемых ими), в качестве упрощения принято их также классифицировать в данном разделе. По возможности такие услуги должны классифицироваться в соответствующих разделах услуг (см. *РПБ6*, пункт 10.179).

Государственные расходы за границей (дебет)

12.150. Данные о государственных расходах за границей должны быть доступны из СУМО или из официальных источников (см. главу 6)³⁶. Если такие данные не поступают достаточно своевременно, может существовать необходимость в экстраполяции некоторых рядов данных, и в этом случае должны приниматься во внимание меры политики в области государственных расходов, бюджетные решения и тренды в данных за прошлые периоды.

12.151. Местные расходы дипломатов и другого государственного персонала, работающего за границей, должны также отражаться в составе дебета по государственным товарам и услугам, не отнесенным к другим категориям. Оценки этих расходов могут быть основаны на заработной плате и иных подобных выплатах (информация о которых должна быть доступна из документов государственного учета), произведенных этим лицам, и некоторых предположениях относительно того, какая часть заработной платы направляется на такие расходы.

Расходы институциональных единиц иностранных государств и международных организаций, расположенных в стране, составляющей статистику (кредит)

12.152. Эти расходы могут выявляться с помощью СУМО или с использованием обследований иностранных посольств и международных организаций (более подробную информацию об обследованиях иностранных посольств и международных организаций см. в пунктах 3.94–3.97 главы 3). В каждом случае исходные данные могут содержать только широкие агрегирован-

ные показатели или частичные данные. Поэтому составителю может потребоваться создание модели данных, в которой бы использовались данные из этих и других источников.

12.153. Например, из анализа данных за прошлые периоды составитель может наблюдать взаимосвязь между численностью персонала иностранных посольств и расходами иностранных государств. Своевременная информация о численности персонала, которая может быть доступна от министерства иностранных дел страны, может использоваться для получения текущих оценок соответствующих расходов, для чего количество персонала достаточно умножить на соответствующий относительный показатель расходов за прошлые периоды. При этом необходимо учитывать такие факторы, как инфляция. В качестве альтернативы может проводиться выборочное обследование сотрудничающих посольств для получения информации о взаимосвязи между численностью персонала и расходами, а затем для получения общей оценки полученный коэффициент может умножаться на совокупную численность персонала.

12.154. Как и в случае государственных расходов за границей страны, составляющей статистику, заработная плата, выплачиваемая иностранными государствами и международными организациями местному персоналу и долгосрочному международному персоналу, подлежит классификации как оплата труда. В некоторых источниках может быть трудно отделить эту заработную плату от других смежных расходов. Однако может иметься возможность определения, либо с помощью специальных исследований данных из других источников, либо из обсуждений с некоторыми посольствами, некоторого коэффициента для разделения совокупных расходов на надлежащие компоненты.

12.155. Местные расходы дипломатического и иного аналогичного персонала, работающего в стране, составляющей статистику, должны отражаться в составе государственных товаров и услуг, не отнесенных к другим категориям³⁷. Эти расходы должны регистрироваться в соответствии с вышеизложенными рекомендациями относительно измерения расходов должностных лиц страны-составителя, произведенных за границей.

³⁶Заработная плата, выплаченная посольствами и другими аналогичными структурами местному персоналу, то есть резидентам принимающей страны, должна отражаться в платежном балансе как оплата труда.

³⁷Лица, работающие в международных организациях, не могут быть резидентами этих организаций. Все работники международных организаций, находящиеся в принимающих странах в течение 12 месяцев или более, должны рассматриваться как резиденты этих принимающих стран. Лица, находящиеся в принимающих странах в течение менее 12 месяцев, должны рассматриваться как резиденты стран, в которых они постоянно ведут свое домашнее хозяйство, то есть обычно их стран происхождения.

Услуги, связанные с предоставлением помощи и технической помощи

12.156. Как отмечается в пункте 10.179 и во вставке 10.6 РПБб, стоимость товаров и услуг, включая административные расходы, понесенные в стране донора в результате предоставления помощи и технической помощи, должны включаться в соответствующие разделы в зависимости от характера предоставляемых услуг (например, компьютерные услуги включаются в раздел телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги или в профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления в составе прочих деловых услуг). Техническая помощь, предоставляемая государством или международной организацией, классифицируется в составе государственных товаров и услуг только в тех случаях, когда не установлены конкретные виды предоставляемых услуг и если лица, предоставляющие техническую помощь, наняты государственными организациями страны-донора или международной организацией. В главе 14 приводятся некоторые примеры отражения технической помощи в платежном балансе.

12.157. Информацию о стоимости и видах предоставленных услуг составитель платежного баланса страны-донора может получать из официальных источников, таких как данные учета ведомства, занимающегося предоставлением помощи. Составитель платежного баланса в стране-получателе может получать информацию от посольства страны-донора или от соответствующего внутреннего министерства или ведомства. Информация о нескольких взаимосвязанных операциях может поступать из СУМО (например, о текущих трансфертах, полученных государством через банковскую систему) или от таможенных органов (данные об импорте материалов и оборудования). В качестве альтернативного источника могут использоваться данные учета официальной помощи развитию (ОПР) ОЭСР³⁸, где эти расходы показываются без разделения по странам-получателям. Доля конкретной страны-получателя во внутренних административных расходах конкретной страны донора может рассчитываться путем применения коэффициента, показывающего долю страны-получателя в совокупных грантах, предоставленных страной-донором, к величине совокупных административных расходов. Составителю следует проявлять осторожность в том, чтобы не допускать дублирования сумм в случае использования более чем одного источника.

³⁸Более подробная информация о ОПР приводится в главе 7.

Электронная торговля

12.158. В последнее время во многих странах отмечается расширение использования кредитных и дебетовых карт и иных аналогичных средств платежа в расчетах по операциям через интернет или иные компьютерные сети. Это явление более широко известно как электронная торговля. Этот метод платежей используется как коммерческими компаниями, так и домашними хозяйствами/физическими лицами, а приобретаемая через электронную торговлю продукция может включать широкий спектр товаров и услуг (например, организация поездок, электронные книги, игры в режиме прямого подключения, страхование, приобретаемое через интернет, и т.д.). В принципе, сборы за продукцию, поставляемую электронным способом, включаются в категории услуг, в то время как товары, заказываемые с помощью электронных средств и поставляемые через границу, обычно классифицируются как товары (кроме некоторых видов продуктов, таких как программное обеспечение, предоставляемое с ограниченной по времени лицензией на использование).

12.159. Существует целый ряд практических сложностей, связанных с измерением операций международной электронной торговли, в частности, осуществляемых домашними хозяйствами: (1) обычно это мелкие операции, которые могут не попадать в сферу охвата СУМО; (2) платежи для расчетов по этим операциям могут производиться на чистой основе (возможно, через клиринговую палату), или могут использоваться нетрадиционные платежные системы (такие как сети платежных карт); (3) в обследованиях домашних хозяйств эти операции могут не отражаться надлежащим образом, или данные могут собираться без разделения на внутренние и международные операции, проведенные через интернет; (4) доставка товаров может осуществляться с использованием почтовых услуг и услуг курьерской связи; (5) трудно оценить сборы, связанные с этими операциями, когда посредниками в них выступают платформы электронной торговли, такие eBay или Amazon.

12.160. Составителю следует прилагать усилия к выявлению этих операций в имеющихся исходных данных и относить их суммы на соответствующие статьи товаров или услуг. По мере возможности расходы на доставку, связанные с электронной торговлей, следует относить к соответствующим статьям транспортных услуг, а финансовые услуги, относящиеся к электронной торговле, включать в финансовые услуги.

12.161. В некоторых странах разработаны специальные обследования для отдельного сбора данных

от коммерческих компаний об использовании электронных форм платежей по осуществляемым ими продажам и закупкам. Если в таких обследованиях проводится разделение операций на международные и внутренние, они могут быть полезным источником данных для платежного баланса. В тех случаях, когда это явление является широко распространенным, могут разрабатываться специальные обследования для выявления

основных структур, организующих проведение этих операций, и охватывающие как традиционные каналы, так и нетрадиционные платежные системы. Источником информации об электронной торговле могут также быть обследования домашних хозяйств. Составителю следует учитывать охват каждого из источников и не допускать двойного счета, когда сферы охвата источников частично пересекаются.



13

Первичный доход

Введение

13.1. Первичный доход представляет собой доходы, начисляемые институциональным единицам-резидентам за их вклад производственный процесс или за предоставление финансовых активов и передачу в аренду природных ресурсов институциональным единицам-нерезидентам. Первичный доход включает следующие компоненты.

- (1) Доход, связанный с производственным процессом
 - (a) Оплата труда
 - (b) Налоги и субсидии на продукцию и производство
- (2) Доход от имущества
 - (a) Инвестиционный доход
 - Дивиденды и изъятия из доходов квазикорпораций
 - Реинвестированные доходы
 - Проценты
 - (b) Рента.

13.2. Дополнительные категории, в которые объединяются различные виды первичного дохода, рассматриваются в последующих разделах.

Оплата труда

13.3. Оплату труда, отражаемую в платежном балансе, могут получать лица, проживающие в иных странах, чем страна, в которой они работают на краткосрочной основе (в течение менее одного года), а также лица, проживающие в собственной стране, но работающие в компании-нерезиденте, ведущей деятельность в стране проживания этих лиц, или в анклавах иностранных государств, расположенных в этой стране. Первая категория включает доходы приграничных, сезонных и других прибывающих на короткий срок работников, полученные от работодателя, являющегося резидентом в другой стране, с которым они находятся в отношениях работодатель-работник. Вторая категория включает оплату труда, производимую иностранными посольствами, иностранными военными учреждениями

и международными организациями резидентам стран, в которых расположены такие посольства и т.п.

13.4. Существование отношений работодатель-работник играет основную роль в определении того, подлежит ли вознаграждение, получаемое прибывающими на короткий срок работниками, отражению в платежном балансе как оплата труда или как плата за услуги. Определение того, имеют ли место отношения работодатель-работник, требует хорошего знания того, какого рода деятельность ведут работники-резиденты за пределами своей страны (например, строительство, ведение домашнего хозяйства, сельскохозяйственные работы и т.д.) и какого рода договорные отношения действуют между такими работниками и институциональной единицей, которой они предоставляют свой труд. Первая характеристика, указывающая на существование отношений работодатель-работник, связана с тем, имеет ли работодатель право контролировать или направлять работу, которая должна выполняться, и определять, как она должна выполняться. Однако определенный контроль в отношении работы также имеет место и в случае ее выполнения самостоятельно занятым лицом. Другие характеристики, определяющие существование отношений работодатель-работник, связаны с существованием договора (формального или неформального) между работодателем и работником, который они заключают добровольно, а также с тем, основано ли вознаграждение на времени, проведенном на работе, или на некоторых иных объективных критериях. Дополнительными критериями, которые могут оказать помощь в определении того, существуют ли отношения работодатель-работник, являются следующие: выплата социальных отчислений работодателем, а также право работника на дополнительные льготы, которые обычно предоставляются сотрудникам их компанией (например, определенные виды пособий, оплачиваемый отпуск, оплачиваемый отпуск по болезни).

13.5. Если с физическим лицом заключается договор о выполнении определенного объема работ или достижении заданного результата, это указывает на то, что это лицо является самостоятельно занятым и продает услуги. Физическое лицо считается самостоятельно заня-

тым, если: оно ведет деятельность собственной компании без образования юридического лица и потому продает собственную продукцию; оно само принимает решения в отношении масштабов своей деятельности и финансовых вопросов, владеет или арендует машины или оборудование, которые оно использует в работе; самостоятельно производит социальные отчисления; платит налоги на предоставление услуг и так далее.

13.6. В случае некоторых видов услуг, таких как строительство, услуги, относящиеся к сельскому хозяйству и разработка программного обеспечения, могут возникать вопросы относительно того, где проходит граница между оплатой труда и продажей услуг. Например, если работник нанимается работодателем-нерезидентом для ведения долгосрочной строительной деятельности и этот работник получает регулярное вознаграждение, определяемое количеством времени, проведенного на работе, вознаграждение должно считаться оплатой труда. Однако во многих случаях работодатель заключает с физическими лицами-нерезидентами договор о выполнении определенного объема строительных работ с заданным результатом. Такое лицо, с которым заключен договор, в свою очередь, может осуществлять эти работы, передавая их по субподряду другим работникам-нерезидентам. Первое лицо, заключившее договор, одновременно выплачивает второму определенную сумму за согласованный объем работ, а второе лицо далее выплачивает работающим по субподряду работникам-нерезидентам вознаграждение за их труд. Если стороны таких договоров являются резидентами одной страны, операции между ними находятся за рамками платежного баланса. Когда заключающие такие договоры лица считаются продающими услуги строительства нерезидентам, получаемое ими вознаграждение должно отражаться в платежном балансе как услуги строительства.

13.7. Когда существуют отношения «работодатель-работник», важно также определить, какая институциональная единица является работодателем работника, и является ли этот работодатель резидентом или нерезидентом страны, составляющей статистику. Это может

Пример 13.1. Отражение оплаты труда в платежном балансе

Резидент страны А работает в течение трех месяцев в стране В и зарабатывает 500 долл. США в форме наличных денежных средств до выплаты налогов. Кроме того, работодатель оплачивает его проживание, оценочная стоимость которого составляет 100 долл. США. Работник выплачивает подоходный налог

в размере 70 долл. США правительству страны В. Кроме того, работник делает отчисления в размере 50 долл. США в программу социального обеспечения в стране В и расходует 130 долл. США на одежду и еду в течение его пребывания в стране В. В платежном балансе страны А делаются следующие проводки.

Счет текущих операций	Кредит	Дебет
Услуги		
Поездки		
Деловые		230 ¹
Приобретение товаров и услуг приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками		230
Первичные доходы		
Оплата труда	600 ²	
Вторичные доходы		
Прочие текущие трансферты		120
Текущие налоги на доходы, имущество и т.д.		70
Отчисления на социальные нужды		50
Финансовый счет	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты	+250 ³	

¹Включает: 130 — одежда и еда; 100 — плата за проживание.

²500 выплачивается в денежной форме плюс 100 в качестве оплаты проживания в натуральной форме.

³500 выплачивается в денежной форме минус 70 подоходный налог минус 50 отчисления в программу социального обеспечения минус 130, израсходованные на одежду и еду.

создавать особые сложности в тех случаях, когда в этих операциях участвует агентство по трудоустройству.

13.8. Оплата труда включает компенсацию в натуральной форме, а также выплачиваемую в форме наличных денежных средств. Операции по данной статье подлежат отражению на валовой основе, то есть до любых вычетов на расходы (такие как подоходные налоги и приобретение работником товаров и услуг в принимающей стране). Эти расходы подлежат отражению в соответствующих статьях платежного баланса. Пример 13.1 может прояснить порядок отражения оплаты труда.

13.9. Операции, отражаемые по кредиту статьи «оплата труда», состоят из двух самостоятельных компонентов: (1) оплата труда резидентов, работающих в институциональных единицах за границей, и (2) оплата труда местного персонала, работающего в иностранных посольствах и иных аналогичных организациях, включая международные организации, и местного персонала институциональных единиц-нерезидентов, ведущих деятельность в стране, составляющей статистику. Аналогичным образом, операции, отражаемые по дебету статьи оплата труда, состоят из двух самостоятельных компонентов: (1) оплата труда нерезидентов, работающих в институциональных единицах-резидентах страны, составляющей статистику, и (2) оплата труда местного персонала, работающего в иностранных посольствах и иных аналогичных заграничных организациях страны, составляющей статистику, и местного персонала институциональных единиц-резидентов, ведущих деятельность за границей. Составитель платежного баланса должен быть осведомлен о каждом из этих компонентов, поскольку методология сбора данных, пригодная для составления одного компонента, может быть непригодной для составления данных по другому.

13.10. Оплата труда, за вычетом налогов, социальных отчислений и других расходов, производимых прибывающими на короткий срок работниками в принимающих странах, включаются, вместе с личными трансфертами и капитальными трансфертами между домашними хозяйствами, в сумму личных денежных переводов (см. РПБб, пункт 12.27).

Источники данных

13.11. Оплата труда обычно измеряется с использованием одного или нескольких из следующих источников: системы учета международных операций (СУМО), обследований предприятий-работодателей, обследований лиц в поездках, официальных источников, обследований посольств и данных стран-партнеров. Более подробно источники данных, которые могут использоваться для сбора и (или) оценки данных об оплате труда, представлены в издании «*Международные операции с денежными переводами. Руководство для составителей и пользователей*» (МВФ, 2009).

Система учета международных операций

13.12. СУМО может обеспечивать удовлетворительный охват оплаты труда, отправляемой резидентами, работающими за границей, или нерезидентами, рабо-

тающими в стране, составляющей статистику. Однако составитель должен принимать во внимание, что суммы оплаты труда представляются в СУМО на чистой основе и не включают расходы в принимающей стране. Составителю следует предпринимать меры к тому, чтобы получить оценки валовых сумм. Кроме того, данные, собираемые в рамках СУМО об оплате труда, могут частично классифицироваться неверно, поскольку респонденты СУМО не могут четко определить, находятся ли работники в отношении работодатель-работник, а также работают ли они в принимающей стране больше или меньше одного года.

13.13. Для получения оценок составитель может использовать альтернативные источники, такие как обследования лиц в поездках¹. Например, чтобы оценить валовую сумму оплаты труда, составитель может определить, какая часть в процентном отношении от суммы оплаты труда приходится на подоходный налог к выплате в принимающей стране, на взносы/отчисления в социальные и пенсионные программы, на товары и услуги, приобретаемые в принимающей стране, и на чистую сумму, остающуюся у работника. Затем чистые суммы, представленные в СУМО, могут увеличиваться с использованием соответствующих коэффициентов, и могут также рассчитываться надлежащие компенсирующие проводки по трансфертам и поездкам. Например, составитель платежного баланса может определить, что у резидентов, работающих за границей, 10 процентов оплаты труда направляется на оплату налогов и социальные отчисления, 15 процентов расходуется на товары и услуги, а остальные 75 процентов перечисляются в страну, составляющую статистику, и отражаются в СУМО. Общая сумма оплаты труда, отражаемая по кредиту, будет равна сумме, представленной в СУМО, умноженной на 1,33 (коэффициент увеличения, исходя из того что исходная величина составляет 75 процентов). Дебет по трансфертам и поездкам будет равен, соответственно, 10 и 15 процентам от оценок валовой оплаты труда².

13.14. Для внесения поправок в СУМО на вышеупомянутые отклонения в классификации составитель может пользоваться переменными, получаемыми с помощью обследований лиц в поездках, обследований миграции или специализированных обследований

¹Обследования лиц в поездках более подробно рассматриваются в главе 3.

²Для получения наилучших результатов следует рассчитывать отдельные процентные доли для нерезидентов, работающих в стране, составляющей статистику, и для резидентов, работающих за границей.

денежных переводов. Такие переменные отражают существование трансграничных отношений работодатель-работник и продолжительность пребывания в принимающей стране, учитывая структурные характеристики входящих в охват обследований работников³.

13.15. Использование данных СУМО для измерения оплаты труда ведет к тому, что не учитывается оплата труда в натуральной форме. Величина такой оплаты труда может выявляться с помощью обследований лиц в поездках, обследований домашних хозяйств или обследований предприятий (только на стороне дебета). Однако составитель должен принимать во внимание ограничения каждого из видов обследований, связанных с данными о денежных переводах, в том числе об оплате труда. Для улучшения охвата информации о денежных переводах, собираемой с помощью обследований, составителю следует принимать меры к тому, чтобы включать в обследования дополнительные вопросы в целях получения полезной информации для оценки денежных переводов по компонентам. Например, в обследования лиц в поездках или в обследования миграции могут добавляться вопросы о существовании отношений работодатель-работник, о видах получаемых денежных переводов (в денежной форме или в натуральной форме) или о каналах осуществления денежных переводов (банки, операторы денежных переводов или неформальные каналы, такие как личная перевозка денег, неформальная система денежных переводов «хавала» и т.д.). Это приведет к существенному улучшению оценок оплаты труда и связанных с денежными переводами компонентов платежного баланса.

13.16. Составитель должен обеспечивать, чтобы оплата труда местного персонала, производимая иностранными посольствами и иными аналогичными организациями и компаниями, не являющимися резидентами стран, в которых они расположены (например, строительными компаниями, ведущими краткосрочные проекты), не включалась неявным образом в другие операции платежного баланса. Например, в СУМО могут отражаться суммы, переведенные на покрытие расходов иностранных посольств страны, составляющей статистику. Важно, чтобы суммы, направленные на оплату местного персонала, отражались отдельно от других расходов. Если это не так, в целях получения необходимой для платежного

баланса информации могут использоваться дополнительные источники (это могут быть официальные источники в случае посольств, расположенных за границей; обследования посольств в случае иностранных посольств в стране, составляющей статистику; обследования предприятий в случае компаний, ведущих деятельность в тех странах, где они не являются резидентами).

Обследования работодателей

13.17. Обследования работодателей могут быть полезным источником информации об оплате труда, выплачиваемой компаниями-резидентами работникам-нерезидентам, и о вознаграждении, выплачиваемом местным работникам компаниями-нерезидентами, расположенными в стране, составляющей статистику⁴. Основные преимущества использования обследований работодателей связаны с тем, что суммы, как правило, отражаются на валовой основе, и часто есть возможность без затруднений выделить оплату труда в натуральной форме. Недостатки использования обследований работодателей связаны с объемом усилий, которые требуются для поддержания охвата этих обследований; отсутствием информации о кредитовых проводках по оплате труда, получаемой резидентами, работающими за границей, и об оплате труда местного персонала посольств и т.п.; трудностями с выявлением нерезидентов, временно пребывающих в страну для работы на короткий срок, из систем учета компаний; расходами на осуществление отдельного сбора данных для получения информации по статьям, которые в некоторых странах являются относительно незначительным элементом платежного баланса. Безусловно, расходы на сбор данных могут быть существенно меньше, если информация собирается в рамках общего подхода, при котором для составления статистики платежного баланса используются обследования предприятий.

Обследования лиц, находящихся в поездках

13.18. Помимо сбора информации о расходах на поездки, обследования лиц в поездках могут использоваться для получения информации об оплате труда, полученной лицами, находящимися в поездках⁵. Основным преимуществом использования данного источника является то, что при этом данные своевременно поступают непосредственно от работников, и потому не возникает ошибок в связи с тем, что опрашиваемым лицам при-

³Более подробную информацию о видах обследований, применяемых для оценки данных о денежных переводах, см. в главе 4 публикации «Международные операции с денежными переводами. Руководство для составителей и пользователей» (ИМБ, 2009).

⁴Такие обследования рассматриваются в разделе «Сбор статистики товаров и услуг» главы 3.

⁵Информация о таких обследованиях приводится в главе 3, раздел «Сбор данных от физических лиц и домашних хозяйств».

ходится полагаться на свою память. Недостаток использования обследований лиц в поездках связан с тем, что при этом требуются дополнительные источники данных для получения информации об оплате труда местного персонала иностранных посольств и т.п., а также об оплате труда местного персонала, работающего в компаниях, которые ведут деятельность в странах, резидентами которых эти компании не являются.

Официальные источники

13.19. Официальные источники могут давать полезную информацию об оплате труда местного персонала, работающего в заграничных посольствах и т.п. страны, составляющей статистику. Кроме того, в некоторых странах есть официальные ведомства, отвечающие за нерезидентов, работающих в стране, или за резидентов, работающих за границей. Эти ведомства могут иметь информацию, полезную для составления статей оплаты труда в платежном балансе. Кроме того, административные данные о количестве рабочих виз, выданных государственными органами страны, составляющей статистику, могут использоваться для оценки количества регулярно приезжающих на работу нерезидентов, а также сезонных и других прибывающих на короткий срок работников.

13.20. Кроме того, пограничные органы в некоторых странах могут проводить исследования экономического влияния лиц, пересекающих границу, и для этих целей собирать информацию о количестве ежедневно въезжающих и выезжающих лиц, проживающих в одной стране, а работающих в другой. Эта информация может быть полезна для оценки оплаты труда приграничных работников. Основной недостаток в использовании данных пограничных органов заключается в том, что такие обследования не проводятся регулярно.

Обследования посольств и т.п.

13.21. Обследования иностранных посольств и иных аналогичных структур, включая международные организации, расположенные в стране, могут быть хорошим источником информации об оплате труда сотрудников-резидентов, работающих в этих структурах⁶. Даже если ответы на эти обследования представляет только часть посольств, может иметься достаточная информация о заработной плате, приходящейся на одного работника, и т.п., которую можно затем умножить на числен-

ность местного персонала, работающего в иностранных и международных организациях, для получения общей оценки. Информация о персонале, работающем в таких структурах, должна быть доступна в министерстве внутренних дел страны или иных аналогичных государственных организациях.

Данные стран-партнеров

13.22. В некоторых странах наилучшим источником информации об оплате труда (особенно в части операций, отражаемых по кредиту) могут быть данные стран-партнеров. В качестве альтернативы данные стран-партнеров могут использоваться для проверки оценок, полученных на основе информации из других источников. Однако составителю необходимо оценивать системы сбора данных и методы получения оценочных показателей, используемые странами-партнерами, чтобы убедиться в надежности этих данных.

Модели данных и экстраполяция

13.23. В отсутствие полных данных для оценки всей или части оплаты труда может использоваться модель или модели данных. Использование большинства моделей данных предусматривает умножение оценочного количества работников на оценки величины оплаты труда на одного работника. Данные о количестве резидентов, находящихся в отношениях работодатель — работник за границей, и нерезидентов, находящихся в отношениях работодатель-работник во внутренней экономике, могут быть доступны из статистики миграции или из официального источника, которым может быть соответствующее государственное ведомство. Оценки величины оплаты труда на одного работника могут быть основаны на контрольных обследованиях с последующей корректировкой на рост заработной платы в период после обследования и на другие значимые факторы. Такие оценки могут быть также основаны на других связанных показателях, например, на данных о средних доходах работников в стране, составляющей статистику. Этот показатель может использоваться для получения оценок оплаты труда, получаемой нерезидентами, находящимися в отношениях работодатель — работник в стране, составляющей статистику, или оплаты труда местного персонала иностранных посольств и т.п. Кроме того, такие оценки могут быть основаны на средних доходах работников в странах-партнерах. Данный показатель может использоваться для получения оценок оплаты труда резидентов, находящихся в отношениях работодатель — работник за границей, или оплаты труда местного персонала,

⁶Эти обследования описываются в главе 3, раздел «Сбор статистики товаров и услуг».

работающего в посольствах и иных аналогичных зарубежных организациях страны, составляющей статистику.

13.24. Экстраполяция оплаты труда, как правило, производится с помощью сходных методов. Когда экстраполируется количество работников, необходимо учитывать любые известные или ожидаемые изменения в стране, составляющей статистику (или в странах-партнерах), которые потенциально могут сказываться на количестве таких работников. Аналогичным образом, когда экстраполируются оценки величины оплаты труда на одного работника, необходимо учитывать любые известные или ожидаемые изменения в заработной плате и, если это актуально, в валютных курсах.

Инвестиционный доход

Введение

13.25. Инвестиционный доход представляет собой доход, получаемый от владения внешними финансовыми активами и подлежащий выплате резидентами одной страны резидентам другой страны. Структура счета инвестиционных доходов согласуется с соответствующими финансовыми потоками и остатками, что облегчает анализ норм прибыли. Большинство финансовых инструментов создают инвестиционный доход. Долговые инструменты, такие как СДР, ссуды и займы, большинство долговых ценных бумаг и депозиты (включая обезличенные золотые счета) ведут к образованию процентов. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов ведут к образованию дивидендов или иных форм распределения дохода предприятий. Золото в слитках, наличная валюта, беспроцентные депозиты, производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников никогда не создают инвестиционного дохода.

13.26. Инвестиционный доход разбивается на следующие компоненты для целей составления платежного баланса (представлены здесь не в стандартной последовательности компонентов РПБб).

- Чистые проценты (не включающие услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом (УФПИК))
- Распределенный доход корпораций
 - Дивиденды по инструментам участия в капитале, кроме паев инвестиционных фондов
 - Изъятия из доходов квазикорпораций
 - Реинвестированные доходы от прямых иностранных инвестиций, кроме вложений в инвестиционные фонды
- Прочий инвестиционный доход

- Инвестиционный доход, относимый на счет держателей полисов страхования
- Инвестиционный доход к выплате по правам на пенсионные выплаты и стандартным гарантиям
- Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов
- Дивиденды
- Реинвестированные доходы.

13.27. Инвестиционный доход должен классифицироваться по функциональным категориям финансового счета: прямые инвестиции, портфельные инвестиции, прочие инвестиции и резервные активы. Доход от прямых инвестиций подлежит классификации на дивиденды и изъятия из доходов квазикорпораций, реинвестированные доходы (включая инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов, находящихся в отношениях прямого инвестирования) и проценты. Эти компоненты, кроме реинвестированных доходов, далее подразделяются по категориям контрагентов: прямые инвесторы, предприятия прямого инвестирования (ППИ) и сестринские предприятия. В дополнительной классификации для сестринских предприятий производится разделение на то, когда конечная контролирующая материнская компания является резидентом или нерезидентом для страны, составляющей статистику, или ее статус по резидентной принадлежности неизвестен. В дополнительной статье приводится доход от прямых инвестиций, относимый на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий и на счет пайщиков инвестиционных фондов, с отдельной классификацией инвестиционного дохода, относимого на счет пайщиков инвестиционных фондов.

13.28. Доход от портфельных инвестиций подлежит разделению на дивиденды по инструментам участия в капитале, кроме паев инвестиционных фондов, инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов (с подразделением на дивиденды и реинвестированные доходы), и проценты на долговые ценные бумаги в разбивке по срокам погашения (то есть на краткосрочные и долгосрочные).

13.29. Прочий инвестиционный доход разделяется на доходы по инструментам участия в капитале и паям инвестиционных фондов, не отнесенные ни в какие другие функциональные категории, проценты и доход, относимый на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий.

13.30. Доход по резервным активам подразделяется на доход по инструментам участия в капитале и паям инвестиционных фондов и проценты.

13.31. Проценты до УФПИК подлежат раскрытию как справочная статья для прямых инвестиций, прочих инвестиций и резервных активов.

13.32. Часто существуют тесные взаимосвязи между инвестиционным доходом, операциями с внешними финансовыми активами и обязательствами (финансовый счет платежного баланса) и остатками этих активов и обязательств (международная инвестиционная позиция — МИП). Ввиду наличия этих взаимосвязей оценки инвестиционного дохода часто составляются на основе источников, аналогичных используемым для составления финансового счета и МИП. Соответственно, при рассмотрении части настоящей главы, посвященной инвестиционному доходу, может быть также полезно обратиться к главе 9.

Источники данных

13.33. Для измерения операций платежного баланса с инвестиционным доходом могут использоваться обследования компаний (в том числе финансовых организаций), имеющих внешние активы и обязательства, СУМО или официальные источники. Независимо от используемого подхода, применяемые методы сбора и оценки данных должны быть разработаны надлежащим образом, чтобы обеспечивалось точное измерение инвестиционного дохода. В таблице 13.1 приводится резюме возможных стратегий составления данных, доступных для составителя.

13.34. Обследования предприятий могут быть специальными (например, сосредоточенными только на финансовых организациях или на компаниях, находящихся в отношениях прямого инвестирования) или проводиться на широкой основе (например, охватывать почти все компании, имеющие внешние активы и обязательства). Первичный доход подлежит отражению на валовой основе, то есть до вычета финансовых сборов и удерживаемых у источника налогов. Важно, чтобы формы сбора данных для обследований предприятий были разработаны надлежащим образом, чтобы у респондентов было хорошее понимание требований в отношении сбора информации и чтобы поддерживался тесный контакт между составителями обследований и их респондентами. Обследования предприятий могут включать сбор данных от финансовых посредников, которые представляют данные о доходах на ценные бумаги.

13.35. Данные об инвестиционном доходе, например, о доходе, связанном с официальным долгом и резервными активами, могут также поступать из официальных источников. Управление государственного долга может иметь информацию о процентах к выплате прочими секторами страны, особенно в тех случаях, когда процентные платежи гарантированы государством. В некоторых странах установлено требование (либо в рамках мер валютного контроля, либо в составе процедур утверждения иностранных инвестиций), чтобы компании подавали заявления на перечисление прибыли. Эти заявления могут использоваться для оценки некоторых компонентов инвестиционного дохода, но при этом следует помнить, что заявления могут не всегда вести к фактическому перечислению прибыли.

13.36. СУМО может служить полезным источником данных для измерения инвестиционного дохода. Однако для полного и точного измерения инвестиционного дохода требуется уделять особое внимание некоторым операциям. Начисленные, но еще не выплаченные проценты могут не отражаться в данных, если составитель не обеспечивает тщательного отслеживания таких операций. Вопрос отражения процентов на основе начисления рассматривается в пункте 13.73 настоящей главы. Более того, многие операции с инвестиционным доходом не проводятся через банковскую систему или не связаны с выплатой наличных средств (например, реинвестированные доходы и инвестиционный доход на технические резервы, хранимые страховыми корпорациями). Когда эти операции являются существенными, составитель должен обеспечивать их учет, а также отражение компенсирующих проводок в счетах платежного баланса. Например, весьма вероятно, что составителю будет необходимо непосредственно обращаться к компаниям и страховым корпорациям, чтобы получить информацию о реинвестированных доходах, относимых на счет прямых инвесторов, и инвестиционном доходе, относимом на счет держателей полисов.

13.37. Многие респонденты обследований имеют тенденцию к тому, чтобы отражать некоторые операции после вычета определенных расходов, таких как комиссионные, сборы или налоги. Инструкции к обследованиям по этим вопросам должны быть четкими, чтобы обеспечивалось представление данных в соответствии с требованиями платежного баланса, то есть до вычета этих расходов. Кроме того, доход, образующийся в силу дисконтов и премий в связи с ценными бумагами, не являющимися инструментами участия в капитале, может не поддаваться выделению из других сумм,

Таблица 13.1. Составление статей инвестиционного дохода и других статей первичного дохода

Описание	Источник и метод составления
<p>Доход от прямых инвестиций</p> <p>Доход от инструментов участия в капитале и паев инвестиционных фондов</p> <p>Дивиденды и изъятия из доходов квазикорпораций</p> <p>Прямой инвестор в предприятия прямого инвестирования</p> <p>Предприятия прямого инвестирования в прямых инвесторах</p> <p>Между сестринскими предприятиями</p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания является резидентом</i></p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания является нерезидентом</i></p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания неизвестна</i></p> <p>Реинвестированные доходы</p> <p><i>Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий и пайщиков инвестиционных фондов</i></p> <p>Проценты</p> <p>Прямой инвестор в предприятии прямого инвестирования</p> <p>Предприятия прямого инвестирования в прямом инвесторе</p> <p>Между сестринскими предприятиями</p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания является резидентом</i></p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания является нерезидентом</i></p> <p><i>Если конечная контролирующая материнская компания неизвестна</i></p> <p>Для справки: проценты до оплаты УФПИК</p>	<p>Данные о дивидендах и изъятиях дохода из квазикорпораций, а также о процентах могут поступать из обследований предприятий или СУМО. В каждом из этих случаев необходимо внимательно относиться к тому, чтобы обеспечивался сбор данных о неденежных доходах. Однако составителю следует помнить об ограничениях СУМО в части сбора таких данных; например, респондентам может быть сложно определить контрагента (прямой инвестор, предприятие прямого инвестирования, сестринское предприятие), а также расположение конечной контролирующей материнской компании.</p> <p>Данные о реинвестированных доходах могут собираться как дополнительный элемент в составе обследований предприятий или СУМО, а иногда могут быть побочным продуктом системы валютного контроля или выдачи разрешений на осуществление иностранных инвестиций.</p> <p>Данные об инвестиционном доходе, относимом на счет держателей страховых полисов, участников пенсионных программ и программ стандартных гарантий и пайщиков инвестиционных фондов, могут собираться с помощью обследований компаний, ведущих такую деятельность, например, страховых компаний.</p>
<p>Доход от портфельных инвестиций</p> <p>Доход от инструментов участия в капитале и паев инвестиционных фондов</p> <p>Дивиденды по инструментам участия в капитале, кроме паев инвестиционных фондов</p> <p>Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов</p> <p>Проценты</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>	<p>Данные кредита и дебета по доходу (доход к получению по требованиям к нерезидентам и доход к выплате по обязательствам перед нерезидентами) могут собираться с помощью обследований компаний, обследований финансовых посредников и (или) кастодианов, СУМО или поступать из официальных систем учета. Необходимо внимательно относиться к тому, чтобы обеспечивалось надлежащее измерение начисленного, но не выплаченного дохода, и производились надлежащие компенсирующие проводки в финансовом счете. Альтернативная методология может заключаться в том, чтобы вести реестр ценных бумаг, находящихся в собственности резидентов, и проводить оценку дивидендов и процентов по этим ценным бумагам с помощью анализа доходности.</p>
<p>Прочий инвестиционный доход</p> <p>Изъятия из доходов квазикорпораций</p> <p>Проценты</p> <p>Для справки: проценты до оплаты УФПИК</p> <p><i>Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых полисов, участников пенсионных программ и программ стандартных гарантий</i></p>	<p>Данные могут собираться из обследований предприятий, СУМО или из источников в официальном секторе. В некоторых странах потоки доходов по некоторым активам, таким как депозиты прочих секторов за границей, оцениваются с использованием данных, получаемых от международных организаций. В качестве альтернативы для оценки некоторых компонентов могут использоваться модели данных, основанные на анализе доходности.</p> <p>Проценты также включают проценты к выплате по распределениям СДР.</p>

Таблица 13.1. Составление статей инвестиционного дохода и других статей первичного дохода (окончание)

<p>Резервные активы</p> <p>Доход от инструментов участия в капитале и паев инвестиционных фондов</p> <p>Проценты</p> <p>Для справки: проценты до оплаты УФПИК</p>	<p>Данные могут поступать из источников в официальном секторе. Они, в частности, включают проценты к получению по авуарам СДР.</p>
<p>Другой первичный доход</p> <p>Налоги на продукцию и производство</p> <p>Субсидии</p> <p>Рента</p>	<p>Данные могут собираться из обследований предприятий, СУМО или из источников в официальном секторе. Необходимо внимательно относиться к тому, чтобы обеспечивалось надлежащее измерение начисленной, но не выплаченной ренты, и производились надлежащие компенсирующие проводки в финансовом счете. Данные о налогах на продукцию и производство должны быть доступны из официальных источников, таких как данные налогового учета (в случае удержания у источника) и данные учета других соответствующих государственных ведомств (в случае сборов, штрафов и т.д.). Данные о субсидиях также должны быть доступны от соответствующих государственных ведомств.</p>

Источник: персонал МВФ.

выплачиваемых при погашении, поэтому в СУМО должен предусматриваться сбор информации о премиях и дисконтах, которые подлежат включению в инвестиционный доход. В противном случае необходимо найти альтернативные источники для получения этой информации⁷.

13.38. Поскольку лица, заполняющие формы СУМО, могут быть незнакомы с требуемым уровнем детализации данных, СУМО должна разрабатываться надлежащим образом для обеспечения верной классификации операций. Составление данных по реинвестированным доходам рассматривается ниже в настоящей главе.

Оценка в отсутствие данных и экстраполяция

13.39. Наиболее распространенным подходом к оценке инвестиционного дохода в отсутствие прямой информации о поступлениях или выплатах инвестиционного дохода является использование модели данных, в которой к уровню финансовых активов или обязательств применяются коэффициенты доходности⁸. Этот подход довольно широко применяется для оценки процентов и дивидендов по ценным бумагам, а иногда используется для оценки доходов по другим финансовым инструментам, таким как ссуды и займы и депозиты. Однако данный подход редко применяется для измерения дохода от прямых инвестиций. Как и в случае

других моделей данных, модель на базе коэффициентов доходности дает хорошие результаты при ее применении на уровне детальной разбивки данных. Например, можно получить лучшие оценки дебета по доходам от портфельных инвестиций, если созданы отдельные модели для инструментов участия в капитале и для долговых ценных бумаг. В более сложных моделях может отдельно оцениваться доход по каждому виду ценных бумаг, находящихся у держателей. Модели данных более подробно рассматриваются в главе 8.

13.40. Одним из ключевых элементов в составлении качественных оценок является выбор правильного показателя доходности. Для оценок дебета по дивидендам хорошим индикатором могут служить средние нормы дивидендной доходности на фондовом рынке страны, составляющей статистику. Для оценок кредита по дивидендам может быть целесообразно использовать средневзвешенную доходность на фондовых рынках стран-партнеров. Для дебета и кредита по процентам могут разрабатываться отдельные модели для каждого значимого вида инструментов и по каждой валюте, в которой выражены финансовые активы и обязательства. Например, для обязательств по ссудам, выраженных в долла-

⁷Связанные с этим финансовые операции, представляемые в СУМО, могут также требовать внесения поправок на премии и дисконты.

⁸Уровни финансовых активов и обязательств могут либо измеряться непосредственно, либо рассчитываться с использованием метода непрерывной инвентаризации. Модели непрерывной инвентаризации для ценных бумаг в рамках портфельных инвестиций обычно предусматривают использование соответствующих индексов финансового рынка для определения влияния, оказываемого изменениями, не связанными с операциями, на уровни запасов. Однако величина запасов должна измеряться, как минимум, ежегодно.

рах США, надлежащим уровнем доходности может быть кредитная ставка в США, скорректированная на риск (при его наличии), который связан со страной, составляющей статистику. *Международная финансовая статистика (МФС)*, публикуемая МВФ, содержит целый ряд процентных ставок, которые могут быть полезны в определении надлежащих показателей доходности⁹. Если такого рода разбивка невозможна, могут применяться показатели средневзвешенной доходности, веса в которых определяются на основе любой имеющейся информации. Что касается валютной структуры финансовых активов и обязательств, в *РПБб* рекомендуется составление набора таблиц в качестве справочных статей, в которых отражается валютная структура долговых требований к нерезидентам (таблица А9-I-1а) и долговых обязательств перед нерезидентами (таблица А9-I-2а).

13.41. Когда нет возможности своевременного получения фактических данных, может требоваться экстраполяция оценок инвестиционного дохода на основе данных за предыдущие периоды. Большинство методов экстраполяции для дохода на портфельные инвестиции и прочего инвестиционного дохода связано с определением прошлых показателей доходности. Затем эти показатели доходности корректируются на изменения в процентных ставках и кредитных рисках в случае процентов и на изменения в уровнях рентабельности и в политике удержания доходов — в случае дивидендов¹⁰. Затем скорректированные показатели доходности применяются к оценочной величине остатков, которая может быть основана на фактических данных или быть результатом экстраполяции. В качестве альтернативы составитель может использовать известные графики процентных платежей по отдельным компонентам долга и анализ доходности по остальным инструментам.

13.42. Для экстраполяции дохода от прямых инвестиций могут использоваться аналогичные методы. В случае дохода от акционерного капитала в рамках прямых инвестиций наилучшие результаты обычно можно получить путем экстраполяции совокупного дохода от акционерного капитала (то есть дивидендов и изъятий из доходов квазикорпораций плюс реинвестированные доходы), а затем разбивки результатов на составляющие, опираясь на параметры распределения в прошлые периоды и известные изменения в этих параметрах. Составитель может также быть в состоянии получить полезную информацию о рентабельности и о выплатах дивиден-

дов из обсуждений с небольшим количеством крупных прямых инвесторов (в случае кредита) и ППИ (в случае дебета).

Расчет реинвестированных доходов прямых инвесторов и пайщиков инвестиционных фондов

13.43. Реинвестированные доходы рассчитываются на основе бухгалтерских счетов ППИ или инвестиционных фондов. Реинвестированные доходы компании представляют собой долю владельцев в нераспределенной прибыли, или чистых сбережениях, компании (до того как подлежащие выплате реинвестированные доходы считаются распределенными). Нераспределенная прибыль или чистые сбережения (до отнесения реинвестированных доходов на счет владельцев) компании могут формально быть определены следующим образом.

Нераспределенная прибыль¹¹ =

- + Чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы (операционная прибыль минус операционные расходы)
- + Чистый доход в форме дивидендов к получению
 - + Дивиденды к получению
 - Дивиденды к оплате
- + Чистые проценты к получению
 - + Проценты к получению
 - Проценты к оплате
- + Доля предприятия в нераспределенной прибыли любых предприятий прямого инвестирования
- + Чистая рента к получению
 - + Рента к получению
 - Рента к оплате

¹⁰Изменения процентных ставок не оказывают полного влияния на прочий инвестиционный доход в периоды, когда эти изменения происходят, поскольку многие финансовые активы и обязательства имеют фиксированные ставки процентов. Составителю необходимо анализировать состав активов и обязательств в составе прочих инвестиций для определения того, какая доля приходится на инструменты с фиксированными процентами. Эта информация должна использоваться для определения понижающей поправки к расчетам влияния, оказываемого изменениями процентных ставок на оценки дохода. В случае дивидендов информация об изменениях рентабельности может быть доступна из обследований прибыли, используемых для составления национальных счетов, или из документов налогового учета. Информация об изменениях в политике распределения доходов может поступать от фондовых бирж. Например, в качестве индикатора изменений в политике распределения доходов могут выступать изменения в отношении средней дивидендной доходности к обратному значению среднего отношения цен к доходам.

¹¹См. *РПБб*, пункт 11.34, и *СНС 2008 года*, пункт 26.63.

⁹Эти ставки по миру в целом и по регионам приводятся в таблицах размещаемых в начале выпусков МФС.

- + Чистые текущие трансферты
- + Текущие трансферты к получению
- Налоги и прочие текущие трансферты к оплате
- Поправка на изменения в правах на пенсионные выплаты.

13.44. На следующем этапе, для получения величины реинвестированных доходов, определяется доля каждого акционера/пайщика в нераспределенной прибыли путем умножения совокупной нераспределенной прибыли на процентную долю требований акционера/пайщика на эту нераспределенную прибыль:

Реинвестированные доходы =

Нераспределенная прибыль

- × процент инструментов участия в капитале, принадлежащий акционеру/пайщику.

13.45. Таким образом, реинвестированные доходы не включают никакие реализованные или нереализованные холдинговые прибыли или убытки (например, холдинговые прибыли и убытки вследствие изменения цен, изменения валютного курса или другие изменения в объеме активов, такие как списание), поэтому последние не включаются в этот расчет. Поскольку показатели коммерческого учета прибыли часто включают холдинговую прибыль или убытки, может потребоваться внесение поправок в данные коммерческого учета.

13.46. Все эти данные должны быть доступны из счетов соответствующих компаний и, прежде всего, из их отчетов о доходах и расходах и из отчетов о прибыли и убытках. В отношении прямых инвестиций может допускаться представление компаниями отчетности на индивидуальной основе или на консолидированной основе для группы взаимосвязанных компаний. Когда данные по компаниям консолидированы, эти компании называются «местной группой предприятий». В случае прямого инвестора-резидента местная группа предприятий включает институциональную единицу, которая напрямую владеет иностранным предприятием прямого инвестирования (ППИ), компании-резиденты, которые прямо или косвенно контролируют эту компанию, и компании-резиденты, прямо или косвенно контролируемые любыми из этих компаний в их собственной стране. В случае ППИ-резидента, местная группа предприятий включает компанию-резидента, которая прямо контролируется прямым иностранным инвестором или находится под его влиянием, плюс институциональные единицы, которые находятся под ее прямым или косвенным контролем в своей собственной стране (являются местными). Для достижения полного соответствия

требованиям методологии платежного баланса составитель платежного баланса может быть вынужден вносить некоторые поправки, которые рассматриваются ниже.

13.47. Одним из компонентов нераспределенной прибыли является чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы, которая представляет собой стоимость, добавленную деятельностью компании, — то есть стоимость ее результатов производства *минус* стоимость промежуточной продукции, используемой как ресурсы, *минус* потребление основного капитала (включая любые резервы на его потребление); *минус* налоги на производство (за вычетом субсидий); *минус* оплата труда.

13.48. Потребление основного капитала должно рассчитываться на основе текущей восстановительной стоимости (РПБб, пункт 11.45). Однако в счетах компаний оно может отражаться на самых различных основах, в том числе амортизации по первоначальной стоимости. При подготовке рекомендаций для компаний относительно представления отчетности, составитель должен рекомендовать рассчитывать потребление основного капитала с использованием методов учета по текущей стоимости и исключая любые налоговые льготы в отношении амортизации, такие как схема ускоренной амортизации. В качестве альтернативы составитель платежного баланса может, вместе с составителями национальных счетов, вносить совокупную поправку, основанную на знаниях о практике учета компаний, в оценки потребления основного капитала, которые лежат в основе представляемых данных о реинвестированных доходах. Еще один вариант заключается в том, чтобы составитель платежного баланса запрашивал у компаний информацию о том, на какой основе они учитывают потребление основного капитала, и если они не используют текущую восстановительную стоимость, то составитель вносит поправки в данные, представляемые в индивидуальных формах отчетности.

13.49. Чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы должны корректироваться таким образом, чтобы определить величину нераспределенной прибыли, принимая во внимание другие текущие доходы (такие как дивиденды к получению), чистые процентные поступления (проценты к получению за вычетом процентов к оплате), текущие трансферты (такие как полученные субсидии) и реинвестированные доходы к получению от других компаний (включая компании, расположенные за границей).

13.50. Нераспределенная прибыль, в конечном счете, получается после вычета из чистого дохода налогов к выплате и любых дивидендов к выплате (или изъ-

тий из доходов квазикорпораций). Доля акционера/владельца в нераспределенной прибыли подлежит расчету в соответствии с долей акционера/владельца в капитале компании.

13.51. Как отмечалось выше, в расчет нераспределенной прибыли не должны включаться прибыли и убытки от изменения стоимости капитала, даже если они включены в отчеты о прибыли и убытках компаний. Например, если компания выплатила дивиденды вследствие того, что она продала финансовый актив и от этого получила непредвиденную прибыль (то есть цена продажи актива оказалась намного выше цены его покупки), перечисляемые инвесторам средства должны показываться в финансовом счете как распределение собственного капитала и не подлежат включению в расчет реинвестированных доходов.

13.52. Страховые компании могут быть предприятиями прямого инвестирования. Чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы страховых компаний рассчитываются следующим образом.

Чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы (операционная прибыль за вычетом операционных расходов) =

Результаты «производства» (рассчитываемые как фактические начисленные страховые премии *плюс* надбавки к премиям *минус* скорректированные требования о страховом возмещении (или изменения в актуарных резервах)

+ Дивиденды/проценты к получению от инвестирования собственных активов

– Операционные расходы (зарботная плата, рента и т.д.).

13.53. Депозитные организации (банки) также могут быть предприятиями прямого инвестирования. Чистая операционная прибыль и приравненные к ней доходы депозитных организаций и других финансовых организаций должны быть равны сумме доходов от сборов (включая условно исчисляемые сборы, как в случае получаемых с операций купли-продажи иностранной валюты) и доходов от имущества к получению за вычетом доходов от имущества к выплате. Частичные и полные списания кредитов и других финансовых инструментов представляют собой капитальные убытки, и поэтому они не должны включаться в расчет операционной прибыли и приравненных к ней доходов.

13.54. Реинвестированные доходы также могут рассчитываться из баланса компании. Одним из компонентов баланса являются собственные средства акционеров. Величина этих собственных средств может меняться в течение периода по следующим причинам:

- разности между стоимостью выпуска акций и стоимостью их обратного выкупа;
- нерегулярных изменений, таких как увеличение или уменьшение стоимости капитала;
- измерения в резервах на переоценку;
- нераспределенной прибыли.

13.55. Таким образом, нераспределенная прибыль может либо измеряться непосредственно, либо выводиться путем вычета первых трех компонентов из совокупной величины изменений в собственных средствах акционеров. Однако составителю следует принимать во внимание, что баланс компании может готовиться в соответствии с правилами учета, не соответствующими требованиям методологии платежного баланса. (В частности, могут возникать расхождения в стоимостной оценке запасов, учете и классификации прироста и уменьшения стоимости капитала, в учете потребления основного капитала.) Такие различия могут повлиять на расчет реинвестированных доходов из данных балансов, и когда это влияние является существенным, в результаты расчетов необходимо вносить надлежащие поправки. По этой причине многие составители платежного баланса предпочитают рассчитывать реинвестированные доходы путем анализа отчетов о прибылях и убытках (в которых легче выявить необходимые поправки), вместо расчета реинвестированных доходов на основе балансов.

13.56. Когда существует цепочка отношений прямого инвестирования, реинвестированные доходы должны отражаться только между прямым инвестором и непосредственно принадлежащими ему ППИ — то есть когда инвестору непосредственно принадлежит 10 и более процентов капитала ППИ; эти находящиеся в прямом владении ППИ должны включать свою долю реинвестированных доходов в ППИ, находящихся в их цепочках владения, в расчет собственных реинвестированных доходов.

13.57. Реинвестированные доходы могут быть отрицательными или положительными по знаку как для инвестора, так и для ППИ или инвестиционных фондов. Отрицательные реинвестированные доходы указывают на то, что за отчетный период дивиденды, выплаченные ППИ или инвестиционными фондами, больше чистых доходов за этот период, или что компания несет текущие убытки.

13.58. Отрицательные реинвестированные доходы *предприятия прямого инвестирования-резидента* должны отражаться следующим образом:

- *отрицательный дебет* по инвестиционным доходам от прямых инвестиций — доход от инструментов участия в капитале — реинвестированные доходы;
- *компенсирующая отрицательная проводка* в финансовом счете — прямые инвестиции — инструменты участия в капитале — реинвестирование доходов (чистое принятие обязательств).

13.59. Отрицательные реинвестированные доходы *прямого инвестора-резидента* должны отражаться следующим образом:

- *отрицательный кредит* по инвестиционным доходам от прямых инвестиций — доход от инструментов участия в капитале — реинвестированные доходы
- *компенсирующая отрицательная проводка* в финансовом счете — прямые инвестиции — инструменты участия в капитале — реинвестирование доходов (чистое приобретение финансовых активов).

13.60. Таким образом, если ППИ несет операционные убытки в размере 100 единиц, в платежном балансе должны делаться следующие проводки.

13.61. В отношении паев инвестиционных фондов, принадлежащих нерезидентам, и инструментов участия в капитале, принадлежащих прямым инвесторам, в их ППИ нераспределенная прибыль условно рассматривается как распределяемая собственникам/прямым инвесторам и реинвестируемая как увеличение их собственного капитала. Для прочих инструментов участия в капитале, принадлежащих нерезидентам, никакого условного исчисления дохода или операций финансового счета для их собственников в связи с нераспределенной прибылью не производится. Вследствие этого увеличение стоимости капитала в связи с накоплением нераспределенной прибыли, которая не относится на счет владельцев, отражается на повышении стоимости инструментов участия в капитале, отражаемых в МИП, без каких-либо операций в платежном балансе, и поэтому показывается как переоценка стоимости.

Отражение процентного дохода на основе начисления

13.62. Проценты могут рассматриваться как включающие элемент дохода и сбор за услуги (УФПИК)¹². Для выявления УФПИК как финансовых услуг, в неявном виде

А. Для предприятия прямого инвестирования:

	Кредит	Дебет
Счет текущих операций		
Первичные доходы		
Инвестиционные доходы		
Прямые инвестиции		
Доходы от инструментов участия в капитале		
Реинвестированные доходы		–100
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прямые инвестиции		
Инструменты участия в капитале		
Реинвестирование доходов		–100

В. Для прямого инвестора

	Кредит	Дебет
Счет текущих операций		
Первичные доходы		
Инвестиционные доходы		
Прямые инвестиции		
Доходы от инструментов участия в капитале		
Реинвестированные доходы	–100	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прямые инвестиции		
Инструменты участия в капитале		
Реинвестирование доходов	–100	

включаемых в проценты, требуется внесение соответствующих поправок в проценты, отражаемые в счете первичных доходов. Фактически проценты к выплате заемщиками разделяются между «чистыми процентами» по справочной ставке (относимыми к первичному доходу) и УФПИК (услугами). Аналогичным образом, чистые проценты к получению вкладчиками рассчитываются путем применения справочной ставки к депозитам, и считается,

¹²Подробное рассмотрение УФПИК представлено в приложении 3 к настоящему Справочнику.

что вкладчики потребляют услуги, стоимость которых эквивалентна разности между фактическими процентами и процентами по справочной ставке. Проценты, показываемые в счете первичных доходов, приводятся после поправки на УФПИК — «чистые проценты»; кроме того, предполагается справочная статья, в которой указываются проценты до поправки на УФПИК, — «фактические проценты» (см. числовой пример во вставке 10.5 РПБ).

13.63. Проценты отражаются в платежном балансе на основе начисления¹³. Это означает, что проценты на непогашенную основную сумму отражаются как постоянно начисляемые кредитором. Начисленные проценты — это сумма, в конечном счете подлежащая получению кредитором и выплате — заемщиком. Начисленные «фактические проценты» (которые показываются как справочная статья) также включают начисленные УФПИК. Начисленные проценты могут отличаться от суммы, подлежащей выплате в течение установленного периода, а эта сумма может, в свою очередь, отличаться от суммы, фактически выплаченной в этот период. В платежном балансе компенсирующие проводки к начисленным процентам могут принимать одну из трех форм.

13.64. Во-первых, если проценты начисляются в течение некоторого периода, но не подлежат выплате в этом периоде, компенсирующей проводкой к начисленным процентам должна быть операция по финансовому счету с тем же видом инструмента, к которому относится основная сумма долга. Например, если резидент (такой как нефинансовая корпорация) страны, составляющей статистику, является держателем облигации, выпущенной компанией-нерезидентом, и в течение некоторого периода на нее начисляются проценты в размере 10 единиц, но они не подлежат выплате в этом конкретном периоде, должны делаться следующие проводки в платежном балансе:

	Кредит	Дебет
Счет текущих операций		
Первичные доходы		
Инвестиционные доходы		
Портфельные инвестиции		
Проценты		
Долгосрочные	10	

¹³Числовые примеры учета начисленных процентов по ссудам и займам см. в издании «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей», вставка 2.4.

	Кредит Чистое приобретение финансовых активов	Дебет Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Портфельные инвестиции		
Долговые ценные бумаги		
Прочие сектора		
Нефинансовые предприятия		
Долгосрочные	10	

13.65. При фактической выплате процентов (что в случае ценных бумаг, выпущенных с дисконтом и не предусматривающих процентных платежей, происходит в момент их погашения) компенсирующей проводкой к платежу, проходящему через банковскую систему, должно быть показываемое в финансовом счете уменьшение инвестиций в инструмент, по которому делались компенсирующие записи к начисленным процентам, а не проводка по инвестиционному доходу. Продолжая приведенный выше пример, когда наступает срок погашения ценной бумаги и выплачиваются проценты и основная сумма, в платежном балансе должны отражаться следующие проводки:

	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Портфельные инвестиции		
Долговые ценные бумаги		
Прочие сектора		
Нефинансовые предприятия		
Долгосрочные	-10	
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты		
Депозитные организации		
Краткосрочные	10	

13.66. Во-вторых, если проценты, начисленные в течение определенного периода, выплачиваются в течение этого периода, компенсирующей записью к начисленным

процентам является просто финансовая операция, проходящая через банковскую систему.

13.67. В-третьих, если проценты, начисленные в течение определенного периода, подлежат выплате в течение этого периода, но фактически не выплачиваются (просроченные платежи по выплате процентов), компенсирующей записью к начисленным процентам должна быть операция по финансовому счету с тем же видом инструментов, к которому относится основная сумма долга. Проводки по платежному балансу аналогичны представленным выше для начисленных процентов.

13.68. Данные о просроченных платежах важны сами по себе, и потому, когда они существенны, должны представляться как дополнительные статьи или справочные статьи в случае исключительного финансирования (см. РПБб, приложение 1).

13.69. В случае долговых ценных бумаг (портфельные инвестиции) и других видов долга начисленные проценты должны рассчитываться в соответствии с условиями в отношении процентов, оговоренными в договоре¹⁴. Например, если облигация выпускается по номиналу, а в договоре установлена фиксированная процентная ставка на уровне 10 процентов каждый год, начисленные проценты за каждый год должны рассчитываться как 10 процентов от непогашенной суммы. С другой стороны, если для долгового инструмента предусмотрена переменная процентная ставка, для расчета начисляемых процентов следует использовать действующую ставку, применимую к соответствующему долговому инструменту.

13.70. Если долговая ценная бумага предусматривает купонные платежи, в описанных выше двух слу-

чаях результаты могут быть различными в зависимости от процентных платежей по купонам, производимых в течение периода. Если процентные платежи по купонам больше, чем рассчитанные начисленные проценты (т.е. инструмент был выпущен с премией), разность должна отражаться в финансовом счете как изъятие инвестиций из лежащих в основе процентных платежей ценных бумаг. Если процентные платежи по купонам меньше, чем начисленные проценты (т.е. инструмент был выпущен с дисконтом), разность должна отражаться в финансовом счете как увеличение инвестиций в лежащие в основе процентных платежей ценные бумаги.

13.71. Следует отметить, что для долговых ценных бумаг стоимостная оценка в балансе и отражение покупки и продажи в финансовом счете, а также отражение остатков не зависят от метода, используемого для расчета и отражения начисления процентов. Приобретение и отчуждение долговых ценных бумаг отражаются по ценам операций, а остатки отражаются по рыночным ценам или по справедливой стоимости.

13.72. Для получения информации, необходимой для надлежащего отражения начисленных процентов по ценным бумагам, составитель платежного баланса может обращаться к кредиторам и заемщикам путем обследования предприятий или с помощью дополнения к СУМО.

13.73. Характер СУМО делает измерение процентов на основе начисления более сложной задачей, чем их измерение на основе платежей. Тем не менее, СУМО может использоваться в качестве источника данных для измерения инвестиционного дохода в платежном балансе, поскольку проценты во многих случаях выплачиваются в те периоды, в которых они начислены. Составителю необходимо в основном заботиться о том, чтобы собирать дополнительную информацию для значимых

¹⁴Подход со стороны заемщика. Во вставке 11.2 РПБб приводится пример облигации с нулевым купоном.

Рисунок 13.1. Даты, связанные с дивидендами

Дата объявления	Дата утраты права на получение ближайших дивидендов	Дата выплаты
	По акциям утрачивается право на получение ближайших дивидендов, или из их котировок исключаются ближайшие дивиденды	Владельцу на дату объявления
	Если акции продаются, покупатель не получает эту выплату дивидендов	
	Отражение дивидендов в учете	
	Прочая дебиторская/кредиторская задолженность	

случаев, в которых проценты не выплачиваются в том же периоде, в котором они начисляются (например, при возникновении просроченных платежей процентов и процентов на облигации с нулевым купоном или большим дисконтом). И наоборот, применение анализа доходности для получения оценок инвестиционного дохода близко согласуется с требованиями учета по принципу начисления, но это является лишь приближением к предпочтительному методу отражения процентов, рекомендуемому РПБб. Составителю следует принимать во внимание ситуации, в которых действующие процентные ставки не подходят для расчета начисленных процентов (в случае фиксированных процентов, необращающихся долговых инструментов), и учитывать эти обстоятельства при расчете процентной доходности.

Дивиденды и дата утраты права на получение ближайших дивидендов

13.74. В случае корпораций распределенный доход имеет форму дивидендов. Для квазикорпораций инвестиционный доход представляет собой изъятия из доходов квазикорпораций, такие как распределение прибыли отделений, и они отражаются на момент их фактического осуществления.

13.75. Дивиденды представляют часть дохода, созданного в течение значительного срока; иногда они могут относиться к прибыли компании в предыдущем периоде, а в других случаях они могут быть связаны с этой прибылью лишь отдаленно или не связаны совсем.

13.76. С дивидендами связаны три даты:

- (1) дата их объявления;
- (2) дата утраты права на получение ближайших дивидендов: это дата, когда объявленные дивиденды исключаются из рыночной цены акций. По наступлении даты утраты права на получение ближайших дивидендов держатель ценной бумаги получает право на получение дивидендов в дату, когда они подлежат выплате;
- (3) дата выплаты дивидендов.

13.77. Дивиденды отражаются в момент, когда по акциям утрачивается право на получение ближайших дивидендов (дата 2). В период с даты утраты права на получение ближайших дивидендов и до их фактической выплаты (даты 2 и 3) сумма к выплате отражается как прочая дебиторская/кредиторская задолженность (см. рис.13.1)¹⁵.

¹⁵Согласно РСГФ 2014 года, в необычных случаях, когда нет даты утраты права на получение ближайших дивидендов (это может

Супердивиденды

13.78. Как отмечалось выше, дивиденды могут быть связаны с прибылью компании за предыдущий период, а могут быть с ней не связаны. Из практических соображений не делается никаких попыток сопоставлять выплаты дивидендов с доходами, за исключением тех случаев, когда дивиденды оказываются несоразмерно большими. Супердивиденды представляют собой исключительно крупные дивиденды, которые сильно отличаются от сумм дохода, доступных в предыдущие периоды для распределения владельцам корпорации или квазикорпорации. Они возникают в тех случаях, когда корпорация объявляет о платежах, которые являются непропорционально крупными относительно прошлого уровня дивидендов и доходов. Супердивиденды могут выявляться по следующим характеристикам.

- (1) Они часто выплачиваются из выручки от продажи основных фондов, действующих подразделений или ликвидационных операций.
- (2) Уровень дивидендов существенно превышает предыдущие дивиденды и тренд в доходах (рассматривая примерно пять предыдущих лет).

13.79. Избыточные выплаты не следует включать в дивиденды, а следует отражать как финансовые операции, а именно как изъятие капитала. Точно также, ликвидационные дивиденды, выплачиваемые акционерам, следует отражать как изъятие капитала (см. пример 13.2).

Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов

13.80. Инвестиционные фонды представляют собой механизмы коллективного инвестирования, с помощью которых инвесторы объединяют средства для инвестирования в финансовые или нефинансовые активы. Таким образом, институциональные единицы, приобретающие паи в этих фондах, распределяют свой риск между всеми инструментами в фонде. Инвестиционные фонды являются удобным, доступным и низкокзатратным механизмом финансовых инвестиций. Обычно инвестиционные фонды продают свои паи, или доли, населению и предприятиям и инвестируют средства в диверсифицированный портфель ценных бумаг, хотя они также могут инвестировать и в другие активы, в том числе в недвижимость, или ограничиваться узким кругом инвесторов. Паи инве-

происходить, когда имеется только один акционер в некоторых государственных корпорациях), дивиденды должны отражаться на момент их объявления. Эта методология может также применяться в международных счетах.

Пример 13.2. Расчет дивидендов

Четвертого марта ППИ страны, составляющей статистику, объявляет о выплате дивидендов в размере 800 долл. США. Двадцать шестого июня по акциям утрачивается право на получение ближайших дивидендов, а 14 июля компания выплачивает дивиденды. Учитывая, что в каждом из пяти предыдущих лет выплачиваемые дивиденды составляли 200 долл. США, в платежном балансе страны, к которой относится ППИ, должны делаться следующие проводки, исходя из предположения о том, что сумма 800 долл. США является существенной для этой страны.

Платежный баланс за I квартал (дивиденды объявляются к выплате зарегистрированным акционерам по состоянию на 26 июня): не делается никаких проводок.

Платежный баланс за II квартал (по акциям утрачивается право на получение ближайших дивидендов)

	Кредит	Дebet			
Счет текущих операций					
Первичные доходы					Чистое приобретение финансовых активов
Инвестиционные доходы			Прочие инвестиции		Чистое принятие обязательств
Прямые инвестиции			Прочая кредиторская задолженность — прочие ¹		
Доходы на инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов			Прочие сектора		
Дивиденды		200	Краткосрочные		800

Платежный баланс за III квартал (производятся платежи)

	Кредит	Дebet			
					Чистое приобретение финансовых активов
Прямые инвестиции			Прочие инвестиции		
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов			Наличная валюта и депозиты		
Участие в капитале, за исключением реинвестирования доходов			Прочие сектора		
Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования		–600	Краткосрочные	–800	
			Прочая кредиторская задолженность — прочие		
			Прочие сектора		
			Краткосрочные		–800

¹Между датой утраты права на получение ближайших дивидендов и датой, когда наступает срок их платежа, дивиденды и супердивиденды отражаются как прочая дебиторская/кредиторская задолженность — прочие.

стиционных фондов играют особую роль в финансовом посредничестве как инструмент коллективных инвестиций в другие активы, и потому они отражаются в статистике отдельно.

13.81. Под акциями или паями инвестиционных фондов понимаются акции, выпущенные взаимными фондами, а не акции, держателями которых они могут являться. Каждый пай инвестиционного фонда представляет пропорциональную долю в инвестиционном портфеле, управляемом инвестиционным фондом.

13.82. Инвестиционный доход, относимый на счет держателей долей, или паев, инвестиционных фондов, включает следующее:

- (1) дивиденды, распределяемые пайщикам инвестиционных фондов,
- (2) реинвестированные доходы, относимые на счет пайщиков инвестиционных фондов.

13.83. Дивиденды, относимые на счет пайщиков инвестиционных фондов, отражаются точно так же, как дивиденды

денды отдельных корпораций. Дивиденды являются формой инвестиционного дохода, охватывающей все распределения прибыли корпораций своим акционерам или владельцам.

13.84. Считается, что чистые доходы инвестиционных фондов после вычета расходов на ведение текущей деятельности принадлежат их акционерам. Если в качестве дивидендов распределяется только часть чистых доходов, нераспределенная прибыль, принадлежащая акционерам-нерезидентам, должна рассматриваться как если бы она была им распределена, а затем реинвестирована.

13.85. Принципы отражения реинвестированных доходов те же, что и описанные выше для иностранных ППИ; любые нераспределенные доходы инвестиционных фондов, принадлежащие нерезидентам, показываются как реинвестированные доходы в счете первичных доходов и как реинвестирование доходов в финансовом счете. Когда акционерам-нерезидентам принадлежит только часть паев инвестиционного фонда, сумма, которая считается перечисленной акционерам-нерезидентам и реинвестируемой ими, пропорциональна доле принадлежащего им капитала.

13.86. Инвестиционный доход, относимый на счет нерезидентов-пайщиков инвестиционных фондов (как дивиденды, так и реинвестированные доходы), обычно отражается как доход от портфельных инвестиций; участие акционеров-нерезидентов обычно дает им меньше 10 процентов голосов в инвестиционном фонде, однако этот доход может отражаться и в других функциональных категориях — в составе прямых инвестиций, прочих инвестиций или резервных активов.

13.87. Инвестиционные фонды могут быть предприятиями прямого инвестирования, когда акционеру-нерезиденту принадлежит 10 и более процентов голосов в инвестиционном фонде. В этом случае дивиденды и реинвестированные доходы, относимые на счет этого акционера, должны отражаться в составе дохода от прямых инвестиций. Как отмечалось выше, это означает доход, относимый на счет акций, выпущенных взаимными фондами, а не доход, относимый на счет акций, принадлежащих взаимному фонду, кроме случаев, когда инвестиционные фонды инвестируют средства в другие инвестиционные фонды. В этом случае инвестиционные фонды могут быть прямыми инвесторами в других инвестиционных фондах, и инвестиционный доход также должен отражаться в составе дохода от прямых инвестиций, относимого на счет пайщиков инвестиционных фондов.

13.88. Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов, отражается в составе прочего инвестиционного дохода, когда его невозможно отнести к какой-либо иной функциональной категории (см. *РПБб*, пункт 11.106). Такая ситуация может возникать в случае некорпоративных фондов, когда фонды ограничиваются небольшим кругом инвесторов (которые не являются прямыми инвесторами), а не являются доступными для населения и предприятий.

13.89. По паям инвестиционных фондов могут возникать значительные холдинговые прибыли и убытки; в самом деле, наиболее распространенной причиной для приобретения этих инструментов является именно получение выгод от холдинговой прибыли, возникающей от владения ими. Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов, не включает холдинговые прибыли и убытки, возникающие вследствие осуществляемых фондами инвестиций. Холдинговые прибыли и убытки отражаются в счете других изменений в финансовых активах и обязательствах.

Плата за предоставление ценных бумаг в долг без денежного залога

13.90. Предоставление ценных бумаг в долг без денежного залога состоит в поставке ценных бумаг их владельцем (сторона, предоставляющая ценные бумаги в долг — кредитор) на определенный период времени другой стороне (сторона, получающая ценные бумаги в долг — заемщик). В этих случаях юридическое право собственности на ценные бумаги переходит к заемщику (и заемщики впоследствии могут далее прямо продавать эти ценные бумаги другим единицам), но экономические риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются за первоначальным владельцем, который остается подвержен влиянию выгод и убытков вследствие изменения цен на эти бумаги.

13.91. Кредитор получает от заемщика плату в рамках договора о предоставлении ценных бумаг в долг, и эта плата является доходом кредитора за предоставление ценных бумаг в распоряжение заемщика ценных бумаг. Принято отражать эту плату за предоставление ценных бумаг в долг, получаемую кредитором, как проценты в составе прочего инвестиционного дохода (с корреспондирующей проводкой в разделе прочая дебиторская/кредиторская задолженность, а не по инструменту, в связи с которым производится платеж) (см. *РПБб*, пункты 5.73 и 11.68).

13.92. Экономический владелец ценных бумаг (кредитор, предоставляющий ценные бумаги) продолжает отражать в своем учете инвестиционный доход на эти

ценные бумаги (см. РПБб, пункт 11.69). Если заемщику ценных бумаг выплачиваются купонные платежи или дивиденды, и он их затем перечисляет кредитору, предоставляющему ценные бумаги, в учете отражается перемаршрутизация этих платежей от заемщика ценных бумаг их кредитору. Таким образом, платежи отражаются как операции между эмитентом ценных бумаг и кредитором, предоставляющим ценные бумаги в долг. За счет этого поддерживается согласованность между запасами и потоками.

13.93. Если совокупный платеж, производимый заемщиком ценных бумаг кредитору, включает как плату за предоставление ценных бумаг в долг, так и перемаршрутизируемые платежи, и эти два элемента невозможно разделить, как описано выше, по практическим причинам составитель может отражать совокупный платеж как проценты в составе *прочего инвестиционного дохода*.

Прочие первичные доходы

13.94. Прочие первичные доходы — это остаточная категория, включающая первичные доходы, кроме оплаты труда и инвестиционного дохода. В данную категорию включается следующее:

- (1) налоги на продукцию и производство;
- (2) субсидии на продукцию и производство;
- (3) рента.

13.95. Источники данных, которые могут использоваться для составления прочих первичных доходов, представлены в таблице 13.1.

Налоги и субсидии на продукцию и производство

13.96. Налоги и субсидии на продукцию и производство отражаются отдельно в составе прочих первичных доходов. Эта категория включает любые налоги на производство к выплате резидентом другим государствам, а также любые субсидии к получению резидентом от других государств.

13.97. Налоги на продукцию и производство включаются в счет первичных доходов, в то время как налоги на доходы и имущество отражаются в счете вторичных доходов (например, налоги на прибыль от прироста стоимости капитала и налоги на заработную плату) (РПБб, пункты 11.92 и 12.28). Налог на продукцию представляет собой налог, выплачиваемый на единицу товара или услуги (например, налог на добавленную стоимость и импортные пошлины). Эти налоги могут добавляться к ценам на продаваемые товары

или услуги. Другие налоги на производство состоят из всех налогов, кроме налогов на продукцию, которыми облагаются компании вследствие ведения производства (например, налоги на фонд оплаты труда и лицензии на ведение коммерческой деятельности).

13.98. В большинстве стран налоги и субсидии к получению от производителей-нерезидентов или подлежащие выплате им являются пренебрежимо малыми или отсутствуют. Они возникают в тех случаях, когда международная или региональная организация взимает собственные налоги или выплачивает субсидии. Они также могут иметь место, когда экономическая деятельность нерезидентов (такая как краткосрочные строительные или монтажные проекты) является недостаточной для того, чтобы считать ее образующей отделение/филиал.

13.99. Используемая для целей счетов внешнеэкономической деятельности стоимостная оценка FOB означает, что налоги на экспорт считаются подлежащими выплате экспортером, а пошлины на импорт и другие налоги страны-импортера подлежат выплате импортером. Соответственно, это операции между резидентами, и они не отражаются в счетах внешнеэкономической деятельности. В некоторых случаях экспортер товара соглашается по договору оплатить импортные пошлины. В таких случаях эти пошлины оказываются за рамками первичного распределения дохода в статистике внешнеэкономической деятельности. Этот подход принят в силу того, что пошлины возникают в результате процесса импорта и потому являются обязательством импортера. Поэтому они рассматриваются как подлежащие выплате импортером, и, соответственно, являются операциями между резидентами. Соответственно, сумма импортных пошлин, уплаченных экспортером, не включаются в стоимость товаров на условиях FOB. Аналогичным образом, если импортер соглашается выплатить налоги на экспорт, налог по-прежнему считается обязательством экспортера. Сумма налога на экспорт, выплаченного импортером, включается в стоимость товаров на условиях FOB, и производится ее перемаршрутизация через экспортера.

13.100. В некоторых случаях пошлина или иной налог могут налагаться таможенными органами в условиях, когда не происходит перехода права собственности к резиденту этой страны. Примерами могут быть товары, направляемые на переработку, ремонт или хранение, или товары для использования временно находящимися в стране лицами. В тех случаях, когда таможенные пошлины подлежат оплате нерезидентами, эти пошлины отражаются как налоги на продукцию в составе прочих первичных доходов.

Рента

13.101. Доход к выплате за пользование природными ресурсами называется рентой. Природные ресурсы включают землю, права на добычу минеральных ресурсов, права на использование леса, воды, права на вылов рыбы, воздушное пространство и электромагнитный спектр.

13.102. Рентой называется доход, связанный с правом собственности на природные ресурсы. Природные ресурсы приносят доход от имущества, а не инвестиционный доход. Рента может возникать в трансграничных ситуациях, но это происходит редко, поскольку принято считать, что вся земля принадлежит резидентам, и, если необходимо, для этих целей признается существование условных единиц-резидентов. Примерами, когда рента может отражаться в счетах внешнеэкономической деятельности, могут быть краткосрочные права на вылов рыбы в территориальных водах, предоставляемые иностранным рыболовным судам. Могут также возникать ситуации, когда другие природные ресурсы, прилегающие к границе, извлекаются с базы на другой стороне границы, что порождает ренту. Еще один пример ренты в платежном балансе приводится во вставке 10.1, где описывается подход к отражению соглашений о разделе продукции.

13.103. Платежи и поступления государства в форме ренты за земельные участки без зданий (в случае посольств, консульств, военных баз, представительств с дипломатическим статусом), используемые другими государствами, которые арендуют их для дипломатических, военных или иных целей, подлежат отражению как рента. О ренте за землю и здания см. следующий раздел.

13.104. Еще один компонент, который классифицируется как рента, связан с договорами в сфере профессионального спорта, касающимися продажи прав на использование игроков. В рамках так называемых договоров о временном переводе игроку разрешается временно играть за иной клуб, чем тот, с которым у него в настоящее время действует контракт. Платежи по таким договорам подлежат отражению в составе дохода от имущества как рента. Более подробно передача прав на использование спортивных игроков рассматривается в разделе «Контракты, договоры аренды и лицензии» в главе 15.

Рента и арендная плата

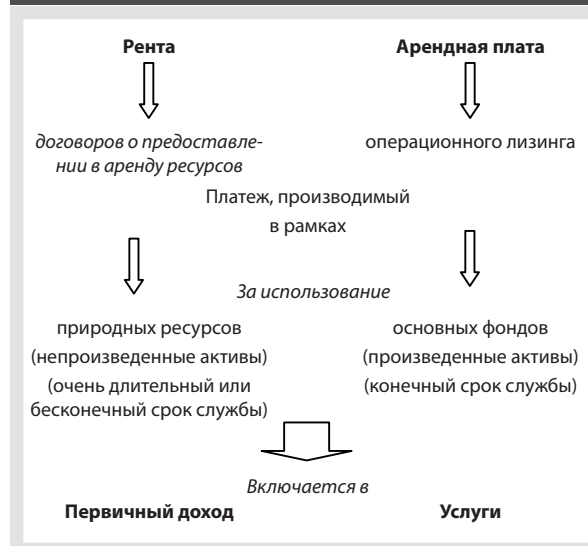
13.105. Составителю необходимо разделять ренту и арендную плату. Арендная плата представляет собой платежи, производимые в рамках операционного лизинга за использование основных фондов, таких как здания или оборудование, принадлежащих резиденту другой страны.

Рента представляет собой платеж за использование природных ресурсов в рамках договора о предоставлении в аренду ресурсов. Рента считается доходом от имущества и включается в счет первичных доходов, в то время как арендная плата рассматривается как продажа или покупка услуг.

13.106. Договор операционного лизинга предусматривает, что юридический собственник произведенного актива несет операционные риски и получает выгоды от собственности на актив. Проведение любого необходимого ремонта и технического обслуживания актива является обязанностью юридического собственника. При операционном лизинге актив остается на балансе арендодателя (владельца). Операционный лизинг приводит к созданию услуг и отражается как технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги (если арендатором является коммерческая единица) и как государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям (если арендатором являются международные организации, посольства и т.п.). Договор аренды природных ресурсов — это соглашение, согласно которому юридический собственник природного ресурса, имеющего очень длительный или неограниченный срок существования, предоставляет его арендатору в обмен на регулярные платежи, которые отражаются как рента. Природный ресурс по-прежнему учитывается на балансе арендодателя (владельца), хотя он используется арендатором.

13.107. Различия между рентой и арендной платой проиллюстрированы на рис.13.2.

Рисунок 13.2. Различия между рентой и арендной платой



13.108. Однако на практике может производиться один общий платеж, покрывающий как ренту, так и арендную плату, когда институциональная единица арендует землю, состоящую из самой земли в ее естественном состоянии, и расположенных на ней зданий, в рамках одного договора аренды, в котором эти

два вида платежей не разделяются. Распределение платежа между рентой и арендной платой, когда нет объективной основы для такого разделения, производится в пользу того компонента, который имеет наибольшую стоимость (см. также раздел «Операционный лизинг» в главе 12).

14

ВТОРИЧНЫЙ ДОХОД

14.1. Операции, отражаемые в счете вторичных доходов, относятся к тем текущим трансфертам между резидентами и нерезидентами, которые непосредственно влияют на уровень валового национального располагаемого дохода и потому сказываются на потреблении товаров и услуг.

14.2. С точки зрения учета проводки в счете вторичных доходов балансируют экономическую стоимость (в натуральной или в денежной форме), отражаемую в составе товаров, услуг или в финансовом счете, предоставленную компании-нерезиденту или полученную от него без эквивалентной компенсации.

14.3. Трансферты подразделяются на текущие и капитальные. Капитальные трансферты, которые являются

частью счета операций с капиталом платежного баланса, рассматриваются в главе 15. К текущим относятся все трансферты, которые не являются капитальными (см. РПБб, пункты 12.13–12.15).

14.4. В платежном балансе текущие трансферты подразделяются на трансферты, связанные с сектором государственного управления страны, составляющей статистику, и на трансферты, связанные с другими (внутренними) секторами. Последние далее разделяются на личные трансферты (трансферты между домашними хозяйствами-резидентами и домашними хозяйствами-нерезидентами) и прочие текущие трансферты.

14.5. В таблице 14.1 приведены источники и методы, которые могут использоваться для составления конкрет-

Таблица 14.1. Составление статей вторичных доходов

Описание	Источник и метод составления
Сектор государственного управления	
Текущие операции в рамках международного сотрудничества	
Техническая помощь	Для страны-донора (дебет) информация должна быть доступна из официальных источников от компании-донора в секторе государственного управления, отвечающей за координацию технической помощи. Для страны-получателя (кредит) информация должна быть доступна из официальных источников от компании-получателя в секторе государственного управления, отвечающей за координацию внешней помощи, из данных учета доноров или из данных стран-партнеров. Данные по проекту должны содержать разбивку расходов на проект по соответствующим компонентам (см. основной текст и примеры). Расходы, понесенные в стране донора, должны включаться в стоимость технической помощи. Данные о денежном компоненте могут быть доступны из СУМО. Данные могут быть также доступны из документов учета стран-партнеров.
Бюджетные гранты	Как для стран-получателей, так и для стран-доноров, информация должна быть доступна из официальных данных бюджетного учета или из СУМО. Необходимо внимательно относиться к тому, чтобы обеспечивать отражение инвестиционных грантов в счете операций с капиталом как капитальных трансфертов, а не в составе текущих трансфертов. Данные могут быть также доступны из документов учета стран-партнеров.
Взносы (членские взносы), подлежащие выплате международным организациям, и трансферты международных организаций органам государственного управления (в рамках проводимой политики)	Информация должна быть доступна из официальных данных бюджетного учета или от ответственного ведомства, такого как министерство иностранных дел.

Таблица 14.1. Составление статей вторичных доходов (окончание)

Описание	Источник и метод составления
Налоги на доходы, имущество и другие налоги, включая штрафы, пени, сборы (представляющие собой налоги, а не плату за услуги) и т.д. (только кредит)	Информация должна быть доступна из официальных источников, таких как данные налогового учета (в случае налогов на доходы и имущество), и данных учета других соответствующих государственных ведомств (в случае сборов, штрафов и т.д.).
Отчисления нерезидентов на социальные нужды к выплате (только кредит)	Информация должна быть доступна из официальных данных бюджетного учета, от ответственного ведомства (такого как министерство социального обеспечения), включая отчисления на социальные нужды, выплачиваемые как работодателями, так и сотрудниками.
Социальные пособия — например, пенсии и пособия, не связанные с пенсионными программами, к выплате нерезидентам (только дебет)	Информация должна быть доступна из официальных данных бюджетного учета, от ответственного ведомства (такого как министерство социального обеспечения) или из СУМО.
Стипендии на образование (только дебет)	Информация должна быть доступна из официальных данных бюджетного учета или от ответственного ведомства, такого как министерство образования. Если стипендия предоставляется в связи с обучением в стране донора, важно, чтобы соответствующая контрпроводка отражалась по кредиту статьи поездки.
Различные прочие текущие трансферты сектора государственного управления	Информация может быть доступна из данных учета органов государственного управления или, в случае денежных трансфертов, из СУМО.
Прочие сектора	
Личные трансферты (включая денежные переводы работников)	Информация может быть доступна из СУМО, обследований операторов денежных переводов, работодателей и организаций по трудоустройству или из обследований домашних хозяйств (например, обследований доходов и расходов). Данные могут быть также доступны из документов учета стран-партнеров.
Прочие текущие трансферты	
Налоги на доходы, имущество и т.д. (только дебет)	Информация может быть доступна из СУМО или из обследований предприятий. Необходимо внимательно относиться к тому, чтобы эти операции отражались как трансферты, и чтобы не осуществлялся их взаимозачет с другими связанными с ними операциями, такими как выплаты доходов.
Отчисления на социальные нужды, социальные пособия	Информация может быть доступна из СУМО, из данных учета местных агентов по осуществлению платежей (если такие агенты существуют), из обследований домашних хозяйств или из данных стран-партнеров.
Чистые страховые премии и требования в рамках страхования, кроме страхования жизни, страхования жизни и перестрахования	СУМО или обследования предприятий могут использоваться для получения базовых данных о страховых премиях и требованиях о страховом возмещении с целью их использования для расчета этих статей. Однако, как разъясняется в приложении 2, составителю необходимо проводить реорганизацию этих данных, чтобы получить оценки трансфертов, связанных со страхованием, кроме страхования жизни, и перестрахованием.
Текущие операции в рамках международного сотрудничества	Данные об операциях бюджетных структур могут поступать из данных государственного административного учета (в стране резидентной принадлежности соответствующих органов государственного управления) или из обследований предприятий (в стране резидентной принадлежности бюджетных структур). Данные могут быть также доступны из документов учета стран-партнеров.
Стипендии на образование	Данные могут поступать от ведомств страны, отвечающих за распределение грантов (если такие ведомства существуют), от фондов стипендий, образовательных учреждений или из данных учета стран-партнеров. Если стипендия предоставляется в связи с обучением за пределами страны-получателя, важно, чтобы компенсирующая проводка отражалась по дебету статьи поездки.
Различные прочие текущие трансферты	Данные могут поступать из СУМО или из обследований предприятий и домашних хозяйств.

Источник: персонал МВФ.

ных видов текущих трансфертов, которые более подробно описываются ниже.

Источники данных и методы

Система учета международных операций (СУМО)

14.6. СУМО может служить эффективным с точки зрения затрат и комплексным источником данных для учета денежных операций во всем платежном балансе. Однако помимо СУМО необходим также дополнительный сбор информации для учета всех неденежных операций, а также других сложных операций, которые не проходят через банковский сектор. Например, некоторые виды технической помощи, в которых участвует персонал технической помощи, часто финансируются напрямую государствами-донорами и другими компаниями-нерезидентами и не могут отражаться в СУМО. Кроме того, при использовании СУМО в отношении данных о личных трансфертах в денежной форме между домашними хозяйствами составителю необходимо проявлять осторожность в том, чтобы надлежащим образом отделять личные трансферты от операций, служащих иным целям, таким как формирование сбережений, инвестиции или частные дарения в форме грантов (см. таблицу 14.2). Что касается отчислений на социальные нужды в пенсионные фонды-нерезиденты, данные из СУМО могут отражать только оплату труда за вычетом таких отчислений.

Другие источники данных

14.7. Обследования отечественных страховых компаний и пенсионных фондов являются одним из возможных источников данных, которые позволяют составителю получать информацию на концептуально надежной основе, включая информацию, необходимую для условного исчисления трансграничных компонентов страхования и внесения поправок для отражения данных на основе принципа начисления.

14.8. Такой же комплексный подход технически невозможен, когда компании являются нерезидентами в стране-составителе статистики. В этом случае, а также для других статей в отсутствие данных могут составляться оценки с помощью моделей данных, использующих коэффициенты и вторичные источники данных, такие как данные стран-партнеров.

14.9. Официальные источники данных, такие как счета органов государственного управления, могут использоваться для получения показателей по текущему международному сотрудничеству, налогам на доходы и имущество или операциям, связанным с социальным обеспечением.

Личные трансферты

14.10. Личные трансферты включают все *текущие* трансферты в денежной или натуральной форме, производимые домашними хозяйствами-резидентами в пользу домашних хозяйств-нерезидентов или получаемые домашними хозяйствами-резидентами от домашних хозяйств-нерезидентов. Они часто состоят из регулярных трансфертов в денежной или натуральной форме между членами семьи, являющимися резидентами различных стран, когда члены семьи, имеющие намерение работать за границей в течение не менее одного года, посылают средства домой для финансовой поддержки своих родственников.

14.11. Личные трансферты включают денежные переводы работников, но не ограничиваются только трансфертами внутри семей и трудовыми доходами (см. РПБб, пункт 12.21). Для стран, имеющих диаспоры за границей, личные трансферты служат важным источником доходов, и иногда их величина даже превышает поступления от экспорта товаров и услуг.

14.12. Существует несколько категорий организаций, занимающихся предоставлением услуг международных денежных переводов для домашних хозяйств: (1) международные операторы денежных переводов (ОДП), имеющие лицензии на предоставление услуг по переводу денег между странами; (2) коммерческие банки; (3) в некоторых случаях принадлежащие государству компании, которым разрешается предоставлять услуги по осуществлению денежных переводов через свои зарубежные отделения/филиалы.

14.13. Не все операции, проводимые через ОДП или коммерческие банки физическими лицами и домашними хозяйствами за границей и между домашними хозяйствами, представляют собой личные трансферты. Составителю необходимо отличать личные трансферты от операций, проводимых с другими целями, такими как перевод средств между счетами в целях сбережений (операция, в чистом виде относящаяся к финансовому счету), возведение жилья (недвижимость) или частные подарки в форме грантов (которые могут представлять собой капитальные трансферты). Импортёры иногда могут пользоваться услугами ОДП для оплаты покупаемых ими товаров.

Международные операции с денежными переводами

14.14. Международная концепция «денежных переводов» шире, чем категория «личные трансферты», поскольку она также включает чистый доход, получа-

Таблица 14.2. Пограничные случаи переводов между счетами

Примеры	Классификация в платежном балансе представляющей отчетность страны А
Физическое лицо, работающее на краткосрочной основе в стране В, переводит большую часть своей заработной платы на свой счет в стране происхождения А; оно расходует остальную часть средств на плату за проживание, транспорт и еду в стране В.	Первичные доходы — оплата труда — кредит (валовая сумма его заработной платы); услуги — поездки — дебет (сумма, израсходованная в стране В).
Физическое лицо, работающее на долгосрочной основе в стране В, переводит часть своей заработной платы на счет своей матери в стране А.	Счет вторичных доходов — личные трансферты — денежные переводы работающих — кредит (сумма, переведенная на счет его матери).
Физическое лицо, работающее на долгосрочной основе в стране В, переводит часть своей заработной платы и доходов на свой счет в стране происхождения (страна А), которым напрямую или через банкомат может пользоваться его невеста.	Счет вторичных доходов — личные трансферты — денежные переводы работающих — кредит (сумма, переведенная на его счет); отражается в момент осуществления перевода, а не тогда, когда его невеста снимает средства со счета.
Физическое лицо, работающее на долгосрочной основе в стране В, переводит средства на свой сберегательный счет в стране происхождения (страна А).	Финансовый счет — прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты — чистое принятие обязательств [увеличение] (сумма, переведенная на сберегательный счет).
Физическое лицо, работающее на долгосрочной основе в стране В, переводит средства в страну А и приобретает недвижимость.	Финансовый счет — прямые инвестиции — обязательства — инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов — чистое принятие обязательств [увеличение] (сумма, переведенная в страну А).
Физическое лицо, работающее на долгосрочной основе в стране В, переводит средства на счет своего брата в стране А на покупку недвижимости для семьи брата.	Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (<i>в т.ч. трансферты между домашними хозяйствами</i>) — кредит (сумма, переведенная в страну А).
Физическое лицо, являющееся резидентом страны А, учится на двухлетней магистерской программе в университете в стране В, где оно регулярно получает финансовую поддержку от своей семьи, которая является резидентом в стране А.	Счет услуг — поездки (личные поездки — в целях получения образования) — дебет (сумма, переведенная семьей, и любые дополнительные суммы, израсходованные студентом в стране обучения).

Источник: персонал МВФ.

емый прибывающими на короткий срок работниками за границей, то есть оплату труду. При этом денежные переводы измеряются за вычетом расходов, понесенных за границей на поездки, транспорт, налоги и социальные отчисления. Тремя основными показателями денежных переводов являются (1) личные денежные переводы; (2) общая сумма денежных переводов; (3) общая сумма денежных переводов и трансфертов НКОДХ (см. РПБб, приложение 5).

14.15. Значительный международный интерес к анализу данных о денежных переводах и изучению их влияния на экономическое развитие привел к появлению в 2009 году публикации «Международные операции с денежными переводами. Руководство для составителей и пользователей»¹. В этом руководстве приводятся

определения и концепции, касающиеся денежных переводов в системе платежного баланса, и оно включает рекомендации по источникам данных и методам составления этих данных, а также несколько практических исследований по конкретным странам.

14.16. Денежные переводы в разбивке на категории включаются в отчет о платежном балансе в качестве дополнительных статей; они представляют кумулятивные показатели, которые составляются путем объединения компонентов, входящих в различные стандартные компоненты платежного баланса или выделяемых в этих компонентах. Например, личные денежные переводы составляются путем добавления к двум стандартным компонентам — личным трансфертам и оплате труда за вычетом налогов, отчислений на социальные нужды и других расходов, осуществляемых прибывающими на короткий срок работниками в принимающих странах, — капитальных трансфертов между домашними

¹Имеется на веб-сайте МВФ по адресу: <http://www.imf.org/external/np/sta/bop/remitt.htm>.

хозяйствами. Либо общая сумма денежных переводов может рассчитываться как сумма личных денежных переводов и сумма социальных пособий, полученных домашними хозяйствами-резидентами/выплатенных домашним хозяйствам-нерезидентам.

14.17. Источники для сбора данных по компонентам, используемым при составлении показателей по денежным переводам, характеризуются в главах или пунктах, посвященных стандартным компонентам платежного баланса, к которым они относятся (например, о расходах в принимающей стране см. в разделе поездки, об отчислениях на социальные нужды, социальные пособия и о налогах — в разделе прочие текущие трансферты; о капитальных трансфертах между домашними хозяйствами — в разделе капитальные трансферты).

Прочие текущие трансферты

Налоги на доходы, имущество и т.п.

14.18. Трансграничные текущие налоги на доходы, имущество и т.п. состоят в основном из налогов на доходы, на прибыль от прироста стоимости капитала и на финансовые операции (РПБб, пункт 12.28). В принципе налоги на доходы вычитаются у источника и должны относиться к периоду, в котором получен доход. Однако на практике налоги могут иногда отражаться в те периоды, в которые они выплачиваются; здесь может требоваться некоторая гибкость, поскольку обязательство об уплате подоходных налогов может быть определено только в последующем периоде по сравнению с периодом, в котором был начислен доход.

14.19. В случае налогов на доходы от работы по найму местные или национальные органы управления обычно удерживают часть оплаты труда работника, исходя из оценочной величины налоговых обязательств работника (удерживаемый у источника налог), и работник за границей получает только чистую оплату труда². Составителю следует помнить, что оплата труда должна отражаться на валовой основе, включая налоги на доходы. Хотя выплаты налогов местным органам управления производятся работодателем внутри страны, они не являются внутренними операциями; составителю необходимо включать подоходный налог к получению в валовую оплату труда работника и рассматривать налог как выплачиваемый самим работником-нерезидентом (см. РПБб, пункт 11.23). Возвраты налогов, произво-

димые работнику-нерезиденту государством, в котором такое лицо работает за границей, вычитаются из полученных этим государством налогов, то есть отражаются как отрицательные налоги (см. РПБб, пункт 12.28). Удерживаемые у источника налоги на проценты и дивиденды часто рассчитываются составителем как фиксированный процент от валовой суммы операций.

14.20. Многие страны присоединились к многосторонним механизмам налогообложения. В рамках таких механизмов работники могут либо выплачивать налоги в своей стране резидентной принадлежности (и тогда они освобождаются от подоходных налогов в стране, где они работают), либо налоги вычитаются у источника (и тогда работники освобождаются от налогообложения со стороны государственных органов страны их резидентной принадлежности).

14.21. В любом из этих случаев составитель статистики может обращаться в налоговые органы с запросами на получение сводной информации по документам налогового учета и о любых договоренностях об удержании налогов у источника с третьими странами, чтобы внести необходимые поправки в показатели оплаты труда и соответствующих налогов в счете вторичных доходов. Составителю необходимо добавлять к чистым суммам оплаты труда, представляемым в СУМО, определенный процент от этих сумм, относящийся к подоходным налогам, удерживаемым государством принимающей страны. Либо с этой же целью может использоваться информация от государственных структур о численности трансграничных работников, прибывающих на короткий срок работников и местного персонала, работающего в иностранных посольствах, международных организациях и органах государств-доноров, являющихся нерезидентами, чтобы оценить средний доход и средние налоговые ставки на этот доход. Страны, между которыми действуют налоговые соглашения, могут договариваться об обмене информацией в целях борьбы с уклонением от налогов, и такая информация может быть полезной при составлении счетов платежного баланса.

14.22. В качестве альтернативы сбору данных непосредственно от налоговых органов составитель может составлять оценки налогов путем применения неявных налоговых ставок к величине оплаты труда и внесения поправок на возмещение налоговых платежей государством работникам-нерезидентам.

14.23. Теоретически, составителю необходимо также разделять взимаемые государством налоги и сборы, налагаемые государственными структурами в обмен на услуги, предоставленные нерезидентам. Это разделе-

²В платежном балансе отражаются только налоги, подлежащие выплате работниками-нерезидентами в стране, представляющей отчетность.

Пример 14.1. Налоги на доходы и имущество

Г-н А является резидентом страны А и проживает вблизи границы страны В. Он работает в компании В в стране В, и его чистый доход после уплаты налогов составляет 3000 долл. США. Правительства стран А и В заключили двусторонний договор о налогообложении, на основании которого работники-нерезиденты выплачивают 10-процентный налог на свой налогооблагаемый доход, заработанный в принимающей стране. Составителю необходимо увеличить чистые доходы (3000 долл. США), которые составляют 90 процентов от совокупных доходов работника, чтобы получить валовой доход (3333 долл. США), и перемаршрутизировать выплаты налогов в размере 10 процентов (333 долл. США) на правительство страны В через оплату труда г-на А. В платежном балансе страны А делаются следующие проводки.

	Кредит	Дебет
Счет текущих операций		
Первичный доход		
Оплата труда	3,333	
Вторичный доход		
Финансовые корпорации, нефинансовые корпорации, домашние хозяйства и НКВДХ		
Прочие текущие трансферты		333
Текущие налоги на доходы, имущество и т.д.		333
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты		
Депозитные организации, кроме центрального банка	3,000	

ние производится на основе расходов на ведение соответствующей деятельности государственных органов — например, в случае осуществления некоторой функции регулирования; на практике это разделение не всегда очевидно. Принято считать, что суммы, выплачиваемые домашними хозяйствами за лицензии на владение или пользование транспортными средствами, судами или воздушными судами, а также лицензии на охоту или рыбную ловлю в целях отдыха рассматриваются как налоги, тогда как суммы, выплачиваемые домашними хозяйствами за все остальные виды лицензий, разрешения, сертификаты, паспорта и т.п. относятся к покупке услуг (см. РПБ6, пункты 10.180–10.181 и 12.30).

Отчисления на социальные нужды и социальные пособия

14.24. Составление оценок операций в рамках пенсионных программ актуально для стран с высокой долей приграничных работников и гастарбайтеров во внутренней экономике или за границей, а также для стран, где расположены международные организации, в которых работает значительное количество резидентов страны, составляющей статистику.

14.25. Отчисления на социальные нужды в пенсионные фонды и выплаты социальных пособий из них отражаются в счете вторичных доходов. В *СНС 2008 года* и *РПБ6* проводится разграничение программ социального обеспечения и программ, связанных с трудовой деятельностью, кроме социального обеспечения, частично опирающееся на то, кем обеспечивается социальное страхование или пенсии. Та часть, которая обеспечивается сектором государственного управления, называется социальным обеспечением (предполагается, что из нее предоставляются социальные пособия членам общества в целом или его конкретным сегментам), а часть, обеспечиваемая работодателями, называется программами, связанными с трудовой деятельностью, кроме социального обеспечения (см. *СНС 2008 года*, пункт 17.118).

14.26. Программы, связанные с трудовой деятельностью, кроме социального обеспечения, далее подразделяются на программы с установленными размерами пособий и программы с установленными взносами — в зависимости от того, как определяются размеры пособий, то есть от того, кто в программе несет риск по обеспечению достаточного дохода после выхода на пенсию (см. *РПБ6*, пункт 7.65). Концептуально эти два вида программ создают операции по счетам, аналогичные тем, которые рассматриваются в связи с уче-

том страхования (см. приложение 2, раздел «Операции и остатки в сфере страхования»), а именно: расчетный продукт деятельности пенсионного фонда отражается в счете услуг; чистые³ произведенные отчисления в пенсионный фонд отражаются в счете вторичных доходов, также как и полученные пособия; изменения в правах на получение пенсионных выплат, вызванные операциями, отражаются в финансовом счете; инвестиционный доход, полученный на существующие права на получение выплат, отражается в счете первичных доходов. Однако различия в характеристиках пособий, подлежащих выплате по выходе на пенсию, ведут к различиям в концепциях учета, используемых в этих пенсионных программах и, следовательно, в том, как составителю следует подходить к разработке форм отчетности для получения соответствующей информации.

14.27. В приложении 2 приводится обзор характеристик учета в обоих видах программ, после чего рассматриваются способы реорганизации данных учета пенсионных фондов для получения компонентов платежного баланса и МИП в соответствии с требованиями РПБб. Лежащая в основании этих действий методология разъясняется с помощью числовых примеров.

14.28. В разделе «Программы социального обеспечения» приложения 2 приводится краткое описание систем социального обеспечения. Ведение учета в отношении фондов социального обеспечения связано с меньшими затруднениями, поскольку текущие отчисления работников используются государственной компанией, обеспечивающей работу программы, на выплату текущих пособий.

14.29. Информация о трансграничных работниках, или «иностранцах-резидентах», может запрашиваться у государственных ведомств, выдающих разрешения на работу и визы, либо у налоговых органов. Второй из этих источников может быть также полезен в части информации о пенсионных выплатах, производимых пенсионерам или получаемых для них, поскольку на них может распространяться внутреннее налогообложение или договоры, касающиеся вопросов двойного налогообложения. Пенсионные фонды во многих случаях должны быть в состоянии предоставлять сводную информацию о фактических отчислениях, полученных от соответствующих компаний от имени их работников-нерезидентов, или о средних ставках отчислений относительно валовой заработной платы. Должна быть

также доступна информация о пособиях, выплачиваемых пенсионерам за границей. В рамках обследований отечественных пенсионных фондов составитель может запрашивать информацию на концептуально верной основе, как это разъясняется в приложении 2. В общем случае составителю необходимо запрашивать разбивку пенсионных планов на его трансграничные компоненты. Типовая форма 13 в приложении 8 является примером формы обследования пенсионных фондов.

14.30. В случае социальных пособий, получаемых пенсионерами из пенсионных фондов-нерезидентов, сбор данных может быть связан с более значительными трудностями, учитывая что на организации-нерезиденты, выплачивающие пособия, невозможно распространить обследование, проводимые в стране резидентной принадлежности пенсионеров. В СУМО могут отражаться получаемые пособия, если эти суммы переводятся через банковскую систему. Пенсии из-за границы могут также переводиться через почтовую службу, особенно в странах с двусторонними почтовыми соглашениями. Если почтовая служба предоставляет данные о трансграничных операциях для целей платежного баланса, составителю следует запрашивать, чтобы в представляемых данных выделялись операции, связанные с пенсиями. Когда почтовая служба не предоставляет такие данные, составителю следует рассмотреть возможности получения данных от почтовой службы, в том числе о переводах пенсий. Кроме того, ценную исходную информацию для оценки пособий, получаемых из-за границы вышедшими на пенсию членами домашних хозяйств, могут давать обследования домашних хозяйств.

14.31. Данные из СУМО поступают на кассовой основе и включают только оплату труда за вычетом отчислений. В отношении резидентов, выплачивающих отчисления в пенсионные фонды с установленными размерами пособий за границей, чистая заработная плата, полученная на банковские счета внутри страны, может служить основой для оценки отчислений как работников, так и работодателей; для этой цели может использоваться информация о средних ставках отчислений для работников и работодателей. Во-вторых, небольшой процент этих сумм необходимо относить на счет пенсионных услуг, оплачиваемых пенсионным фондам за границей. СУМО предоставляет информацию о странах, в которые и из которых выплачивается заработная плата. Составитель может направлять запросы официальным органам в этих странах в целях получения информации о соответствующих ставках отчислений и оценках компонента услуг.

³«Чистые» в данном случае означает, что из них вычтена плата за услуги; более подробно см. в приложении 2.

Чистые страховые премии и требования о страховом возмещении, кроме страхования жизни, и требования по стандартным гарантиям

14.32. Страховые премии и требования о страховом возмещении в случае страхования, не относящегося к страхованию жизни⁴, отражаются в счете вторичных доходов. Основная функция страховых компаний, кроме страхования жизни, заключается в надлежащем распределении заработанных страховых премий и других доходов между физическими лицами в однородных группах, понесшими ущерб. Кроме того, средства, находящиеся в распоряжении страховой компании, называемые страховыми техническими резервами (кроме страхования жизни), инвестируются в финансовые и иные активы в целях получения дохода. Страховые технические резервы и доход от их инвестирования, называемый надбавками к премиям, являются активами держателей полисов и обязательствами страховых компаний.

14.33. *РПБб* основано на терминологии учета, которая используется страховыми компаниями в их собственных счетах, и близко согласовано с этой терминологией. Тем не менее, составителю необходимо вносить определенные поправки, прежде чем данные могут использоваться для составления соответствующих статей платежного баланса в соответствии с *РПБб*. Такие поправки необходимы, например, для определения и выделения сумм страховых премий, относящихся к прямым отношениям с держателями полисов, и сумм, относящихся к перестрахованию (см. приложение 2, «Операции и остатки в сфере страхования»).

14.34. Существуют различия между полисами страхования, не относящегося к страхованию жизни, и полисами страхования жизни, что обуславливает различные виды проводок в счетах внешнеэкономической деятельности. В случае страхования жизни период до начала страховых выплат в целом продолжается в течение всего срока действия контракта, и нет (или практически нет) неопределенности в отношении платежей. Платежи, производимые в течение целого ряда лет, рассматриваются как финансовые инвестиции (или сбережения), которые будут возвращены держателю полиса в последующие годы. По этой причине страховые премии (за вычетом платы за услуги) и пособия отражаются в финансовом счете.

14.35. Составитель может получать наиболее полные данные об экспорте услуг страхования из обследований страховых компаний-резидентов. Для обеспечения надлежащего охвата отечественного сектора страхования должны быть определены рамки обследования, в том числе необходимо иметь перечень страховых компаний, который может быть предоставлен официальным органом, занимающимся выдачей лицензий на ведение страховой деятельности. В рамках обследования отечественных страховых компаний составитель может запрашивать информацию на концептуально верной основе, то есть о начисленных страховых премиях и требованиях о страховом возмещении к оплате, а также о страховых технических резервах и доходе, полученном на эти резервы.

14.36. Страховые компании-резиденты должны представлять информацию о страховых премиях и требованиях по полисам, выписанным нерезидентам, а также о международных потоках перестрахования. Кроме того, от этих компаний может запрашиваться информация о страховых премиях и требованиях в отношении страхования, предоставляемого ими по импорту. Условия страхования могут быть различными вследствие различий в практике учета, применяемой в сфере страхования в различных странах мира.

14.37. Для оценки импорта услуг страхования (дебет) составитель может рассчитывать соотношение между величиной платы за услуги и страховыми премиями внутри страны и применять этот показатель к сумме страховых премий, выплаченных страховым компаниям-нерезидентам.

Текущие операции в рамках международного сотрудничества

Формы технической помощи и источники данных по ним

14.38. Текущие операции в рамках международного сотрудничества состоят из текущих трансфертов в денежной или натуральной форме между органами государственного управления различных стран или между органами государственного управления и международными организациями (см. *РПБб*, пункт 12.47). Внешняя помощь, предоставляемая органами государственного управления через институциональную единицу-нерезидента, созданную для выполнения бюджетных функций, также считается текущими операциями в рамках международного сотрудничества (см. *РПБб*, пункт 12.48). Эти операции могут включать денежные трансферты на финансирование текущих расходов государственных

⁴Страховые премии отражаются за вычетом платы за услуги; более подробно см. в приложении 2.

органов-получателей или направляемые им товары, имеющие характер помощи, такие как продовольствие и медикаменты. Особенно в отношении денежных трансфертов составителю необходима информация от органов государственного управления о целевом назначении предоставленных за границу или полученных из-за границы денежных грантов, чтобы разделить текущие и капитальные трансферты.

14.39. Капитальные трансферты представляют собой трансферты, при которых право собственности на актив⁵ переходит от одной стороны к другой, которые вынуждают одну или обе стороны к приобретению или отчуждению актива или когда обязательство прощается кредитором. Денежные трансферты, связанные с выбытием неденежных активов (кроме запасов материальных оборотных средств) или приобретением неденежных активов (кроме запасов материальных оборотных средств) также являются капитальными трансфертами (см. *РПБ6*, пункт 12.13). Некоторая информация может быть легко доступна по отдельным проектам, которые находятся под наблюдением или надзором государственных структур, таких как министерство финансов или министерство развития.

14.40. Текущие трансферты, связанные с операциями бюджетных компаний, принадлежащих сектору государственного управления или контролируемых им, которые являются резидентами иных территорий, имеют место в тех случаях, когда бюджетная компания предоставляет заимствованные средства третьей стороне (не являющейся частью сектора государственного управления, который создал или контролирует эту единицу). В этом случае производится условное исчисление текущего или капитального трансферта между органами государственного управления и бюджетной компанией с компенсирующей проводкой, представляющей собой уменьшение капитала государства в соответствующей бюджетной компании (см. *РПБ6*, пункты 8.24–8.25). Данные об операциях бюджетных компаний могут поступать из данных государственного административного учета (в стране резидентной принадлежности органов государственного управления) или из обследований предприятий (в стране резидентной принадлежности бюджетной компании).

14.41. Стоимостная оценка технической помощи должна производиться таким образом, чтобы разделять помощь в натуральной форме и помощь в денежной форме. Стоимость помощи в натуральной форме вклю-

чает следующее: (1) стоимость самих товаров и услуг (рыночная стоимость в случае их приобретения у рыночных производителей и себестоимость производства, если они производятся самой организацией, предоставляющей помощь) и (2) идентифицируемые затраты на поставку соответствующих товаров и услуг⁶.

14.42. Что касается помощи в денежной форме (финансовые активы), ее стоимость должна отражать стоимость трансферта; в случае денежного трансферта сложно выделить непосредственно связанные с ним административные расходы. По практическим причинам административные расходы не включаются в состав денежной помощи, даже если при этом возникает несогласованность со стоимостной оценкой помощи в натуральной форме.

14.43. В случае помощи в натуральной форме таможенные органы, как правило, могут предоставить информацию о секторе-получателе (сектор государственного управления или неправительственные организации), а также о цели (например, экстренная помощь, материалы для строительства), поскольку эти товары освобождаются от налогов и пошлин. Эта информация должна подвергаться перекрестной проверке с данными по проектам, получаемыми от государственными структурами. В некоторых случаях, в зависимости от условий финансирования со стороны доноров, товары могут импортироваться в контексте проектов технической помощи, но при этом средства на оплату этих товаров могут предоставляться донорами отдельно на государственные счета. Иными словами, эти товары с методологической точки зрения представляют собой обычный импорт, оплачиваемый за счет средств, предоставленных донорами (см. пример 14.3).

Техническая помощь

14.44. Еще одной формой операций международного сотрудничества является техническая помощь в форме направляемых в страну миссий для ведения работы по проектам, и эта помощь также должна отражаться в счетах платежного баланса. Такие проекты включают целый ряд компонентов, имеющих отношение к платежному балансу. Совокупная стоимость проектов должна отражаться как трансферт, представляющий собой контрпроводку к операциям, представляющим товары, услуги или средства, которые предоставлены донором в рамках проекта технической помощи. Издержки включают административные расходы, понесенные в стране донора, расходы, понесен-

⁵Под активами в этом пункте, как правило, имеются в виду основные фонды и иные активы, являющиеся капитальными по своему характеру (см. *РПБ6*, пункт 12.13).

⁶ См. *СНС 2008 года*, пункт 22.101.

ные в стране-получателе (например, на транспорт, административные вопросы), и заработную плату, выплаченную краткосрочному персоналу технической помощи, а также долгосрочному персоналу и местному персоналу. Кроме того, следует учитывать, что во время нахождения в стране-получателе в составе миссий персонал расходует часть своей заработной платы⁷ на плату за проживание и потребление; долгосрочный персонал также часто переводит часть своей заработной платы в свои страны происхождения (см. примеры ниже).

14.45. Техническая помощь такого рода не может отражаться в данных СУМО, кроме случаев, когда средства в рамках проекта технической помощи переводятся на счета государственных органов или подразделений по реализации проекта, созданных в стране-получателе. Часто государства-доноры переводят средства напрямую на счета подрядчиков, которые, в свою очередь, направляют персонал в страны-получатели. Оплата труда персонала, нанимаемого в контексте технической помощи, отражается в платежном балансе, если местный персонал (или иные резиденты в стране-получателе) нанят правительством страны-донора или международной организацией или непосредственно получает от них оплату своего труда. Если, с другой стороны, персонал представлен резидентами страны-получателя

и считается нанятым государственными органами страны-получателя, но их труд оплачивается за счет средств государства-донора, в платежном балансе страны-получателя отражается текущий трансферт к получению, а оплата труда отражается только во внутренних счетах. Если же официальные органы страны-получателя сами нанимают краткосрочный персонал технической помощи (например, из третьих стран), это проводится как дебет по оплате труда.

14.46. Источниками данных по неденежным трансфертам в рамках проектов технической помощи являются доноры или компании-получатели в секторе государственного управления, отвечающие за координацию внешней помощи. Данные по проекту должны содержать разбивку расходов по проекту на соответствующие компоненты (см. примеры ниже). Приблизительную величину расходов краткосрочного персонала на поездки можно рассчитать с использованием коэффициентов, применяемых к сумме заработной платы. Информация о денежных компонентах проектов может отражаться в СУМО или поступать от тех компаний, от которых поступают данные по неденежным трансфертам.

14.47. Стоимость определенных услуг в натуральной форме, таких как услуги, связанные со здравоохранением или экстренной помощью, предоставляемых бесплатно или с оплатой труда существенно ниже стоимости предоставляемой услуги, следует рассчитывать в ценах, по которым осуществлялась бы продажа этих услуг на рынке (см. РПБб, пункт 3.72).

⁷Заработная плата часто переводится на местные банковские счета (увеличение обязательств местных коммерческих банков перед работниками-нерезидентами и одновременное увеличение банковских валютных активов).

Пример 14.2. Персонал технической помощи, нанятый донорами

В этом примере техническая помощь финансируется через представительство международной организации¹ или иностранного государства-донора. Персонал представлен сотрудниками международной организации/государства-донора, которые переводят заработную плату на местный банковский счет. Весь проект в данном примере включает консультационные услуги по учету в государственном секторе, денежные гранты на финансирование текущих расходов и поставку предоставляемых на безвозмездной основе канцелярских принадлежностей.

От государственной структуры в стране-получателе составитель может получить следующую разбивку расходов на проект в течение отчетного периода.

Совокупная стоимость технической помощи, направленной на предоставление консультационных² услуг: 155
в том числе:

Заработная плата, выплаченная краткосрочному³ персоналу технической помощи: 70

Заработная плата, выплаченная долгосрочному⁴ персоналу технической помощи или местным сотрудникам: 35

Административные расходы, понесенные в стране-доноре: 5

Другие расходы в стране-получателе в связи с консультационными услугами: 45

Пример 14.4. Гранты и пожертвования, направляемые местным НКОДХ в стране-получателе

В этом примере местные некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства (НКОДХ) (называемые неправительственными организациями), получают от своих штаб-квартир за границей собранные пожертвования на потребление (например, бумагу, канцелярские принадлежности) и денежные гранты на финансирование заработной платы учителей в текущем периоде.

От таможенных органов и из банковских данных составитель может получить следующую разбивку пожертвований, полученных в течение отчетного периода.

Пожертвования, полученные на финансирование текущей заработной платы учителей: 200

Бумага и канцелярские принадлежности, полученные на обеспечение школ: 140

В платежном балансе страны-получателя отражаются следующие проводки.

	Кредит	Дебет		Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Счет текущих операций					
Товары		140			
Вторичный доход			Финансовый счет		
Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			Прочие инвестиции		
Прочие текущие трансферты			Наличная валюта и депозиты		
Различные текущие трансферты			Депозитные организации, кроме центрального банка	+200	
<i>В т.ч.: текущие трансферты в пользу НКОДХ</i>	140				
	200				

Пример 14.5. Долгосрочные миссии технической помощи, финансируемые государством-донором (с позиций страны донора)

Если весь персонал технической помощи представлен резидентами стран-получателей и получает заработную плату от государства-донора, составитель может получить от государственной структуры в стране донора следующую информацию о финансируемых донором миссиях технической помощи в страны-получатели.

Совокупные расходы на миссии технической помощи: 185

В т.ч.:

Заработная плата, выплаченная долгосрочному персоналу технической помощи: 50

Заработная плата, выплаченная местному персоналу: 40

Административные расходы, понесенные в собственной стране донора: 10

Заработная плата, выплаченная краткосрочному персоналу технической помощи — резидентам страны донора: 85.

В этом примере недоступна разбивка услуг, предоставленных странам-получателям за границей. Поэтому составитель в стране донора классифицирует техническую помощь как государственные услуги.

Пример 14.5. Долгосрочные миссии технической помощи, финансируемые государством-донором (с позиций страны донора) (окончание)

	Кредит	Дебет		Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Счет текущих операций					
Услуги					
Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	185				
Первичный доход					
Оплата труда		50			
		40			
Вторичный доход					
Сектор государственного управления		185			
<i>Текущие операции в рамках международного сотрудничества</i>					
			Финансовый счет		
			Резервные активы		
			Прочие резервные активы	-50	
			Наличная валюта и депозиты	-40	

Примеры отражения технической помощи в платежном балансе

14.48. В приведенных ниже примерах проводится дифференциация по способам финансирования технической помощи и по тому, кем нанимается персонал технической помощи. Примеры 14.2, 14.3 и 14.4 показывают проводки в платежном балансе с точки зрения страны-получателя; пример 14.5 иллюстрирует отражение технической помощи в платежном балансе страны донора. В приложении 8 приводятся типовые формы для официальных источников (например, министерств).

Прочие текущие трансферты

14.49. НКОДХ имеют основной центр экономических интересов в той стране, в которой они официально созданы, и часто они в значительной степени или полностью финансируются за счет текущих или капитальных трансфертов из-за границы на поддержку их деятельности

как благотворительных обществ, организаций по оказанию гуманитарной или другой помощи (см. РПБ6, пункт 4.101). Информация о помощи в денежной форме из штаб-квартир НКОДХ или от других доноров может отражаться в СУМО при ее наличии или поступать путем проведения обследований НКОДХ. Хорошим исходным источником для определения выборки могут служить центральные реестры НКОДХ. Помощь в натуральной форме может отражаться в таможенных данных; информация о секторах получателей, а также о целях, на которые направляются средства, также может быть доступна из таможенных данных. Кроме того, полезным источником для выявления текущих и капитальных трансфертов со стороны НКОДХ и составления информации по ним могут быть административные данные государственных ведомств, отвечающих за международные усилия по преодолению последствий стихийных бедствий и иные спасательные работы.



15

Счет операций с капиталом

Введение

15.1. Счет операций с капиталом показывает капитальные трансферты к получению и к оплате в отношениях между резидентами и нерезидентами, а также приобретение и выбытие произведенных нефинансовых объектов.

15.2. Капитальными являются трансферты, в рамках которых право собственности на актив (кроме денежных средств и запасов материальных оборотных средств) переходит от одной стороны к другой, или которые налагают на одну или обе стороны обязательство по приобретению или отчуждению актива (кроме денежных средств и запасов материальных оборотных средств), либо когда обязательство прощается кредитором. Капитальный трансферт ведет к соответствующему по величине изменению в запасах активов одной или обеих сторон операции, не влияя на сбережения ни одной из сторон.

15.3. Произведенные нефинансовые активы включают нематериальные активы, такие как контракты, договоры аренды, лицензии и маркетинговые активы; и природные ресурсы (обычно землю). Капитальные трансферты включают прощение долга и принятие долга, чрезвычайные требования, связанные со страхованием, кроме страхования жизни, и инвестиционные гранты. Капитальные трансферты обычно имеют нерегулярный характер, могут быть крупными и, как правило, ограничены определенным кругом секторов (органы государственного управления, страховые компании и благотворительные организации) или отраслей (горнодобывающая промышленность, лесное и рыбное хозяйство, телекоммуникации и т.д.).

Приобретение и выбытие произведенных нефинансовых активов

Нематериальные активы

Маркетинговые активы

15.4. Маркетинговые активы включают такие объекты, как названия брендов, заголовки периодических изданий, торговые марки, логотипы и имена интернет-до-

менов. Когда маркетинговые активы продаются отдельно от компании, которой они принадлежат, это отражается как «чистое приобретение/выбытие произведенных нефинансовых активов». Когда они продаются в рамках продажи самой компании, они включаются в стоимость компании.

15.5. В рамках договора о коммерческой концессии компания может получать право пользования или лицензию на использование маркетинговых активов стороны, предоставившей такую концессию. Договоры о коммерческих концессиях включаются в торговлю услугами в разделе платы за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенной к другим категориям. Респонденты в обследованиях компаний, посвященных торговле услугами, могут не понимать разницы между покупкой маркетинговых активов и лицензией на пользование ими в рамках договора о коммерческой концессии и потому могут представлять по этим статьям неверные данные. Поэтому типовая форма обследования 6 в приложении 8 включает вопросы о покупке или продаже маркетинговых активов, чтобы обеспечить получение надлежащих данных о коммерческих концессиях и служить источником данных о покупке и продаже маркетинговых активов. В системе учета международных операций (СУМО) также могут отражаться ситуации, в которых имели место операции с маркетинговыми активами отдельно от компании, которой они принадлежали.

15.6. Операции с маркетинговыми активами редко проводятся отдельно от купли-продажи владеющей ими компании, и потому составителю платежного баланса следует подвергать дополнительной проверке любые случаи, в которых выявляются такие операции.

Контракты, договоры аренды и лицензии

15.7. Контракты, договоры аренды и лицензии включают допускающие переуступку договоры операционного лизинга, разрешения на использование природных ресурсов, которые не отражаются как прямое право собственности на эти ресурсы, разрешения заниматься определенными видами деятельности (включая некото-

Таблица 15.1. Учет различных вариантов соглашений о таймшере¹

Вид соглашения	Классификация актива	Авансовый платеж	Периодические потоки	Операция с активами, если право перепродается
Закрепленное договором право собственности	Право собственности на землю и здания	Прямые инвестиции в условную институциональную единицу в стране, где расположен объект таймшера	Жилищные услуги в статье поездки (условно исчисленные на основе эквивалентных рыночных цен) и инвестиционный доход (доход на капитал в рамках прямых инвестиций)	Капитал владельца объекта таймшера (прямые инвестиции)
Право пользования	Передаваемое право пользования	Предоплата жилья (торговые кредиты и авансы)	Жилищные услуги в статье поездки	Погашение торговых кредитов и авансов + непроизведенные нефинансовые активы (счет операций с капиталом) (равен разности между ценой продажи и стоимостью предоплаченных жилищных услуг)
Система членства	Непередаваемое право пользования (не является экономическим активом)	Предоплата жилья (торговые кредиты и авансы)	Жилищные услуги в статье поездки	Торговые кредиты и авансы

Источник: персонал МВФ.

¹Эта таблица отличается представлением (не содержанием) от таблицы 10.3 в РПБб в части проводок по счету операций с капиталом, когда перепродается «право пользования», и операции по счету операций с капиталом приводятся в последнем столбце.

рые государственные разрешения) и права на покупку товара или услуги на эксклюзивной основе.

15.8. Одним из примеров, когда допускается переуступка договоров операционного лизинга, является вид соглашений о таймшере, содержащий положение о возможности передачи права на использование. В таблице 15.1 описывается отражение различных соглашений о таймшере.

15.9. В системе соглашения о таймшере обычно существует компания, управляющая сдаваемым в аренду комплексом и предоставляющая услуги (например, формирование графика пользования, организация листов ожидания и содействие проведению операций). Такая компания может быть включена в обследования предприятий в принимающей стране, охватывающие торговлю услугами (поскольку услуги будут предоставляться в связи с управлением комплексом) и операции с непроизведенными нефинансовыми активами.

15.10. Контракты, договоры аренды и лицензии также включают лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых, лицензии на лесопользование и ловлю рыбы, права на пользование водными путями, воздушным пространством, электромагнитным спектром, права и разрешения на выбросы загрязняющих веществ, если они являются обращающимися. Если активы продаются государством коммерческой компании, часто создается условное предприятие прямого инвестирования (ППИ).

Если лицензионные платежи не удовлетворяют критериям для отражения в учете ППИ, то они учитываются как рента и включаются в первичный доход. Источниками информации об обращающихся лицензиях могут быть официальные органы, выдающие лицензии в принимающей стране. Составитель в стране держателя лицензии может использовать обследование предприятий, охватывающее торговлю услугами и операции с непроизведенными нефинансовыми активами, поскольку в связи с лицензией обычно также предоставляются и услуги. Компании-держатели лицензий, как правило, относятся к ограниченному кругу отраслей, в частности к таким, как разведка полезных ископаемых, рыбное и лесное хозяйство, телекоммуникации, обрабатывающая промышленность и производство электроэнергии.

15.11. Обращающиеся активы также включают права на покупку товара или услуги на эксклюзивной основе. Это касается случаев, когда одна сторона, заключившая соглашение на покупку товаров или услуг в будущем, передает обязательство второй стороны соглашения третьей стороне. Хотя человеческий капитал не рассматривается как актив в макроэкономических счетах, в некоторых случаях договоры могут давать их держателям эксклюзивные права на определенные услуги тех или иных лиц и ограничивать возможности таких лиц работать на других. В таких случаях договоры рассматриваются как активы. Распространенным при-

мером таких договоров являются контракты со спортсменами: например, футбольный клуб может продать эксклюзивные права на услуги определенного игрока другому клубу¹. Некоторые договоры в профессиональном спорте, связанные с продажей прав на спортсменов, называются «договорами о передаче», а другие — «договорами о временном переводе». В рамках договора о передаче регистрация спортсмена передается от одного клуба другому, и клуб-покупатель выплачивает компенсацию за право использования игрока. В рамках договора о временном переводе спортсмену разрешается временно выступать за иной клуб, чем тот, с которым у него в данный момент есть действующий контракт. Договор о временном переводе может действовать в течение короткого промежутка времени (например, нескольких недель) или растягиваться на весь сезон или даже несколько сезонов.

15.12. Когда продажа прав на игрока включает международную операцию, платеж, производимый стороной-покупателем по договору о передаче, должен классифицироваться в составе валового приобретения/выбытия произведенных нефинансовых активов в счете операций с капиталом. И наоборот, суммы, выплачиваемые по договорам о временном переводе (которые, как отмечается выше, предполагают временную передачу прав на использование услуг спортсменов) подлежат отражению в составе дохода от имущества в виде ренты. Это объясняется тем фактом, что — аналогично платежам за права на использование природных ресурсов — контракты, договоры аренды и лицензии являются произведенными нефинансовыми активами, и потому отражение прямых покупок/продаж (счет операций с капиталом) и платежей за временную передачу прав (ренты) должно производиться сходным образом.

15.13. Как договоры о передаче, так и договоры о временном переводе могут иметь самые разнообразные формы с различными условиями, в том числе связанными с факторами риска, переводом регистрации, платы спортсменам, их спонсорской поддержки, прав в отношении СМИ и т.д. Для определения надлежащей классификации связанных с такими договорами платежей в платежном балансе составителю требуется значительное количество информации об условиях договоров (с особым вниманием к договорам на крупные суммы).

Земля

15.14. Международные операции с землей и другими природными ресурсами обычно не производятся,

поскольку, как правило, владельцами этих недвижимых активов считаются условные единицы-резиденты. Вследствие этого покупки и продажи этих активов обычно являются операциями между резидентами.

15.15. Международные операции с землей имеют место в тех случаях, когда иностранное государство или международная организация покупает или заключает договор долгосрочной (финансовой) аренды земли в целях создания или расширения своих анклавов, дипломатических миссий или военных баз. Такие операции также отражаются в случае перехода контроля на землю по взаимному соглашению или по решению международного суда, или при разделении экономической территории и выплате компенсации за землю. Некомпенсируемое отделение экономической территории и односторонняя аннексия территории одной страной не относится к операциям, проводимым по счету операций с капиталом; изменение территории отражается как изменение объема в счете прочих изменений в активах и обязательствах.

15.16. Активы и обязательства любых институциональных единиц, являющихся резидентами территории, которая продается/покупается, учитываются в рамках согласования международной инвестиционной позиции в счете прочих изменений в объеме. В счете операций с капиталом отражается только стоимость земли; любые здания, строения или иные улучшения земли отражаются как покупки услуг строительства. Если нет практической возможности отделить стоимость земли от стоимости строений, классификация сумм в платежном балансе должна производиться в соответствии с тем, какая стоимость считается выше: если выше стоимость земли, операция отражается в счете операций с капиталом, а если считается, что выше стоимость строений, то операция отражается в составе услуг строительства.

15.17. Информация о международных операциях с землей (проводки и по кредиту, и по дебету) обычно может быть получена из документов учета органов государственного управления. Для разграничения стоимости земли и зданий составитель может использовать в качестве дополнительного источника данные, собираемые через земельный реестр.

Капитальные трансферты

15.18. Составителю необходимо разграничивать капитальные трансферты (проводка в платежном балансе, уравнивающая безвозмездный трансферт объекта, имеющего характер капитала) и текущие

¹См. СНС 2008 года, пункт 17.368.

трансферты (все остальные трансферты, отражаемые в счете вторичных доходов). Некоторые денежные операции могут рассматриваться как капитальные одной из сторон операции и как текущие — другой стороной. Крупная страна, регулярно предоставляющая инвестиционные гранты в денежной форме ряду более мелких стран, может рассматривать эти ассигнования как текущие, даже если они определенно предназначены для финансирования приобретения активов. Поэтому, чтобы донор и получатель не отражали одну и ту же операцию по-разному, трансферт подлежит включению в капитальные трансферты обеими сторонами, даже если он относится к приобретению или выбытию актива или активов только одной из сторон. Когда есть сомнения в отношении того, следует ли считать трансферт текущим или капитальным, его следует относить к текущим трансфертам.

Прощение долга, переуступка долга и приведение в действие нестандартных гарантий

Прощение долга

15.19. Прощение долга представляет собой процесс аннулирования долга по соглашению между двумя сторонами. Оно отличается от списания, или простого аннулирования, долга, представляющего собой признание кредитором того, что взыскание долга стало невозможным, и отражаемого как изменение в объеме. Банкротство заемщика также может вести к аннулированию остатка долга; если долг не подлежит взысканию, он также относится к категории изменения в объеме.

15.20. Обычно кредиторами в случаях прощения долга выступают органы государственного управления или международные организации (МО) (другие органы государственного управления могут быть заемщиками), но прощение долга не ограничивается остатками в отношениях между органами государственного управления/МО и другими органами управления. Прекращение существования долга между двумя коммерческими компаниями, в том числе находящимися в отношениях прямого инвестирования, чаще имеет форму простого аннулирования или списания долга и отражается в составе прочих изменений в объеме.

15.21. Информация о прощении долга может быть доступна от государственных органов в стране кредитора. В стране заемщика заемщик уже должен быть охвачен обследованиями внешних финансовых активов и обязательств компаний, и прощение долга может выявляться через этот канал.

Переуступка долга и приведение в действие нестандартных гарантий

15.22. Переуступка долга означает, что одна сторона принимает на себя обязательство другой стороны. Долг может приниматься в соответствии с существовавшей ранее гарантией или без такой гарантии. В случае переуступки долга сторона, принимающая на себя долг, обычно представлена государственными органами (государственными органами страны, в которой расположен первоначальный заемщик) или компаниями, находящимися в отношениях прямого инвестирования с первоначальным заемщиком (следует отметить, что компании, расположенные в одной стране, также могут быть в отношениях прямого инвестирования).

15.23. Отражение операций при переуступке долга зависит от того, приобретает ли сторона, принимающая на себя долг, требование к первоначальному заемщику; во всех случаях требование кредитора к стороне, принимающей на себя долг, создается путем проводки по финансовому счету. В описанных ниже случаях три стороны (кредитор, первоначальный заемщик и сторона, принимающая на себя долг), участвующие в операции, являются резидентами различных стран.

- (1) Если сторона, принимающая на себя долг, не приобретает при этом требования к (первоначальному) заемщику по той причине, что тот прекратил свое существование (например, был ликвидирован), то в качестве корреспондирующей проводки к образованию обязательства отражается капитальный трансферт от стороны, принимающей на себя долг. Исходный долг заемщика перед кредитором списывается в счетах как первоначального заемщика, так и кредитора (счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах).
- (2) Если сторона, принимающая на себя долг, не приобретает при этом требования к (первоначальному) заемщику по причине стремления предоставить выгоду заемщику (как это иногда бывает в случаях, когда долги принимает на себя государство) или если принимающая на себя долг сторона получает требование, которое ниже по стоимости, чем принимаемый долг, то в этом случае, если гарант не находится в отношениях прямого инвестирования с первоначальным заемщиком, отражается капитальный трансферт от стороны, принимающей на себя долг, первоначальному заемщику. Требование кредитора к первоначальному заемщику аннулируется (проводка по финансовому счету).

Таблица 15.2. Отражение переуступки долга

Случай	(Сторона А принимает на себя долг стороны В перед С)			Платежный баланс страны С (кредитор является резидентом)	
	Платежный баланс страны А (принимающая долг сторона является резидентом)	Платежный баланс страны В (первоначальный заемщик является резидентом)	Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах (МИП)	Кредит	Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах (МИП)
Первоначальный заемщик прекращает свое существование (случай а)	Дебет	Чистое при- нятие обяза- тельств	Долговое обязательство (С) [уменьшение]	Счет операций с капиталом — капитальный трансферт — прочие ка- питальные трансферты (А)	Чистое при- обретение финансовых активов
		Надлежащая проводка по долгу в фи- нансовом счете (С) [увели- чение]		Счет операций с капиталом — капитальный трансферт — прочие ка- питальные трансферты (А)	Надлежащая проводка по долгу в финан- совом счете (А) [увеличение]
Первоначальный заемщик существует, нет требования при- нимающей дол- г стороны к перво- начальному заем- щику (случай б)	Дебет	Чистое при- нятие обяза- тельств	Долговое обязательство (С) [уменьшение]	Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (А)	Чистое при- обретение финансовых активов
		Надлежащая про- водка по долгу в финансовом счете ² (С) [увели- чение]		Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (А)	Надлежащая проводка по долгу в финансовом счете (А) [увеличение]
Первоначальный заемщик суще- ствует, уменьшен- ное требование принимающей долг стороны к первоначаль- ному заемщику (случай в)	Дебет	Чистое при- обретение фи- нансовых активов	Счет операций с капиталом — капитальные трансферты ¹ (В)	Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (А)	Чистое при- обретение финансовых активов
		Надлежащая проводка по финансовому счету ² (В) [увеличение]		Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (А)	Надлежащая проводка по долгу в финансовом счете ³ (А) [увеличение]
Первоначальный заемщик существует, полное требование при- нимающей дол- г стороны к перво- начальному должнику (например, увели- чение капитала в рамках прямых ин- вестиций) (случай с)	Дебет	Чистое при- ятие обязательств	Надлежащая проводка по долгу в финансовом счете ³ (С) [увели- чение]	Счет операций с капиталом — капитальные трансферты ¹ (В)	Чистое при- обретение финансовых активов
		Надлежащая проводка по долгу в финансовом счете (С)		Счет операций с капиталом — капитальные трансферты (А)	Надлежащая проводка по долгу в финансовом счете (А) [увеличение]

Источник: персонал МВФ.

¹ Сумма равна разности между величиной принятого обязательства перед кредитором и приобретенного требования к первоначальному заемщику.² Сумма равна стоимости требования к первоначальному заемщику, приобретенного А.³ Сумма равна стоимости приобретенного А обязательства перед С.

- (3) В других случаях сторона, принимающая на себя долг, приобретает в результате принятия долга требование к первоначальному заемщику (проводка по финансовому счету). Такое требование может иметь либо форму долга первоначального заемщика, либо увеличения стоимости принадлежащей гаранту доли в капитале первоначального заемщика (например, принятие долга дочернего предприятия улучшит состояние баланса такого дочернего предприятия и тем самым повысит стоимость принадлежащего прямому инвестору капитала дочернего предприятия). В этом случае требование кредитора к первоначальному заемщику аннулируется (проводка по финансовому счету).

15.24. В таблице 15.2 показаны операции платежного баланса и другие изменения в финансовых активах и обязательствах, которые должны отражаться в каждом случае. Для целей этой таблицы компания в стране А принимает на себя долг компании в стране В, который последняя имеет перед компанией в стране С. Когда две компании находятся в одной стране, показанные в таблице операции между этими двумя компаниями не отражаются в счетах платежного баланса, поскольку они являются операциями между резидентами, но они могут сказываться на международной инвестиционной позиции, как это происходит в случае перехода внешних обязательств между институциональными секторами вследствие переуступки долга государственным органам. В таблице показаны проводки по счетам с позиций составителей статистики в каждой из трех стран.

15.25. В тех случаях, когда долг принимает на себя государство, информация о переуступке долга должна быть доступна из документов учета органов государственного управления. Когда долг принимает на себя прямой инвестор, эта информация может быть доступна через обследования внешних финансовых активов и обязательств предприятий. Аналогичным образом, в рамках того же обследования может собираться информация от первоначального заемщика (когда он продолжает существовать) и от кредитора.

Страховые возмещения, кроме страхования жизни

15.26. Страховые премии и требования о страховом возмещении, кроме страхования жизни, обычно относятся к категории текущих трансфертов в счете вторичных доходов платежного баланса. Когда происходит некоторое катастрофическое событие, ведущее к чрезвычайным

требованиям, выходящим за рамки нормальных процессов ведения деятельности, некоторая часть требований о страховом возмещении может относиться к категории капитальных трансфертов. Катастрофические события включают землетрясения, цунами, наводнения, циклоны, ураганы, сильный град, лесные пожары и т.п., кроме тех случаев, когда эти события могут рассматриваться как периодически повторяющиеся и ожидаемые в ходе нормальной деятельности страхования, кроме страхования жизни.

15.27. Для участвующих сторон может быть затруднительно обеспечить согласованное отражение этих событий, поэтому в качестве упрощающего правила принято относить все трансграничные страховые возмещения, кроме страхования жизни, к текущим трансфертам, за исключением случаев, когда требуется отразить капитальный трансферт для обеспечения согласованности с национальными счетами. Для последовательного отражения данных в макроэкономических счетах необходима координация с составителями национальных счетов.

15.28. Катастрофические события, ведущие к возникновению чрезвычайных требований к отечественным страховщикам, создают аналогичные требования к перестраховщикам. Когда перестраховщик является нерезидентом, эти требования подлежат отражению как капитальные трансферты в той же мере, что и первоначальные требования к страховщикам.

15.29. Чрезвычайные требования, которые отражаются как капитальные трансферты, должны исключаться из расчета услуг страхования. Аналогичным образом, чрезвычайные убытки, связанные с этими требованиями, следует исключать из расчетов прибыли (убытков) страховщиков, являющихся ППИ. Любые убытки после исключения чрезвычайных убытков следует рассматривать как обычные убытки от текущих операций.

15.30. Когда происходят катастрофические события, они могут оказывать существенное влияние на самих держателей полисов, а также могут вести к разрушениям инфраструктуры, поддерживающей обычную практику проведения обследований, что затрудняет сбор данных. Это может привести к проблемам во времени отражения данных в учете и недостаткам охвата, и от составителя может потребоваться использование оценок до тех пор, пока не станут доступными более точные данные.

15.31. В разделе «Операции и остатки в сфере страхования» приложения 2 приводится более подробное рассмотрение вопросов составления данных по страховой отрасли.

Инвестиционные гранты

15.32. Инвестиционные гранты состоят из капитальных трансфертов в денежной или натуральной форме, осуществляемых государственными органами или международными организациями в пользу других институциональных единиц для финансирования всех или части их расходов на приобретение основных фондов. Получателями инвестиционных грантов часто бывают государственные институциональные единицы. Инвестиционные гранты могут также включать техническую помощь (например, консультирование), связанную с инвестиционными проектами. Техническая помощь, которая привязана к капитальным проектам или являющаяся их частью, классифицируется как капитальные трансферты (РПБб, пункт 12.50).

15.33. Поскольку все потоки должны представляться в денежном выражении, требуется косвенное измерение денежной стоимости для операций в натуральной форме либо использование некоторой иной их оценки.

15.34. Если инвестиционный проект осуществляется в течение длительного времени, инвестиционный грант в денежной форме может выплачиваться частями. Частичные платежи по-прежнему классифицируются как капитальные трансферты, даже несмотря на то что они могут отражаться в течение нескольких последовательных отчетных периодов.

15.35. Если и донор, и получатель являются частными компаниями, находящимися в отношениях прямого инвестирования, грант не считается капитальным трансфертом. Грант классифицируется как вложение в капитал в форме прямых инвестиций, когда прямой инвестор является донором, а ППИ — получателем, и распределением прибыли либо изъятием средств из собственного капитала, когда донором является ППИ, а получателем — прямой инвестор.

15.36. В примере 15.1 показаны проводки платежного баланса для инвестиционных грантов.

Пример 15.1. Инвестиционные гранты

Составитель статистики в стране В смог получить от государственной структуры информацию о грантах (в денежной и натуральной форме), полученных из-за границы в течение отчетного года.

- (1) Государственным органам предоставлен денежный грант на строительство дороги: 155 денежных единиц.
- (2) Государственные органы страны А построили школу в стране В в течение года, и эти средства были предоставлены как пожертвование стране В. Школа была построена с использованием трудовых ресурсов и материалов донора. Совокупная стоимость проекта составила 70 денежных единиц, в т.ч.:

оценка стоимости строительных материалов (импортированных из страны С): 30 денежных единиц;

заработная плата, выплаченная строителям: 25 денежных единиц;

архитектурные и инженерные услуги: 15 денежных единиц.

В платежном балансе страны В отражаются следующие проводки за отчетный год:

Кредит		Дебет		Кредит		Дебет	
Счет текущих операций				Счет операций с капиталом			
Товары и услуги				Капитальные трансферты			
Товары				Сектор государственного управления			
Экспорт/импорт товаров		30		155+70			
Услуги				Прочие капитальные трансферты			
Строительство		25					
Прочие деловые услуги							
Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги		15					
				Чистое приобретение финансовых активов		Чистое принятие обязательств	
				Финансовый счет			
				Прочие инвестиции			
				Наличная валюта и депозиты			
				155			
				Сектор государственного управления			

15.37. Информация о донорах может поступать из официальных источников, когда доноры являются государственными органами. Типовая форма 16 в приложении 8 содержит примеры информации об инвестиционных грантах, которая может запрашиваться от этих организаций. Информация о получателях обычно может поступать из официальных источников.

Налоги на капитал

15.38. Налоги на капитал включают налоги, взимаемые нерегулярно или через большие интервалы времени со стоимости активов или чистой стоимости активов институциональных единиц или со стоимости активов, передаваемых между институциональными единицами в результате завещаний, дарений и прочих

капитальных трансфертов. То есть налоги на капитал состоят из налогов на капитал, и налогов на капитальные трансферты.

15.39. Регулярные налоги на доходы и имущество, а также налоги на финансовые операции и операции с капиталом классифицируются в счете вторичных доходов как текущие трансферты.

15.40. Информация о налогах на капитал должна быть доступна от органов, занимающихся сбором государственных поступлений, в странах, где взимаются эти налоги. Составитель в стране плательщиков налогов на капитал может пользоваться данными стран-партнеров при составлении статей дебета по налогам на капитал.



16

Операции исключительного финансирования

Введение

16.1. Отражение операций исключительного финансирования в платежном балансе важно в контексте аналитического представления, описываемого в главе 14, пункты 14.16 и 14.17, и в приложении 1 РПБб. Аналитическое представление также используется в публикациях МВФ «Ежегодник статистики платежного баланса» и «Международная финансовая статистика». Исключительное финансирование включает финансовые операции в рамках финансовых договоренностей, заключенных официальными органами страны (или другими секторами при поддержке официальных органов) в целях урегулирования проблем платежного баланса. Эти операции могут рассматриваться как альтернатива использованию резервных активов и кредитов и займов МВФ для устранения платежных дисбалансов, либо как средства, используемые совместно с ними. В приложениях 1 и 2 РПБб приводится подробная информация об операциях исключительного финансирования, а также об операциях, связанных с реорганизацией долга, которые ведут к возникновению исключительного финансирования. В аналитическом представлении статистики платежного баланса ставится задача разграничить операции с резервами (и близко связанные с ними статьи) и другие операции и проводится черта между операциями, с помощью которых органы денежно-кредитного регулирования финансируют потребности платежного баланса (под чертой), и всеми остальными операциями (над чертой).

16.2. В настоящей главе (1) приводятся рекомендации по выявлению в стандартном представлении операций, которые относятся к исключительному финансированию, (2) рассматривается, как могут быть реорганизованы операции платежного баланса, чтобы выделить компоненты исключительного финансирования для аналитического представления, (3) дается обзор подходов к отражению целого спектра операций исключительного финансирования в аналитическом представлении платежного баланса, (4) обсужда-

ются время отражения и стоимостная оценка операций исключительного финансирования, (5) указываются источники данных по операциям исключительного финансирования.

Выявление операций исключительного финансирования

16.3. Операции исключительного финансирования представляют собой операции, проводимые официальными органами для покрытия потребностей платежного баланса. Операции исключительного финансирования включают как прямое финансирование (например, гранты между органами государственного управления, прощение долга), так и косвенное финансирование (например, накопление просроченных платежей). В данную категорию включаются просроченные платежи как по процентам, так и по основной сумме, займы на покрытие потребностей платежного баланса, переоформление займов и иных обязательств, которые либо просрочены, либо по которым наступил срок платежа, swaps долговых обязательств, гранты от других государственных органов в целях поддержки платежного баланса и прощение долга. Все эти операции могут рассматриваться как предоставление нового займа или как альтернатива привлечению средств. Досрочное погашение займов, связанное с потребностями в финансировании платежного баланса, также включается в исключительное финансирование. Просроченная задолженность выделяется/включается в состав операций в аналитическом представлении (в отличие от стандартного представления), поскольку в центре внимания этого представления находятся действия органов денежно-кредитного регулирования, направленные на урегулирование платежного баланса, а накопление просроченной задолженности может рассматриваться как мера, к которой могут прибегнуть органы денежно-кредитного регулирования для решения этой задачи.

16.4. В некоторых случаях, таких как переоформление или рефинансирование существующего долга,

выявление исключительного характера операций является очевидным. В других случаях операции исключительного финансирования невозможно выявить с использованием полностью объективных критериев; примеры подобных случаев могут включать заимствование для покрытия потребностей платежного баланса или досрочное погашение долга. В таких случаях необходимо сделать заключение о том, проводятся ли операции официальными органами (или иными секторами от их имени) с целью регулирования дефицита или профицита платежного баланса.

16.5. В качестве общего правила устанавливается, что операции исключительного финансирования должны отвечать двум критериям: (1) проводиться для удовлетворения потребностей платежного баланса и (2) оказывать прямое или косвенное влияние на резервные активы.

16.6. Иногда возникает необходимо анализировать платежи в счет досрочного погашения обязательств и авансовые платежи для определения того, не являются ли они операциями исключительного финансирования. Если существуют потребности платежного баланса или представляется, что они неизбежно возникнут, и заемщик достиг соглашения с кредитором о досрочном погашении долга с существенным дисконтом и используя валюту из резервных активов, это досрочное погашение представляет собой операцию исключительного финансирования. В других случаях досрочное погашение долга и авансовые платежи не должны включаться в исключительное финансирование.

16.7. Требуется также анализировать полученные органами денежно-кредитного регулирования в текущем периоде средства на предмет определения того, должны ли они включаться в исключительное финансирование. Займы от МВФ подлежат отнесению к исключительному финансированию. Займы на общие бюджетные цели не включаются в исключительное финансирование.

Отражение операций исключительного финансирования

16.8. Таблица А.1.1 в приложении 1 РПБ6 содержит исчерпывающее описание учета операций исключительного финансирования. Общее правило заключается в том, что, когда операции исключительного финансирования связаны с использованием внешних ресурсов, которые впоследствии будут возвращены, статьи, подлежащие отражению под чертой, являются *проводками по кредиту*, что указывает на использо-

вание (фактическое предоставление) ресурсов. Проводки по дебету, которые впоследствии балансируют это финансирование, отражаются над чертой в соответствующих статьях финансового счета. Однако в случае возникновения просроченных платежей, проведения обмена долга и погашения либо аннулирования долга с помощью трансфертов как проводки по дебету, так и проводки по кредиту для этих операций отражаются в составе исключительного финансирования, или под чертой. Отражение для некоторых конкретных случаев представлено в таблице 16.1.

Время отражения в учете и стоимостная оценка операций исключительного финансирования

16.9. Стоимостная оценка операций исключительного финансирования не всегда является однозначной. Например, долговые свопы и другие формы конверсии долга, проводимой для целей платежного баланса, могут поднимать сложные вопросы. Какова стоимость погашаемого обязательства? Какова стоимость приобретаемого актива? Имеет ли место элемент прощения долга? Четкие ответы на эти вопросы могут отсутствовать. Если долговые инструменты обращаются на рынке, котируемая цена может рассматриваться как величина, которую можно использовать для обязательства при отражении операции с ним и его стоимости в МИП. Когда долговые инструменты обмениваются на другие долговые инструменты, стоимость новых инструментов используется для стоимостной оценки первоначального обязательства, а в учете отражается изменение стоимостной оценки, кроме случаев, когда в операции присутствует элемент прощения долга. Прощение долга не характерно для чисто коммерческих операций.

16.10. В таблице 16.2 в сводной форме представлены принципы стоимостной оценки для различных видов операций исключительного финансирования.

Источники данных и получение данных по исключительному финансированию

16.11. Как описывалось в предыдущих разделах, операции исключительного финансирования имеют особые характеристики, и надлежащее выявление таких операций часто требует получения детальной информации о таких операциях. Трудности в использовании таких систем сбора информации, как система отчетности по международным операциям или обследо-

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
<p>Накопление просроченной задолженности: в стандартном представлении накопление просроченной задолженности не показывается как операция; однако в аналитическом представлении такое накопление отражается как операции исключительного финансирования под чертой.</p> <p>Пример: в отчетный период сектор государственного управления не выплатил 10 единиц в счет дохода и 100 единиц в счет основной суммы по долгосрочному займу.</p>				
<i>Над чертой</i>				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет текущих операций Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты		10		10
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		+10		-100
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прочие инвестиции, ссуды и займы Накопление просроченной задолженности, основная сумма по долгосрочному долгу				+100
Накопление просроченной задолженности, первоначальные проценты				+10
<p>Прощение долга: только прощение просроченных обязательств (основная сумма и проценты) или подлежащих погашению в текущем периоде отражается как исключительное финансирование. Прощение будущих платежей отражается как погашение над чертой в составе соответствующего инструмента с компенсирующей проводкой в форме капитального или текущего трансферта, которая также отражается над чертой.</p> <p>Пример: в отчетном периоде кредитор простил 220 единиц просроченной задолженности по долгосрочному кредиту, включая 200 единиц просроченных платежей по основной сумме и 20 единиц просроченных платежей по начисленным процентам; 180 единиц, подлежащих выплате в отчетном периоде, из которых 30 единиц начисленных процентов и 150 единиц основной суммы; 310 единиц долга, по которым еще не наступил срок погашения, из которых 10 единиц — проценты и 300 единиц — основная сумма.</p>				

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹ (продолжение)

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
(i) Просроченная задолженность по долгу (прощение основной суммы/процентов, уже являющихся просроченными)				
<i>Над чертой</i>				
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга	Кредит 220	Дебет	Кредит	Дебет
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -220	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				
Капитальные трансферты Прощение долга	Кредит	Дебет	Кредит 220	Дебет
Прочие инвестиции, ссуды и займы Погашение просроченной задолженности, основная сумма	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -200
Погашение просроченной задолженности, проценты				-20
(ii) Платежи, подлежащие уплате в текущем периоде (прощение основной суммы/процентов, срок уплаты которых наступает в текущем периоде)				
<i>Над чертой</i>				
Счет текущих операций Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты	Кредит	Дебет 30	Кредит	Дебет 30
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга	Кредит 180	Дебет	Кредит	Дебет
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -150	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -150
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹ (продолжение)

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Капитальные трансферты, прощение долга			180	
(iii) Долг, срок выплаты которого еще не наступил (прощение основной суммы/процентов, подлежащих выплате в будущем)				
<i>Над чертой</i>				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет текущих операций				
Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты	–	–	–	–
Счет операций с капиталом				
Капитальные трансферты, прощение долга	300		300	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет				
Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		–300		–300
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				
Рефинансирование долга: существующий долговой инструмент аннулируется, и создается новый (или аналогичный) долговой инструмент с новыми условиями.				
Пример:				
<i>Обмен займа на заем:</i> в отчетный период государственные органы обменяли существующие займы (50 единиц просроченной задолженности по основной сумме, 25 единиц просроченной задолженности по процентам, 30 единиц платежей по основной сумме и 12 единиц процентов, подлежащих уплате в текущем периоде, 60 единиц основной и 40 единиц процентов, срок уплаты которых еще не наступил) на один новый заем. Проценты с еще не наступившим сроком уплаты будут отражаться в том периоде, когда они начисляются.				
<i>Обмен займа на облигации:</i> существующий заем с описанными выше условиями погашается за счет средств, привлеченных с помощью выпуска облигаций, размещенных при выпуске с 70-процентным дисконтом. Номинальная стоимость облигаций составляет 200 единиц, а стоимость выпуска (с дисконтом) составляет 140 единиц.				
(i) Обмен займа на заем				
<i>Над чертой</i>				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет текущих операций				
Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты		12		12
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет				
Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		+177		–30
		–165		–60
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹ (продолжение)

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прочие инвестиции				
Обязательства, ссуды и займы				
Получение средств по новым займам				+177
Погашение просроченной задолженности, основная сумма				-50
Погашение просроченной задолженности, проценты				-25
Обмен займа на облигации (долг перед частными кредиторами)				
<i>Над чертой</i>				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет текущих операций				
Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты		12		12
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет				
Портфельные инвестиции, обязательства, долговые ценные бумаги, сектор государственного управления, долгосрочные		+140		
Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		-128		-53 ²
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет				
Портфельные инвестиции, обязательства, долговые ценные бумаги				+140
Прочие инвестиции, ссуды и займы				
Погашение просроченной задолженности, основная сумма				-50
Погашение просроченной задолженности, проценты				-25
Обмен займа на облигации (долг перед официальными кредиторами)				
<i>Над чертой</i>				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет текущих операций				
Первичный доход, инвестиционный доход, прочие инвестиции, проценты		12		12

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹ (продолжение)

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга	37			
Финансовый счет Портфельные инвестиции, обязательства, долговые ценные бумаги, сектор государственного управления, долгосрочные		+140		
Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		-165		-30 -60
<i>Под чертой</i>				
Исключительное финансирование				
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга			37	
Финансовый счет Портфельные инвестиции, обязательства, долговые ценные бумаги	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Прочие инвестиции, ссуды и займы				+140
Погашение просроченной задолженности, основная сумма				-50
Погашение просроченной задолженности, проценты				-25
Досрочное погашение долга отражается как исключительное финансирование только в том случае, если оно производится в целях покрытия потребностей платежного баланса.				
Пример: в отчетный период государственные органы в рамках двустороннего соглашения, используя резервные активы, произвели досрочное погашение на 75 единиц непогашенного займа в размере 130 единиц: (i) от коммерческого кредитора, (ii) от официального кредитора.				
(i) От коммерческого кредитора				
<i>Над чертой</i>				
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные		-75 ³		
Резервные активы, прочие резервные активы, наличная валюта и депозиты	-75			
<i>Под чертой</i>				

Таблица 16.1. Примеры отражения операций исключительного финансирования¹ (окончание)

Статья платежного баланса	Стандартное представление		Аналитическое представление	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Резервные активы Исключительное финансирование Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, досрочное погашение			-75	-75
<i>(ii) От официального кредитора</i>				
<i>Над чертой</i>				
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга	Кредит 55	Дебет	Кредит	Дебет
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, сектор государственного управления, прочие долгосрочные	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -130	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Резервные активы, прочие резервные активы, наличная валюта и депозиты	-75			
<i>Под чертой</i>				
Резервные активы Исключительное финансирование	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов -75	Чистое принятие обязательств
Счет операций с капиталом Капитальные трансферты, прощение долга	Кредит	Дебет	Кредит 55	Дебет
Финансовый счет Прочие инвестиции, обязательства, ссуды и займы, досрочное погашение	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств -130

Источник: персонал МВФ.

¹ Чтобы показать факт балансирования контрпроводок в финансовом счете, используются категории «кредит» и «дебет», вместо «чистого увеличения финансовых активов» и «чистого принятия обязательств».

² В РПБ не разъясняется, как относить разность в цене между старым и новым долгом на инструменты, участвующие в операции. Поскольку основная задача аналитического представления заключается в том, чтобы подчеркнуть операции, имеющие исключительный характер, в Справочнике рекомендуется представлять операции под чертой (просроченные платежи) по номинальной стоимости и относить остальную часть стоимости на счет инструмента, погашение которого отражается над чертой (например, займа).

³ Разность между номинальной стоимостью и величиной досрочной выплаты равна 55 единицам и отражается в рамках согласования МИП как изменение стоимостной оценки.

Таблица 16.2. Время отражения в учете и стоимостная оценка операций исключительного финансирования

	Сроки отражения в учете	Стоимостная оценка
Прощение долга	На момент, когда согласно договору происходит прощение долга.	Основой для стоимостной оценки потоков и остатков является рыночная цена, кроме займов и депозитов, где используется номинальная стоимость.
Переоформление долга	На момент, когда обе стороны отражают в своем учете изменение условий соглашения; если точное время не определено, решающее значение имеет время внесения записи об изменении условий в отчетности кредитора.	Стоимость нового долга и стоимость старого долга обычно равны; если это не так, необходимо оценивать операции по стоимости нового долга. Если есть разница в стоимости между старым и новым долгом, эта разница отражается в счете переоценки МИП. Если для нового долга нет сложившейся рыночной цены, используется надлежащий косвенный показатель для такой рыночной цены. В отношении необращающегося долга перед официальными кредиторами любое уменьшение номинальной стоимости старого долга отражается как прощение долга.
Рефинансирование долга	Как в случае переоформления долга	Старый долг погашается (оценивается) по стоимости нового долгового инструмента, а разность между этой стоимостью и стоимостью старого долга отражается в счете переоценки МИП. Исключение для необращающегося долга перед официальными кредиторами (займа): старый долг погашается по его первоначальной стоимости, а разность в стоимости относительно нового инструмента отражается как прощение долга.
Обмен долга на инструменты участия в капитале	На момент, когда обе стороны отражают обмен стоимостью в своих документах учета	Старый долг оценивается по рыночной стоимости приобретенных инструментов участия в капитале. Если рыночная стоимость инструментов участия в капитале ниже, чем стоимость старого долга, в МИП отражается корректировка стоимостной оценки в составе обменного долгового инструмента.
Обмен долга на развитие	Так же, как в случае обмена долга на инструменты участия в капитале	Старый долг оценивается по рыночной стоимости приобретенного нового обязательства. Если рыночная стоимость приобретенного обязательства ниже, чем стоимость старого долга, в МИП отражается корректировка стоимостной оценки в составе старого долгового инструмента.
Досрочное погашение долга	На момент проведения операции	По величине суммы досрочного погашения; если рыночная стоимость досрочно погашенного долга меньше суммы, отраженной в МИП, в МИП отражается корректировка стоимостной оценки в составе досрочно погашенного долгового инструмента. В случае необращающегося долга перед официальными органами операция оценивается по номинальной стоимости долга. Разность между номинальной стоимостью и выплаченной суммой отражается как прощение долга.
Переуступка долга	На момент снятия долга с баланса первоначального заемщика	По номинальной стоимости непогашенного долга, принятого на себя новым заемщиком.

Источник: персонал МВФ.

ния компаний в целях получения данных об операциях исключительного финансирования связаны с тем фактом, что многие операции исключительного финансирования (например, прощение долга, реоформление долга, рефинансирование долга) не ведут к денежным операциям. Кроме того, некоторые операции исключительного финансирования могут не отражаться как отдельные операции в стандартном представлении (например, накопление и погашение просроченной задолженности). Следовательно, составителю необходимы дополнительные источники данных, или он должен собирать подробную информацию об операциях, которая позволяла бы выявить операции исключительного финансирования в рамках существующих форм представления данных. Дополнительная информация, которую необходимо собирать для того, чтобы получить возможность надлежащей классификации операций исключительного финансирования, представлена в таблице 16.3.

16.12. Данные об операциях исключительного финансирования, как правило, доступны из официальных источников. Наиболее распространенными официальными источниками данных об операциях исключительного финансирования являются: данные центрального банка о резервах; документация об управлении внешним долгом от подразделений, осуществляющих

мониторинг долга государственного сектора; государственные счета; счета иностранной помощи — о грантах для целей платежного баланса. Полезная информация общего характера о согласованном/планируемом рефинансировании/реоформлении долга, прощении долга и новых заимствованиях для целей платежного баланса может также поступать из средств массовой информации. Операции исключительного финансирования являются уникальными по своему характеру и проводятся государственным сектором (включая центральные банки), а потому они обычно детально отслеживаются СМИ. Соответственно, в большинстве случаев составитель может получить качественную информацию о предстоящих операциях исключительного финансирования. Статистическому органу следует заранее связываться с участвующими в этих операциях организациями по вопросу о предоставлении ими подробных данных о таких операциях.

16.13. Независимо от того, какие источники данных используются, необходимо обеспечить качественную организацию сбора данных, чтобы получать все необходимые элементы информации для обеспечения надлежащего отражения операций исключительного финансирования. Например, в рамках форм представления данных должны собираться подробные данные по каждой значимой операции исключительного финансирования.

Таблица 16.3. Дополнительная информация об операциях исключительного финансирования

Исключительное финансирование операции	Требуется сбор дополнительной информации для надлежащей классификации
Просроченные платежи (накопление, погашение)	График обслуживания долга Основная сумма по срокам погашения (краткосрочный или долгосрочный долг), не выплаченная по наступлении срока платежа Проценты по видам (первоначальные и штрафные), не выплаченные по наступлении срока платежа Погашение просроченной задолженности по основной сумме и процентам в разбивке по источникам финансирования (например, погашение, аннулирование, реоформление)
Текущие и капитальные трансферты	Гранты между органами государственного управления по источникам, назначению и виду
Новое заимствование для целей платежного баланса	Информация о цели заимствования, условиях заимствования, о кредиторах и о заемщиках
Резервные активы	Использование резервных активов для погашения просроченной задолженности и других операций исключительного финансирования (например, досрочное погашение/выкуп) Увеличение резервных активов в результате операций исключительного финансирования (получение новых займов, выпуск новых долговых ценных бумаг, полученные межправительственные гранты)
Рефинансирование долга, реоформление, долговые свопы, прощение долга	Подробные условия соглашений по такого рода операциям Согласованный протокол Парижского клуба (рамочное соглашение) Двусторонние соглашения под эгидой рамочного соглашения

Источник: персонал МВФ.



17

Практическая пригодность и доступность статистики внешнеэкономического сектора

17.1. В центре внимания настоящей главы находятся два важных аспекта оценки качества данных — практическая пригодность и доступность — и их значимость для статистики внешнего сектора. Практической пригодностью статистики называется то, в какой степени поддерживается надлежащее состояние наборов данных для их эффективного использования в целях удовлетворения различных потребностей пользователей. Доступностью называется то, насколько ясными и понятными являются статистические данные, предоставляемые пользователям; адекватность форм распространения; уровень ограничений на доступ к данным; представление обновляемых и содержащих актуальную информацию метаданных; а также наличие оперативной и квалифицированной помощи пользователям данных. Практическая пригодность и доступность представляют собой два из пяти параметров в основах оценки качества данных (ООКД) МВФ, представляющих собой структуру, используемую МВФ при подготовке модуля данных докладов о соблюдении стандартов и кодексов (РОСК). Другими параметрами качества данных являются гарантии беспристрастности данных, чистота методологии, точность и достоверность, а также предпосылки качества, связанные с институциональными аспектами (см. вставку 17.1). Эти параметры качества данных применяются при оценке статистики внешнеэкономической деятельности.

Практическая пригодность

17.2. Для эффективного удовлетворения различных потребностей пользователей статистика внешнеэкономического сектора должна находиться в надлежащем рабочем состоянии. Для этого требуется поддержание актуальности данных и метаданных, их своевременная подготовка с заданной периодичностью, полная согласованность в пределах набора данных и наличие четко определенной политики и прак-

тики уточнения данных. Ниже эти характеристики рассматриваются более подробно.

17.3. Чтобы статистика внешнего сектора сохранила свою актуальность для эффективного использования, требуется проведение тщательного мониторинга в рамках комплексного и четко определенного процесса консультаций. В процесс консультаций должны вовлекаться как составители, так и пользователи статистики, и, насколько это возможно, также некоторые другие заинтересованные стороны, включая представителей государственных органов, частного сектора и научных кругов. В некоторых странах эти консультации проходят в рамках официально созданных консультативных органов или групп пользователей, объединяющих составителей и пользователей. Консультативные органы создают для ведомства-составителя возможность выяснить, насколько мнения пользователей учитываются в текущей работе, связанной с развитием статистики внешнего сектора, ее составлением и анализом. Полученные в рамках таких органов отзывы играют ключевую роль, содействуя определению приоритетов в проектах развития статистики внешнего сектора.

17.4. Еще одним важным элементом оценки качества данных является своевременность и периодичность их подготовки. Своевременностью обычно называется промежуток времени с момента окончания отчетного периода (к которому относятся данные) и датой, когда данные становятся доступны (включая промежуток времени между объявленной датой выпуска и фактической датой выпуска). Например, отчетным периодом может быть 2011 календарный год, но данные могут не быть доступны для анализа до июня 2012 года. Эти аспекты важны и должны приниматься во внимание при оценке качества данных, поскольку продолжительные задержки в получении доступа к данным после окончания отчетного периода или длительные интервалы времени между объявленной и фактической датой

выпуска могут сказываться на точности или достоверности данных и на доверии к статистическому ведомству. Если ожидается, что сбор определенных данных будет осуществляться на постоянной основе, периодичность выпуска является важным показателем практической пригодности данных. Периодичность включает информацию о предполагаемой периодичности повторяющихся процедур сбора данных и сроках выпуска данных в отношении последующих отчетных периодов. Следующие вопросы могут быть полезны для содействия оценке аспектов своевременности и периодичности составления статистики внешнего сектора и ее отдельных продуктов:

- Каков разрыв во времени между отчетным периодом, моментом сбора данных и моментом, когда становится доступна статистика?
- Вероятно ли впоследствии проведение обследований или осуществление сбора данных по данному вопросу?
- Вероятно ли последующее обновление или уточнение данных после официального выпуска?
- Каков разрыв во времени между объявленными и фактическими датами выпуска данных?

17.5. Согласованность в пределах набора данных является еще одним важным элементом оценки степени практической пригодности статистики внешнего сектора. Согласованностью называется внутренняя непротиворечивость методов сбора данных, статистических продуктов и выпусков данных, а также их сопоставимость с другими источниками информации в рамках широких аналитических концептуальных основ за разумно продолжительный период времени. Для обеспечения высокой степени практической пригодности статистики внешнего сектора она должна быть согласованной в пределах набора данных, с данными за другие периоды и с другими основными наборами данных. Согласованности способствует использование стандартных концепций, классификаций и целевой генеральной совокупности, а также применение общей методологии в различных обследованиях. Согласованность является важным элементом, поскольку она указывает на то, что набор данных может эффективно сопоставляться с другими источниками в целях составления и сравнения. Однако это необязательно означает полное совпадение цифр, а лишь согласованность методов и стандартов сбора данных. Каждый раз, когда ведомство, отвечающее за статистику внешнего сектора, вносит изменения в исходные данные, методологию или приемы работы с данными, принципиально

важно пересчитывать ряды данных за прошлые периоды на столь продолжительный период, насколько это представляется разумным. Отчеты о качестве статистических показателей должны включать рассмотрение любых факторов, которые сказываются на сопоставимости данных во времени. С этой целью может оцениваться согласованность методов сбора данных, статистических продуктов или выпусков путем рассмотрения ряда следующих ключевых аспектов.

- **Изменения в статьях данных.** Насколько доступными являются временные ряды данных за достаточно продолжительный период времени для конкретных статей, и произошли ли существенные изменения в способах сбора и анализа данных.
- **Сопоставление статей данных.** Возможность проводить содержательные сопоставления по ряду различных статей данных в пределах одного набора собираемых данных. На возможностях проведения сопоставлений могут сказываться существенные изменения в методологии сбора, обработки или оценки данных, произошедшие в ряде различных статей данных в пределах одного набора собираемых данных.
- **Сопоставления с предыдущими выпусками данных.** Наличие существенных изменений в методологии сбора, обработки или оценки данных в данном выпуске по сравнению с предыдущими выпусками или события «реального мира», сказавшиеся на данных с момента предыдущего выпуска.
- **Сопоставление с другими доступными продуктами.** Имеются ли какие-либо другие источники данных, с которыми сравнивается конкретный ряд данных, и следуют ли из обоих таких наборов данных одни и те же выводы. Данный аспект может также включать выявление любых других ключевых источников данных, с которыми составляемые данные не могут сопоставляться, и причин этого, например, различий в сфере охвата или определениях.

17.6. ООКД МВФ содержит подробные рекомендации по вопросам согласованности данных, и в этом отношении могут быть полезны следующие вопросы.

- Возможности составления сопоставимых временных рядов данных по определенным представляющим интерес статьям за ряд лет?
- В какой степени пользователь может содержательно сопоставлять несколько статей данных в рамках определенного набора собранных данных?

- Могли ли стихийные бедствия или значимые экономические события повлиять на данные со времени предыдущего выпуска?
- Проводилась ли проверка этих данных относительно других источников, и следуют ли из данных по всем источникам одни и те же выводы?

17.7. И наконец, для полной практической пригодности статистика внешнего сектора должна предусматривать четко оговоренную политику и практику уточнений. В ООКД МВФ устанавливаются три характеристики надлежащей политики уточнений. Во-первых, политика уточнений должна следовать регулярному, четко установленному и прозрачному графику. Например, политика уточнений должна четко излагаться в ежеквартальной публикации платежного баланса, а также для пользователей, обращающихся к данным в режиме онлайн. Квартальные данные могут уточняться на текущей основе, тогда как данные за предыдущие годы могут уточняться один раз в год. Во-вторых, в случаях, когда публикуемая информация представляет собой предварительные данные или первые оценки, это должно четко оговариваться, и пользователи, имеющие прямой доступ к таким данным, должны информироваться надлежащим образом. В силу потребностей в большей информации недавний финансовый кризис выдвинул на передний план необходимость определения четких рекомендаций по составлению «экспресс-оценок» наборов данных. В-третьих, когда в данные вносятся существенные уточнения, важно разъяснять изменения вместе с первым выпуском уточненных данных или до него.

Доступность

17.8. В общем случае доступность статистического набора данных, продукта или выпуска можно оценить по тому, насколько данные и метаданные являются легкодоступными для широкой общественности, и по уровню помощи, оказываемой пользователям. Качественный доступ к статистике внешнего сектора требует, чтобы актуальные метаданные размещались в открытом доступе в четкой понятной форме; чтобы формы распространения данных были надлежащими; чтобы доступ к статистике предоставлялся на равноправной основе, данные постоянно обновлялись; чтобы пользователям оказывалась оперативная и квалифицированная поддержка. Относительно последнего пункта, соответствующая информация должна быть в открытом доступе в надлежащем формате и должен распространяться через надлежащие каналы, а язык ее пред-

ставления должен быть простым и адаптированным к уровню понимания основных групп пользователей. Для многих граждан единственным каналом доступа к официальной статистике являются новости, поступающие через СМИ, поэтому очень важно, чтобы статистическое ведомство, отвечающее за статистику внешнего сектора, было в состоянии эффективно работать со средствами массовой информации. СМИ используют множество каналов для донесения информации до своей аудитории, включая газеты, журналы и другие периодические издания, а также радио, телевидение и интернет. Газеты и другие печатные средства могут представлять статистическую информацию более подробно. Интернет также стал значимым источником информации для многих пользователей данных, поэтому важно иметь качественный веб-сайт, чтобы предоставить пользователям простой способ получения данных и распространять ключевые сообщения для СМИ.

17.9. Статистическое ведомство, отвечающее за статистику внешнего сектора, должно быть уверено в том, что его клиенты имеют возможность получать и надлежащим образом интерпретировать информацию о статистических методах, концепциях, переменных и классификациях, применяемых в процессе подготовки статистических продуктов. Это означает, что статистика внешнего сектора должна быть представлена таким образом, чтобы это способствовало ее надлежащей интерпретации и проведению содержательных сравнений. Для содействия надлежащей интерпретации публикация статистики внешнего сектора должна содержать раздел с исчерпывающими метаданными, где описываются основные концепции, определения и источники данных по основным счетам. Если производится оценка качества данных, любые расхождения должны надлежащим образом разъясняться читателю. При выпуске значимых статистических данных часто бывает полезным, чтобы статистическое ведомство проводило брифинг для прессы.

17.10. Качественный доступ к статистике внешнего сектора требует, чтобы пользователям предоставлялась надлежащая информация о том, как и каким образом они могут получить доступ к ключевой информации, кто является контактным лицом, о других формах услуг, в том числе с информацией о любой взимаемой плате. Когда это возможно, могут предоставляться особые услуги в отношении данных, включая особую или нестандартную группировку статей данных или выходных данных, а также сведения об их полезности и стоимости их получения. Например, публикация каждого выпуска должна включать таблицы и графики (в надле-

жащих случаях) и анализ изменений в форме короткой записки. В такой записке могут быть представлены значимые выводы, результаты сопоставлений и выявленные тренды, чтобы помочь СМИ и другим пользователям понять и использовать информацию, приводимую в публикациях. Этот подход позволяет продемонстрировать актуальность статистики внешнего сектора для общественности и способствует более эффективному принятию решений на основе качественной информации в различных слоях общества.

17.11. Пользователи часто больше доверяют беспристрастности статистики, если статистика выпускается в соответствии с опубликованным предварительным графиком выпуска данных, содержащим даты (и желательно время), когда данные будут доступны всем пользователям. Принципиально важно соблюдать установленные в графике даты.

17.12. Степень эффективности ведомства, отвечающего за статистику внешнего сектора, во взаимодействии со СМИ и через них, оказывает существенное влияние на то, насколько успешно оно может достигать этих целей. Соответственно, ведомство, отвечающее за распространение статистики внешнего сектора, принципиально заинтересовано в установлении тесных рабочих взаимосвязей со СМИ, чтобы облегчать журналистам задачу точного, своевременного и информативного представления статистической информации и прилагать усилия к более широкому освещению статистики в СМИ в качестве средства донесения важной статистической информации до более широких слоев общества. Для установления прочных рабочих взаимосвязей со СМИ принципиально важно понимать, с какими именно организациями СМИ следует взаимодействовать и как оптимально удовлетворять их потребности в информации, действуя инициативно и ориентируясь на их интересы.

Вставка 17.1. Основы оценки качества данных

ООКД охватывает пять параметров качества и набор предпосылок для оценки качества данных. Сфера охвата этих параметров предусматривает, что качество данных включает характеристики, связанные с организацией или системой, стоящей за производством данных, а также характеристики отдельных видов информационной продукции. В рамках этих основ каждый параметр включает ряд элементов, которые, в свою очередь, связаны с набором желательных практических методов. Ниже приведены практические аспекты статистической работы, связанные с каждым из параметров.

Предпосылки качества — условия благоприятствуют составлению статистики; имеются ресурсы для обеспечения потребностей статистических программ; качество является краеугольным камнем статистической работы.

Гарантии беспристрастности — профессионализм является руководящим принципом в статистической политике и практике, они являются прозрачными и соответствуют этическим нормам.

Чистота методологии — используемые концепции и определения соответствуют международно признанным статистическим системам; статистический охват соответствует международно признанным стандартам, рекомендациям или лучшим достижениям практики; системы классификации и разбивки по секторам соответствуют международно признанным стандартам, рекомендациям или лучшим достижениям практики; оценка потоков и запасов соответствует международно признанным стандартам, рекомендациям или лучшим достижениям практики.

Точность и достоверность — имеющиеся исходные данные создают надлежащую основу для составления статистики; применяемые статистические методы соответствуют научно обоснованным статистическим процедурам; исходные данные подвергаются систематической оценке и проверке; регулярно проводятся оценки и сверки промежуточных результатов и выходных статистических данных; уточнения отслеживаются в качестве показателя надежности данных и анализируются с целью извлечения возможной полезной информации.

Практическая пригодность — статистические данные представляют надлежащую информацию о сфере, к которой они относятся; периодичность и своевременность соответствуют международно признанным стандартам распространения данных; статистические данные отличаются внутренней согласованностью, сравнимостью во времени и сопоставимостью с основными системами данных; уточнение данных осуществляется в соответствии с регулярной процедурой, которая подлежит обнародованию.

Доступность — статистические данные представляются в ясной и понятной форме, формы распространения данных являются надлежащими, а доступ к статистике предоставляется на равноправной основе; доступны соответствующие новейшие метаданные; обеспечивается оперативная и квалифицированная поддержка пользователей.

1

Матрица перехода от РПБ5 к РПБ6

Примечания и пояснения к матрице перехода

Для платежного баланса и МИП матрица перехода показывает связь между стандартными компонентами и дополнительной информацией, составленными согласно РПБ5, и стандартными компонентами и отдельными другими статьями РПБ6. В ее основе лежат перечисленные ниже материалы.

- РПБ5, «Платежный баланс. Стандартные компоненты», стр. 43–48
- РПБ5, таблицы 7 и 8, «Платежный баланс. Стандартные компоненты и дополнительная информация».
- РПБ5, раздел «Международная инвестиционная позиция. Стандартные компоненты», стр. 108–111.
- РПБ5, таблица 9, «Международная инвестиционная позиция. Стандартные компоненты и дополнительная информация».
- РПБ6, приложение 9 «Стандартные компоненты и отдельные другие статьи».

В столбце примечаний матрицы перехода приводятся дальнейшие разъяснения и информация о различиях между РПБ5 и РПБ6. Для большей четкости названия стандартных компонентов РПБ5 показаны в примечаниях курсивом.

Матрица перехода построена на базе стандартных компонентов и отдельных других статей РПБ6. В целом ряде случаев порядок представления статей РПБ5 изменен, чтобы облегчить представление связей между статьями.

В матрице перехода соответствие статей РПБ5 и РПБ6 друг другу показано стрелками. Чтобы добиться большей ясности, в тех случаях, когда не связанные между собой стрелки пересекаются, для пересекающихся стрелок использованы различные шрифты.

В тех случаях, когда статья РПБ5 дополнительно разбивается в РПБ6 на части, используются расходящиеся стрелки, чтобы связать все новые статьи с одной старой. Расходящиеся стрелки также используются в тех случаях, когда в РПБ6 показывается не только исходная статья РПБ5, но также элементы «в том числе» этой статьи, отсутствовавшие в РПБ5. Для большей ясности в этих случаях используются другие шрифты для выделения статьи (статей) «в том числе».

РПБб. Изменения в порядке учета или классификации

Компоненты счетов платежного баланса			
РПБб. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБб. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Счет текущих операций			
Товары и услуги (Р6/Р7)			
Товары (Р61/Р71)		а. Товары	
Экспорт/импорт товаров по методологии платежного баланса <i>В т. ч.: Резкспорт</i>	↙	1. Экспорт/импорт товаров	* В РПБб «Товары для переработки» и «Ремонт товаров» отражаются в разделе «Услуги» в отличие от РПБ5, где они учитывались в разделе «Товары».
		4. Товары, приобретаемые в портах транспортными организациями	* В РПБб приводится таблица согласований, демонстрирующая взаимосвязи между статистикой международной торговли товарами и данными о товарах по методологии платежного баланса; см. РПБб, таблица 10.2. * В РПБб личные вещи мигрантов не относятся к операциям, как это делается в РПБ5, и поэтому более не включаются в состав товаров или в любые иные счета внешнеэкономической деятельности; см. РПБб, п. 10.22 (b). * В РПБб товары для собственного использования или для безвозмездной передачи, приобретенные лицами в поездках сверх таможенных порогов, отражаются по статье экспорта/импорта товаров; см. РПБб, п. 10.20. В РПБ5 эти товары учитывались в составе поездок; см. РПБ5, пп. 2.12 и 250. * В РПБб товары, приобретаемые в портах, включаются в состав экспорта/импорта товаров, а в РПБ5 они указывались в виде отдельной статьи; см. РПБб, п. 10.17(d). * В отличие от РПБ5, резкспорт, т.е. ранее произведенные в других странах и импортированные товары, которые экспортируются, не претерпевают существенных преобразований, должны отражаться отдельно, если они составляют значительную долю экспорта; см. РПБб, пп. 10.37–10.40.
	↘	9. Прочие деловые услуги 9.1 Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги (частично: о других внешнеторговых услугах см. далее)	* Перепродажа товаров за границей отражается по статье экспорта товаров (как валового, так и чистого); см. РПБб, пп. 10.41–10.49. В РПБ5 перепродажа товаров за границей отражалась по статье 9.1 «Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги». Если такие товары остаются в составе запасов материальных оборотных средств от одного периода до другого, то в этом случае РПБ5 рекомендует учитывать их приобретение как импорт, а последующую продажу как отрицательный импорт товаров. В таких случаях любая разница между стоимостью товаров при их приобретении и при их продаже отражается по статье «Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги»; см. РПБ5, пп. 207, 213 и 262. В РПБб приобретение товаров классифицируется как отрицательный экспорт товаров страны торгова, продажа — как положительный экспорт товаров, а разница между стоимостью продаж и покупок отражается как «чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей».
Чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей Товары, приобретенные в рамках перепродажи товаров за границей (отрицательный экспорт) Товары, проданные в рамках перепродажи товаров за границей			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Немонетарное золото	←	5. Немонетарное золото 5.1 Золото как средство накопления 5.2 Прочее (частично)	
Услуги (P72/P82)			
Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам <i>Товары для переработки в стране, представляющей отчетность, — товары, возвращенные после переработки (CR), товары, полученные для переработки (DR).</i> <i>Товары для переработки за границей, — товары, отправленные на переработку (CR), товары, возвращенные после переработки (DR).</i>	←	2. Товары для дальнейшей переработки	* В РПБ6 полученная плата за оказанные услуги по обработке включается в статью «Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам»; данные на валовой основе предоставляются в виде дополнительной информации; см. РПБ6, пп. 10.62–10.71. В РПБ5 товары, отправленные на переработку за границу, отражались по статье «Товары для переработки», и при этом (за исключением определенных обстоятельств) условно принималось, что это сопровождается переходом права собственности; см. РПБ5, п. 199. В РПБ6 более не требуется отражать условно исчисленные проводки по торговому кредиту в финансовом счете, необходимость которых возникает в связи с условно признаваемыми потоками в отношении «товаров для переработки».
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям	←	3. Ремонт товаров 1.3.3. Прочие виды транспорта/прочий (частично)	*Статья РПБ5, п. «Ремонт товаров» была переименована в «Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям». В отличие от РПБ5, эта статья включается в раздел услуг, а не товаров. Она включает компонент «Ремонт и техническое обслуживание транспортного оборудования», которая включалась в статью «Прочие виды транспорта, прочий» в РПБ5; см. РПБ6, пп. 10.72–10.73 и РПБ5, пп. 200 и 240.
Транспорт*1	←	1. Транспортные услуги	* В английском оригинале изменено название транспортных услуг («transport services» вместо «transportation») в соответствии с Классификацией основных продуктов (КОП); см. РПБ6, п. 10.61.
Морской транспорт Пассажирский <i>В т.ч.: Оплачиваемый приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками</i> Грузовой Прочий	←	1.1 Морской транспорт 1.1.1 Пассажирский 1.1.2 Грузовой 1.1.3 Прочий	* Данная дополнительная статья необходима для составления данных по денежным переводам физических лиц; см. РПБ6, п. 12.51 (а) и приложение 5.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)		Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)
<p>РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)</p> <p>Воздушный транспорт Пассажирский <i>В т.ч.: Оплачиваемый приграв- ными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками</i> Грузовой Прочий</p>	↓	<p>1.2. Воздушный транспорт 1.2.1 Пассажирский</p> <p>1.2.2 Грузовой 1.2.3 Прочий</p> <p>* Данная дополнительная статья необходима для составления данных по де- нежным переводам физических лиц; см. РПБ6, п. 12.51(a) и приложение 5.</p>
<p>Прочие виды транспорта Пассажирский <i>В т.ч.: Оплачиваемый приграв- ными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками</i> Грузовой Прочий</p>	↓	<p>1.3. Прочий транспорт 1.3.1 Пассажирский</p> <p>1.3.2 Грузовой 1.3.3 Прочий (частично)</p> <p>* Данная дополнительная статья необходима для составления данных по де- нежным переводам физических лиц; см. РПБ6, п. 12.51(a) и приложение 5. * В РПБ5, п. в статью «1.3.3 Прочие виды транспорта/Прочий» включается тех- ническое обслуживание транспортного оборудования; см. РПБ5, п. 240. В РПБ6 техническое обслуживание транспортного оборудования отражается в статье «Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, не отнесенные к другим категориям»; см. РПБ6, п. 10.72.</p>
<p>Почтовые услуги и услуги курьер- ской связи</p>	↓	<p>3. Услуги связи (частично)</p> <p>* В РПБ5 почтовые услуги и услуги курьерской связи включаются в статью «3. Услуги связи» в разделе услуг. В РПБ6 они включаются в статью «Транспорт- ные услуги» в разделе услуг; см. РПБ6, пп. 10.74, 10.82–10.85.</p>
<p>В отношении всех видов транспорта*2 Пассажирский <i>В т.ч.: Оплачиваемый приграв- ными, сезонными и другими, прибывающими на короткий срок работниками</i> Грузовой Прочий</p>		<p>* Данная дополнительная статья необходима для составления данных по де- нежным переводам физических лиц; см. РПБ6, п. 12.51(a) и приложение 5.</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Поездки Деловые <i>Приобретение товаров и услуг приграничными, сезонными и другими прибывающими на ко- роткий срок работниками</i> Прочее	↓	2. Поездки 2.1 Деловые	* Эта дополнительная статья необходима для составления данных по денеж- ным переводам физических лиц; см. РПБ6, п. 12.51(а) и приложение 5.
Личные <i>В связи с состоянием здоровья В целях получения образования</i> Прочее	↓	2.2 Личные 2.2.1 <i>В связи с состоянием здоровья</i> 2.2.2 <i>Получение образования</i> 2.2.3 Прочие	* Разъяснен порядок учета альтернативных соглашений о таймшеринге (либо как прямых инвестиций, либо как других инвестиций/торговых креди- тов, при отражении периодических потоков противоположного направле- ния в статье «Услуги по размещению» в разделе «Поездки»); см. РПБ6, п. 10.100 и таблица 10.3. Соглашения о таймшеринге не рассматриваются в РПБ5, однако их описание в РПБ6 соответствует общим принципам РПБ5. * В РПБ6 товары для собственного использования или для безвозмездной пере- дачи, приобретенные лицами, находившимися в поездках, сверх таможенных порогов отражаются в составе экспорта/импорта товаров; см. РПБ6, п. 10.20. В РПБ5 эти товары учитывались в составе поездок.
<i>В отношении как деловых, так и личных поездок</i> Товары Местные транспортные услуги Услуги по размещению Услуги по обеспечению питанием Прочие услуги В т.ч.: Услуги здравоохранения Услуги образования	↓		Эта дополнительная разбивка поездок позволяет установить более тесную связь со вспомогательными счетами туризма, а также с таблицами ресурсов и использования, РПБ6, п. 10.95.
Строительство <i>Строительство за границей⁴³ Строительство в стране, пред- ставляющей отчетность⁴³</i>	↓	4. Строительные услуги 9. Прочие деловые услуги (частично)	* В качестве дополнительных статей вводятся статьи «Строительство за гра- ницей» и «Строительство в стране, представляющей отчетность»; см. РПБ6, пп. 10.105–10.106. В РПБ6 расходы строительных предприятий-нерезидентов на закупку ресурсов на месте включаются в строительные услуги; см. РПБ6, п. 10.102. В РПБ5 они составляют часть прочих деловых услуг (см. РПБ5, п. 254). Как и в РПБ5, товары и услуги, поставляемые из страны происхождения предприятия (опера- ции между резидентами), должны исключаться из экспорта/импорта товаров и услуг страны, в которой осуществляется строительство. В отличие от РПБ5, то- вары и услуги, приобретенные у третьих стран, учитываются в составе экспорта/ импорта товаров и (или) услуг страны происхождения предприятия; см. РПБ6, п. 10.102.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Услуги в области страхования и пенсионного обеспечения*¹ Прямое страхование Перестрахование Вспомогательные страховые услуги Услуги в области пенсионного обеспечения и предоставления стандартных гарантий</p>	↓	5. Страховые услуги	<p>* В РПБ6 надбавки к премиям включаются в расчет стоимости страховых услуг; см. РПБ6, п. 10.111 и приложение 6с. В РПБ5 принято оставлять без внимания эти потоки по практическим соображениям; см. РПБ5, п. 257. В РПБ6 перестрахование и прямое страхование учитываются последовательным образом; см. РПБ6, п. 10.111, в то время как РПБ5 рекомендует отражать saldo всех потоков между страховщиками-резидентами и перестраховщиками-нерезидентами (и наоборот) в составе услуг; см. РПБ5, п. 257. В отличие от РПБ5, оценка страховых возмещений, на основе которой определяется стоимость страховых услуг, может корректироваться с учетом изменчивости страховых возмещений; см. РПБ6, п. 10.114(с).</p>
<p>Финансовые услуги Услуги, за которые взимается плата в явной форме, и другие финансовые услуги</p>	↓	6. Финансовые услуги	<p>* Плата, неявным образом взимаемая финансовыми дилерами в виде маржи, учитывается в составе финансовых услуг; см. РПБ6, п. 10.119. В РПБ5 скрытая маржа отдельно не рассматривается и поэтому может включаться в финансовые потоки. В РПБ6 в состав финансовых услуг включаются услуги по хранению финансовых активов от имени их владельцев, когда расходы на управление активами вычитаются из дохода; см. РПБ6, п. 10.124. В РПБ5 эти издержки отдельно не рассматриваются и поэтому могут отражаться в составе доходов от инвестиций.</p>
<p>Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом (УФПИК)</p>	↓	В.2 Доходы от инвестиций (частично) Оплата услуг по финансовому посредничеству, измеряемых косвенным образом	<p>* В РПБ6 УФПИК по кредитам и депозитам признаются в случае, когда такие кредиты и депозиты предоставляются финансовыми корпорациями или размещаются в финансовых корпорациях (согласно определению в РПБ6, пп. 4.63–4.64); см. РПБ6, п. 10.127. В РПБ6 УФПИК могут быть отнесены на счет процентов по кредитам и депозитам в случае прямых инвестиций, прочих инвестиций и резервных активов, но не в случае портфельных инвестиций. В РПБ5 УФПИК не отражаются в составе финансовых услуг; см. РПБ5, п. 508.</p>
<p>Плата за использование интеллектуальной собственности, не отнесенная к другим категориям*¹</p>	↓	8. Роялти и лицензионные платежи	<p>* В РПБ6 вместо использованного в РПБ5 названия статьи «Роялти и лицензионные платежи» используется название «Плата за использование интеллектуальной собственности». Она включает плату за использование (i) коммерческих концессий и торговых марок, аналогично РПБ5, а также (ii) продуктов научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок (НИОКР). В РПБ6, как и в РПБ5, прямые покупки или продажи коммерческих концессий и торговых марок отражаются в счете операций с капиталом. Плата за использование интеллектуальной собственности включает также лицензии на воспроизведение и (или) распространение (i) компьютерного программного обеспечения и (ii) аудиовизуальных и связанных с ними услуг (РПБ5 не содержит четких указаний на предмет учета лицензий на воспроизведение и (или) распространение). См. РПБ6, п. 10.137–10.140 и таблицу 10.4.</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги* ¹ <i>Телекоммуникационные услуги</i>	↓	3. Услуги связи (частично)	* В РПБ6 вводится категория телекоммуникационных, компьютерных и информационных услуг (см. РПБ6, п. 10.141). Она включает следующие статьи РПБ5: (i) 3. Услуги связи (за исключением почтовых и курьерских услуг, которые учитываются в составе транспортных услуг в РПБ6); и (ii) 7. Компьютерные и информационные услуги.
<i>Компьютерные услуги</i> <i>Информационные услуги</i>	↓	7. Компьютерные и информационные услуги	* В РПБ6 компьютерные услуги включают (i) лицензии на использование программного обеспечения и (ii) прямые покупки/продажи программного обеспечения. В компьютерные услуги не включаются (i) лицензии на воспроизведение и (или) распространение компьютерного программного обеспечения (см. плата за использование интеллектуальной собственности; РПБ6 10.137 (b)), а также (ii) операции с незаказным (массового производства) программным обеспечением, предоставленным на материальном носителе и дающим право на бессроное пользование, которые должны отражаться в составе товаров (последнее является не изменением, а разъяснением положений РПБ5). См. РПБ6, п. 10.143 и таблица 10.4.
Прочие деловые услуги* ¹	↓	9. Прочие деловые услуги	
<i>Услуги НИОКР</i>	↓	2. Счет операций с капиталом и финансовый счет 2.А.2. Приобретение/выбытие неизvestованных нефинансовых активов (частично)	* В РПБ6 результаты НИОКР считаются произведенными активами. Поэтому прямые покупки и продажи результатов НИОКР отражаются в статье «Услуги НИОКР»; см. РПБ6, п. 10.147–10.148. В РПБ5 продажи и покупки результатов НИОКР отражаются по статье неизvestованных нефинансовых активов в счете операций с капиталом; см. РПБ5, п. 358. В РПБ6 плата за использование результатов НИОКР включается в состав платы за использование интеллектуальной собственности. В РПБ5 предоставление услуг в области НИОКР отражается в статье 9.3 Разные деловые, профессиональные и технические услуги; см. РПБ5, п. 264.
Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления <i>Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги</i>	↓	9.1 Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги (частично) 9.2 Операционный лизинг 9.3 Разные деловые, профессиональные и технические услуги	* В РПБ6 перепродажа товаров за границей учитывается не в разделе услуг, как в РПБ5, а в разделе товаров по статье «Чистый экспорт товаров в рамках перепродажи товаров за границей»; см. РПБ6, пп. 10.41–10.49.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха* ¹		10. Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	
Аудиовизуальные и связанные с ними услуги	↓	10.1 Аудиовизуальные и связанные с ними услуги	* В РПБ6 аудиовизуальные и связанные с ними услуги и прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха включают (i) лицензии на использование продуктов и (ii) прямые покупки/продажи. В аудиовизуальные и связанные с ними услуги не входят (i) лицензии на воспроизведение и (или) распространение (см. плата за пользование интеллектуальной собственностью); (ii) операции с незаказными (массового производства) продуктами, предоставляемыми на дисках и т.п., которые должны отражаться по статье товаров (последнее является не изменением, а разъяснением положений РПБ5). См. РПБ6, п. 10.162–10.166 и таблица 10.4.
Прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	↓	10.2 Прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	* В РПБ6 плата за услуги по организации лотерей и азартных игр определяется как разность между сборами по азартным играм и выигрышами, подлежащими оплате оператором. Плата за услуги включается в статью «Прочие услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха»; см. РПБ6, п. 10.170. Суммы выигрышей, выплачиваемые оператором участникам, учитываются в статье «Частные трансферты»; см. РПБ6, п. 12.53–12.54. В РПБ5 учет азартных игр рассматривается только с точки зрения прочих текущих трансфертов; см. РПБ5, п. 303. Азартные игры лиц в ходе поездок за границу (не рассматриваемые в РПБ5) должны включаться в поездки; см. РПБ6, п. 10.88.
Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям.* ¹ <i>Связанные с туризмом услуги в сфере поездок и пассажирского транспорта</i>	↓	11. Государственные услуги, не отнесенные к другим категориям	Данная дополнительная статья позволяет проводить связь со вспомогательными счетами по туризму и таблицами ресурсов и использования, РПБ6, п. 10.95.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Первичные доходы: комментарий общего характера</p> <p>* Вводится термин «первичный доход» в целях достижения согласованности с СНС 2008 года; см. РПБ6, п. 11.1. Рента и налоги/субсидии на продукцию и производство отражаются в явной форме в составе первичного дохода; см. РПБ6, таблицы 11.1, 11.2 и 11.3.</p> <p>* <i>Оплата труда</i>. Внесена большая четкость в определение связей между работником и работодателем в целях разграничения оплаты труда и платы за услуги (РПБ6, п. 11.12). Это представляет собой разъяснение положений РПБ5 и соответствует принятым в нем общим принципам. Тем не менее, это может привести к изменениям классификации тех или иных статей в части оплаты труда и услуг.</p> <p>* <i>Дивиденды</i>. В РПБ6 временем отражения дивидендов является момент, после которого покупатель акции теряет право на получение ближайшего дивиденда; см. РПБ6, п. 3.48; в РПБ5 это момент, с которого дивиденды подлежат выплате; см. РПБ5, пп. 282 и 284. Изъятия из доходов квазикорпораций отражаются на момент такого изъятия, что соответствует принципам РПБ5; см. РПБ6, п. 11.31. В РПБ6 дается описание сверхдивидендов, которые должны отражаться как изъятия из капитала, а не как первичный доход; см. РПБ6, 11.27. Термин «сверхдивиденды» не обсуждается в РПБ5, однако порядок их учета в РПБ6 соответствует общим принципам РПБ5 (в частности, в отношении ликвидационных дивидендов; см. РПБ5, п. 290). В РПБ6 введена категория «доход от квазикорпораций» вместо принятого в РПБ5 термина «<i>Распределенная прибыль зарубежных отделений</i>»; см. РПБ6, п. 11.26. Разъясняется внесение поправок на трансфертное ценообразование (способное привести к отражению контролирующей по счету дивидендов или потоков прямых инвестиций); см. РПБ6, пп. 11.101–11.102. Данное разъяснение не является изменением по сравнению с РПБ5; см. РПБ5, пп. 97–103.</p> <p>* <i>Проценты</i>. В РПБ6 процентный доход корректируется в целях отражения «чистых» процентов, т.е. компонент УФПИК включается в финансовые услуги; см. РПБ6, пп. 11.74–11.75. В РПБ5 УФПИК по кредитам и депозитам отражаются в том случае, когда такие кредиты и депозиты предоставляются финансовыми корпорациями или размещаются в финансовых корпорациях (согласно определению в РПБ6 4.64); см. РПБ6, п. 10.127. УФПИК могут быть отнесены на счет процентов по кредитам и депозитам в составе дохода от прямых инвестиций, дохода от прочих инвестиций и резервных активов, но не от портфельных инвестиций. В РПБ5 УФПИК не отражаются, см. РПБ5, п. 258, примечание 7. Тем не менее УФПИК включается в виде дополнительной статьи в таблицу 7 РПБ5 для обеспечения возможности согласования с СНС.</p> <p>* <i>Резервные активы</i>. В РПБ6 доход на резервные активы указывается отдельно. Если для публикации нет отдельной информации по доходу на резервные активы, он может включаться в «прочие инвестиции/проценты»; см. РПБ6, п. 11.109. В РПБ5 доход на резервные активы включается в доходы от прочих инвестиций; см. РПБ5, п. 281.</p> <p>* <i>Плата за предоставление ценных бумаг и золота в долг</i>. В РПБ6 дается разъяснение по поводу платы за предоставление в долг ценных бумаг и золота, которая отражается как проценты, если такая плата начисляется в пользу владельца предоставляемых в долг активов (см. РПБ6, пп. 11.67–11.68), с контрольной по счету прочей дебиторской/кредиторской задолженности; см. РПБ6, п. 5.73. В РПБ5 эта плата прямо не рассматривается. Как и в РПБ5, плата, подлежащая перечислению организациям доверительного хранения за административные услуги в связи с предоставлением ссуды, отражается в составе финансовых услуг.</p>			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Первичные Доходы		В. Доходы	
<p>Оплата труда (D1)</p> <p>Инвестиционный доход</p> <p>Прямые инвестиции</p> <p>Доходы от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов</p> <p>Дивиденды и отчисления из Доходов квазикорпораций (D42D)</p> <p>Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования</p> <p>Инвестиции предприятий прямого инвестирования (обратные инвестиции)</p> <p>Инвестиции между сестринскими предприятиями</p> <p><i>если конечной контролирующей материнской компанией является резидент</i></p> <p><i>если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент</i></p> <p><i>если конечная контролирующая материнская компания неизвестна</i></p>	<p>↓</p> <p>↓</p>	<p>1. Оплата труда</p> <p>2. Доходы от инвестиций</p> <p>2.1 Прямые инвестиции</p> <p>2.1.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале</p> <p>2.1.1.1 Дивиденды и распределенная прибыль зарубежных отделений</p>	<p>* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: оплата труда.</p> <p>* В отличие от РПБ5, доходы от прямых инвестиций разбиваются в зависимости от типа отношений ПИИ; см. РПБ6, п. 6.37.</p> <p>* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: дивиденды по прямым инвестициям.</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Реинвестированные доходы (D43D)</p> <p><i>Инвестиционный доход, от- носимый на счет держателей страховых и пенсионных поли- сов и стандартных гарантий и пащиков/акционеров инве- стиционных фондов (D44D)</i></p> <p><i>В т.ч.: Инвестиционный доход, относимый на счет пащиков/акционеров инве- стиционных фондов (D443D)</i></p>	↓	<p>2.1.1.2 Реинвестированные доходы и нераспределенная прибыль зару- бежных отделений</p>	<p>* В РПБ6 вместо исполняемого в РПБ5 термина «<i>Реинвестированные доходы и нераспределенная прибыль зарубежных отделений</i>» вводится название «Реинвестированные доходы» без изменения сущности данной статьи.</p>
<p>Проценты (D41D)</p> <p>Инвестиции прямого инве- стора в предприятия прямого инвестирования</p> <p>Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)</p> <p>Инвестиции между сестрин- скими предприятиями</p> <p><i>если конечной контролирую- щей материнской компанией является резидент</i></p> <p><i>если конечной контролирую- щей материнской компанией является нерезидент</i></p> <p><i>если конечная контролирую- щая материнская компания неизвестна</i></p>	↓	<p>2.1.2 Доходы по долговым обяза- тель- ствам (проценты), (частично)</p>	<p>* См. Первичные доходы: комментарии общего характера: проценты.</p>
<p>Для справки: проценты до УФПИК</p>	↓	<p>2.1.2 Доходы по долговым обяза- тель- ствам (проценты)</p>	<p>* В РПБ6 «фактические проценты», т.е. проценты, включающие УФПИК, указы- ваются справочно; см. РПБ6, п. 1.1.74. Данная статья соответствует статье «Про- центы» в РПБ5.</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Порфельные инвестиции</p> <p>Инвестиционный доход от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов</p> <p>Дивиденды по инструментам участия в капитале, за исключением паев/акций инвестиционных фондов (D42P)</p> <p>Инвестиционный доход, относимый на счет пайчиков/акционеров инвестиционных фондов (D443P)</p> <p>Дивиденды</p> <p>Реинвестированные доходы</p>	<p>↓</p> <p>↘</p> <p>↓</p>	<p>2.2 Порфельные инвестиции</p> <p>2.2.1 Доходы, обеспечиваемые участием в капитале (дивиденды) (частично)</p>	<p>* См. Первичные доходы: комментарии общего характера: проценты.</p> <p>* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: дивиденды.</p> <p>* В отличие от РПБ5, реинвестированные доходы инвестиционных фондов включаются в первичные доходы от порфельных инвестиций с корреспондирующей проводкой в финансовом счете; РПБ6, пп. 11.37–11.39.</p>
<p>Проценты (D41P)</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>	<p>↓</p> <p>↓</p>	<p>2.2.2 Доходы по долговым обязательствам (проценты) (частично)</p> <p>2.2.2.2 Инструменты денежного рынка</p> <p>2.2.2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства</p> <p>2.2.2.1.2 Другие проценты</p> <p>2.2.2.1.1 УФПИК</p>	<p>* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: проценты и плата за предоставление в долг ценных бумаг и золота.</p>
<p>Прочие инвестиции</p> <p>Отчисления из доходов квазикорпораций (D42O)</p>	<p>↓</p>	<p>2.3 Прочие инвестиции</p> <p>Доход от участия в капитале (отсутствует в РПБ5)</p>	<p>* В отличие от РПБ6, в РПБ5 не отражаются УФПИК; см. РПБ5, п. пункт 258, примечание 7. Тем не менее они указываются в виде дополнительных данных в таблице 7 РПБ5 в целях обеспечения согласованности с СНС. В РПБ6 не признаются УФПИК по порфельным инвестициям.</p> <p>* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: проценты и резервные активы.</p> <p>* В РПБ6 доход от участия в капитале, не отражаемого в составе прямых инвестиций и не имеющего формы ценных бумаг (т.е. D42O), указывается отдельно как доход от прочих инвестиций; см. РПБ6, пп. 5.26–5.27. В РПБ5 данный вид участия в капитале не определяется.</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Проценты (D410) Для справки: проценты до оплаты УФПИК Инвестиционный доход, отно- симый на счет держателей стра- ховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий (D4410+ D4420)		2.3.2 Другие проценты (частично) 2.3.1 УФПИК 2.3.3 Условно исчисленные доходы до- машних хозяйств, обеспечиваемые их частными средствами в резервах по страхованию жизни и в пенсионных фондах	* В РПБ6 «фактические проценты», т.е. проценты, включающие УФПИК, указы- ваются справочно; см. РПБ6, п. 1.1.74. Данная статья соответствует статье «Про- центы» в РПБ5. * В РПБ6 надбавки к премиям принимаются во внимание при исчислении сто- имости страховых услуг; см. РПБ6, п. 10.11 и приложение 6с. Таким образом, общая сумма доходов от инвестиций, относимая на счет держателей поли- сов, классифицируется как надбавки к премиям; см. РПБ6, приложение 6с.26. В РПБ5 принято оставлять эти потоки без внимания по практическим сообра- жениям; см. РПБ5, п. 257.
Резервные активы*4 Доход от инструментов участия в капитале и паев инвестицион- ных фондов			* См. Первичные доходы. Комментарии общего характера: проценты; плата за предоставление ценных бумаг и золота в долг; резервные активы.
Проценты (D41R)*4 Для справки: проценты до вычета УФПИК*4			
Прочие первичные доходы Налоги на производство и импорт (D2) Субсидии (D3)		С. Текущие трансферты (частично) 1. Сектор государственного управления (частично) 1.2 Прочие налоги на производство 1.3 Прочие субсидии на производство 2. Прочие сектора 2.2 Прочие трансферты (частично) 2.2.2 Прочие налоги на производство 2.2.3 Прочие субсидии на производство	* В РПБ6 налоги и субсидии на продукты и производство классифицируются не как вторичные доходы (текущие трансферты), как это делается в РПБ5, а как первичные доходы; см. РПБ6, п. 11.91–11.94.
Рента (D45)			* В РПБ5 рента (D45) не указывается отдельно.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Вторичные доходы: комментарий общего характера			
* Вводится термин «вторичный доход» в целях достижения согласованности с СНС 2008 года; значение этого термина разъясняется в РПБ6, пп. 12.1–12.4. В качестве дополнительных данных вводятся более детализированная разбивка по типам текущих трансфертов; см. РПБ6, пп. 12.21–12.24. Возмещения налогов налогоплательщикам рассматриваются как «отрицательный» налог (т.е. сумма налогов уменьшается на сумму возмещений налогов); см. РПБ6, п. 12.21. В РПБ5 возмещения налогов отражаются как государственные трансферты; см. РПБ5, п. 299. Более четко проводится разграничение между налогами и услугами. Лицензии на коммерческое рыболовство, охотничий промысел и т.п. более не относятся автоматически к налогам, как это делалось в РПБ5, а рассматриваются как услуги, рента, налоги или приобретение лицензионного актива, в зависимости от того, что предоставляется взамен; см. РПБ6, пп. 10.179–10.180, 12.23; РПБ5, п. 300.			
Вторичные доходы			
Сектор государственного управления	↓	С. Текущие трансферты	
Текущие налоги на доходы, имущество и др. (D5)	↓	1. Сектор государственного управления	
В т.ч.: уплачиваемые приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками	↓	1.1 Текущие подоходные налоги, налоги на имущество и т.д.	* Для составления данных по частным денежным переводам используются дополнительные данные, касающиеся занятости за границей; см. РПБ6, п. 12.51.
Взносы/отчисления на социальные нужды (D61)	↓	1.2 Прочие налоги на производство 1.3 Прочие субсидии на производство	* В РПБ6 налоги и субсидии на продукты и производство классифицируются как первичные доходы, а не как вторичные доходы (текущие трансферты), как это делалось в РПБ5; см. РПБ6, пп. 11.90–11.93.
В т.ч.: уплачиваемые приграничными, сезонными и другими прибывающими на короткий срок работниками	↓	1.4 Отчисления на социальные программы	* Для составления данных по частным денежным переводам используются дополнительные данные о занятости за границей; см. РПБ6, п. 12.51.
Социальные пособия (D62+D63)	↓	1.5 Социальные пособия	
Текущие операции в рамках международного сотрудничества (D74)	↓	1.6 Прочие текущие трансферты сектора государственного управления	
Различные текущие трансферты сектора государственного управления (D75)	↓		* Для составления данных по общей сумме переводов в пользу НКОДХ используются дополнительные данные о текущих трансфертах в пользу НКОДХ; см. РПБ6, п. 12.51.
В т.ч.: Текущие трансферты в пользу НКОДХ			
Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ		2. Прочие сектора	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Личные трансферты (текущие трансферты между домашними хозяйствами-резидентами и домашними хозяйствами-нерезидентами) <i>В т.ч.: Денежные переводы работников</i>	→	2.1 Денежные переводы работников	* В РПБ6 вводится концепция частных трансфертов, границы которой шире концепции денежных переводов работников (как в РПБ5, так и в РПБ6), поскольку она охватывает все трансферты между физическими лицами, а не только трансферты мигрантов, работающих в другой стране и считающихся ее резидентами; см. РПБ6, п. 12.47–12.51 и приложение 5.
Прочие текущие трансферты <i>Текущие налоги на доходы, имущество и т.д. (D5)</i>	→	2.2 Прочие трансферты 2.2.1 Текущие подоходные налоги, налоги на имущество и т.д.	
Взносы/отчисления на социальные нужды (D61)	→	2.2.2 Прочие налоги на производство	* В РПБ6 налоги и субсидии на продукты и производство классифицируются как первичные доходы, а не как вторичные доходы (текущие трансферты), как это делалось в РПБ5; см. РПБ6, п. 11.91–11.94.
Социальные пособия (D62+D63)	→	2.2.3 Прочие субсидии на производство	
Чистые страховые премии, кроме страхования жизни (D71)	→	2.2.4 Отчисления на социальные программы	
Страховые возмещения, кроме страхования жизни (D72)	→	2.2.5 Социальные пособия	
Текущие операции в рамках междунационального сотрудничества (D74)	→	2.2.6 Прочие текущие трансферты других секторов	* В РПБ6 стоимость страховых услуг определяется с учетом надбавок к страховым премиям; см. РПБ6, п. 10.111 и приложение 6с. В РПБ5 принято не принимать такие потоки во внимание по практическим соображениям; см. РПБ5, п. 257. В РПБ6 перестрахование и прямое страхование учитываются последовательным образом; см. РПБ6, п. 10.111, в то время как в РПБ5 рекомендуется отражать saldo всех потоков между страховщиками-резидентами и перестраховщиками-нерезидентами (и наоборот) в составе услуг; см. РПБ5, п. 257. В отличие от РПБ5, оценка страховых возмещений, на основе которой определяется стоимость страховых услуг, может корректироваться с учетом изменения стоимости страховых возмещений; см. РПБ6, п. 10.114 (с). В отличие от РПБ5, в целях достижения согласованности с СНС страховые возмещения в исключительных случаях катастрофических потерь могут рассматриваться как капитальные трансферты; см. РПБ6, п. 13.24.
Различные текущие трансферты (D75) <i>В т.ч.: Текущие трансферты в пользу НКОДХ</i>	→		* Техническая помощь, предоставляемая в рамках или в связи с капитальными проектами (эта статья в РПБ5 прямо не рассматривается), учитывается как капитальные трансферты; см. РПБ6, п. 12.43. Передача военного оборудования в форме оружия или оборудования, которое классифицируется как основные фонды, рассматривается как инвестиционный грант и потому отражается в счете операций с капиталом; см. РПБ6, п. 13.26. В РПБ5 такие трансферты учитываются как текущие трансферты; см. РПБ5, п. 349.
			* Для составления данных по общей сумме переводов в пользу НКОДХ используются дополнительные данные о текущих трансфертах в пользу НКОДХ; см. РПБ6, п. 12.51.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)</p> <p>Поправка на изменения в правах на получение пенсий (D8)</p>		<p>РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)</p>	<p>Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации</p>
<p>Поправка на изменения в правах на получение пенсий (D8)</p>		<p>РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)</p>	<p>* Порядок учета пенсионных отчислений/поступлений согласован с СНС 2008 года, и предусмотрена поправка на изменения в правах на получение пенсий; см. РПБ6, п. 12.31. При незначительной величине трансграничных потоков такая поправка может не отражаться; см. РПБ6, п. 12.32.</p>
Счет операций с капиталом: комментарий общего характера			
<p>* Дебетовые и кредитовые проводки в отношении приобретения и выбытия произведенных нефинансовых активов должны отражаться раздельно, а не в виде чистого сальдо, как это делалось в РПБ5; см. РПБ6, пп. 13.7 и 3.113.</p> <p>* В отличие от РПБ5, права на выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду и доменные имена в Интернете отражаются как возможные экономические активы; см. РПБ6, п. 13.14 и 13.18, соответственно.</p> <p>* В РПБ6 результаты НИОКР, такие как патенты и авторские права, более не считаются произведенными активами. Прямые покупки и продажи таких продуктов теперь не отражаются в счете операций с капиталом (как это было в РПБ5, см. пп. 3.12 и 3.58), а классифицируются как произведенные активы, операции с которыми учитываются в составе услуг (услуги НИОКР в части патентов и авторских прав); см. РПБ6, таблица 10.4, и РПБ5, п. 358.</p> <p>* Определены капитальные трансферты в связи с приведением в действие нестандартных гарантий и другой переуступкой долга; см. РПБ6, пп. 8.42–8.45, 13.19 и вставка 8.1. В РПБ5 разовые (нестандартные) гарантии не рассматривались.</p> <p>* Наследство в крупных размерах отражается теперь как капитальные трансферты, а не как текущие трансферты, как это было принято в РПБ5; см. РПБ6, п. 13.30.</p> <p>* В отличие от РПБ5, страховые возмещения в случае катастрофических событий могут рассматриваться как капитальные трансферты в целях достижения согласованности с СНС; см. РПБ6, п. 13.24.</p>			
Счет операций с капиталом			
<p>Валовое приобретение (DR)/выбытие (CR) произведенных нефинансовых активов (N2)</p>	<p>↓</p>	<p>А. Счет операций с капиталом</p> <p>2. Приобретение/выбытие произведенных нефинансовых активов</p>	<p>2. Приобретение/выбытие произведенных нефинансовых активов</p>
<p>Капитальные трансферты (D9)</p>		<p>1. Капитальные трансферты</p>	<p>1. Капитальные трансферты</p>
<p>Сектор государственного управления</p>		<p>1.1 Сектор государственного управления</p>	<p>1.1 Сектор государственного управления</p>
<p>Прощение долга</p>	<p>↓</p>	<p>1.1.1 Анулирование долга кредитором</p>	<p>* Включено положение о проведении различия между списанием и прощением долга; см. РПБ6, п. 9.10.</p>
<p>Прочие капитальные трансферты</p> <p>В т.ч.: <i>Налоги на капитал (D91)</i></p>	<p>↓</p>	<p>1.1.2 Прочее</p>	<p>1.1.2 Прочее</p>
<p>Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ</p>		<p>1.2. Прочие сектора</p>	<p>1.2. Прочие сектора</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прощение долга	←	1.2.1 Трансферты, связанные с миграцией	* Личные вещи, финансовые активы и обязательства физических лиц, меняющих свою резидентную принадлежность, более не относятся к капитальным трансфертам; РПБ6, пп. 13.30, 9.21–9.22 и 10.22(b); РПБ5, пп. 352–353.
Прочие капитальные трансферты В т.ч.: <i>Налоги на капитал (D91)</i> В т.ч.: <i>Трансферты между домашними хозяйствами</i>	←	1.2.2 Аннулирование долга кредитителем 1.2.3 Прочее	* Включено положение о проведении различия между списанием и прощением долга; см. РПБ6, п. 9.10. * Эта дополнительная статья используется для составления данных по частным денежным переводам; см. РПБ6, п. 12.51.
В т.ч.: <i>для каждой статьи в капитальных трансфертах: Текущие трансферты в пользу НКОДХ</i>			* Для составления данных по общей сумме переводов в пользу НКОДХ необходимы дополнительные данные о капитальных трансфертах в пользу НКОДХ; см. РПБ6, п. 12.51(с) и приложение 5.
Чистое кредитование (+)/чистое заимствование (-) (сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом) (B9)			Сумма сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом, то есть суммы всех кредитовых проводок за вычетом суммы всех дебетовых проводок в этих счетах, представляющая чистое кредитование (профицит) либо чистое заимствование (дефицит) экономики в отношении остального мира. Концептуально эта величина равна чистому сальдо финансового счета; см. РПБ6, п. 2.18 и таблица 2.1.
Финансовый счет: комментарий общего характера			
* В РПБ6 вместо институционального подсектора «Органы денежно-кредитного регулирования» вводится подсектор «Центральный банк», а концепция «Органы денежно-кредитного регулирования» продолжает играть важную роль при определении резервных активов и дополнительного подсектора в соответствующих случаях; см. РПБ6, пп. 4.70 и 6.66. В РПБ6 вводится дополнительный компонент разбивки «Прочих секторов» — «Прочие финансовые организации и нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ»; см. РПБ6: глава 4, таблица 4.2.			
* В РПБ6 детальная классификация финансовых активов и обязательств приведена в соответствии с СНС и «Руководством по денежно-кредитной и финансовой статистике» 2000 года в отношении используемой детализации и терминологии; см. РПБ6, п. таблица 5.3. В РПБ5 стандартные компоненты и инструменты сводятся вместе и в разных местах называются по-разному.			
* В РПБ6 просроченная задолженность продолжает отражаться в составе первоначального актива/обязательства и указывается в виде справочной статьи, если она имеет отношение к исключительному финансированию (в иных случаях — в виде дополнительной статьи). В РПБ5 классификация просроченной задолженности меняется, и вместо первоначального актива/обязательства она относится к краткосрочным другим активам/обязательствам, и эти данные должны представляться в виде дополнительной статьи; см. РПБ6, пп. 5.99–5.102, РПБ6, пп. 8.58–8.59, и РПБ5, пп. 453, 528–529.			
* Включено положение о проведении различия между списанием и прощением долга; см. РПБ6, п. 9.10.			
* Финансовые активы и обязательства институциональных единиц (мигрантов), меняющих свою резидентную принадлежность, включаются в состав других изменений в объеме; см. РПБ6, пп. 9.21–9.23, а не отражаются как операции, как это было в РПБ5; см. РПБ5, п. 354.			
* Включено содержание «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года. В результате этого в данной переходной таблице кодировка стандартных компонентов и дополнительных данных платежного баланса из РПБ5 соответствует не кодам РПБ5 1993, а пересмотренным кодам из «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года.			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Прямые инвестиции: комментарии общего характера</p> <p>* В РПБ6 прямые инвестиции представляются как активы и обязательства, а не в соответствии с принципом направленности, как это было в РПБ5. В стандартных компонентах классификация прямых инвестиций осуществляется с учетом отношений между инвестором и институциональной единицей-получателем инвестиции; см. РПБ6, п. 6.37- 6.41. Таким образом, в статье «Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестора отражается актив этого прямого инвестора, а в ПБ страны местонахождения предприятия прямого инвестирования — (представляющие собой зеркальное отражение) обязательство этого предприятия прямого инвестирования (независимо от того, являются ли отношения между ними непосредственными или косвенными); см. РПБ6, п. 6.37 (а). В статье «Инвестиции предприятий прямого инвестора (обратные инвестиции)» в ПБ страны местонахождения предприятия прямого инвестирования отражается актив предприятия прямого инвестирования, а в ПБ страны прямого инвестора — обязательство прямого инвестора (независимо от того, являются ли отношения между ними непосредственными или косвенными); см. РПБ6, п. 6.37 (б). В статье «Инвестиции между сестринскими предприятиями» в отчетности представляющей статистику страны указывается актив и (или), в соответствующих случаях, обязательство; см. РПБ6, п. 6.17.</p> <p>* Признается также, что для решения многих задач необходимы данные, представленные на основе принципа направленности; см. РПБ6, пп. 6.44–6.45. Детализация, необходимая при составлении таких данных, показана во вставке 6.4 РПБ6.</p> <p>* В РПБ6 отношения прямого инвестирования определяются в соответствии с «Основой для определения прямого инвестирования» (ООПИ); см. РПБ6, пп. 6.8–6.18, и РПБ6, вставка 6.1. Из рабочего определения прямых инвестиций изъято положение о владении обыкновенными акциями; см. РПБ6, пп. 6.12 и 6.19. В РПБ6 введена отдельная категория инвестиций в сестринские предприятия, см. РПБ6, п. 6.17 (с). Разъясняются вопросы охвата отношений прямого инвестирования в случаях непрямого права голоса и сестринских предприятий; см. РПБ6, п. 6.14.</p> <p>* Сверхдивиденды рассматриваются как изъятие капитала; см. РПБ6, п. 8.23. Хотя в РПБ5 термин «сверхдивиденды» не используется, порядок их учета в РПБ6 соответствует общим принципам РПБ5 (в частности, в отношении ликвидационных дивидендов; см. РПБ5, п. 290).</p> <p>* Страховые технические резервы потенциально могут относиться к прямым инвестициям; см. РПБ6, п. 6.27. В РПБ5 технические резервы страховых компаний исключаются из общей суммы прямых инвестиций; см. РПБ5, п. 379.</p> <p>* Вводится понятие «транзитные средства»; см. РПБ6, пп. 6.33–6.34. Составителям статистики в странах со значительными объемами транзитных средств рекомендуется рассмотреть возможность включения данных о транзитных средствах в виде дополнительной статьи, руководствуясь национальными определениями таких средств.</p> <p>* В РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства между аффилированными финансовыми корпорациями определенных типов (в отличие от этого в РПБ5 в состав прямых инвестиций включался так называемый <i>перманентный долг</i>). Финансовыми корпорациями, на которые распространяется действие этого правила, являются центральные банки, депозитные организации, за исключением центрального банка, инвестиционные фонды и другие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов; см. РПБ6, п. 6.28.</p>			
<p>Финансовый счет</p> <p>Чистое кредитование (+)/чистое заимствование (-) (сальдо финансового счета) (B9)</p>		<p>В. Финансовый счет</p>	<p>Чистое сальдо финансового счета равно чистому увеличению активов за вычетом чистого увеличения обязательств. Концептуально это равно чистому сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом; см. РПБ6, пп. 2.17–2.18 и таблица 2.1.</p>
<p>Прямые инвестиции (FD)</p> <p>Чистое приобретение финансовых активов</p> <p>Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (F5D)</p> <p>Участие в капитале за исключением реинвестирования доходов</p>	<p>←</p>	<p>1. Прямые инвестиции</p> <p>1.1 За границу</p> <p>1.1.1 Акционерный капитал</p>	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.1.1.1 Требования к зарубежным филиалам	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)		1.2 Во внутреннюю экономику	
Инвестиции между сестринскими предприятиями		1.2.1 Акционерный капитал	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент		1.2.1.1 Требования к прямым инвесторам	
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			
Чистое приобретение финансовых активов		1.1 За границу	
Рейнвестирование доходов		1.1.2 Рейнвестированные доходы	* В РПБ6 проводка в финансовом счете обозначается термином «реинвестирование доходов» в целях разграничения с термином «реинвестированные доходы», который продолжает использоваться для обозначения корреспондирующей статьи первичных доходов; см. РПБ6, п. 8.15.
В т.ч.: Паи/акции инвестиционных фондов (F52D)		1.1.3 Прочий капитал	* В РПБ6 вместо термина «прочий капитал» используется термин «долговые инструменты».
В т.ч.: Долги/паи в фондах денежного рынка (F521D)		1.1.3.1 Требования к зарубежным филиалам	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.
Долговые инструменты			
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)		Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации	
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямом инвестора (обратные инвестиции)	Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямом инвесторе (обратные инвестиции)	1.1.3.1.1 Долговые ценные бумаги, выпущенные зарубежными филиалами	* В РПБ6 статья «Другие требования» (в том виде, в котором она используется в РПБ5) отдельно не приводится. * В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.	
Инвестиции между сестринскими предприятиями	Инвестиции между сестринскими предприятиями	1.1.3.1.2 Другие требования к зарубежным филиалам	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	если конечной контролирующей материнской компанией является резидент			
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			
В т.ч.: Долговые ценные бумаги (F3D)	В т.ч.: Долговые ценные бумаги (F3D)	1.2 Во внутреннюю экономику		
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	1.2.3 Прочий капитал		
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямом инвесторе (обратные инвестиции)	Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямом инвесторе (обратные инвестиции)	1.2.3.1 Требования к прямым инвесторам	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.	
Инвестиции между сестринскими предприятиями	Инвестиции между сестринскими предприятиями	1.2.3.1.1 Долговые ценные бумаги, выпущенные прямыми инвесторами		
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	1.2.3.1.2 Другие требования к прямым инвесторам	* В РПБ6 статья «Другие требования» (в том виде, в котором она используется в РПБ5) отдельно не указывается. * В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.	
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)		Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)				
Чистое принятие обязательств			1.2 Во внутреннюю экономику	
Инструменты участия в капитале и паи/ акции инвестиционных фондов (F5D)			1.2.1 Акционерный капитал	
Участие в капитале за исключением ре- инвестирования доходов			1.2.1.2 Обязательства перед пря- мыми инвесторами	
Инвестиции прямого инвес- тора в предприятия прямого инвестирования			1.1 За границу	
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвес- тора (обратные инвестиции)			1.1.1 Акционерный капитал	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
Инвестиции между сестринскими предприятиями			1.1.1.2 Обязательства перед зару- бежными филиалами	
<i>если конечной контролирующей материнской компанией является резидент</i>				
<i>если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент</i>				
<i>если конечная контролирующая материнская компания неизвестна</i>				
Реинвестирование доходов			1.2.2 Реинвестированные доходы	* В РПБ6 проводка в финансовом счете обозначается термином «реинвести- рование доходов» в целях разграничения с термином «реинвестированные доходы», который продолжает использоваться для обозначения корреспонденди- рующей статьи первичных доходов; см. РПБ6, п. 8.15.
<i>В т. ч.: Паи/акции инвестиционных фондов (F52D)</i>				
<i>В т. ч.: Доли/пай в фондах денеж- ного рынка (F521D)</i>				
Долговые инструменты			1.2 Во внутреннюю экономику	
			1.2.3 Прочий капитал	* В РПБ6 вместо термина «прочий капитал» используется термин «долговые инструменты».

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
<i>РПБ6. Платежный баланс</i> Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	<i>РПБ5. Платежный баланс</i> Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации	Соответствия
<i>РПБ6. Платежный баланс</i> Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)			
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестиро- вания	1.2.3.2. Обязательства перед пря- мыми инвесторами	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.	←
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвес- тора (обратные инвестиции)			←
Инвестиции между сестринскими предприятиями		* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.	←
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	1.2.3.2.1 Долговые ценные бумаги, выпущенные зарубеж- ными филиалами		←
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	1.2.3.2.2 Другие обязательства перед прямыми инвесторами	* В РПБ6 статья «Другие требования» (в том виде, в котором она используется в РПБ5) отдельно не указывается.	←
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			←
	1.1 За границу		
	1.1.3 Прочий капитал		
В т.ч.: Долговые ценные бумаги (F3D)	1.1.3.2 Обязательства перед зарубеж- ными филиалами	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования			
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвес- тора (обратные инвестиции)	1.1.3.2.1 Долговые ценные бумаги, выпущенные прямыми инвесторами		←
Инвестиции между сестринскими предприятиями	1.1.3.2.2 Другие обязательства прямых инвесторов	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.	←
если конечной контролирующей материнской компанией явля- ется резидент			←
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			←

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			* В РПБ6 статья «Другие обязательства» (в том виде, в котором она используется в РПБ5) отдельно не указывается.
Портфельные инвестиции (FP)		2. Портфельные инвестиции	
Чистое приобретение финансовых активов		2.1 Активы	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (F5P)		2.1.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	
Центральный банк	↙	2.1.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления	↘	2.1.1.2 Сектор государственного управления	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)			
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	2.1.1.3 Банки	
Прочие сектора	↓	2.1.1.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации	↓		* В отличие от РПБ5, в РПБ6 реинвестирование доходов в инвестиционные фонды отражается в финансовом счете по статье «Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов» — «Прочие финансовые организации». Данная статья не относится к отдельным стандартным компонентам. Контроль отражается в счете первичных доходов; см. РПБ6, пп. 8.28 и 11.37–11.39.
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	↓		
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (F51P)	↘		* В отличие от РПБ5, вводится дополнительная разбивка ценных бумаг, представляющих участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (в т.ч. на котированные/некотированные); см. РПБ6, пп. 5.24–5.27.
Котируемые (F511P)			
Некотированные (F512P)			
Паи/акции инвестиционных фондов (F52P)	↘		* Паи/акции инвестиционных фондов и фондов денежного рынка указываются отдельно в виде дополнительных статей; см. РПБ6, пп. 5.28–5.30.
В т.ч.: Реинвестирование доходов В т.ч.: Доли/пай в фондах денежного рынка			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Портфельные инвестиции (FP)		2.2 Обязательства	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фон- дов (F5P)		2.2.1 Ценные бумаги, обеспечиваю- щие участие в капитале	
Чистое принятие обязательств		2.2.1.1 Банки	
Депозитные организации, за исклю- чением, кроме центрального банка	↓	2.2.1.2 Прочие сектора	
Прочие сектора	↓		
Прочие финансовые организации Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	↓		* В отличие от РПБ5, в РПБ6 реинвестирование доходов в инвестиционные фонды отражается в финансовом счете по статье «Инструменты участия в капи- тале и паи/акции инвестиционных фондов, Другие финансовые корпорации». Данная статья не относится к отдельным стандартным компонентам. Контроль- водка отражается в счете первичных доходов; см. РПБ6, п. 8.28 и 11.37–11.39.
Ценные бумаги, обеспечивающие уча- стие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (F51P)	↓		* В отличие от РПБ5, вводится дополнительная разбивка ценных бумаг, обе- спечивающих участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (в т.ч. котируемые/некотируемые); см. РПБ6, п. 5.24–5.27.
Котируемые (F511P) Некотируемые (F512P)	↓		
Пай/акции инвестиционных фондов (F52P)	↓		* Пай/акции инвестиционных фондов и фондов денежного рынка указываются отдельно в виде дополнительных статей; см. РПБ6, п. 5.28–5.30.
В т.ч.: Реинвестирование доходов В т.ч.: Доли/пай в фондах денежного рынка (F521P)	↓		
Долговые ценные бумаги: комментарии общего характера			
* Вместо используемых в РПБ5 названий «облигации и другие долговые обязательства» и «инструменты денежного рынка» в РПБ6 используются названия «долгосрочные долговые ценные бумаги» и «краткосрочные долговые ценные бумаги»; см. РПБ6, п. 5.44 и 5.103–5.105.			
* Разъяснены условия для перевода обращающихся кредитов и займов в категорию ценных бумаг; см. РПБ6, п. 5.45. Однако последствия этого, вероятно, будут незначительными.			
* Долговые инструменты, у которых и сумма, подлежащая выплате на момент погашения, и периодические платежи индексируются по курсу иностранной валюты, классифицируются так, как если бы они были выражены в этой иностранной валюте. Кроме того, разъяснен и изменен порядок учета индексируемых долговых инструментов; см. РПБ6, пп. 11.50(a)–(c) и 11.59–11.65. В РПБ5 менее четко разъясняется порядок учета ценных бумаг этого типа; см. РПБ5, п. 397.			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Долговые ценные бумаги (ФЗР) Чистое приобретение финансовых активов	↓	2.1.2 Долговые ценные бумаги	
Центральный банк Краткосрочные	↓	2.1.2.2 Инструменты денежного рынка 2.1.2.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Долгосрочные	↓	2.1.2.1 Облигации и другие долговые обязательства 2.1.2.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Сектор государственного управления Краткосрочные	↓	2.1.2.2 Инструменты денежного рынка 2.1.2.2.2 Сектор государственного управления	
Долгосрочные	↓	2.1.2.1 Облигации и другие долговые обязательства 2.1.2.1.2 Сектор государственного управления	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i> <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>	↓	2.1.2.2 Инструменты денежного рынка 2.1.2.2.3 Банки	
Депозитные организации, за исключением центрального банка Краткосрочные	↓	2.1.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Долгосрочные	↓	2.1.2.1.3 Банки	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПб6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПб5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие сектора	↓	2.1.2.2 Инструменты денежного рынка	
Краткосрочные	↓	2.1.2.2.4 Прочие сектора	
Долгосрочные	↓	2.1.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Прочие финансовые корпорации	↓	2.1.2.1.4 Прочие сектора	
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Долговые ценные бумаги (ФЗР)	↓	2.2.2 Долговые ценные бумаги	
Чистое принятие обязательств			
Центральный банк	↓	2.2.2.2 Инструменты денежного рынка	* В РПб6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Краткосрочные	↓	2.2.2.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные	↓	2.2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Сектор государственного управления	↓	2.2.2.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Краткосрочные	↓	2.2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Долгосрочные	↓	2.2.2.2.2 Сектор государственного управления	
	↓	2.2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
	↓	2.2.2.1.2 Сектор государственного управления	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях) <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>			
Депозитные организации, за исключением центрального банка <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>	↓ ↓	2.2.2.2 Инструменты денежного рынка 2.2.2.2.3 Банки 2.2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства 2.2.2.1.3 Банки	
Прочие сектора <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>	↓ ↓	2.2.2.2 Инструменты денежного рынка 2.2.2.2.4 Прочие сектора 2.2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства 2.2.2.1.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>			

Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников: комментарии общего характера

* Включено содержание «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года. В результате этого в данной переходной таблице коды стандартных компонентов и дополнительных данных платежного баланса из РПБ5 соответствуют не кодам РПБ5 1993 года, а пересмотренным кодам из «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года.

* Наименование функциональной категории изменено в целях ее разграничения с классификацией по инструментам: «производные финансовые инструменты» и «опционы на акции для сотрудников»; см. РПБ6, п. 6.58–6.60.

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПб6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПб5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников (F7F)*5		3. Производные финансовые инструменты	
Чистое приобретение финансовых активов		3.1 Активы	
Центральный банк	↙	3.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПб6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления	↘	3.1.2 Сектор государственного управления	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↙	3.2.3 Банки	
Прочие сектора	↘	3.1.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ			
<i>Производные финансовые инструменты (кроме резервов) (F71F)</i>			* В РПб6 вводится дополнительная разбивка производных финансовых инструментов; см. РПб6, п. 5.95.
Опционы (F711F)			
<i>Контракты форвардного типа (F712F)</i>			
<i>Опционы на акции для сотрудников (F72)</i>			* В РПб6 в состав производных финансовых инструментов включены опционы на акции для сотрудников, отражаемые отдельной дополнительной статьей, если объемы операций с такими опционами являются значительными; см. РПб6, пп. 5.96–5.98, и РПб6, п. 6.58.
Чистое принятие обязательств		3.2 Обязательства	
Центральный банк	↙	3.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПб6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления	↘	3.2.2 Сектор государственного управления	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка Прочие сектора Прочие финансовые организации Нефинансовые предприятия, домаш- ние хозяйства, НКОДХ		3.2.3 Банки 3.2.4 Прочие сектора	* В РПБ6 вводится дополнительная разбивка производных финансовых инструментов; см. РПБ6, п. 5.95.
Производные финансовые инстру- менты (кроме резервов) (F71F) Опционы (F711F) Контракты форвардного типа (F712F)			* В РПБ6 в состав производных финансовых инструментов включены опционы на акции для сотрудников, отражаемые отдельной дополнительной статьей, если объемы операций с такими опционами являются значительными; см. РПБ6, пп. 5.96–5.98, и РПБ6, п. 6.58.
Опционы на акции для сотрудников (F72)			* В РПБ6 указываются все прочие инвестиционные инструменты, а не приводится остаточная статья «Прочие инвестиции/прочие активы-прочие обяза- тельства», как это делается в РПБ5.
Прочие инвестиции (FO)		4. Прочие инвестиции	
Прочие инструменты участия в капи- тале (F5190) Чистое приобретение финансовых активов Чистое принятие обязательств			* В РПБ6 инструменты участия в капитале, не отнесенные к прямым инвести- циям и не имеющие формы ценных бумаг, выделяются в виде отдельной ста- тьи Прочие инвестиции/прочие инструменты участия в капитале; см. РПБ6, пп. 5.26–5.27. В РПБ5 данный вид инструментов участия в капитале не обозначен. В РПБ6 подписка на капитал международных организаций относится к прочим инструментам участия в капитале, в то время как в РПБ5 такая подписка вклю- чалась в состав других активов/обязательств (см. пункты 4.1.4/4.2.4 ниже).
Наличная валюта и депозиты: комментарий общего характера * В отличие от РПБ5, в РПБ6 обезличенные золотые счета и обезличенные обез- личенных золотых счетов, хранимых органами денежно-кредитного регулирования для резервных целей, активы которых относятся в состав монетарного золота; см. РПБ6, п. 5.39. * Обсуждается порядок учета депозитов «овернайт» (счетов «свип»); см. РПБ6, п. 7.62. Ввиду того что остатки по этим счетам могут существенно меняться в зависимости от того, на какой момент времени они измеряются, рекомендуется последовательно отражать их после того, как произошёл перевод средств в конце дня и образовалась трансграничная позиция. * В РПБ6 в разделе депозитов вводится статья «в т.ч.: остатки по межбанковским операциям»; см. РПБ6, п. 5.42.			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)		Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Наличная валюта и депозиты (FZO) Чистое приобретение финансовых активов		4.1.3 Наличные деньги и депозиты/Активы	
Центральный банк	Краткосрочные Долгосрочные	↓	4.1.3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления	Краткосрочные Долгосрочные	↓	4.1.3.2 Сектор государственного управления	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>	<i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>	↓		
Депозитные организации, за исключением центрального банка	Краткосрочные Долгосрочные	↓	4.1.3.3 Банки	
<i>В т.ч.: Остатки по межбанковским операциям</i>		↘		
Прочие сектора	Краткосрочные Долгосрочные	↓	4.1.3.4 Прочие сектора	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные			
Наличная валюта и депозиты (F20) Чистое принятие обязательств			
Центральный банк Краткосрочные Долгосрочные		4.2.3 Наличные деньги и депозиты/ Обязательства	* В отличие от РПБ5, в РПБ6 проводится различие между обязательствами по наличной валюте и депозитам сектора государственного управления и прочих секторов/прочих финансовых корпораций.
Сектор государственного управления Краткосрочные Долгосрочные		4.2.3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях) Краткосрочные Долгосрочные			
Депозитные организации, за исключением центрального банка Краткосрочные Долгосрочные В т. ч.: Остатки по межбанковским операциям		4.2.3.2 Банки	
Прочие сектора Краткосрочные Долгосрочные			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p>Прочие финансовые организации</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>			
Ссуды и займы: комментарии общего характера			
<p>* В РПБ6 просроченная задолженность продолжает отражаться в составе первоначального актива/обязательства и указывается в виде справочной статьи, если она имеет отношение к исключительному финансированию (в иных случаях — в виде дополнительной статьи). В РПБ5 классификация просроченной задолженности меняется, и вместо первоначального актива/обязательства она относится к краткосрочным прочим активам/обязательствам, и эти данные должны представляться в виде дополнительной статьи; см. РПБ6, пп. 5.99–5.102, РПБ6, пп. 8.58–8.59, и РПБ5, пп. 453, 528–529.</p> <p>* Разъяснены условия для перевода для перевода обращающихся ссуд и займов в категорию ценных бумаг; см. РПБ6, п. 5.45. Однако последствия этого, вероятно, будут незначительными.</p> <p>* В РПБ6 определены правила отражения в учете случаев предоставления в действие нестандартных гарантий и прочей переуступки долга; см. РПБ6, пп. 8.42–8.45, 13.12 и вставку 8.1.</p>			
Ссуды и займы (F40)			
Чистое приобретение финансовых активов			
<p>Центральный банк</p> <p>Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)</p> <p>Другие краткосрочные</p> <p>Другие долгосрочные</p> <p>Сектор государственного управления</p> <p>Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)</p> <p>Другие краткосрочные</p> <p>Другие долгосрочные</p> <p>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</p> <p>Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)</p> <p>Другие краткосрочные</p> <p>Другие долгосрочные</p>		<p>4.1.2 Ссуды и займы/Активы</p> <p>4.1.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования</p> <p>4.1.2.1.2 Краткосрочные</p> <p>4.1.2.1.1 Долгосрочные</p> <p>4.1.2.2 Сектор государственного управления</p> <p>4.1.2.2.2 Краткосрочные</p> <p>4.1.2.2.1 Долгосрочные</p>	<p>* Инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ приведены в РПБ6: глава 7, приложение 7.1.</p> <p>* В РПБ5 стандартные компоненты включают только «Кредиты и займы по операциям с МВФ» (т.е. обязательства представляющей отчетность экономики).</p> <p>* В соответствии с РПБ6 кредиты и займы/активы по операциям с МВФ могут отражаться либо в статье «Сектор государственного управления», либо в статье «Центральный банк», в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующего актива (обычно это центральный банк или министерство финансов).</p> <p>* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с МВФ следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов (обычно это центральный банк или министерство финансов).</p>

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)					
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации		
Депозитные организации, за исключением центрального банка		4.1.2.3 Банки			
Краткосрочные	↓	4.1.2.3.2 Краткосрочные			
Долгосрочные	↓	4.1.2.3.1 Долгосрочные			
Прочие сектора		4.1.2.4 Прочие сектора			
Краткосрочные	↓	4.1.2.4.2 Краткосрочные			
Долгосрочные	↓	4.1.2.4.1 Долгосрочные			
Прочие финансовые организации					
Краткосрочные					
Долгосрочные					
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ					
Краткосрочные					
Долгосрочные					
Чистое принятие обязательств		4.2.2 Кредиты и займы/ Обязательства			
Центральный банк		4.2.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* Инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ приведены в РПБ6, глава 7, приложение 7.1.		
Кредиты и займы по операциям с МВФ	↓	4.2.2.1.1 Использование кредитов МВФ и ссуды, полученные от МВФ	* Кредиты и займы по операциям с МВФ могут отражаться либо по графе «Центральный банк», либо по графе «Сектор государственного управления» в зависимости от того, кто является держателем этих обязательств (обычно это центральный банк или министерство финансов).		
Другие краткосрочные	↓	4.2.2.1.3 Краткосрочные			
Другие долгосрочные	↓	4.2.2.1.2 Другие долгосрочные			
Сектор государственного управления	↓	4.2.2.2 Сектор государственного управления			
Кредиты и займы по операциям с МВФ	↓				
Другие краткосрочные	↓	4.2.2.2.2 Краткосрочные			
Другие долгосрочные	↓	4.2.2.2.1 Долгосрочные			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПб. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПб5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
<p><i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i></p> <p><i>Кредиты и займы по операциям с МВФ</i></p> <p><i>Другие краткосрочные</i></p> <p><i>Другие долгосрочные</i></p>			<p>* В РПб6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с МВФ следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов (обычно это центральный банк или министерство финансов).</p>
<p>Депозитные организации, за исключением центрального банка</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>	↓	4.2.2.3 Банки	
<p>Прочие сектора</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>	↓	4.2.2.3.2 Краткосрочные 4.2.2.3.1 Долгосрочные	
<p>Прочие финансовые организации</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>	↓	4.2.2.4 Прочие сектора 4.2.2.4.2 Краткосрочные 4.2.2.4.1 Долгосрочные	
<p>Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ</p> <p>Краткосрочные</p> <p>Долгосрочные</p>			
<p>Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий: комментарии общего характера</p> <p>* В РПб6 в случае страхования, кроме страхования жизни, изменения в страховых технических резервах состоят из предоплаты страховых премий и изменений неурегулированных требований о страховом возмещении. Аналогичным образом, в случае программ страхования жизни, пенсионных программ, фондов аннуитетов и программ стандартных гарантий изменения в технических резервах вследствие операций отражаются в финансовом счете в составе из сумм оценочных обязательств перед бенефициарами и держателями полисов, которые были начислены за период; см. РПб6, пп. 8.46–8.49 и приложение 6с. В РПб5 технические резервы определяются практически таким же образом, как и в РПб6 (см. РПб5, п. 257, сноска 6), и технические резервы указываются в соответствующих случаях в виде отдельной дополнительной информации в составе прочих инвестиций/прочих активов/обязательств; см. РПб5: таблица 7. В РПб6 резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям определяются аналогично страховым техническим резервам; см. РПб6, п. 5.68. В РПб5 стандартные гарантии не относятся к финансовым активам/обязательствам.</p>			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий (F60)		4.1.4 Прочие активы (частично/дополнительные данные)	
Чистое приобретение финансовых активов		Предварительные взносы страховых премий и резервы для покрытия неурегулированных страховых претензий	
Центральный банк		4.1.4.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления	↙	4.1.4.2.1.1 Сектор государственного управления	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)	↘		
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	4.1.4.3.1 Банки	
Прочие сектора	↓	4.1.4.4.1.2 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации	↙	4.1.4.4.1 Чистая стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и пенсионных фондах	
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ	↘		
Страховые технические резервы, кроме страхования жизни (F610)			
Страхование жизни и права на аннуитеты (F620)			
Права на получение пенсий (F630)			
Требования пенсионных фондов к компаниям, управляющим средствами пенсионных фондов (F640)			
Права на получение пособий, кроме пенсий (F650)			
Резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям (F660)			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Чистое принятие обязательств		4.2.4 Другие обязательства (частично/дополнительные данные)	
Центральный банк	↙	4.2.4.4.1.1 Чистая стоимость средств домашних хозяйств в ре- зервах по страхованию жизни и пен- сионных фондах	* В отличие от РПБ6, в РПБ5 данная статья не указывается в отношении цент- рального банка, сектора государственного управления и депозитных корпора- ций, кроме центрального банка.
Сектор государственного управления			
Органы денежно-кредитного регулиро- вания (в соответствующих случаях)			
Депозитные организации, за исключе- нием центрального банка			
Прочие сектора		4.2.4.4.1.2 Предварительные взносы страховых премий и резервы для по- крытия неурегулированных страхо- вых претензий	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирова- ния» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандарт- ных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соот- ветствующих инструментов.
Прочие финансовые организации			
Нефинансовые корпорации, домаш- ние хозяйства, НКВДХ			
Страховые технические резервы, кроме страхования жизни (F610)			
Страхование жизни и права на аннуи- теты (F620)			
Права на получение пенсий (F630)			
Требования пенсионных фондов к ком- паниям, управляющим средствами пенсионных фондов (F640)			
Права на получение пособий, кроме пенсий (F650)			
Резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям (F660)			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
<i>РПБ6</i> . Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	<i>РПБ5</i> . Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Торговые кредиты и авансы: комментарии общего характера			
* В РПБ6 вместо используемого в РПБ5 термина «коммерческие кредиты», вводится термин «торговые кредиты и авансы», но определения этих двух терминов идентичны; см. РПБ6, п. 5.70.			
* В РПБ5 товары, отправленные на переработку за границу, отражались по статье «Товары для переработки», и при этом (за исключением определенных обстоятельств) условно принималось, что это сопровождается переходом права собственности, отражаемым в финансовом счете; см. РПБ5, п. 199. В РПБ6 более не требуется отражать эти условные проводки; см. РПБ6, пп. 10.62–10.71.			
Торговые кредиты и авансы (F810) Чистое приобретение финансовых активов		4.1.1 Коммерческие кредиты/ Активы	
Центральный банк			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Сектор государственного управления		4.1.1 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	↓	4.1.1.1.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.1.1.1.1 Долгосрочные	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			* В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении органов денежно-кредитного регулирования. В РПБ6 данные в отношении органов денежно-кредитного регулирования запрашиваются в виде дополнительной информации в соответствующих случаях.
<i>Краткосрочные</i>			
<i>Долгосрочные</i>			
Депозитные организации, за исключением центрального банка			* В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении банков.
Краткосрочные	↙		
Долгосрочные	↘		
Прочие сектора	↓	4.1.1.2 Прочие сектора	
Краткосрочные	↓	4.1.1.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.1.1.2.1 Долгосрочные	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)		Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные Нефинансовые предприятия, домаш- ние хозяйства и НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные Торговые кредиты и авансы (F810) Чистое принятие обязательств Центральный банк Краткосрочные Долгосрочные Сектор государственного управления Краткосрочные Долгосрочные <i>Органы денежно-кредитного регулиро- вания (в соответствующих случаях)</i> <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i> Депозитные организации, за исключе- нием центрального банка Краткосрочные Долгосрочные Прочие сектора Краткосрочные Долгосрочные Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные	↕ ↕	↙ ↘ ↘ ↘	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные	Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные		4.2.1.1.2 Краткосрочные 4.2.1.1.1 Долгосрочные	*В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении органов денежно-кредитного регулирования». В РПБ6 данные в отношении органов денежно-кредитного регулирования за-прашиваются в виде дополнительной информации в соответствующих случаях.
Нефинансовые предприятия, домаш- ние хозяйства и НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные	Нефинансовые предприятия, домаш- ние хозяйства и НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные		4.2.1.2 Прочие сектора 4.2.1.2.2 Краткосрочные 4.2.1.2.1 Долгосрочные	*В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении банков.
Торговые кредиты и авансы (F810) Чистое принятие обязательств	Торговые кредиты и авансы (F810) Чистое принятие обязательств			
Центральный банк Краткосрочные Долгосрочные	Центральный банк Краткосрочные Долгосрочные			
Сектор государственного управления Краткосрочные Долгосрочные	Сектор государственного управления Краткосрочные Долгосрочные			
<i>Органы денежно-кредитного регулиро- вания (в соответствующих случаях)</i> <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>	<i>Органы денежно-кредитного регулиро- вания (в соответствующих случаях)</i> <i>Краткосрочные</i> <i>Долгосрочные</i>			
Депозитные организации, за исключе- нием центрального банка Краткосрочные Долгосрочные	Депозитные организации, за исключе- нием центрального банка Краткосрочные Долгосрочные			
Прочие сектора Краткосрочные Долгосрочные	Прочие сектора Краткосрочные Долгосрочные			
Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные	Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные			
Прочая дебиторская/кредиторская задолженность: комментарии общего характера			
* В РПБ5 статья «Прочие инвестиции/прочие активы/прочие обязательства» (согласно таблице 9: Стандартные компоненты и дополнительные данные в РПБ5) представляются собой остаточную категорию. Наряду со статьями РПБ6 «Прочие инвестиции/Прочая дебиторская задолженность» она включает (i) чистую стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и пенсионным фондам, а также предварительные взносы страховых премий и резервы для покрытия неурегулированных страховых платежей; в РПБ6 эти статьи РПБ5 отнесены к «Страховым и пенсионным программам и программам стандартных гарантий»; (ii) Прочие инвестиции/Прочие инструменты участия в капитале; (iii) другие статьи, которые не могли быть отнесены к другим категориям; в соответствии с РПБ6 эти статьи должны быть отнесены к соответствующему финансовому инструменту.			
Прочая дебиторская задолженность (F890) Чистое приобретение финансовых активов		4.1.4 Прочие инвестиции/прочие активы (остаточная статья)	
Центральный банк		4.1.4.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Краткосрочные	↙	4.1.4.1.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↘	4.1.4.1.1 Долгосрочные	
		4.1.4.1.1.2 Прочие активы	
Сектор государственного управления	↙	4.1.4.2 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	↘	4.1.4.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↘	4.1.4.2.1 Долгосрочные	
		4.1.4.2.1.2 Прочие активы	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях) Краткосрочные Долгосрочные			

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка		4.1.4.3 Банки	
Краткосрочные	↓	4.1.4.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.1.4.3.1 Долгосрочные	
Прочие сектора		4.1.4.3.1.2 Прочие активы	
Краткосрочные	↓	4.1.4.4 Прочие сектора	
Долгосрочные	↓	4.1.4.4.2 Краткосрочные	
Прочие финансовые организации		4.1.4.4.1 Долгосрочные	
Краткосрочные		4.1.4.4.1.3 Прочие активы	
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКВДХ		4.1.4 В т.ч.: Предварительные взносы страховых премий и резервы для покрытия неурегулированных страховых претензий	* В РПБ6 эти субкомпоненты категории 4.1.4 РПБ5: «Прочие инвестиции/Прочие активы», отнесены к категории «Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий» (F60).
Краткосрочные		4.1.4.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные		4.1.4.3.1.1 Банки	
		4.1.4.2.1.1 Сектор государственного управления	
		4.1.4.4.1.2 Прочие сектора	
		4.1.4 В т.ч.: Чистая стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и в пенсионных фондах	
		4.1.4.4.1.1 Домашние хозяйства	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочая кредиторская задолженность (F890) Чистое принятие обязательств		4.2.4 Прочие обязательства (остаточная статья)	
Центральный банк	↓	4.2.4.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Краткосрочные	↓	4.2.4.1.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.4.1.1 Долгосрочные	
Сектор государственного управления	↓	4.2.4.2 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	↓	4.2.4.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.4.2.1 Долгосрочные	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Депозитные организации, за исключением центрального банка		4.2.4.3 Банки	
Краткосрочные	↓	4.2.4.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.4.3.1 Долгосрочные	
Прочие сектора		4.2.4.4 Прочие сектора	
Краткосрочные	↓	4.2.4.4.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.4.4.1 Долгосрочные	
	↓	4.2.4.4.1.3 Прочие обязательства	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные		4.2.4 В т. ч.: Чистая стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и в пенсионных фондах 4.2.4.4.1.1 Домашние хозяйства	* В РПБ6 эти субкомпоненты категории 4.4 РПБ5, «Прочие инвестиции/Прочие активы», отнесены к категории «Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий (FBO)».
Нефинансовые предприятия, домаш- ние хозяйства, НКОДХ Краткосрочные Долгосрочные		4.2.4 В т. ч.: Предварительные взносы страховых премий и резервы для покрытия неурегулированных страхо- вых претензий 4.2.4.4.1.2 Прочие сектора	
Специальные права заимствования (F12) Чистое принятие обязательств			* В РПБ6 распределение СДР среди государств-членов МВФ отражается как принятие обязательства; см. РПБ6, п. 8.50. В РПБ5 распределение СДР не признается в качестве обязательства; см. РПБ5, п. 440.
Резервные активы: комментарии общего характера			
* <i>Монетарное золото.</i> В отличие от РПБ5, в РПБ6 обезличенные золотые счета, открытые органами денежно-кредитного регулирования в учреждениях-нерезидентах для резервных целей, относятся к монетарному золоту, которое разбивается на золото в слитках и обезличенные золотые счета в других драгоценных металлах, открытые в учреждениях-нерезидентах, относятся к наличной валюте и депозитам; см. РПБ6, пп. 5.39 и 5.74–5.78. В РПБ6 приводится подробное объяснение порядка учета золотых свопов; см. РПБ6, п. 6.82. Это объяснение соответствует общим принципам РПБ5, хотя в последнем этот вопрос изложен более сжато; см. РПБ5, п. 434.			
* В РПБ6 условия, при которых чистое кредитовое сальдо по региональным платежным соглашениям может быть включено в резервные активы, приведены в соответствии с общими принципами, действующими в отношении резервных активов, и, как следствие, стали носить более ограничительный характер; см. РПБ6, п. 6.112, и РПБ5, п. 432.			
* В отличие от РПБ5, в РПБ6 рабочие остатки средств государственных ведомств не включаются в резервные активы; см. РПБ6, п. 6.112, и РПБ5, п. 433.			
* В РПБ6 описание порядка учета пулов активов и активов в государственных фондах целевого назначения соответствует общим принципам, действующим в отношении резервных активов; в РПБ5 нет их описания. Разъяснен порядок учета заложенных активов в составе резервных активов; см. РПБ6, пп. 6.93, 6.99 и 6.107–6.109. В РПБ6 (пункт 6.110) рассмотрен порядок учета замороженных активов, которые не могут быть отнесены к резервным активам.			
* В РПБ6 (глава 7, приложение 7.1) приводятся инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ.			
Резервные активы (FR)		5. Резервные активы	
Монетарное золото (F11)	←	5.1 Монетарное золото	* См. Резервные активы, комментарии общего характера: монетарное золото.
Золото в слитках ⁶			
Обезличенные золотые счета ⁶			
Специальные права заимствования (F12)	←	5.2 Специальные права заимствования	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Резервная позиция в МВФ	↓	5.3 Резервная позиция в МВФ 5.3.1 Депозиты 5.3.2 Кредиты и займы	
Прочие резервные активы Наличная валюта и депозиты Требования к органам денежно-кредитного регулирования Требования к другим институциональным единицам	↓ ↓ ↓	5.4 Иностранная валюта 5.4.1 Наличные деньги и депозиты 5.4.1.1 У органов денежно-кредитного регулирования 5.4.1.2 В банках	
Ценные бумаги Долговые ценные бумаги (F3R) Краткосрочные (F31R) Долгосрочные (F32R)	↓ ↓ ↓ ↓	5.4.2 Ценные бумаги 5.4.2.3 Инструменты денежного рынка 5.4.2.2 Облигации и другие долговые обязательства 5.4.2.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	* В РПБ6 разъясняется, что ценные бумаги, предоставленные на условиях РЕПО, могут либо (i) включаться в резервные активы при отражении образующейся в связи с этим ссуды (если это ссуда нерезиденту) в составе статьи «Прочие инвестиции/Обязательства/Ссуды и займы» (и с ее указанием по справочной статье обязательств, связанных с резервами); либо (ii) не включаться в резервные активы и относиться к портфельным инвестициям; см. РПБ6, пп. 6.88–6.90. При получении ценных бумаг в качестве обеспечения на условиях обратного РЕПО происходит переход юридического, но не экономического права собственности, и поэтому они не должны включаться в состав резервных (или портфельных) активов заемщика ценных бумаг; см. РПБ6, пп. 5.54 и 7.58–7.59. В РПБ5 не рассматривается учет операций РЕПО с резервными активами.
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (F5R)	↓	5.5 Другие требования (частично) 5.5.1 Наличные деньги и депозиты 5.5.2 Ценные бумаги 5.5.2.2 Долговые ценные бумаги 5.5.2.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	* В РПБ5 статья «Другие требования» является остаточной статьей, к которой относится определенная часть наличных денег и депозитов и ценных бумаг, не отнесенных к другим категориям; см. РПБ5, п. 443. В РПБ6 статья «Прочие требования» включает ссуды и займы, предоставленные недепозитным корпорациям-нерезидентам, долгосрочные ссуды и займы, размещаемые на Трасовых счетах МВФ, которые могут погашаться в любой момент, ссуды и займы, образующиеся в связи с операциями обратного РЕПО (если они не отнесены к депозитам) и прочие финансовые активы, не отнесенные к другим категориям, отвечающие общим принципам, применяемым в отношении резервных активов; см. РПБ6, п. 6.92.
Производные финансовые инструменты (F7R) ⁷	↓	5.4.3 Производные финансовые инструменты	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)			
<i>РПБ6</i> . Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	<i>РПБ5</i> . Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Чистые ошибки и пропуски			Чистые ошибки и пропуски определяются остаточным способом в виде разности между чистым кредитованием/чистым заимствованием из финансового счета и такой же статьей, полученной по данным счета текущих операций и счета операций с капиталом; см. РПБ6, п. 2.24 и таблица 2.1.
Справочные статьи — Исключительное финансирование		2. Операции исключительного финансирования	
Текущие и (или) капитальные трансферты	↓	2.1 Трансферты	
Прощение долга		2.1.1 Аннулирование долга кредитатором	
Прочие межгосударственные гранты		2.1.2 Другие межгосударственные безвозмездные платежи	
Гранты, полученные со счетов субсидий МВФ		2.1.3 Безвозмездные средства, полученные со счетов субсидирования МВФ	
Прямые инвестиции	↓	2.2 Прямые инвестиции	
Инвестиции в инструменты участия в капитале в связи с сокращением долга		2.2.1 Инвестиции, связанные с уменьшением долга	
Долговые инструменты		2.2.2 Прочие	
Порфельные инвестиции — Обязательства ⁸	↓	2.3 Порфельные инвестиции: заимствование, осуществляемое официальными органами или другими секторами от имени этих органов — <i>Обязательства</i>	
Прочие инвестиции — Обязательства ⁸	↓	2.4 Прочие инвестиции — <i>Обязательства</i>	
Получение средств по новым займам официальными органами или другими секторами, действующими от имени официальных органов	↓	2.4.1 Получение средств по новым кредитам официальными органами или другими секторами от имени этих органов	
Переоформление существующего долга	↓	2.4.2 Переоформление существующей задолженности	

Компоненты счетов платежного баланса (продолжение)

РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Просроченная задолженность ⁸⁹ Накопление просроченной задолженности Основная сумма по краткосрочному долгу Основная сумма по долгосрочному долгу Первоначальные проценты Штрафные проценты	↓	2.4.3 Накопление просроченной задолженности 2.4.3.1 Основная сумма по краткосрочному долгу 2.4.3.2 Основная сумма по долгосрочному долгу 2.4.3.3 Сумма процентов, начисленных в соответствии с начальными условиями 2.4.3.4 Сумма процентов, начисленная в соответствии со штрафной ставкой	* В РПБ6 просроченная задолженность продолжает отражаться в составе первоначального актива/обязательства и указывается в виде справочной статьи, если она имеет отношение к исключительному финансированию (в иных случаях — в виде дополнительной статьи). В РПБ5 классификация просроченной задолженности меняется, и вместо первоначального актива/обязательства она относится к краткосрочным другим активам/обязательствам, и эти данные должны представляться в виде дополнительной статьи; см. РПБ6, пп. 5.99–5.102, РПБ6, пп. 8.58–8.59, и РПБ5, пп. 453, 528–529.
Погашение просроченной задолженности Основная сумма Проценты	↓	2.4.4 Платежи в погашение просроченной задолженности 2.4.4.1 Основная сумма долга 2.4.4.2 Проценты	
Переоформление просроченной задолженности Основная сумма Проценты	↓	2.4.5 Переоформление просроченной задолженности 2.4.5.1 Основная сумма долга 2.4.5.2 Проценты	
Аннулирование просроченной задолженности Основная сумма Проценты	↓	2.4.6 Аннулирование просроченной задолженности 2.4.6.1 Основная сумма долга 2.4.6.2 Проценты	

Компоненты счетов платежного баланса (окончание)			
РПБ6. Платежный баланс Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (курсивом выделены дополнительные статьи)	Соответствия	РПБ5. Платежный баланс Стандартные компоненты и дополнительная информация (курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
			<p>*¹ Дополнительная информация приводится в РКУПБ, см. приложение II «Руководства по статистике международной торговли услугами» (РСМТУ) — Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе.</p> <p>*² Стандартные компоненты для стран, не имеющих возможности (например, по соображениям конфиденциальности) представлять полную разбивку данных по видам транспорта; в иных случаях — как дополнительные данные, однако возможно также получение таких данных путем сложения стандартных компонентов по каждому виду транспорта.</p> <p>*³ Строительство за границей — Строительство (CR.); Приобретенные товары и услуги (DR.). Строительство в стране, представляющей отчетность — (Приобретенные товары и услуги (CR.)); (Строительство (DR.))</p> <p>*⁴ Если имеются данные для публикации. В случае отсутствия данных для публикации включить в состав статьи «Прочие инвестиции: проценты».</p> <p>*⁵ Предпочтительно показывать активы и обязательства раздельно, однако в иных случаях может приводиться чистый показатель за вычетом активов, который принято указывать в составе активов.</p> <p>*⁶ При наличии данных для публикации.</p> <p>*⁷ Активы и обязательства, указываемые в виде чистого показателя обязательств за вычетом активов в разделе «Активы».</p> <p>*⁸ Следует указать соответствующий сектор и стандартный компонент, в состав которого включена данная статья.</p> <p>*⁹ Просроченная задолженность, имеющая отношение к исключительному финансированию. Не является операцией, но включается в «аналитическую» форму представления данных; см. РПБ6, п. 14.17 и приложение 1, п. А1.21.</p>

РПБ6–МИП: изменения в порядке учета или классификации

Статьи международной инвестиционной позиции			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
МИП: комментарии общего характера			
* В РПБ6 вместо институционального подсектора «Органы денежно-кредитного регулирования» вводится подсектор «Центральный банк», а концепция «Органы денежно-кредитного регулирования» продолжает играть важную роль при определении резервных активов и дополнительного подсектора в соответствующих случаях; см. РПБ6, п. 4.70 и 6.66. В РПБ6 вводится дополнительный компонент разбивки «Прочих секторов» — «Прочие финансовые организации» и «Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ»; см. РПБ6, глава 4, таблица 4.2.			
* В РПБ6 детальная классификация финансовых активов и обязательств приведена в соответствии с СНС и «Руководством по денежно-кредитной и финансовой статистике» 2000 года в отношении используемой детализации и терминологии; см. РПБ6, п. таблица 5.3. В РПБ5 стандартные компоненты и инструменты сводятся вместе и в разных местах называются по-разному.			
* В РПБ6 просроченная задолженность продолжает отражаться по первоначальному активу/обязательству и указывается в виде справочной статьи, если она имеет отношение к исключительному финансированию (в иных случаях — в виде дополнительной статьи). В РПБ5 классификация просроченной задолженности меняется и вместо первоначального актива/обязательства она относится к краткосрочным другим активам/обязательствам, и эти данные просят представлять в виде дополнительной статьи; см. РПБ6, пп. 5.99–5.102, РПБ6 8.58–8.59, и РПБ5, пп. 453, 528–529.			
* В РПБ6 используемые в МИП классификация, правила расчета чистого сальдо и порядок статей соответствуют Финансовому счету и Счету первичных доходов платежного баланса, а также прочим изменениям МИП, что облегчает согласование счетов и расчет норм прибыли; см. РПБ6, пп. 7.13 и 8.5.			
* В РПБ6 в виде справочной статьи вводится разбивка по валютам в отношении долговых требований, долговых обязательств и производных финансовых инструментов в операциях с нерезидентами; см. РПБ6, приложение 9.С, таблица I. Рекомендуются составлять данные по остаточному сроку до погашения для отдельных данных по позициям; см. РПБ6, пп. 5.103–105.			
* Разъясняется категория «Прочих изменений в финансовых активах/обязательствах», а также подробно объясняется различие между переоценками, вызванными изменением обменного курса, и другими переоценками; см. РПБ6, глава 9.			
* Включено положение о проведении различия между списанием и прощением долга; см. РПБ6, п. 9.10.			
* Финансовые активы и обязательства субъектов (мигрантов), меняющих свою резидентную принадлежность, включаются в статью «Прочие изменения в объеме»; см. РПБ6, п. 9.21–9.23, а не отражаются как операции, как это делается в РПБ5; см. РПБ5, п. 354.			
* Включено содержание «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года. В результате этого в данной переходной таблице кодировка стандартных компонентов и дополнительных данных платежного баланса из РПБ5 соответствует не кодам РПБ5 1993, а пересмотренным кодам из «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года.			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прямые инвестиции: комментарии общего характера			
<p>* В РПБ6 прямые инвестиции представляются как активы и обязательства, а не в соответствии с принципом направленности, как это было в РПБ5. В стандартных компонентах классификация прямых инвестиций осуществляется с учетом отношений между инвестором и институциональной единой-получателем инвестиции; см. РПБ6, п. 6.37–6.41. Таким образом, в статье «Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования» в ПБ страны прямого инвестора отражается актив этого прямого инвестора, а в ПБ страны местонахождения предприятия прямого инвестирования — (представляющее собой зеркальное отражение) обязательство этого предприятия прямого инвестирования (независимо от того, являются ли отношения между ними непосредственными или косвенными); см. РПБ6, п. 6.37.(a). В статье «Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)» в ПБ страны местонахождения предприятия прямого инвестирования отражается актив предприятия прямого инвестирования, а в ПБ страны прямого инвестора — обязательство прямого инвестора (независимо от того, являются ли отношения между ними непосредственными или косвенными); см. РПБ6, п. 6.37.(b). В статье «Инвестиции между сестринскими предприятиями» в отчетности представляющей статистику страны указывается актив и (или), в соответствующих случаях, обязательство; см. РПБ6, п. 6.17.</p> <p>* Признается также, что для решения многих задач необходимы данные, представленные на основе принципа направленности; см. РПБ6, пп. 6.44–6.45. Детализация, необходимая при составлении таких данных, показана во вставке 6.4 РПБ6.</p> <p>* В РПБ6 отношения прямого инвестирования определяются в соответствии с «Основой для определения отношений прямого инвестирования» (ООПИ); см. РПБ6, пп. 6.8–6.18, и РПБ6, вставка 6.1. Из рабочего определения прямых инвестиций изъято положение о владении обыкновенными акциями; см. РПБ6, пп. 6.12 и 6.19. В РПБ6 введена отдельная категория инвестиций в сестринские предприятия; см. РПБ6, п. 6.17 (с). Разъясняются вопросы охвата отношений прямого инвестирования в случаях непрямого права голоса и сестринских предприятий; см. РПБ6, п. 6.14.</p> <p>* Прямые инвестиции оцениваются по показателям, в наибольшей степени приближающимся к рыночным ценам. Порядок аппроксимации рыночной стоимости инструментов участия в капитале, не являющихся предметом регулярного обращения, см. РПБ6, п. 7.15 (и далее). В РПБ5 оценка по рыночной стоимости была принята «в принципе», но при оговорке, что на практике «обычно используется» балансовая стоимость; см. РПБ5, п. 467.</p> <p>* Сверхдивиденды рассматриваются как изъятие капитала; см. РПБ6, п. 8.23. Хотя в РПБ5 термин «сверхдивиденды» не используется, порядок их учета в РПБ6 соответствует общим принципам РПБ5 (в частности, в отношении ликвидационных дивидендов; см. РПБ5, п. 290).</p> <p>* Страховые технические резервы потенциально могут относиться к прямым инвестициям; см. РПБ6, п. 6.27. В РПБ5 технические резервы страховых компаний исключаются из общей суммы прямых инвестиций; см. РПБ5, п. 379.</p> <p>* Вводится понятие «транзитные средства»; см. РПБ6, п. 6.33–6.34. Составителям статистики в странах со значительными объемами транзитных средств рекомендуется рассмотреть возможность включения данных о транзитных средствах в виде дополнительной статьи, руководствуясь национальными определениями таких средств.</p> <p>* В РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства между аффилированными финансовыми корпорациями определенных типов (в отличие от этого, в РПБ5 в состав прямых инвестиций включался так называемый перманентный долг). Финансовыми корпорациями, на которые распространяется действие этого правила, являются центральные банки, депозитные организации, за исключением центрального банка, инвестиционные фонды и другие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов; см. РПБ6, п. 6.28.</p>			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Международная инвестиционная позиция/Активы			
Прямые инвестиции (AFD)		1. Прямые инвестиции за границу	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (AF5D)		1.1 Акционерный капитал и реин- вестированные доходы	* В РПБ6 вместо использованного в РПБ5 названия «Акционерный капитал и реинвестированные доходы» используется название «Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов».
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.1.1 Требования к зарубежным филиалам	
Инвестиции предприятий прямого инвестирова- ния в прямого инвестора (обратные инвестиции)			* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
Инвестиции между сестринскими предприятиями <i>если конечной контролирующей материнской компанией является резидент</i> <i>если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент</i> <i>если конечная контролирующая материнская компания неизвестна</i>			
<i>В т.ч.: Паи/акции инвестиционных фондов (AF52D)</i> <i>В т.ч.: Доли/пай в фондах денежного рынка (AF521D)</i>		1. Прямые инвестиции во внут- реннюю экономику 1.1 Акционерный капитал и ре- инвестированные доходы 1.1.1 Требования к прямым инвесторам	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Долговые инструменты		1. Прямые инвестиции за границу 1.2 Прочий капитал	* В РПБ6 вместо термина « <i>прочий капитал</i> » используется термин «долговые инструменты».
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.2.1 Требования к зарубежным филиалам	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)			* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
Инвестиции между сестринскими предприятиями			
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент			
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			
В т.ч.: Долговые ценные бумаги (AF3D):		1. Прямые инвестиции за границу 1.2 Прочий капитал	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.2.1 Требования к зарубежным филиалам	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)			
Инвестиции между сестринскими предприятиями			* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент			
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Портфельные инвестиции (AFР)		2. Портфельные инвестиции	* В отличие от РПБ5, указан порядок учета коротких позиций, образовавшихся в результате перепродажи взятых в суду ценных бумаг; см. РПБ6, п. 7.28.
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (AF5P)		А. Активы	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Центральный банк	↙	2.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	
Сектор государственного управления	↘	2.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)		2.1.2 Сектор государственного управления	
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↙	2.1.3 Банки	
Прочие сектора	↘	2.1.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (AF51P)			* В отличие от РПБ5, вводится дополнительная разбивка ценных бумаг, обеспечивающих участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (в т.ч. на котироваемые/некотироваемые); см. РПБ6, пп. 5.24–5.27.
Котироваемые (AF511P)			
Некотироваемые (AF512P)			
Паи/акции инвестиционных фондов (AF52P) В т.ч.: Паи/акции фондов денежного рынка (AF521P)			* Паи/акции инвестиционных фондов и фондов денежного рынка указываются отдельно в виде дополнительных статей; см. РПБ6, пп. 5.28–5.30.
Долговые ценные бумаги: комментарии общего характера			
* Вместо используемых в РПБ5 названий «облигации и другие долговые обязательства» и «инструменты денежного рынка» в РПБ6 используются названия «долгосрочные долговые ценные бумаги» и «краткосрочные долговые ценные бумаги»; см. РПБ6, п. 5.44 и 5.103–5.105.			
* Разъяснены условия для перевода обращающихся ссуд и займов в категорию ценных бумаг; см. РПБ6, п. 5.45. Однако последствия этого, вероятно, будут незначительными.			
* Долговые инструменты, у которых и сумма, подлежащая выплате на момент погашения, и периодические платежи индексируются по курсу иностранной валюты, классифицируются и рассматриваются так, как если бы они были выражены в этой иностранной валюте. Кроме того, разъяснен и изменен порядок учета индексируемых долговых инструментов; см. РПБ6, пп. 11.50(a)–(c) и 11.59–11.65. В РПБ5 менее четко разъясняется порядок учета ценных бумаг этого типа; см. РПБ5, п. 397.			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
<i>РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)</i>	Изменения в структуре счетов	<i>РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)</i>	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Долговые ценные бумаги (АФЗР)		2.2 Долговые ценные бумаги	
Центральный банк		2.2.2 Инструменты денежного рынка	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Краткосрочные	↓	2.2.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Сектор государственного управления	↓	2.2.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Краткосрочные	↓	2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Долгосрочные	↓	2.2.2.2 Сектор государственного управления	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
<i>Краткосрочные</i>		2.2.1.2 Сектор государственного управления	
<i>Долгосрочные</i>			
Депозитные организации, за исключением центрального банка		2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Краткосрочные	↓	2.2.2.3 Банки	
Долгосрочные	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
		2.2.1.3 Банки	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие сектора		2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Краткосрочные	↓	2.2.2.4 Прочие сектора	
Долгосрочные	↓	2.2.1 Облигации и другие долго- вые обязательства	
Прочие финансовые организации		2.2.1.4 Прочие сектора	
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников общего характера			
* Включено содержание «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года. В результате этого в данной переходной таблице коды стандартных компонентов и дополнительных данных платежного баланса из РПБ5 соответствуют не кодам РПБ5 1993 года, а пересмотренным кодам из «Дополнения по производным финансовым инструментам» 2000 года.			
* Наименование функциональной категории изменено в целях ее разграничения с классификацией по инструментам: «производные финансовые инструменты» и «опционы на акции для сотрудников»; см. РПБ6, п. 6.58–6.60.			
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников (AF7F)⁵		3. Производные финансовые инструменты	
Центральный банк	↓	А. Активы	
Сектор государственного управления	↓	3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)		3.2 Сектор государственного управления	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка	←	3.3 Банки	
Прочие сектора	←	3.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ			
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) (AF71F)			* В РПБ6 введены дополнительные разбивки производных финансовых инструментов; см. РПБ6, п. 5.95.
Опционы (AF711F)			
Контракты форвардного типа (AF712F)			
Опционы на акции для сотрудников (AF72)			* В РПБ6 в состав производных финансовых инструментов включены опционы на акции для сотрудников, отражаемые отдельной дополнительной статьей, если объемы операций с такими опционами являются значительными; см. РПБ6, пп. 5.96–5.98, и РПБ6, п. 6.58.
Прочие инвестиции (AFO)		4. Прочие инвестиции	* В РПБ6 указываются все другие инвестиционные инструменты, и не приводится остаточная статья «Прочие инвестиции/Прочие активы», как это делается в РПБ5.
Прочие инструменты участия в капитале (AF5110)	←		* В РПБ6 инструменты участия в капитале, не отнесенные к прямым инвестициям и не имеющие формы ценных бумаг, включаются в состав прочих инвестиций/прочих инструментов участия в капитале в виде отдельной статьи; см. РПБ6, пп. 5.26–5.27. В РПБ5 данный вид инструментов участия в капитале не обозначен. В РПБ6 подписка на капитал международных организаций относится к прочим инструментам участия в капитале, в то время как в РПБ5 такая подписка включалась в состав прочих активов/обязательств (см. пункт 4.4 ниже).
Наличная валюта и депозиты: комментарий общего характера			
* В отличие от РПБ5, в РПБ6 обезличенные золотые счета и обезличенные счета других драгоценных металлов включаются в статью «Наличная валюта и депозиты», за исключением обезличенных золотых счетов, хранимых органами денежно-кредитного регулирования для резервных целей, активы которых относятся в состав монетарного золота; см. РПБ6, п. 5.39.			
* Обсуждается порядок учета депозитов «овернайт» (счетов «свип»); см. РПБ6, п. 7.62. Ввиду того что остатки по этим счетам могут существенно меняться в зависимости от того, на какой момент времени они измеряются, рекомендуется последовательно отражать их после того, как произошел перевод средств в конце дня и образовалась трансграничная позиция.			
* В РПБ6 в разделе депозитов вводится статья «в т.ч.: остатки по межбанковским операциям»; см. РПБ6, п. 5.42.			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Наличная валюта и депозиты (AF20)		4.3 Наличные деньги и депозиты А. Активы	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Центральный банк	↙		
Краткосрочные	↘	4.3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные			
Сектор государственного управления		4.3.2 Сектор государственного управления	
Краткосрочные			
Долгосрочные			
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			
<i>Краткосрочные</i>			
<i>Долгосрочные</i>			
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↙	4.3.3 Банки	
Краткосрочные			
Долгосрочные			
<i>В т.ч.: Остатки по межбанковским операциям (AF2210)</i>			
Прочие сектора	↘	4.3.4 Прочие сектора	
Краткосрочные			
Долгосрочные			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Ссуды и займы: комментарии общего характера			
* В РПБ6 просроченная задолженность продолжает отражаться в составе первоначального актива/обязательства и указывается в виде справочной статьи, если она имеет отношение к исключительному финансированию (в иных случаях — в виде дополнительной статьи). В РПБ5 классификация просроченной задолженности меняется, и вместо первоначального актива/обязательства она относится к краткосрочным прочим активам/обязательствам, и эти данные должны представляться в виде дополнительной статьи; см. РПБ6, пп. 5.99–5.102, РПБ6, пп. 8.58–8.59, и РПБ5, пп. 453, 528–529.			
* Разъяснены условия для перевода обращающихся кредитов и займов в категорию ценных бумаг; см. РПБ6, п. 5.45. Однако последствия этого, вероятно, будут незначительными. В РПБ6 обращающиеся кредиты оцениваются в МИП по номинальной стоимости, аналогично другим кредитам и займам; см. РПБ6, п. 7.40. В РПБ5 в учете кредитора они отражались по транзакционной стоимости; см. РПБ5, п. 471. Хотя в РПБ6 учет по номинальной стоимости является основным методом оценки в случае необращающихся инструментов, для отражения стоимости проблемных ссудных активов вводятся справочные и дополнительные статьи; см. РПБ6, пп. 7.45 и 7.48–7.53.			
* В РПБ6 определены правила отражения в учете случаев приведения в действие нестандартных гарантий и прочей переступки долга; см. РПБ6, пп. 8.42–8.45, 13.12 и вставка 8.1.			
Ссуды и займы (AF40)		4.2 Ссуды и займы/Активы	
Центральный банк		4.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	Инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ приведены в РПБ6, глава 7, приложение 7.1. * В РПБ5 стандартные компоненты включают только кредиты и займы, предоставленные МВФ (то есть обязательства представляющей отчетность экономики).
Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)		4.2.1.2 Краткосрочные 4.2.1.1 Долгосрочные	* В соответствии с РПБ6 кредиты и займы/активы по операциям с МВФ могут отражаться либо в статье «Сектор государственного управления», либо в статье «Центральный банк», в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующего актива (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Другие краткосрочные		4.2.2 Сектор государственного управления	
Другие долгосрочные		4.2.2.2 Краткосрочные 4.2.2.1 Долгосрочные	
Сектор государственного управления			
Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)			
Другие краткосрочные			
Другие долгосрочные			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствии с соответствующими случаями) <i>Кредиты и займы по операциям с МВФ (кроме резервов)</i> <i>Другие краткосрочные</i> <i>Другие долгосрочные</i>			* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с МВФ следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	4.2.3 Банки	
Краткосрочные	↓	4.2.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.3.1 Долгосрочные	
Прочие сектора	↓	4.2.4 Прочие сектора	
Краткосрочные	↓	4.2.4.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.2.4.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий: комментарии общего характера			
* В РПБ6 в случае страхования жизни, изменения в страховых технических резервах состоят из предоплаты страховых премий и изменений неурегулированных требований о страховом возмещении. Аналогичным образом, в случае программ страхования жизни, пенсионных программ, пенсионных программ и программ стандартных гарантий изменения в технических резервах вследствие операций отражаются в финансовом счете в составе из сумм оценочных обязательств перед бенефициарами и держателями полисов, которые были начислены за период.; см. РПБ6, пп. 8.46–8.49 и приложение 6с. В РПБ5 технические резервы определяются практически таким же образом, как и в РПБ6 (см. РПБ5, п. 257, сноска 6), и технические резервы указываются в соответствии с требованиями в виде отдельной дополнительной информации в составе прочих инвестиций/прочих активов/обязательств; см. РПБ5: таблица 7. В РПБ6 резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям определяются и учитываются аналогично страховым техническим резервам; см. РПБ6, п. 5.68. В РПБ5 стандартные гарантии не относятся к финансовым активам/обязательствам.			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий (АФ60)		4.4 Прочие активы (частично)	* В РПБ5 остатки, образующиеся в связи со страховыми и пенсионными программами и программами стандартных гарантий, в МИП отдельно не отражаются, но они неявным образом включаются в статью 4.4. «Прочие инвестиции»/ <i>прочие активы</i> .
Центральный банк	↙	4.4.1 Органы денежно-кредит- ного регулирования 4.4.1.2 Краткосрочные 4.4.1.1 Долгосрочные	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно- кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с МВФ следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Централь- ный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Сектор государственного управления	↘	4.4.2 Сектор государственного управления 4.4.2.2 Краткосрочные 4.4.2.1 Долгосрочные	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)		4.4.3 Банки 4.4.3.2 Краткосрочные 4.4.3.1 Долгосрочные	
Депозитные организации, за исключением централь- ного банка	↘	4.4.4 Прочие сектора 4.4.4.2 Краткосрочные 4.4.4.1 Долгосрочные	
Прочие сектора Прочие финансовые организации Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ	↘		

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Страховые технические резервы, кроме страхования жизни (AF610)			
Страхование жизни и права на аннуитеты (AF620)			
Права на получение пенсий (AF630)			
Требования пенсионных фондов к компаниям, управляющим средствами пенсионных фондов (AF640)			
Права на получение пособий, кроме пенсий (AF650)			
Резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям (AF660)			
Торговые кредиты и авансы: комментарии общего характера			
* В РПБ6 вместо используемого в РПБ5 термина «коммерческие кредиты» вводится термин «торговые кредиты и авансы», но определения этих двух терминов идентичны; см. РПБ6, п. 5.70.			
* В РПБ5 товары, отправленные на переработку за границу, отражались по статье «Товары для переработки», и при этом (за исключением определенных обстоятельств) условно принималось, что это сопровождается переходом права собственности, отражаемым в финансовом счете; см. РПБ5, п. 199. В РПБ6 более не требуется отражать эти условные проводки; см. РПБ6, пп. 10.62–10.71.			
Торговые кредиты и авансы (AF810)		4.1 Коммерческие кредиты	
Центральный банк		А. Активы	
Краткосрочные		4.1.1 Сектор государственного управления	
Долгосрочные		4.1.1.2 Краткосрочные	
Сектор государственного управления		4.1.1.1 Долгосрочные	
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)			* В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении органов денежно-кредитного регулирования. В РПБ6 данные в отношении органов денежно-кредитного регулирования запрашиваются в виде дополнительной информации в соответствующих случаях.
Краткосрочные			
Долгосрочные			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка			* В РПБ5 не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи в отношении банков.
Краткосрочные		4.1.2 Прочие сектора	
Долгосрочные		4.1.2.2 Краткосрочные	
Прочие сектора	←	4.1.2.1 Долгосрочные	
Краткосрочные	←		
Долгосрочные			
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Прочая дебиторская/кредиторская задолженность: комментарии общего характера			
* В РПБ5 статья «Прочие инвестиции/прочие активы/прочие обязательства (согласно таблице 9: Стандартные компоненты и дополнительные данные в РПБ5) представляют собой остаточную категорию. Наряду со статьями РПБ6 «Прочие инвестиции/Прочая дебиторская/кредиторская задолженность» она включает (i) чистую стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и пенсионных фондах, а также преобладающие взносы страховых премий и резервы для покрытия неурегулированных страховых платежей; в РПБ6 эти статьи РПБ5 отнесены к «Страховым и пенсионным программам и программам стандартных гарантий»; (ii) Прочие инвестиции/Прочие инструменты участия в капитале; (iii) другие статьи, которые не могли быть отнесены к другим категориям; в соответствии с РПБ6 эти статьи должны быть отнесены к соответствующему финансовому инструменту.			
Прочая дебиторская задолженность (AF890) — прочее			
Центральный банк		4.4 Прочие активы (частично)	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с МВФ следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Краткосрочные	←	4.4.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные	←	4.4.1.2 Краткосрочные	
	←	4.4.1.1 Долгосрочные	
Сектор государственного управления	←	4.4.2 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	←	4.4.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	←	4.4.2.1 Долгосрочные	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствии с соответствующими случаями)			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Депозитные организации, за исключением центрального банка	←	4.4.3 Банки	
Краткосрочные	←	4.4.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные		4.4.3.1 Долгосрочные	
Прочие сектора		4.4.4 Прочие сектора	
Краткосрочные	←	4.4.4.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	←	4.4.4.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Резервные активы: комментарии общего характера			
* <i>Монетарное золото.</i> В отличие от РПБ5 в РПБ6 обезличенные золотые счета, открытые органами денежно-кредитного регулирования в учреждениях-нерезидентах для резервных целей, относятся к монетарному золоту, которое разбивается на золото в слитках и обезличенные золотые счета. Обезличенные золотые счета в других драгоценных металлах, открытые в учреждениях-нерезидентах, относятся к наличной валюте и депозитам; см. РПБ6, пп. 5.39 и 5.74–5.78. В РПБ6 приводится подробное объяснение порядка учета золотых счетов; см. РПБ6, п. 6.82. Это объяснение соответствует общим принципам РПБ5, хотя в последнем этот вопрос изложен более сжато; см. РПБ5, п. 434.			
* В РПБ6 условия, при которых чистое кредитовое сальдо по региональным платежным соглашениям может быть включено в резервные активы, приведены в соответствии с общими принципами, действующими в отношении резервных активов, и, как следствие, стали носить более ограничительный характер; см. РПБ6, п. 6.112, и РПБ5, п. 432.			
* В отличие от РПБ5, в РПБ6 рабочие остатки средств государственных ведомств не включаются в резервные активы; см. РПБ6, п. 6.112, и РПБ5, п. 433.			
* В РПБ6 описание порядка учета пулов активов и активов в государственных фондах целевого назначения соответствует общим принципам, действующим в отношении резервных активов; в РПБ5 нет их описания. Разъяснен порядок учета предоставленных в залог активов в составе резервных активов; см. РПБ6, пп. 6.93, 6.99 и 6.107–6.109. В РПБ6 (пункт 6.110) рассмотрен порядок учета замороженных активов, которые не могут быть отнесены к резервным активам.			
* В РПБ6 (глава 7, приложение 7.1) приводятся инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ.			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Резервные активы (AFR)		5. Резервные активы	
Монетарное золото (AF11)	↓	5.1 Монетарное золото	* см. Резервные активы, комментарии общего характера: монетарное золото.
Золото в слитках ⁶			
Обезличенные золотые счета ⁶			
В т.ч.: Монетарное золото в рамках операций своп с обеспечением в форме Денежных средств			
Специальные права заимствования (AF12)	↓	5.2 Специальные права заимствования	
Резервная позиция в МВФ	↓	5.3 Резервная позиция в МВФ	
Прочие резервные активы	↓	5.4 Иностранная валюта	
Наличная валюта и депозиты		5.4.1 Наличные деньги и депозиты	
Требования к органам денежно-кредитного регулирования	↓	5.4.1.1 У органов денежно-кредитного регулирования	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Требования к другим институциональным единицам		5.4.1.2 В банках	
Ценные бумаги		5.4.2 Ценные бумаги	* В РПБ6 разъясняется, что ценные бумаги, предоставленные на условиях РЕПО, могут либо (i) включаться в резервные активы при отражении образующейся в связи с этим ссуды (если это ссуда нерезиденту) в составе статьи «Прочие инвестиции/Обязательства/Ссуды и займы» (и с ее учетом по справочной статье обязательств, связанных с резервами); либо (ii) не включаться в резервные активы и относиться к портфельным инвестициям; см. РПБ6, пп. 6.88–6.90. При получении ценных бумаг в качестве обеспечения на условиях обратного РЕПО происходит переход юридического, но не экономического права собственности, и поэтому они не должны включаться в состав резервных (или портфельных) активов заемщика ценных бумаг; см. РПБ6, пп. 5.54 и 7.58–7.59. В РПБ5 не рассматривается учет операций РЕПО с резервными активами.
Долговые ценные бумаги (AF3R)		5.4.2.3 Инструменты денежного рынка	
Краткосрочные (AF31R)		5.4.2.2 Облигации и другие долговые обязательства	
Долгосрочные (AF32R)		5.4.2.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (AF5R)			* В РПБ6 стоимость ценных бумаг, включенных в резервные активы и переданных на условиях РЕПО (или на других сходных условиях) под залог в денежной форме, выделяется в МИП в целях облегчения оценки уровня резервов, скорректированных с учетом операций РЕПО; см. РПБ6, пп. 6.88 и 7.58.
В т.ч.: Ценные бумаги в рамках операций РЕПО с обеспечением в форме денежных средств			
Производные финансовые инструменты (AF7R) ⁷		5.4.3 Производные финансовые инструменты (нетто)	
Прочие требования		5.5 Другие требования (частично)	* В РПБ5 статья «Другие требования» является остаточной статьей, к которой относится определенная часть наличных денег и депозитов и ценных бумаг, не отнесенных к другим категориям; см. РПБ5, п. 443. В РПБ6 статья «Прочие требования» включает ссуды и займы, предоставленные недепозитным корпорациям-нерезидентам, долгосрочные ссуды и займы, размещаемые на Трастовых счетах МВФ, которые могут погашаться в любой момент, ссуды и займы, образующиеся в связи с операциями обратного РЕПО (если они не отнесены к депозитам) и другие финансовые активы, не отнесенные к другим категориям, отвечающие общим принципам, применяемым в отношении резервных активов; см. РПБ6, п. 6.92.

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
МИП: комментарии общего характера: см. выше			
Прямые инвестиции: комментарии общего характера: см. Активы			
Прямые инвестиции (AFD)			
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов (AF5D)		1. Прямые инвестиции во внут- реннюю экономику	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.1 Акционерный капитал и реин- вестированные доходы	* В РПБ6 вместо использовавшегося в РПБ5 названия «Акционерный капитал и реинвестированные доходы» используется название «Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов».
Инвестиции предприятий прямого инвестирова- ния в прямого инвестора (обратные инвестиции)		1.1.2 Обязательства перед пря- мыми инвесторами	
Инвестиции между сестринскими предприятиями если конечной контролирующей материнской компанией является резидент		1. Прямые инвестиции за границу	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент		1.1 Акционерный капитал и реин- вестированные доходы	
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна		1.1.2 Обязательства перед зару- бежными филиалами	
В т. ч.: Паи/акции инвестиционных фондов (AF52D)		1. Прямые инвестиции во внут- реннюю экономику	
В т. ч.: Доли/пай в фондах денежного рынка (AF521D)			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные данные)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Долговые инструменты		1.2 Прочий капитал	* В РПБ6 вместо термина «прочий капитал» используется термин «долговые инструменты».
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования		1.2.2 Обязательства перед прямыми инвесторами	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)		1. Прямые инвестиции за границу	
Инвестиции между сестринскими предприятиями		1.2 Прочий капитал	* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент		1.2.2 Обязательства перед зарубежными филиалами	* Как уже указывалось выше, в РПБ6 из прямых инвестиций исключаются все взаимные долговые обязательства аффилированных финансовых корпораций определенных видов.
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			
В т.ч.: Долговые ценные бумаги (AF3D):			
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования			
Инвестиции предприятий прямой инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)			
Инвестиции между сестринскими предприятиями			* В РПБ5 сестринские предприятия прямо не упоминаются.
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент			
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент			
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна			
Портфельные инвестиции (AFР)			
Инструменты участия в капитале и пай/акции инвестиционных фондов (AF5P)		2. Портфельные инвестиции В. Обязательства	* В отличие от РПБ5 предусмотрен порядок отражения коротких позиций, образующихся в результате перепродажи полученных в ссуду ценных бумаг; см. РПБ6, п. 7.28.
Депозитные организации, за исключением центрального банка		2.1 Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале 2.1.1 Банки	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие сектора	↓	2.1.2 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ			
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (AF51P)			* В отличие от РПБ5, вводится дополнительная разбивка ценных бумаг, представляющих участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов (в т.ч. на котироваемые/некотироваемые); см. РПБ6, пп. 5.24–5.27.
Котироваемые (AF511P)			
Некотироваемые (AF512P)			
Паи/акции инвестиционных фондов (AF52P)			* Паи/акции инвестиционных фондов и фондов денежного рынка указываются отдельно в виде дополнительных статей; см. РПБ6, пп. 5.28–5.30.
В т.ч.: Доли/паи фондов денежного рынка (AF521P)			
Долговые ценные бумаги: комментарий общего характера: см. выше			
Долговые ценные бумаги (AF3P)		2.2 Долговые ценные бумаги	
Центральный банк		2.2.2 Инструменты денежного рынка	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остаток следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Краткосрочные	↓	2.2.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Долгосрочные	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Сектор государственного управления	↓	2.2.1.1 Органы денежно-кредитного регулирования	
Краткосрочные	↓	2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Долгосрочные	↓	2.2.2.2 Сектор государственного управления	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Краткосрочные	↓	2.2.1.2 Сектор государственного управления	
Долгосрочные	↓		

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Краткосрочные	↓	2.2.2.3 Банки	
Долгосрочные	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Прочие сектора	↓	2.2.1.3 Банки	
Краткосрочные	↓	2.2.2 Инструменты денежного рынка	
Долгосрочные	↓	2.2.2.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации	↓	2.2.1 Облигации и другие долговые обязательства	
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ	↓	2.2.1.4 Прочие сектора	
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников (кроме резервов) (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников (AF7)⁵			
Центральный банк	↓	3. Производные финансовые инструменты В. Обязательства	
Сектор государственного управления	↓	3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатki следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>	↓	3.2 Сектор государственного управления	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	3.3 Банки	* В РПБ6 опционы на акции для сотрудников относятся к производным финансовым инструментам и отражаются в виде отдельной дополнительной статьи, если объемы операций с такими опционами значительны; см. РПБ6, пп. 5.96–5.98 и РПБ6 6.58. * В РПБ6 введены дополнительные разбивки производных финансовых инструментов; см. РПБ6, п. 5.95.
Прочие сектора	↓	3.4 Прочие сектора	
Прочие финансовые организации	↘		
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ	↘		
Производные финансовые инструменты (кроме резервов) (AF71F)	↘		
Опционы (AF711F)	↘		
Контракты форвардного типа (AF712F)	↘		
Опционы на акции для сотрудников (AF72)	↘		
Прочие инвестиции (AF0)		4. Прочие инвестиции	* В РПБ6 указываются все другие инвестиционные инструменты, а не приводится остаточная статья «Прочие инвестиции/Прочие активы», как это делается в РПБ5.
Прочие инструменты участия в капитале (AF5110)	↓		* В РПБ6 инструменты участия в капитале, не отнесенные к прямым инвестициям и не имеющие формы ценных бумаг, включаются в состав прочих инвестиций/прочих инструментов участия в капитале в виде отдельной статьи; см. РПБ6, пп. 5.26–5.27. В РПБ5 данный вид инструментов участия в капитале не обозначен. В РПБ6 подписка на капитал международных организаций относится к прочим инструментам участия в капитале, в то время как в РПБ5 такая подписка включалась в состав прочих активов /обязательств (см. пункт 4.4 ниже).
Наличная валюта и депозиты: комментарий общего характера: см. активы в форме наличной валюты и депозитов			
Наличная валюта и депозиты (AF20)		4.3 Наличные деньги и депозиты В. Обязательства	* В отличие от РПБ5, в РПБ6 проводится различие между обязательствами по наличной валюте и депозитам сектора государственного управления и прочих секторов/прочих финансовых организаций.

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Центральный банк Краткосрочные Долгосрочные		4.3.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
Сектор государственного управления Краткосрочные Долгосрочные			
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях) Краткосрочные Долгосрочные			
Депозитные организации, за исключением центрального банка Краткосрочные Долгосрочные В т.ч.: Остатки по межбанковским операциям (AF22 IO)		4.3.2 Банки	
Прочие сектора Краткосрочные Долгосрочные			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
<i>РПБб.</i> Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	<i>РПБб.</i> Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие финансовые организации Краткосрочные Долгосрочные			
Ссуды и займы: комментарий общего характера; см. Ссуды и займы: Активы			
Ссуды и займы (AF40)			
Центральный банк		4.2 Ссуды и займы В. Обязательства	
Кредиты и займы по операциям с МВФ	←	4.2.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* Инструкции в отношении остатков по операциям с МВФ приведены в РПБб, глава 7, приложение 7.1.
Другие краткосрочные	←	4.2.1.1 Использование кредитов МВФ и ссуды, полученные от МВФ	* Кредиты и займы по операциям с МВФ могут отражаться либо по графе «Центральный банк», либо по графе «Сектор государственного управления» в зависимости от того, кто является держателем этих обязательств (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Другие долгосрочные	←	4.2.1.3 Краткосрочные 4.2.1.2 Другие долгосрочные	
Сектор государственного управления	←	4.2.2 Сектор государственного управления	
Кредиты и займы по операциям с МВФ	←	4.2.2.2 Краткосрочные	
Другие краткосрочные	←	4.2.2.1 Долгосрочные	
Другие долгосрочные	←		
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i> (в соответствующих случаях) <i>Кредиты и займы по операциям с МВФ</i> <i>Другие краткосрочные</i> <i>Другие долгосрочные</i>	←		* В РПБб функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. Кредиты и займы по операциям с Фондом следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, в чьем балансе числится данное обязательство (обычно это центральный банк или министерство финансов).
Депозитные организации, за исключением центрального банка	←	4.2.3 Банки	
Краткосрочные	←	4.2.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	←	4.2.3.1 Долгосрочные	

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Прочие сектора	↓	4.2.4 Прочие сектора	
Краткосрочные	↓	4.2.4.2 Краткосрочные	
Долгосрочные		4.2.4.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий (AF60)			
Центральный банк	↓	4.4 Прочие обязательства (частично)	* В РПБ5 остатки, образующиеся в связи со страховыми и пенсионными программами и программами стандартных гарантий, в МИП отдельно не отражаются, но они неявным образом включаются в статью 4.4. «Прочие инвестиции/прочие активы».
		4.4.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной (кроме как для резервных активов). В разделах, в которых категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной, операции и остатки следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, какая единица является держателем соответствующих инструментов.
		4.4.1.2 Краткосрочные	
		4.4.1.1 Долгосрочные	
Сектор государственного управления	↓	4.4.2 Сектор государственного управления	
		4.4.2.2 Краткосрочные	
		4.4.2.1 Долгосрочные	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
<i>РПБ6</i> . Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	<i>РПБ5</i> . Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	4.4.3 Банки	
Прочие сектора	↓	4.4.3.2 Краткосрочные 4.4.3.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации	↓	4.4.4 Прочие сектора	
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства, НКОДХ	↓	4.4.4.2 Краткосрочные 4.4.4.1 Долгосрочные	
<i>Страховые технические резервы, кроме страхования жизни (AF610)</i>			
<i>Страхование жизни и права на аннуитеты (AF620)</i>			
<i>Права на получение пенсий (AF630)</i>			
<i>Требования пенсионных фондов к компаниям, управляющим средствами пенсионных фондов (AF640)</i>			
<i>Права на получение пособий, кроме пенсий (AF650)</i>			
<i>Резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям (F660)</i>			
Торговые кредиты и авансы: комментарий общего характера; см. Активы			
Торговые кредиты и авансы (AF810)		4.1 Коммерческие кредиты В. Обязательства	
Центральный банк			* В РПБ5 для центрального банка не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи. В РПБ6 данные в отношении органов денежно-кредитного регулирования запрашиваются в виде дополнительной информации в соответствующих случаях.
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Сектор государственного управления	↓	4.1.1 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	↓	4.1.1.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.1.1.1 Долгосрочные	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			* В РПБ5 для органов денежно-кредитного регулирования не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи. В РПБ6 данные в отношении органов денежно-кредитного регулирования запрашиваются в виде дополнительной информации в соответствующих случаях.
Краткосрочные			
Долгосрочные			

Статьи международной инвестиционной позиции (продолжение)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополняемые статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополняемые данные (Курсивом выделены дополняемые статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные корпорации, кроме центрального банка			* В РПБ5 для банков не предлагается представлять данные о коммерческих кредитах в виде отдельной статьи.
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Прочие сектора		4.1.2 Прочие сектора	
Краткосрочные	↕	4.1.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↕	4.1.2.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Прочая кредиторская задолженность — прочие обязательства			
Прочая кредиторская задолженность (AF890) — прочее — Обязательства		4.4 Прочие обязательства (частично)	
Центральный банк		4.4.1 Органы денежно-кредитного регулирования	* В РПБ6 функциональная категория «Органы денежно-кредитного регулирования» является дополнительной. В случаях, когда «Органы денежно-кредитного регулирования» указываются дополнительно, операции и остатки таких органов следует отражать в составе стандартных компонентов по графе «Центральный банк» или «Сектор государственного управления» в зависимости от того, в чем балансе числится данный инструмент.
Краткосрочные	↕	4.4.1.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↕	4.4.1.1 Долгосрочные	
Сектор государственного управления	↕	4.4.2 Сектор государственного управления	
Краткосрочные	↕	4.4.2.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↕	4.4.2.1 Долгосрочные	
<i>Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)</i>			
<i>Краткосрочные</i>			
<i>Долгосрочные</i>			

Статьи международной инвестиционной позиции (окончание)			
РПБ6. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и отдельные другие статьи (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Изменения в структуре счетов	РПБ5. Международная инвестиционная позиция Стандартные компоненты и дополнительные данные (Курсивом выделены дополнительные статьи)	Комментарии к изменениям в порядке учета или классификации
Депозитные организации, за исключением центрального банка	↓	4.4.3 Банки	
Краткосрочные	↓	4.4.3.2 Краткосрочные	
Долгосрочные		4.4.3.1 Долгосрочные	
Прочие сектора		4.4.4 Прочие сектора	
Краткосрочные	↓	4.4.4.2 Краткосрочные	
Долгосрочные	↓	4.4.4.1 Долгосрочные	
Прочие финансовые организации			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Нефинансовые предприятия домашнего хозяйства и НКВДХ			
Краткосрочные			
Долгосрочные			
Специальные права заимствования (AF12)			* В РПБ6 распределение СДР среди государств-членов МВФ отражается как принятие обязательства; см. РПБ6, п. 8.50. В РПБ5 распределение СДР не признается в качестве обязательства; см. РПБ5, п. 440.
Обязательства, связанные с резервами (справочная статья)			* В РПБ6 в виде справочной статьи к МИП вводится статья «Обязательства, связанные с резервами»; см. РПБ6, пп. 6.115–6.116 и вставка 6.5.
* ⁵ Активы и обязательства желательно приводить раздельно; в противном случае, в соответствии со сложившейся традицией, чистый показатель обязательства за вычетом активов приводится в составе активов.			
* ⁶ При наличии данных для публикации.			
* ⁷ Активы и обязательства, указываемые в виде чистого показателя обязательства за вычетом активов, приводятся в составе активов.			

Операции и остатки в сфере страхования и пенсионные программы

Операции и остатки в сфере страхования

Введение

A2.1. На протяжении срока действия договоров страхования страховые компании предоставляют держателям полисов услуги, за которые они не взимают платы в явной форме. Эти услуги включают финансовую защиту от риска и услуги финансового посредничества, возникающие вследствие инвестирования средств, полученных от держателей полисов и хранимых в качестве технических резервов. Эти услуги являются неотъемлемым компонентом страховых премий, и их величину необходимо вычислять на основе сумм, начисляемых страховщикам, и сумм, начисляемых держателям полисов. Эти суммы отражаются в различных счетах платежного баланса в зависимости от вида деятельности, то есть в счете первичных доходов, счете вторичных доходов, финансовом счете и в некоторых случаях в счете операций с капиталом. Сборы за услуги, в явном виде взимаемые страховыми компаниями (например, комиссионные агентов, сборы в связи со спасением имущества, за услуги по урегулированию убытков, актуарные услуги) отражаются в счете товаров и услуг как вспомогательные услуги страхования. Составителям, которые стремятся к улучшению данных о страховании, сначала необходимо понять текущую ситуацию в области трансграничных операций страхования, чтобы оценить их относительную значимость. Составителю следует ознакомиться с ситуацией и добиться ее понимания путем проведения бесед с представителями отечественных страховых компаний или, в случае когда держатели полисов и бенефициары являются резидентами, оценки значимости операций со страховыми компаниями за границей.

A2.2. В рамках международных стандартов различается два вида программ страхования — социальное страхование и прочее страхование. Программы социального страхования отличаются от прочего страхования тем, что они часто увязаны с государственными программами страхования, которые предоставляют защиту от различных социальных рисков (например, потери дохода вследствие болезни, старости или безработицы)

и участие в которых часто является обязательным. Прочее страхование включает страхование грузовых перевозок импортируемых и экспортируемых товаров, страхование жизни, другие виды прямого страхования (то есть страхования, кроме страхования жизни) и перестрахование. В этих случаях страховые полисы покупаются институциональными единицами по собственной инициативе и в собственных интересах, независимо от любых программ социального страхования. Вопросы оценки прочих услуг страхования рассматриваются в части настоящего приложения «Операции и остатки в сфере страхования».

A2.3. В рамках категории «прочее страхование» страхование, кроме страхования жизни, и перестрахование отражаются сходным образом, что отличается от действовавших ранее международных стандартов. Однако есть различия между полисами страхования, не относящегося к страхованию жизни, и полисами страхования жизни, что обуславливает различные виды проводок в счетах внешнеэкономической деятельности. В случае страхования жизни период до начала страховых выплат в целом продолжается в течение всего срока действия контракта, и нет или практически нет неопределенности в отношении платежей. Платежи, производимые в течение целого ряда лет, рассматриваются как финансовые инвестиции (или сбережения), которые будут возвращены держателю полиса в последующие годы. По этой причине страховые премии и выплаты отражаются в финансовом счете.

A2.4. Составитель платежного баланса сталкивается с различными ситуациями в отношении наличия данных о трансграничной страховой деятельности. Данные для оценки экспорта услуг страхования оптимально получать путем проведения обследований страховых компаний-резидентов. Собираемая с помощью такого обследования информация должна включать данные о доле держателей полисов-нерезидентов в чистых страховых премиях, требованиях о страховом возмещении и резервах. Это позволяет внести концептуальные поправки, необходимые для отражения этих операций в статистике платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП).

A2.5. Для импорта услуг страхования такой подход невозможен, если сторона, предоставляющая услуги страхования, является нерезидентом страны-составителя. Поэтому оценки должны основываться либо на имеющихся коэффициентах по отечественному сектору страхования с использованием информации из системы учета международных операций (СУМО) и данных стран-партнеров, либо на результатах обследований, которые могут применяться для сбора данных от держателей полисов внутри страны о выплаченных страховых премиях и полученном страховом возмещении. Импорт услуг перестрахования может охватываться тем же обследованием отечественных страховых компаний, о котором шла речь в предыдущем пункте. Типовая форма 12 в приложении 8 предназначена для сбора данных об услугах страхования и других связанных с ними операциях.

Обзор учета в сфере страхования — страхование, кроме страхования жизни

A2.6. В рамках страхования, кроме страхования жизни, держатели полисов производят регулярные выплаты страховых премий страховой компании. В обмен на это компания гарантирует финансовую защиту от таких событий, как несчастные случаи, болезнь и пожар. «Страхование жизни на определенный срок» (в отличие от «страхования жизни») также отражается в счетах внешнеэкономической деятельности как страхование, кроме страхования жизни, поскольку оно обеспечивает только выплату оговоренных сумм в случае смерти держателя полиса, при условии, что смерть наступила в пределах оговоренного периода времени. Однако такого рода полисы не предусматривают никакой прибыли, помимо установленной суммы страховых выплат, в отличие от полисов страхования жизни, содержащих сберегательный компонент, который может использоваться для формирования накоплений.

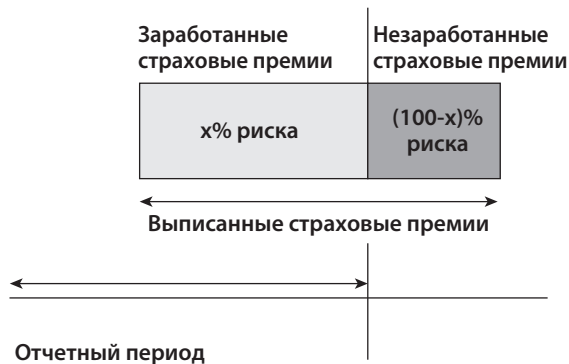
A2.7. Основная функция страхования, кроме страхования жизни, заключается в надлежащем распределении заработанных страховых премий и других доходов между физическими лицами в однородных группах, понесших ущерб. Здесь также имеет место особая форма финансового посредничества, в рамках которой средства, находящиеся в распоряжении страховой компании, называемые страховыми техническими резервами (кроме страхования жизни), инвестируются в финансовые и иные активы в целях получения дохода. Страховые технические резервы, не связанные со страхованием жизни, покрывают незаработанные страховые премии, резервы на неистекшие риски и непогашенные требования о страховом возмещении на конец отчетного пери-

ода. Для целей финансовой отчетности эти средства и соответствующий инвестиционный доход, называемый надбавками к премиям, являются активами держателей полисов и обязательствами страховых компаний.

Страховые премии

Выписанные страховые премии, незаработанные и заработанные страховые премии

A2.8. Страховая премия представляет собой цену, которую взимает страховая компания за полис страхования и услуги, которые она предоставляет держателю полиса. В страховой деятельности важна концепция незаработанных страховых премий, поскольку она определяет отражение поступлений в течение периода, когда действует полис. В терминологии страховых компаний на момент выписки страхового полиса общая сумма страховой премии может быть незаработанной, поскольку премии часто выплачиваются авансом в момент начала действия полиса. Напрямую выписанные страховые премии представляют собой суммы, которые взимаются с держателей полисов за страховое покрытие и фактически ими выплачиваются в течение срока действия страхового договора. Каждый день после заключения договора страхования страховой компании начисляется сумма премии за этот день, и такое начисление происходит до момента окончания срока действия полиса. На конец отчетного периода страховая компания оценивает резервы по премиям, относящиеся к неистекшим срокам полисов. Сумма заработанных страховых премий и незаработанных премий по полисам равна общей сумме страховых премий по заключенным договорам. Отражение в учете заработанных страховых премий в отличие от полученных сумм премий, а также оценок требований о страховом возмещении по уже возникшим, но еще не представленным или не урегулированным страховым случаям, может рассматриваться как применение обычных принципов учета по методу начисления.



Чистые выписанные страховые премии и премии перестрахования

A2.9. В большинстве случаев напрямую выписанные страховые премии являются для составителя основой, по которой он определяет суммы страховых премий, связанных с прямыми клиентами, и выводит суммы заработанных страховых премий на конец периода. Однако может быть необходим промежуточный этап, когда суммы премий на счетах страховщиков уже дополнительно скорректированы на премии перестрахования. Страховые компании покупают полисы перестрахования, чтобы защититься от риска убытков свыше определенного порогового уровня. Если производится перестрахование риска, страховая компания уступает перестраховщику (то есть другой страховой компании) часть премий, пропорциональную принимаемому им на себя риску. Остальная часть премий используется страховой компанией для финансирования оставшегося риска¹.

A2.10. С другой стороны, сами страховые компании могут выступать перестраховщиками и перенимать косвенных клиентов от других страховых компаний, получая переуступленные премии. Таким образом, валовые выписанные страховые премии в счетах страховщиков могут включать как страховые премии, взимаемые с держателей полисов (также называемые прямыми выписанными страховыми премиями)², так и принятые премии перестрахования от страховых компаний. Тогда чистые выписанные страховые премии представляют собой разность между валовыми выписанными страховыми премиями и уступленными премиями перестрахования³.

Требования о страховом возмещении *Требования о страховом возмещении⁴ — возникшие и оплаченные*

A2.11. На момент вступления полиса в действие держатель полиса передает страховой компании неопределенные потери активов в форме потенциальных тре-

бований о возмещении в обмен на уплаченные премии. Начисленными требованиями о страховом возмещении называются ожидаемые финансовые обязательства, покрывающие застрахованные риски, как предусмотрено полисом. Требования о страховом возмещении могут быть известны компании, или она может о них не знать, они могут быть представленными в компанию или еще не представленными. Оплаченные требования возникают тогда, когда заявителям производятся фактические выплаты наличных средств по страховым случаям в текущем или предыдущем периоде. Чтобы надлежащим образом сбалансировать заработанный доход (страховые премии) страховой компании с расходами, понесенными в соответствующем периоде, в счетах страховщиков по состоянию на отчетную дату создаются резервы на возникшие требования о страховом возмещении, которые будут урегулированы после окончания текущего отчетного периода. Расходы, связанные со страховыми требованиями (также называемые расходами на урегулирование требований/ущерба, понесенными на расследование и урегулирование ущерба), обычно считаются частью издержек страховой компании, связанных с требованиями о страховом возмещении.

A2.12. В страховом учете требования, возникшие в течение отчетного периода, рассчитываются следующим образом.

Выплаты по страховым требованиям/возмещению ущерба в течение отчетного периода по договорам страхования, кроме страхования жизни,

минус: резервы на покрытие неурегулированного ущерба (на начало отчетного периода)

плюс: резервы на покрытие неурегулированного ущерба (на конец отчетного периода)

равно: признанные требования о возмещении.

A2.13. Резервы на покрытие ущерба представляют собой неоплаченную часть начисленных требований о страховом возмещении по состоянию на отчетную дату, как разъясняется ниже в разделе, посвященном страховым техническим резервам и ожидаемому доходу, относимому на счет держателей полисов.

Страховые технические резервы и ожидаемый доход, относимый на счет держателей полисов

Страховые технические резервы

A2.14. Страховые компании должны применять надежные методы для оценки потенциальных обязательств по требованиям о страховом возмещении и для их отражения в своем балансе, чтобы обеспечивать покрытие всех

¹Существует множество различных видов перестрахования и, соответственно, методов уступки риска и выгод перестраховщику.

²Прямые выставленные страховые премии представляют собой премии, полученные по полисам, которые выписаны напрямую страховой компанией держателям ее полисов.

³Следует отметить разницу в значении термина «чистый» в контексте РПБб: «чистые» в применении к страховым премиям означает, что из фактической суммы премий вычтена плата за услуги страхования в целях отражения премий в счете вторичных доходов, тогда как здесь чистые выписанные страховые премии — это премии за вычетом переуступленных премий за перестрахование. См. РПБб, пункт 12.42.

⁴В страховом учете начисленные требования о страховом возмещении также называются начисленным страховым ущербом.

ожидаемых и не являющихся ожидаемыми требований и расходов, учитывая, что всегда есть промежуток времени между моментом, когда возникает страховой случай, и моментом, когда подается требование о страховом возмещении и когда оно урегулируется. Страховая компания берет на себя потенциальное обязательство в момент вступления полиса в силу. До тех пор пока не происходит страховой случай, потенциальное обязательство отражается в составе незаработанных страховых премий и в других компонентах страховых технических резервов.

A2.15. Незаработанные страховые премии считаются обязательством, поскольку страховые компании получают суммы премий до некоторой части или всего периода, охватываемого полисом. Следуя в учете принципу начисления, эти премии не могут отражаться как доходы до тех пор, пока они не становятся заработанными. Кроме того, страховые компании могут быть обязаны возмещать эти премии держателям полисов, если полис аннулируется до окончания установленного срока действия.

A2.16. Страховые технические резервы, не связанные со страхованием жизни, выделяемые в балансе (см. пример A2.2 ниже) на покрытие будущих формальных обязательств, которые возникают из договоров страхования (включая любые связанные с ними административные расходы, налоги и т.д.), состоят в основном из следующих двух компонентов.

- a. *Резервы незаработанных страховых премий.* Это часть страховых премий по заключенным договорам, которая относится к неистекшей части периода действия полиса. Эти резервы подлежат переносу на следующий отчетный период. Период действия полиса страхования, за который авансом выплачивается страховая премия и в течение которого страховая компания несет риск, (обычно) не соответствует отчетному периоду. Если страховая компания ожидает, что ее резервы в форме незаработанных страховых премий будут недостаточны для покрытия оценочной величины требований о страховом возмещении и расходов в следующем учетном периоде за счет договоров, заключенных по состоянию на конец отчетного периода, она может создавать так называемые резервы на покрытие неистекшего риска. Некоторые страховые компании также отдельно раскрывают информацию о резервах на покрытие издержек, связанных со скидками, которые предоставляются некоторым держателям полисов.

- b. *Оценочная величина резервов на покрытие ущерба и резервов на возникшие, но еще не представленные требования о возмещении.* Это резервы на покрытие оценочных расходов в связи с урегулированием страховых требований, возникших в период до окончания отчетного периода, в результате действующих полисов и полисов, выписанных в прошлом, после вычета уже выплаченных сумм. Эта сумма включает средства на покрытие неоплаченных требований о страховом возмещении, урегулирование и расходы на обработку требований, которые уже известны, но по которым еще не произведено урегулирование, а также оценки возникших требований о возмещении, о которых еще не получено уведомление (так называемый понесенный, но не заявленный ущерб) на дату баланса. Страховые компании могут также устанавливать резервы в целях предотвращения дефицита в кассовых потоках в случае непредвиденных событий или катастроф, когда в одновременно могут понести ущерб сразу много держателей полисов. Однако подобные резервы следует принимать во внимание только в том случае, если имело место событие, спровоцировавшее увеличение обязательств перед держателями полисов. В противном случае эти суммы рассматриваются как внутренние резервы, отложенные в целях формирования сбережений, и они не подлежат включению в технические резервы страхования, кроме страхования жизни, в платежном балансе и МИП.

Ожидаемый доход (относимый на счет держателей полисов)

A2.17. Страховые компании, как правило, различают два источника доходов: доход от инвестирования собственного капитала и доход от инвестирования средств держателей полисов (также называемых, соответственно, остатками собственных активов и техническими резервами). Инвестирование средств держателей полисов является отличительной характеристикой страховых компаний, и обусловлено временным разрывом между сбором страховых премий и моментами, когда могут производиться выплаты в счет возмещения понесенного ущерба.

Использование данных учета страховых компаний для составления компонентов платежного баланса и МИП

A2.18. Во вставке A2.1 в общей форме представлена методология РПБ в отношении данных платежного

Пример А2.1. Иллюстрация отчета о прибылях и убытках страховой компании

В млн долларов США	2012 год	2011 год
ДОХОДЫ		
Валовые премии по заключенным договорам	5 488,9	5 255,7
Уступленные премии перестрахования	-288,7	-272,0
Чистые выписанные премии	5 200,2	4 983,7
Премии, принятые в рамках переуступки	300,0	250,0
Чистые изменения резервов незаработанных страховых премий	-35,6	-24,6
Чистые заработанные страховые премии	5 164,6	4 959,1
Проценты и доход в форме дивидендов	793,8	704,4
Прибыли и убытки по инвестициям (чистые)	130,2	291,4
Доход на инвестиционное имущество	194,4	186,4
Прочие доходы	89,1	89,4
Итого доходы от операций	6 672,1	6 480,7
РАСХОДЫ		
Начисленные возмещения, включая расходы на обработку требований о страховом возмещении (страхование, кроме страхования жизни)	-1 610,9	-1 465,8
Выплаты по страхованию жизни и выплаченные пособия (страхование жизни)	-2 369,8	-2 226,3
Изменение актуарных резервов	-591,1	-738,0
Доля перестраховщиков в выплатах и требованиях	205,9	160,8
Дивиденды и бонусы держателей полисов	-173,4	-166,7
Выплаты и требования по страхованию (чистые)	-4 539,3	-4 436,0
Расходы на приобретение	-692,4	-647,4
Операционные и административные расходы	-534,2	-509,8
Проценты к выплате	-44,6	-41,8
Прочие расходы	-51,7	-29,3
Итого операционные расходы	-5 862,2	-5 664,3
Прибыль или убытки от операций	809,9	816,4
Стоимость финансирования	-7,2	-6,0
Доля прибыли или убытков ассоциированных предприятий	2,8	1,8
Прибыль или убытки до налогов	805,5	812,2
Подоходные налоги	-103,5	-138,4
<i>Прибыль или убытки за период</i>	<i>702,0</i>	<i>673,8</i>

Пример А2.2. Выдержка из баланса страховой компании**Страховая компания X. Страховые обязательства на конец года**

В млн долларов США	Страхование жизни	Общее	Итого
Договоры с участием в прибыли	12 383,7	–	12 383,7
Паевые договоры без участия в прибыли	9 998,4	–	9 998,4
Прочие договоры без участия в прибыли	9 359,1	–	9 359,1
Резервы на неурегулированные требования	–	1 111,8	1 111,8
Резервы на покрытие расходов по обработке требований	–	78,4	78,4
Резервы на покрытие возникших, но не заявленных требований	–	480,6	480,6
Резервы незаработанных страховых премий	–	396,4	396,4
Резервы на неистекшие риски	–	3,0	3,0
Итого	31 741,2	2 070,3	33 811,5

баланса о страховании, кроме страхования жизни, которая описана в приложении 6с РПБб. Хотя терминология, используемая для описания операций сектора страхования в РПБб и СНС 2008 года, основана на терминологии учета, которую страховые компании используют для своих собственных счетов, и в значительной мере согласована с этой терминологией (как разъясняется в разделе «Пенсионные программы, связанные с трудовой деятельностью, и программы социального обеспечения» настоящего приложения), от составителя может потребоваться внесение определенных поправок, прежде чем данные могут использоваться для составления соответствующих статей платежного баланса в соответствии с РПБб. Эти поправки необходимы, например, для определения и разделения сумм страховых премий, относящихся к прямому страхованию держателей полисов, и сумм, относящихся к перестрахованию (как уступленные, так и принятые в рамках переуступки премии), как это более подробно разъясняется ниже.

А2.19. В последующих пунктах описываются используемые термины и необходимые поправки для составления данных платежного баланса. Все проводки относятся к держателям полисов-нерезидентам.

Счет вторичных доходов — чистые заработанные страховые премии

А2.20. Чистые заработанные премии равны заработанным страховым премиям плюс надбавки к премиям минус плата за услуги. Для целей составления платеж-

ного баланса в соответствии с РПБб не предполагается какого-либо взаимозачета между прямым страхованием и перестрахованием. Поэтому составителю необходимо разделять суммы, относящиеся к прямому страхованию, и суммы, относящиеся к перестрахованию (как по договорам, уступленным, так и принятым в перестраховании). Это означает, что из выписанных напрямую страховых премий, полученных от держателей полисов, не должны вычитаться никакие уступленные перестраховщикам премии, и они не должны включать премии, полученные в рамках переуступки от других страховых компаний. Основанием для такого подхода является тот факт, что прямой страховщик полностью несет обязательства перед держателем полиса, независимо от того, перестрахована ли часть риска (см. СНС 2008 года, пункт 17.57).

А2.21. Сумма выписанных страховых премий по прямым договорам используется для определения величины заработанных страховых премий из счетов страховщиков за отчетный период⁵. Из операций с держателями полисов-нерезидентами:

Сумма выписанных страховых премий (только для прямого страхования)

Плюс Резерв незаработанных страховых премий (на начало отчетного периода)

⁵Результаты измеряются на базе отчетного периода, которым может быть календарный или финансовый год, в отличие от использования периода действия полиса в качестве базы расчетов.

Вставка А2.1. РПБ6. Проводки в платежном балансе, связанные с операциями страхования, кроме страхования жизни

Счет услуг

Плата за услуги страхования рассчитывается косвенным образом по следующей формуле (см. РПБ6, приложение 6с):

Услуги страхования = валовые заработанные страховые премии

плюс надбавки к премиям (инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых полисов)

минус требования к оплате/начисленные (скорректированные на волатильность требований о страховом возмещении, если необходимо)

Счет первичных доходов

Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых полисов (равный надбавкам к премиям)

Счет вторичных доходов

Чистые заработанные страховые премии = валовые заработанные страховые премии

плюс надбавки к премиям

минус услуги страхования

Требования о страховом возмещении к выплате

Финансовый счет

Изменения страховых технических резервов, не связанных со страхованием жизни (например, инвестированных средств держателей полисов)

Наличная валюта и депозиты (по фактически выписанным страховым премиям и оплаченным требованиям)

Минус Резерв незаработанных страховых премий (на конец отчетного периода)

Равно Заработанные страховые премии (для прямого страхования).

А2.22. Скорректированная сумма выписанных страховых премий и рассчитанные заработанные страховые премии являются первыми двумя компонентами для составления счетов страхования в соответствии с международными стандартами. Выписанные страховые премии соответствуют полученным премиям в РПБ6 и отражаются в составе прочих инвестиций — например, как увеличение депозитов страховых компаний за границей.

А2.23. В примере А2.1 (иллюстрация отчета о прибылях и убытках страховой компании), для определения величины заработанных страховых премий составителю необходимо использовать валовые выписанные страховые премии (не принимая во внимание уступку премий в связи с перестрахованием), не включая премии, принятые в рамках перестрахования, и чистое изменение в резервах незаработанных страховых премий и выяснить, какова доля нерезидентов среди держателей полисов. Выплаты представляют собой платежи держателям полисов страхования жизни, и они должны отделяться от оплаченных требований о страховом возмещении в рамках страхования, кроме страхования жизни.

Счет вторичных доходов — требования о страховом возмещении к выплате

А2.24. Начисленные страховые возмещения в счетах страхования соответствуют страховым требованиям к оплате в РПБ6 и отражаются в счете вторичных доходов платежного баланса (см. РПБ6, пункт 12.44), в то время как оплаченные требования отражаются в составе прочих инвестиций — например, как уменьшение депозитов страховых компаний за границей. Расчет начисленных возмещений представлен в пункте А2.12.

А2.25. Для того чтобы страховые компании могли точно оценить будущие платежи в возмещение ущерба, особенно по требованиям, о которых нет информации, прогнозы в общем случае строятся на прошлых данных об урегулировании требований и временных характеристиках подачи требований о страховом возмещении в рамках однородных групп держателей полисов, а также используются актуарные методы, принимающие во внимание факторы неопределенности в целях определения суммы требуемых резервов. Некоторые направления страхования, для которых характерны ожидаемые крупные отдельные риски, высокая периодичность ущерба или кумулятивные риски (такие как стихийные бедствия), во многих случаях хеджируются страховыми компаниями с помощью специализированного перестрахования.

A2.26. Если в течение отчетного периода происходит крупное непредвиденное событие, расчетная величина услуг страхования, предоставленных страховой компанией держателям полисов, не должна становиться отрицательной, то есть ни объем, ни цена услуг страхования не должны быть подвержены влиянию волатильности требований о страховом возмещении. По этой причине в *СНС 2008 года для измерения продукции страховых компаний* рекомендуется использовать показатель скорректированных начисленных возмещений. Вносимая поправка будет отрицательной в те периоды, когда страховая компания вынуждена выплачивать крупные страховые возмещения, что увеличивает стоимость услуг, уменьшая разность между фактическим уровнем требований за конкретный период и ожидаемым в нормальных условиях уровнем требований.

A2.27. Существует три различных метода учета, помогающих оценить ожидаемый уровень требований (см. *РПБб*, пункт Абс.22). (1) В основе метода ожиданий лежит оценка ожидаемых требований с использованием сглаженных показателей валовых начисленных страховых возмещений за прошлые периоды или сглаженных показателей отношения начисленных возмещений к премиям за прошлые периоды, примененных к текущим премиям. Этот метод воспроизводит модель прогнозирования, которая используется страховщиками при определении размеров премий на основе ожидаемого ущерба. (2) В бухгалтерском методе используются фактические данные о зарегистрированных начисленных возмещениях, и он основан на изменениях выравнивающих резервов и изменениях в размере собственных средств страховщика. (3) Метод на основе суммы расходов и «обычной» прибыли предусматривает определение стоимости продукции как суммы расходов плюс оценка «обычной» прибыли, основанной на сглаженной фактической прибыли прошлых периодов.

A2.28. В соответствии с международными стандартами исключительно крупные суммы требований после стихийных бедствий или катастроф отражаются как вторичный доход или капитальные трансферты, предоставляемые страховой компанией держателям полисов. Основанием для отнесения некоторых требований к капитальным трансфертам является то, что эти требования не сказываются на уровне располагаемого дохода сторон, подающих требования о страховом возмещении. В этом случае чистая стоимость активов держателей полисов показывает последствия уничтожения активов и компенсирующее увеличение финансовых активов в результате капитальных трансфертов (см. *СНС 2008 года*,

пункт 17.40, и *РПБб*, пункт 13.24). Проводки по счету вторичных доходов отражают посредническую функцию прямого страхования, заключающуюся в передаче объединенных средств сравнительно мелких премий, внесенных большим количеством держателей полисов, небольшому числу этих держателей полисов, подавших крупные требования о страховом возмещении.

Счет первичных доходов — надбавки к премиям

A2.29. Когда выписывается полис страхования, страховая компания получает денежные средства, которые находятся в ее распоряжении для инвестирования до тех пор, пока впоследствии не подаются требования о страховом возмещении и не происходит их урегулирование. Для расчета величины услуг страхования, согласно *РПБб*, требуется разделение технических резервов и собственных активов страховых компаний.

A2.30. Согласно международным стандартам, начисленный доход от инвестирования страховых технических резервов называется надбавками к премиям (см. *РПБб*, пункт 11.83) и условно считается первичным доходом к получению держателями полисов, поскольку технические резервы являются активами держателей полисов. На практике этот доход удерживается страховыми компаниями. Эта сумма затем показывается в уравнении как подлежащая выплате страховой компании держателями полисов в качестве надбавки к премиям в счете услуг.

A2.31. В примере A2.1 нераспределенные доходы от инвестирования средств держателей полисов называются дивидендами (и бонусами) держателей полисов. Бонусами в рамках полисов страхования жизни являются суммы, которые в явном виде относятся на счет держателей полисов каждый год. Составителям необходимо собирать информацию об оценочной (пропорциональной) доле дохода к выплате держателям полисов-нерезидентам в части страхования, неотносящегося к страхованию жизни.

Финансовый счет — страховые технические резервы

A2.32. Резервы увеличиваются или уменьшаются по мере того, как суммы премий становятся заработанными, а требования о страховом возмещении выплачиваются из имеющихся резервов на покрытие ущерба. В системе учета компаний выплаты соотносятся со средствами, находящимся в резервах на покрытие ущерба, и делается соответствующая проводка, уменьшающая величину резервов на сумму платежа, произведенного держателю полиса. Чистое уменьшение страховых техни-

ческих резервов на конец отчетного периода происходит, когда оплаченные из резервов возмещения превышают суммы, добавленные к соответствующим резервам.

A2.33. Эти резервы незаработанных страховых премий и на покрытие непогашенных требований о страховом возмещении отражаются в составе категории прочих инвестиций финансового счета в разделе «Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий» (см. РПБб, пункты 5.64 и 7.63–7.64). Разделение этих резервов на обязательства перед резидентами и нерезидентами может производиться в соответствии с некоторым приемлемым показателем, таким как заработанные страховые премии или выписанные полисы.

A2.34. Для отражения страховых технических резервов в МИП должны приниматься во внимание потоки, которые возникают вследствие влияния валютных курсов (более подробно о прочих изменениях в финансовых остатках см. главу 9).

Счет товаров и услуг — расчет услуг страхования

A2.35. Теперь в распоряжении составителя есть все компоненты для расчета стоимости услуг страхования в соответствии с пунктом 10.111 РПБб.

A2.36. Предоставляемые страховыми компаниями неявные услуги страхования являются продукцией, производимой отраслью страхования. Услуги, предоставленные резидентам и нерезидентам, рассчитываются путем определения продукции отрасли страхования аналогично практике учета, основанной на заработанных страховых премиях и понесенных убытках, относящихся к отчетному периоду.

Валовые заработанные страховые премии (от прямых клиентов)

Плюс чистый доход от инвестиций, относимый на счет держателей полисов (надбавки к премиям)

Минус оценочная величина начисленных возмещений (в случае необходимости скорректированная на волатильность требований о возмещении)

Равно плата за услуги страхования.

Источники данных

Проведение обследования отечественных страховых компаний

A2.37. Составитель может получать наиболее полные данные об экспорте услуг страхования путем проведения обследований страховых компаний-резиден-

тов. Для обеспечения надлежащего охвата отечественного сектора страхования требуется определить рамки обследования, в том числе перечень страховых компаний, который может быть предоставлен официальным органом, выдающим лицензии на ведение страховой деятельности. Страховые агенты и брокеры обычно обязаны регистрироваться в официальных органах, отвечающих за сферу страхования, поэтому список этих компаний должен быть легко доступен из официальных источников (см. также вставку A2.2).

Вставка A2.2. Страховые агенты и брокеры

Страховые агенты или брокеры обычно занимаются продажей одного или нескольких видов страхования, таких как страхование имущества и страхование от несчастных случаев, страхование жизни, медицинское страхование, страхование от инвалидности и страхование долгосрочного медицинского обслуживания. Они либо работают на эксклюзивной основе с одной страховой компанией на базе договорных отношений, либо независимо и представляют одновременно несколько компаний. Выступая в качестве посредников, агенты помогают подобрать полисы страхования для своих клиентов из предлагаемых страховой компанией и оказывают помощь держателям полисов в урегулировании их требований о страховом возмещении. Страховые агенты и брокеры обычно обязаны регистрироваться в официальных органах, отвечающих за сферу страхования, поэтому список этих компаний можно легко получить из официальных источников. Для выявления агентов и брокеров, размещающих страховые полисы между странами, может проводиться ознакомительное обследование.

Комиссионные агентов обычно представляют собой некоторый процент от каждой страховой премии. Если включенная в обследование страховая компания собирает премии напрямую от своих держателей полисов, величина страховых премий к получению включает полную сумму страховых премий, подлежащих получению от держателей полисов. Если агент выступает посредником между страховой компанией и держателем полиса, обычно есть две возможности. Если страховая компания пользуется услугами агента, но взимает премии напрямую с держателей полисов, подлежащие выплате агенту комиссионные не уменьшают сумму премий, которую получает и отражает в учете страховая компания. Если агент собирает премии от имени страховой компании, сумма премий, показываемых в счетах страхования, обычно отражается за вычетом комиссионных. Составителю следует принимать во внимание возможность того, что премии могут быть собраны агентами, но еще не переданы страховой компании (несобранные остатки премий), или что из премий уже вычтены комиссионные (премии обычно должны отражаться с включением комиссионных агентов, и комиссионные за услуги агентов должны показываться отдельно). Страховые компании составляют периодические выписки из отчетности, показывающие суммы, причитающиеся агентам и от агентов и иногда называемые агентскими остатками.

A2.38. В рамках обследования отечественных страховых компаний составитель может запрашивать информацию на концептуально верной основе, как она представлена в предыдущих пунктах, то есть о заработанных страховых премиях и требованиях о страховом возмещении к оплате, а также о страховых технических резервах и о доходе, полученном на эти резервы.

A2.39. Страховые компании-резиденты должны предоставлять информацию о страховых премиях и требованиях о страховом возмещении по полисам, выписанным нерезидентам, а также по международным потокам, связанным с перестрахованием. Кроме того, от этих компаний может потребоваться предоставление информации о страховых премиях и требованиях о страховом возмещении по полисам, выписанным ими по импорту.

A2.40. Источником сводной информации качественного характера могут быть органы надзора. Хотя информация балансов и отчетов о прибыли и убытках, которую предоставляют эти организации, может иметь тот недостаток, что она поступает со значительным запозданием, она может объединяться с информацией, доступной из более оперативных источников статистики внешнеэкономического сектора (например, из СУМО) или из административных данных, и использоваться для оценки промежуточных (скользящих) показателей, позволяющих разделить операции страхования на внутренние и международные.

A2.41. Применяемые термины страхования могут быть различными в силу различий в практике учета, используемой в страховом учете в различных странах мира⁶.

A2.42. Типовая форма для обследования страховых компаний представлена в приложении 8.

Страховые технические резервы по полисам страхования жизни и страхования, кроме страхования жизни, данные по которым получены из стандартных форм представления данных (СФПД) в рамках денежно-кредитной и финансовой статистики (ДКФС)

A2.43. ДКФС может служить источником данных для составления информации по страховым техниче-

⁶Совместный проект Совета по международным стандартам бухгалтерского учета и Совета по стандартам финансового учета, посвященный учету договоров страхования, в настоящее время сосредоточен на вопросах отражения и измерения количественных показателей договоров страхования и учета доходов и расходов в связи с этими договорами; см. <http://www.ifrs.org/Current+Projects/IASB+Projects/Insurance+Contracts/About+Insurance.htm>.

Пример A2.3. Выдержка из баланса подсектора финансовых организаций (сторона пассивов)

<i>Страховые технические резервы</i>	
Чистая стоимость средств домашних хозяйств в резервах страхования жизни	
Резиденты	
Нерезиденты	
Чистая стоимость средств домашних хозяйств в пенсионных фондах	
Резиденты	
Нерезиденты	
Авансовая оплата страховых премий и резервы на неурегулированные требования о страховом возмещении	

ским резервам. В ДКФС для страховых технических резервов предусмотрен особый подход, и они представляются как обязательства в счетах страховых корпораций и пенсионных фондов в составе подсектора прочих финансовых организаций (см. пример A2.3)⁷. Во многих странах такие резервы являются существенной частью совокупных обязательств сектора финансовых организаций. Поэтому их отдельное представление способствует анализу деятельности этого конкретного подсектора, что отражается в особом подходе к их учету в национальной финансовой отчетности и в международных статистических стандартах.

A2.44. Технические резервы состоят из трех компонентов. Первый компонент — это счет обязательств, в котором отражаются обязательства по страховым премиям, полученным авансом от всех держателей полисов, являющихся резидентами и нерезидентами. В эти обязательства включаются авансовые платежи по полисам как страхования жизни, так и страхования, кроме страхования жизни, а также авансовые выплаты премий за перестрахование (см. *Руководство по денежно-кредитной и финансовой статистике* и *Справочник по составлению (РДКФССС)*). Второй компонент страховых технических резервов — это изменения резервов на покрытие непогашенных требований о страховом возмещении, которые страховые компании хранят для оплаты (обоснованных) требований, которые еще не урегулированы, или требований, которые могут быть оспорены. Третий компонент — это обязательства в отношении чистой стоимости

⁷В классификации институциональных секторов РПБ прочие финансовые организации относятся к прочим секторам (см. РПБ, таблица 4.2).

средств домашних хозяйств в резервах компаний по страхованию жизни и пенсионных фондов, которые отражают приведенную стоимость оценочных обязательств страховых корпораций по будущим требованиям держателей полисов страхования жизни (актуарную стоимость таких обязательств).

A2.45. Счет активов в балансе сектора используется для отражения сумм авансовой выплаты страховых премий финансовыми корпорациями страховым корпорациям. Он также включает авансовые платежи, произведенные страховыми корпорациями другим страховым корпорациям (то есть компаниям перестрахования за границей). В общем случае категория активов является относительно небольшой по сравнению с величиной счета обязательств. Авансовая выплата страховых премий является единственной категорией страховых технических резервов, для которой в балансе сектора есть и счета активов, и счета обязательств. Отчет 4SR в рамках денежно-кредитной статистики представляет собой форму представления данных, которая используется для составления данных по всем страховым корпорациям-резидентам и пенсионным фондам-резидентам.

A2.46. ДКФС не содержит отчеты о прибылях и убытках (см. РДКФССС). Инвестиционный доход на страховые технические резервы может оцениваться путем применения надлежащей нормы прибыли, рассчитываемой как определенный процент от суммы остатков.

Услуги страхования, кроме страхования жизни — расчет услуг страхования, подлежащих оплате, на основе неполной информации

A2.47. Составитель не всегда может располагать возможностью составлять полный набор счетов, чтобы получить примерную сумму экспорта услуг страхования в заданном отчетном периоде, особенно для более коротких временных интервалов (например, квартальных данных). Поэтому, совместно с составителями национальных счетов, может оцениваться величина предоставленных остальному миру услуг страхования, исходя из оценок совокупного продукта сектора страхования⁸ и среднего отношения совокупных заработанных страховых премий из-за границы к совокупным заработанным страховым премиям (см. пример

Пример A2.4. Оценка услуг страхования, предоставленных нерезидентам

Оценка внутреннего продукта страхования в периоде x (также может быть основана на периоде $x-1$)	50
Совокупные страховые премии по заключенным договорам	200
в т.ч.: полученные из-за границы премии/полисы, выписанные за границей	70
Оценка услуг страхования, предоставленных нерезидентам	$17,5 = 50 \cdot 70 / 200$

A2.4). Страховые премии являются лучшим показателем для определения доли услуг страхования, относимых на счет остального мира, чем требования о страховом возмещении. Причина заключается в том, что требования зависят от некоторых происходящих событий, ведущих к производству выплат, и могут быть периоды, когда нет возмещений или когда возмещения необычно велики. Из СУМО могут быть доступны данные на кассовой основе о страховых премиях, полученных из-за границы, и об оплаченных возмещениях.

Импорт услуг страхования при наличии страховой компании-резидента в стране, представляющей отчетность, и в отсутствие такой компании-резидента

A2.48. Получить информацию о плате за услуги страхования к выплате (импорт услуг страхования) значительно труднее, поскольку составитель не в состоянии запрашивать информацию напрямую у страховых корпораций. Данные СУМО представляются на кассовой основе и показывают выплаченные страховые премии и полученные страховые возмещения. Для оценки данной величины может использоваться надлежащий коэффициент, полученный по отечественной страховой отрасли, применяемый к сумме выплаченных страховых премий. Если нет возможности получить этот коэффициент, составителю следует его оценить, используя долгосрочную взаимосвязь между страховыми премиями и требованиями о страховом возмещении. СУМО содержит информацию о странах, в которые перечисляются страховые премии и из которых поступают суммы страхового возмещения. Составитель может обратиться к составителям платежного баланса в этих странах, чтобы получить надлежащие коэффициенты для их оценок услуг.

⁸Расчет выпуска отрасли страхования (общая сумма начисленных страховых премий плюс надбавки к премиям минус скорректированные страховые возмещения, подлежащие выплате) см. в СНС 2008 года, пункт 6.185.

Обзор страхового учета — перестрахование

A2.49. Перестрахование представляет собой основной способ, с помощью которого страховые компании диверсифицируют, снижают и регулируют свой риск. Перестрахование — это принятие на себя компанией перестрахования всего или части риска ущерба первичной страховой компании (также называемой уступающей компанией). Существуют различные виды компаний перестрахования — компании, для которых перестрахование является основным видом деятельности, и компании, которые занимаются перестрахованием в дополнение к своей основной деятельности. Компании перестрахования либо используют прямые каналы переговоров с первичными страховыми компаниями, либо взаимодействуют с ними через брокеров или посредников, которым они выплачивают комиссионные, представляющие собой некоторый процент от премий перестрахования.

A2.50. Существует две основные формы перестрахования — пропорциональное перестрахование и перестрахование эксцедента убытков, увеличивающее потенциал первичной страховой компании по принятию более крупных рисков, чем обычно. В случае договора

пропорционального перестрахования перестраховщик и перестраховуемая компания пропорционально делят доли премий и ущерба по полисам страхования первичной страховой компании, по которым заключен договор перестрахования. В рамках договора о перестраховании эксцедента убытков первичная страховая компания оплачивает каждое требование о страховом возмещении до некоторого предела, установленного заранее, а перестраховщик оплачивает сумму требования о страховом возмещении сверх этого предела. Распределение выплат устанавливается либо по каждому отдельному риску, по возникновению страхового случая или если перестрахованный ущерб в совокупности превышает согласованную сумму. Перестраховщик может уступить все или часть перестрахования, которое он ранее принял в рамках переуступки, другой компании перестрахования. Такая операция называется обратной уступкой.

A2.51. Международные стандарты предусматривают измерение операций компаний перестрахования аналогично операциям компаний прямого страхования, кроме страхования жизни (См. «Обзор учета в сфере страхования — страхование, кроме страхования жизни»). Однако в сфере перестрахования есть необычные виды платежей.

Пример A2.5. Расчет операций, связанных со страхованием, кроме страхования жизни

В данном примере показано, как рассчитываются/оцениваются проводки платежного баланса, относящиеся к страхованию, кроме страхования жизни. Предполагается, что составители платежного баланса получили следующую информацию о страховании, кроме страхования жизни, от страховых компаний-резидентов:

Совокупные полученные премии из-за границы	170
Совокупные требования о страховом возмещении, выплаченные за границу	160
Чистое увеличение технических резервов вследствие авансовой оплаты страховых премий	30
Чистое увеличение технических резервов на покрытие не оплаченных требований о страховом возмещении до конца года	20
Поправка на волатильность требований о страховом возмещении к оплате в течение года	-50
Совокупный инвестиционный доход, полученный от инвестирования активов	40
<i>в т.ч.:</i> доля, относимая на счет держателей полисов, являющихся нерезидентами	30%
На основе приведенной выше информации	

(1) должны быть произведены следующие расчеты:

Валовые премии к получению из-за границы = совокупные полученные премии из-за границы — чистое увеличение технических резервов вследствие авансовой оплаты премий = $170 - 30 = 140$

Требования о страховом возмещении к выплате за границу = совокупные требования о страховом возмещении, выплаченные за границу + чистое увеличение технических резервов на покрытие еще не оплаченных требований о страховом возмещении = $160 + 20 = 180$

Ожидаемый долгосрочный уровень требований = требования о страховом возмещении к выплате + поправка на волатильность требований к оплате = $180 + (-50) = 130$

Надбавки к премиям (инвестиции, относимые на счет держатели полисов) (дебет) = доля, относимая на счет держателей полисов-нерезидентов * совокупный инвестиционный доход = $30\% * 40 = 12$.

Пример А2.5. Расчет операций, связанных со страхованием, кроме страхования жизни (окончание)

(2) Требуется произвести расчет следующих операций платежного баланса:

Счет текущих операций

Товары и услуги — услуги страхования (кредит)

Валовые премии к получению из-за границы + надбавки к премиям — ожидаемый долгосрочный уровень требований = $140 + 12 - 130 = 22$

Первичный доход — прочие инвестиции — инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых полисов (страхование, кроме страхования жизни — надбавки к премиям) (дебет) = 12

Вторичный доход — прочие текущие трансферты — чистые страховые премии, кроме страхования жизни (кредит)

Валовые премии к получению + надбавки к премиям — услуги страхования = $140 + 12 - 22 = 130$

Вторичный доход — прочие текущие трансферты — страховые возмещения, кроме страхования жизни (дебет)

Требования о страховом возмещении к выплате за границу = 180

Финансовый счет

Прочие инвестиции — страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий — страховые технические резервы, кроме страхования жизни (увеличение обязательств перед держателями полисов)

Чистое увеличение технических резервов вследствие авансовой оплаты страховых премий + чистое увеличение технических резервов на покрытие еще не погашенных требований о страховом возмещении (возникших и еще не оплаченных требования о страховом возмещении) = $30 + 20 = 50$

Прочие инвестиции — наличная валюта и депозиты (увеличение активов)

Полученные премии из-за границы — требования о страховом возмещении, выплаченные за границу = $170 - 160 = 10$

Отражение операций страхования, кроме страхования жизни, в статистике платежного баланса (страны, к которой относятся страховые компании)

Год	Кредит	Дебет
Счет текущих операций		
Услуги		
Услуги в области страхования и пенсионного обеспечения	22	
Первичный доход		
Прочие инвестиции		
Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий		12
Вторичный доход		
Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ		
Прочие текущие трансферты		
Чистые страховые премии, кроме страхования жизни ¹	130	
Страховые возмещения, кроме страхования жизни ¹		180
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прочие инвестиции		
Депозитные организации, за исключением центрального банка		
Наличная валюта и депозиты	+10	
Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий		
Страховые технические резервы, кроме страхования жизни ¹		+50

¹ Дополнительная статья.

Первичная страховая компания передает перестраховщику чистые премии после вычета так называемой согласованной комиссии за уступку. Эта комиссия выплачивается перестраховщиком в возмещение уступающей компании ее расходов на приобретение и других издержек, понесенных в связи с передачей страхования перестраховщику.

A2.52. Еще один вид комиссионных, часто присутствующих в договорах перестрахования, предусматривает разделение прибыли. Перестраховщик и уступающая компания, как правило, договариваются о заранее установленном проценте прибыли, реализованной перестраховщиком по договорам, уступленным первичной страховой компанией, и о доле уступившей компании в такой прибыли, что называется участием в прибыли.

A2.53. Как и в случае первичных страховых компаний, страховые премии перестраховщика, как правило, не являются полностью заработанными в момент получения, поэтому формируются резервы на незаработанную часть выставленных страховых премий. Заработанные страховые премии рассчитываются как сумма страховых премий по заключенным договорам плюс резерв незаработанных страховых премий на начало отчетного периода минус резерв незаработанных страховых премий на конец отчетного периода. Сумма резерва незаработанных страховых премий за вычетом комиссии за уступку представляет собой ту сумму, которую перестраховщик должен вернуть в случае аннулирования договора.

A2.54. Перестраховщики также обязаны создавать резервы на непогашенные требования о страховом возмещении и на расходы, связанные с урегулированием и оплатой этих требований. Начисленные возмещения, или ущерб, рассчитываются как начисленные и оплаченные возмещения в текущем периоде плюс начисленные возмещения в текущем периоде, остающиеся непоплаченными на конец периода.

A2.55. Управление резервами может отличаться от принятого в первичных страховых компаниях вследствие более продолжительного срока действия контрактов и масштабов покрываемых убытков. Концептуально, доход, который получают перестраховщики от инвестирования резервов, отражается аналогично соответствующему доходу первичных страховщиков — как инвестиционный доход к выплате первичной страховой компании и возвращаемый в качестве надбавки к премиям. Таким образом, первичная страховая компания выплачивает инвестиционный доход держате-

лям ее полисов на основе суммы всех заработанных страховых премий и получает инвестиционный доход от перестраховщика, соответствующий сумме страховых премий, которые он уступает перестраховщику.

A2.56. Стоимость продукта компании-перестраховщика может быть выражена следующей формулой:

Валовые заработанные страховые премии за вычетом подлежащих оплате комиссионных

Плюс чистый доход от инвестиций (надбавки к премиям)

Минус требования к оплате (скорректированные на волатильность требований о страховом возмещении, если необходимо) и участие в прибыли к выплате

Равно услуги (пере)страхования.

A2.57. Международные стандарты учета запрещают взаимозачет активов перестрахования против связанных с ними обязательств и требуют, чтобы операции между прямым страховщиком и его клиентами, с одной стороны, и держателем полиса и перестраховщиком, с другой стороны, отражались как полностью отдельные наборы операций. В счетах страховых компаний, производящих уступку, чистыми выставленными страховыми премиями (полученными премиями) обычно называются валовые страховые премии по заключенным договорам (включая прямое страхование и перестрахование, принятое в рамках переуступки) за вычетом уступленных премий в рамках пропорционального перестрахования. Непрямое страхование, полученное в рамках уступки от другой страховой компании, включается в валовые выставленные страховые премии как перестрахование, принятое в рамках переуступки.

A2.58. Как и в случае прямого страхования, в исключительных случаях некоторая часть требований о страховом возмещении по перестрахованию может отражаться как капитальные трансферты, а не как текущие трансферты. Все остальные проводки в международных счетах рассчитываются и отражаются аналогично страхованию, кроме страхования жизни (см. пример A2.6).

A2.59. Данные об услугах к получению от компаний перестрахования за границей⁹ оптимально получать в рамках обследований отечественных страховых компаний, пользующихся этими услугами, как это описано в пунктах A2.37–A2.42.

⁹Договоры о перестраховании часто заключаются с компаниями перестрахования за границей, и потому во многих случаях они представляют собой трансграничные операции.

Пример А2.6. Оценка услуг страхования в случае непрямого страхования

Премии, выплачиваемые резидентами страховым компаниям-нерезидентам	80
Полученные страховые возмещения от страховых компаний-нерезидентов	50
Среднее долгосрочное отношение между платой за услуги страхования и выплаченными страховыми премиями	15 %
Оценочная величина услуг страхования	12 (= 80*15%)
Чистые премии	68 (= 80-12)
Полученные страховые возмещения	50

Обзор страхового учета — страхование жизни

А2.60. Договоры страхования жизни имеют три отличительные характеристики: взаимосвязь между страховыми премиями и требованиями/выплатами во времени, продолжительность действия договора и определенность в отношении того, что требование возникнет/выплаты будут осуществлены. Практически страховая компания определяет взаимосвязь между премией и выплатами путем объединения сберегательного элемента по каждому отдельному полису и актуарных расчетов по генеральной совокупности застрахованных лиц.

А2.61. Актуарные расчеты основаны на оценочных допущениях в отношении показателей смертности, потери трудоспособности и распространенности болезней, принимая во внимание страховые премии, которые будут получены в будущем, потенциал доходов на инвестиции и все будущие обязательства согласно условиям текущих договоров страхования. Держатель полиса, аннулирующий полис до согласованной даты окончания его срока действия, как правило, имеет право на частичное возмещение суммы премии от страховщика. Соответственно, возмещения всегда выплачиваются держателям полисов или их бенефициарам. По этой причине часть страховых премий, выплаченных держателями полисов, может рассматриваться как сбережения, а часть полученных бенефициарами выплат — как изъятия из сбережений. Поэтому страховые премии и выплаты отражаются в финансовом счете, а не в счете вторичных доходов (см. РПБ6, пункт 5.65).

А2.62. Актуарные резервы представляют приведенную стоимость будущих денежных потоков, подлежащих выплате в конце срока действия полиса страхования, а не требования в текущем периоде. Актуарные резервы

начисляются конкретным держателям полисов в зависимости от сумм, гарантированных в их полисах страхования. Таким образом совокупное обязательство страховщика представляет собой сумму актуарных резервов по каждому отдельному полису (см. пример А2.1).

А2.63. Надбавки к премиям являются более существенными в случае страхования жизни, чем страхования, кроме страхования жизни (см. СНС 2008 года, пункты 6.193 и 6.197). Часть совокупного дохода, полученного на резервы для держателей полисов (то есть доход, отчисляемый в актуарные резервы) распределяется между (отдельными) держателями полисов и добавляется к страховым техническим резервам.

А2.64. Изменения в актуарных резервах страхования жизни рассчитываются следующим образом:

	Валовые заработанные страховые премии
<i>Плюс</i>	Часть надбавок к премиям, отчисляемая в актуарные резервы
<i>Минус</i>	Выплаты к получению держателями полисов
<i>Равно</i>	Изменения в актуарных резервах страхования жизни.

А2.65. Держатели полисов страхования жизни могут иметь право на получение дополнительных бонусов каждый год, когда они распределяются держателям полисов в форме увеличения будущих страховых выплат сверх гарантированной минимальной суммы. Как правило, когда в описании продукта страхования жизни содержится указание «полис с прибылью» или «полис с участием», это означает, что полис, а соответственно, и держатель полиса имеет право на получение таких бонусов. Они включаются в инвестиционный доход, относимый на счет держателей полисов страхования жизни, и отражаются как надбавки к премиям в счете вторичных доходов (см. РПБ6, пункт 11.81).

А2.66. Стоимость услуг страхования жизни может быть выражена следующей формулой:

	Валовые заработанные страховые премии
<i>Плюс</i>	бонусы (надбавки к премиям)
<i>Минус</i>	выплаты к получению держателями полисов
<i>Минус</i>	чистое увеличение актуарных резервов страхования жизни
<i>Равно</i>	услуги страхования жизни ¹⁰ .

¹⁰В качестве альтернативы стоимость услуг может рассчитываться следующим образом: совокупный инвестиционный доход, полученный на технические резервы страхования жизни, минус часть этого инвестиционного дохода, фактически распределенная держателям полисов и добавленная к страховым резервам (см. СНС 2008 года, пункт 6.199).

Вставка А2.3. Проводки в платежном балансе, связанные с операциями страхования жизни, согласно РПБ6

Счет услуг

Плата за услуги страхования косвенно рассчитывается с помощью следующей формулы (см. РПБ6, приложение 6с):

Услуги страхования = валовые заработанные страховые премии

плюс бонусы (инвестиционный доход, относимый на счет держателей полисов страхования жизни)

минус выплаты к получению/начисленные держателям полисов

минус чистое увеличение (плюс чистое уменьшение) актуарных резервов страхования жизни

Счет первичных доходов

Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых полисов (равен надбавкам к премиям)

Финансовый счет

Изменения в резервах страхования жизни

Наличная валюта и депозиты (по фактически выписанным страховым премиям и фактически осуществленным выплатам)

А2.67. Аналогично страхованию, кроме страхования жизни, резервы незаработанных страховых премий и резервы на покрытие непогашенных требований о страховом возмещении отражаются в категории прочие инвестиции финансового счета в разделе *страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий*; но в дополнение к этому предусмотрены еще актуарные резервы на выплаты по страхованию жизни и резервы на полисы страхования с участием в прибыли, представляющие собой суммы, отложенные на выплаты возмещений в будущем¹¹:

Незаработанные страховые премии учетном периоде

Плюс увеличение резервов на невыплаченные возмещения

Плюс изменения в резервах страхования жизни (актуарные резервы и резервы страхования с участием в прибыли).

А2.68. Во вставке А2.3 в общем виде приводится методология РПБ6, описанная в приложении 6с РПБ6 и касающаяся отражаемых в платежном балансе данных о страховании жизни.

А2.69. Страховые компании предлагают различные продукты страхования жизни. Страховые компании могут предлагать договоры коллективного страхования, заключаемые для сотрудников компаний, либо дого-

воры страхования для физических лиц (см. пример А2.7). Коллективное страхование отличается тем, что величина премий определяется группой лиц, имеющих право на покупку страхования, как единым целым, и эта группа образуется вследствие таких причин, как работа у одного конкретного работодателя, и не связана с покрытием конкретных факторов (высокого) риска. Однако требования о страховом возмещении являются индивидуальными. Что касается типа инвестиций, полисы так называемого паевого страхования жизни представляют собой привязанные к фондам продукты, где держатели полисов могут сами определять тип инвестиций, выбирая конкретный фонд, и таким образом несут риск, связанный с инвестициями. Страховые выплаты по договорам страхования жизни могут производиться либо как единовременный платеж, либо как аннуитет. Величина выплат может быть фиксированной или изменяющейся в зависимости от величины дохода, полученного от инвестирования страховых премий в течение периода действия полиса (полисы страхования с участием в прибыли). Паевые полисы являются особым видом полисов страхования с участием в прибыли, поскольку величина выплат меняется в зависимости от стоимости выбранного фонда. Начисляемая прибыль может частично выплачиваться держателю полиса в форме дивидендов. Другие полисы предусматривают гарантированную прибыль на средства, не зависящую от финансовых результатов инвестиций самой компании.

Страхование импорта

А2.70. Пунктом единообразной оценки является таможенная граница страны-экспортера, то есть «франко-

¹¹В коммерческом учете страховых компаний некоторые из них могут описываться как резервы на бонусы (и скидки). Они включают суммы, предназначенные для держателей полисов, но еще не зачисленные на счет держателей полисов, поскольку эти средства часто используются страховщиком для сглаживания возмещений во времени (см. также СНС 2008 года, пункт 13.77).

Пример А2.7. Выдержка из отчета о прибылях и убытках страховой компании

Страховая компания X. Валовые премии по направлениям страхования жизни и регионам (в млн долларов США)						
	Страна А	Страна В	Страна С	Страна D	Другие	Итого
2012						
Индивидуальное страхование	545,4	123,0	81,8	72,5	133,0	955,7
Коллективное страхование	1 586,4	78,8	36,0	40,4	–	1,741,6
Паевое страхование жизни	74,9	96,1	–	14,1	4,6	189,7
Перестрахование	–	–	–	–	6,9	6,9
Валовые премии страхования жизни	2 206,7	297,9	117,8	127,0	144,5	2 893,9
2011						
Индивидуальное страхование	577,1	118,6	137,4	65,3	133,5	1,031,9
Коллективное страхование	1 555,3	28,6	20,4	34,6	–	1,638,9
Паевое страхование жизни	84,6	64,1	–	8,4	–	157,1
Перестрахование	–	–	–	–	4,5	4,5
Валовые премии страхования жизни	2 217,0	211,3	157,8	108,3	138,0	2 832,4

борт» (ФОБ) (см. РПБб, пункт 10.30). Импорт обычно оценивается таможеней на базе СИФ (стоимость, страхование, фрахт) на внутренней границе страны-импортера. Для перевода стоимостных оценок импорта в ФОБ из оценок СИФ необходимо вычесть стоимость перевозки и страховых премий, оплаченных от границы страны-экспортера до границы страны-импортера (РПБб, пункт 10.34), и эта сумма включается в платежный баланс в разделе транспорта и операций страхования, если эти услуги предоставляются транспортной компанией-нерезидентом или страховщиком-нерезидентом.

А2.71. Страховые премии часто оцениваются составителем вместе с услугами грузового транспорта по импорту путем выборочного обследования импортеров и агентов иностранных транспортных операторов, либо из данных таможенной документации по импорту¹². Чтобы избежать завышенных оценок для услуг страхования, может использоваться некоторый коэффициент для оценки таких услуг на базе данных по страховым премиям, отраженным в счете вторичных доходов. Этот коэффициент

может быть рассчитан на базе показателей по отечественной отрасли страхования, кроме страхования жизни, и применяться к сумме выплаченных страховых премий.

А2.72. Часто стоимость страхования грузовых перевозок основана на единичных событиях (перевозка товара), и это страхование по своему характеру является краткосрочным. Эта стоимость может определяться страховой компанией на основе стоимости конкретного перевозимого товара (например, восстановительной стоимости или стоимости по счету-фактуре) и категории перевозимого товара (например, хрупкие товары, опасные грузы). В этих случаях авансовые платежи за страховое покрытие могут отражаться держателем полиса как текущие расходы, а страховой компанией как текущие доходы, вместо распределения платежей во времени. Требования о страховом возмещении отражаются в счете вторичных доходов в момент производства выплаты. В тех случаях когда в целях страхового покрытия своих грузовых перевозок торговые компании заключают договоры страхования на долгосрочной основе и на базе единовременных платежей, страхование импорта отражается в статистике точно так же, как полисы другого страхования, кроме страхования жизни.

¹²Более подробно о переводе стоимости товаров из СИФ в ФОБ см. главу 11.

Вставка А2.4. Применение РПБб. Страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий в случае Австрии

Общая информация

В данном примере рассматривается применение положений РПБб в отношении страхования, пенсионных программ и программ стандартных гарантий в случае Австрии. Поскольку расчет операций страхования согласно РПБб стал более сложным, чем было предусмотрено в РПБ5 (см. РПБб, приложение 6С), Национальный банк Австрии (НБА) ввел систему сбора и составления данных о страховании для статистики платежного баланса и МИП. До введения этой новой системы сбора данных НБА использовал менее подробные административные данные от Управления финансового рынка (УФР) по экспорту страхования и зеркальные данные от других стран Европейского союза (ЕС) для импорта. Для составления данных по страхованию использовалась информация из национальных счетов, например, долгосрочное отношение чистых страховых премий к требованиям о страховом возмещении. Информация об остатках по страхованию жизни/страхованию, кроме страхования жизни, составлялась только на основе данных о потоках; не было данных по требованиям о страховом возмещении, и были различия в базе данных для статистики платежного баланса и национальных счетов. Что касается охвата отрасли перестрахования, были доступны в основном сильно агрегированные данные балансов, а разделение на международную и внутреннюю деятельность было основано на допущении о том, что активное перестрахование представлено в Австрии преимущественно внутренними операциями.

Новые условия сбора данных

В 2015 году в ЕС вводится новое нормативное положение *Solvency II* («Платежеспособность II») в области страхования для усиления защиты потребителей. Новое положение позволяет УФР собирать более подробные данные. Новые квартальные отчеты включают данные о трансграничных страховых премиях и требованиях о страховом возмещении на валовой основе для прямого страхования и перестрахования (лучшие оценки) на основе начисления и на кассовой основе в разбивке по направлениям страхования и по странам, включая внутренние операции в Австрии. Новый годовой отчет включает трансграничные страховые премии и требования о страховом возмещении по перестрахованию на основе начисления и на кассовой основе в разбивке по странам. Кроме того, годовой отчет включает финансовые активы и обязательства в рамках перестрахования по странам и страховые технические резервы привязанного к индексам и прочего страхования жизни. Эти данные использовались НБА для того, чтобы привести составление данных о страховании и пенсионных программах в соответствие с требованиями РПБб.

Новая система составления

Для составления статистики платежного баланса и МИП в части страхования, пенсионных программ и программ стандартных гарантий потребовались некоторые поправки. С этой целью НБА провел несколько расчетов и вычислений, описанных ниже, чтобы добиться удовлетворения всех потребностей, связанных с составлением данной статистики.

Чтобы получить более точные результаты, НБА принял решение внести поправки в общую формулу для расчета платы за услуги страхования по всем видам страхования согласно тому, как это описано в РПБб. Эта поправка — названная в РПБб поправкой на волатильность подлежащих оплате требований — была необходима, поскольку высокие требования о страховом возмещении могут вести к образованию отрицательной платы за услуги. Поэтому НБА использовал для расчетов долгосрочный коэффициент.

Подход РПБб		Подход НБА	
Услуги страхования = валовые заработанные страховые премии		Услуги страхования = валовые заработанные страховые премии	
Плюс	надбавки к премиям	умножить на	долгосрочный «спред» между страховыми премиями и требованиями о страховом возмещении («коэффициент»)
Минус	требования к оплате/возникшие	Плюс	надбавки к премиям

Следующим этапом было отражение чистых страховых премий и требований о страховом возмещении. Чистые премии рассчитывались согласно РПБб:

Чистые премии = валовые заработанные страховые премии
 плюс надбавки к премиям
 минус плата за услуги

По страхованию, кроме страхования жизни, чистые страховые премии и требования о страховом возмещении отражались в составе вторичного дохода на разных сторонах счета: если страхование предоставлялось нерезиденту, премии отражались на стороне кредита, а требования о страховом возмещении на стороне дебета и наоборот, если страхование приобретал резидент.

В случае страхования жизни чистые страховые премии и выплаты отражались как операции по статье прочие инвестиции, страховые технические резервы и охватывали увеличение чистых премий (активы или обязательства) и уменьшение выплат (активы или обязательства). Для составления статистики требовалось внести следующие поправки.

Вставка А2.4. Применение РПБб. Страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий в случае Австрии (продолжение)

Операции (+):

Финансовая операция (увеличение) со страховыми техническими резервами в разрезе стран = валовые премии (на основе начисления) по экспорту и импорту привязанного к индексам и прочего страхования жизни в разрезе стран

плюс надбавки к премиям (доход)

минус плата за услуги

Операции (-):

Требования (на основе начисления) к страховым компаниям в разрезе стран = финансовые операции со страховыми техническими резервами (уменьшение)

В годовых отчетах об остатках по страховым техническим резервам проводится разграничение страхования жизни, привязанного к индексам, и прочего страхования жизни. Однако нет данных об их географической разбивке. Поэтому полученная информация о географической разбивке по страховым премиям используется для получения географической разбивки остатков. Разница между годовыми остатками и суммой квартальных операций отражается как прочие изменения в стоимости и равномерно распределяется по году.

Остатки (ежегодно, включая разбивку на привязанные к индексам и другие) — отражаются в МИП:

Доля страны = заработанные страховые премии по стране,
разделенные на общую сумму премий.

Остатки страховых технических резервов по стране = совокупные остатки страховых технических резервов,
умноженные на долю страны

Прочие изменения стоимости = разность между остатками на начало периода, операциями и остатками на конец периода.

Финансовые активы и обязательства, связанные с перестрахованием

По финансовым активам и обязательствам, связанным с перестрахованием, операции в разбивке по странам рассчитываются на основе новых квартальных (оценки страховых компаний) и годовых балансовых данных (уточнения равномерно распределяются по кварталам). Остатки по странам представляются ежегодно, вместе с уточненными годовыми данными о потоках. Квартальные (внутригодовые) остатки оцениваются на базе предварительных квартальных данных об операциях в разбивке по странам. Годовые расхождения между остатками на начало периода, операциями и остатками на конец периода отражаются как прочие изменения стоимости и равномерно распределяются по кварталам.

Активное перестрахование = страховщик	выплаченные страховые премии	если + = увеличение обязательств
	<i>минус</i> заработанные страховые премии	если - = уменьшение обязательств
Пассивное перестрахование = сторона, приобретающая страхование	начисленные возмещения	если + = увеличение обязательств
	<i>минус</i> оплаченные возмещения	если - = уменьшение обязательств
	выплаченные страховые премии	если + = увеличение активов
	<i>минус</i> заработанные страховые премии	если - = уменьшение активов
	начисленные возмещения	если + = увеличение активов
	<i>минус</i> оплаченные возмещения	если - = уменьшение активов

Инвестиционный доход, относимый на счет держателей полисов (= надбавки к премиям):

Надбавки к премиям отражаются в составе первичного дохода к получению держателями полисов. Та же сумма показывается как подлежащая выплате держателями полисов в пользу страховой компании в качестве надбавки к премиям в счете вторичных доходов.

Дебет (обязательства перед нерезидентами, приобретающими полисы страхования):

Коэффициент доходов для остального мира в разрезе стран = остатки страховых технических резервов в отношении остального мира для страны
разделить на совокупные остатки страховых технических резервов

Вставка А2.4. Применение РПБ. Страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий в случае Австрии (окончание)

Доход на страховые технические резервы для страны = доля страны в доходах,
умноженная на доход от финансовых активов сектора страхования
(от прямых и прочих инвестиций в соответствии с платежным
балансом, от совокупных портфельных инвестиций)

Проверка на правдоподобность = совокупный доход,
разделить на остатки страховых технических резервов в отношении остального мира

Кредит (активы по отношению к страховым компаниям-нерезидентам):

К остаткам технических резервов применен средний коэффициент, взятый из дебета/обязательств. При этом данный коэффициент по-прежнему основан на кумулятивных потоках и зеркальных данных, включая возмещения.

Пенсионные программы и стандартные гарантии:

Основная логика РПБ в отношении пенсионных программ и стандартных гарантий аналогична используемой для требований о страховом возмещении и обязательствах страхования жизни.

Плата за услуги = валовые взносы/отчисления
плюс надбавки
минус пенсии и возмещения к выплате
плюс/минус поправки

Рыночная стоимостная оценка остатков зависит от характера пенсионной программы. Для программ с установленными взносами (функционирующих аналогично взаимным фондам) она представляет собой стоимость активов «фонда»; для программ с установленными размерами пособий, которые основаны на «обещанных» пенсионных выплатах и могут либо иметь собственные резервы, либо функционировать без образования резервов, она равна приведенной стоимости «обещанных» пенсий.

Стандартные гарантии отражаются как равные приведенной стоимости ожидаемых обращений к действующим гарантиям за вычетом любых возмещений, которые гарант ожидает получить от стороны, оказавшейся не в состоянии исполнять свои обязательства.

Анализ остатков австрийских страховых компаний и австрийских пенсионных фондов привел к выводу о том, что трансграничные права на пенсионные выплаты и трансграничные резервы по стандартным гарантиям либо отсутствуют, либо являются достаточно незначительными. При переходе на РПБ не было предпринято никаких немедленных мер для целей составления платежного баланса в этих областях. В последующие годы будет проведено новое исследование остатков.

Возникающие трудности

- Страховые компании не в состоянии предоставлять данные об остатках страховых технических резервов по странам. Поскольку эти данные необходимы для составления статистики платежного баланса и МИП, НБА принял решение составлять оценки распределения по странам.
- Сложности может вызывать разделение данных на основе начисления и на кассовой основе.
- В отношении предоставления данных НБА опирается на данные надзора, а также на инфраструктуру и ресурсы органа надзора. Эта дополнительная связь между страховыми компаниями и пенсионными фондами, с одной стороны, и НБА, с другой, может усложнять коммуникации и делать взаимодействие между различными сторонами более трудной задачей. Кроме того, НБА в значительной мере зависит от изменений в сфере надзора в отношении качества и детализации доступных данных.

Таблицы А2.2–А2.4 в дополнении к настоящему приложению подробно иллюстрируют сбор данных и составление информации по операциям страхования.

Пенсионные программы, связанные с трудовой деятельностью, и программы социального обеспечения.

Введение

А2.73. Доступность, охват и механизмы пенсионных систем, которыми пользуются физические лица, сильно

различаются от страны к стране. В *СНС 2008 года* так называемые программы социального страхования разделяются на социальное обеспечение и программы, связанные с трудовой деятельностью, в зависимости от того, кто предоставляет эти пенсии в форме социального страхования. Часть, предоставляемая органами государственного управления, называется социальным обеспе-

чением, а часть, предоставляемая работодателями — программами, связанными с трудовой деятельностью, кроме социального обеспечения (см. *СНС 2008 года*, пункт 17.118).

A2.74. Оценка услуг в области пенсионного обеспечения в счетах внешнеэкономической деятельности может иметь большое значение в странах с высокой долей приграничных работников, работников-мигрантов и заметным присутствием международных организаций, выступающих работодателем для персонала из принимающей страны.

A2.75. Существует две формы пенсионных программ, связанных с трудовой деятельностью, — *программы с установленными размерами пособий* и *программы с установленными взносами*. Оба вида программ финансируются за счет взносов/отчислений, которые обычно делятся между работодателем и работником и накапливаются в особых фондах. Из этих фондов выплачиваются пособия, и избыточные средства инвестируются для получения дополнительных доходов. Различия между этими видами программ заключаются в том, как определяется размер пособий к выплате работнику по выходу на пенсию, а это, в свою очередь, определяется тем, кто в рамках программы несет риск, связанный с обеспечением достаточного дохода после выхода на пенсию.

A2.76. Теоретически операции этих двух видов программ аналогичны отражаемым в страховом учете (см. раздел «Операции и остатки в сфере страхования»), а именно: расчет продукта пенсионного фонда отражается в счете услуг, чистые произведенные отчисления в пенсионный фонд отражаются в счете вторичных доходов, изменения в правах на выплаты пенсий, вызванные операциями, отражаются в финансовом счете, а также как поправочная статья в счете вторичных доходов, а инвестиционный доход на имеющиеся права на получение пенсионных выплат, отражается в счете первичных доходов. Однако различия в характеристиках пособий к выплате по выходу на пенсию ведут к различиям в учетных концепциях, используемых в рамках этих пенсионных программ, и сказываются на том, как составителю следует разрабатывать формы отчетности, чтобы получить требуемую информацию. Это более подробно рассматривается ниже.

A2.77. В общем случае данные по экспорту трансграничных услуг в области пенсионного обеспечения оптимально составлять на базе информации, поступающей от пенсионных фондов-резидентов. Это позво-

ляет составителю вносить концептуальные поправки, необходимые для отражения этих операций в статистике платежного баланса.

A2.78. Столь же комплексный подход технически невозможен для получения данных об импорте услуг в области пенсионного обеспечения, поскольку предоставляющие их пенсионные фонды являются нерезидентами в стране составителя статистики. Соответственно, при оценке услуг в области пенсий составителю следует использовать данные об оплате труда, получаемые из СУМО, и доступные от отечественных пенсионных фондов коэффициенты, либо пользоваться сочетанием оценок и определенных предположений, например, составлять оценки доли населения, которое получает услуги в области пенсий, и использовать их вместе с оценочными показателями пенсионных выплат.

A2.79. Некоторое социальное страхование предоставляется государством в рамках программ социального обеспечения. Ведение учета по фондам социального обеспечения связано с меньшими трудностями, поскольку никакие средства не инвестируются от имени бенефициаров, а вместо этого текущие взносы/отчисления работников направляются государственной структурой, обеспечивающей работу программы, на выплату текущих пособий (такая система также называется распределительной).

A2.80. В отсутствие детальных международных стандартов учета для трансграничных остатков и операций пенсионных фондов с установленными размерами пособий и с установленными взносами одним из приемлемых методов учета этих программ в статистике платежного баланса являются рекомендации по учету, приводимые в последующих пунктах.

Программы с установленными размерами пособий

Обзор учета для программ с установленными размерами пособий

A2.81. В программе с установленными размерами пособий сумма пенсии обычно определяется одним или несколькими факторами, такими как возраст и стаж работы в компании, а также учитывает последнюю заработную плату перед выходом на пенсию или среднюю заработную плату за несколько последних лет. Отличительной характеристикой данного вида программ по сравнению с программами с установленными взносами является то, что в программе с установ-

ленными размерами пособий риск несет работодатель, обязующийся представлять пенсионные пособия после выхода на пенсию, независимо от полученной прибыли на инвестиции. Только выплата взносов/отчислений в пенсионную программу обычно не покрывает обязательств работодателя; напротив, работодатель продолжает нести обязательства по выплата пенсий установленного размера, и он должен принимать решения о том, сколько и каким образом инвестировать средства, а также отслеживать состояние инвестиций¹³. Таким образом, выплаты работнику в текущем периоде определяются обязательствами, взятыми на себя работодателем в отношении уровня пенсий, в конечном счете подлежащих к получению работником (см. *СНС 2008 года*, пункт 17.144).

A2.82. В рамках подхода на основе начисления отчисления работодателя в счет последующих выплат работникам не ограничиваются фактическими отчислениями работодателя в программу. В качестве этой величины отражается приведенная стоимость возмещений, на которые работники получают право в результате своей трудовой деятельности у работодателя, и потому требуется условное начисление дополнительных взносов/отчислений.

Как пенсионные фонды ведут учет в случае программ с установленными размерами пособий?

A2.83. Выплаты пенсий являются одним из элементов оплаты труда работника, которая предусматривается для него в будущем после выхода на пенсию или ухода с работы. Обычно сумма выплат зависит от оценок значимых для этих целей будущих событий. Многие из этих событий не контролируются работодателем, и потому суммы выплат могут оцениваться только с использованием формулы расчета пенсий пенсионной программы. Чтобы полностью учесть размеры обязательств, требуется принять множество предположений: (1) сколько еще лет работник будет трудиться; (2) какую заработную плату работник будет получать в конце своей трудовой деятельности; (3) в течение скольких лет работник будет получать пенсию после

окончания трудовой деятельности; (4) какова адекватная ставка для дисконтирования обязательств, чтобы получить их приведенную стоимость. Ниже приведен упрощенный пример формулы для определения пенсионных выплат работнику.

	Пенсионные выплаты работнику =
	Процент по договору
<i>умножить на</i>	количество лет работы
<i>умножить на</i>	среднюю заработную плату, на которой основаны пенсионные выплаты

A2.84. Программа с установленными размерами пособий требует ведения сложного учета. Правила пенсионного учета в случае программы с установленными размерами пособий требуют отражения стоимости выплат, до того как они фактически выплачиваются пенсионерам, то есть расходы отражаются в учете в течение того времени, пока работники еще продолжают свою трудовую деятельность. От актуариев пенсионных фондов требуется встраивать в свои методы оценки предположений относительно динамики экономических показателей (процентных ставок, роста заработной платы, инфляции) и демографических показателей (пенсионный возраст, ожидаемая продолжительность жизни), чтобы определить суммы и сроки будущих пенсионных выплат и их отнесение на каждый год трудовой деятельности в соответствии с формулой пенсий.

A2.85. Применение этого метода учета на основе начисления предполагает, что отражение фактических денежных потоков в финансовой отчетности работодателя является недостаточным. Вместо этого, работодателю необходимо рассчитывать периодические (как правило, рассчитываемые ежегодно) издержки, понесенные в связи с пенсиями, которые включают компоненты, отражающие различные аспекты используемых работодателем финансовых механизмов, а также стоимость выплат, начисляемых сотрудникам (см. пример A2.8). Пенсионные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках компании и уменьшают ее показываемую прибыль¹⁴. Денежные выплаты называются пенсионными отчислениями, и с их помощью компания финансирует установленную ей пенсионную программу (или активы программы). Активы программы включают вложения в позиции, облигации и прочие инвестиции, исключи-

¹³Работодатель может заключать договор с другой единицей на управление пенсионным фондом и осуществление выплат бенефициарам. Управляющий пенсионным фондом может просто действовать как агент работодателя. Второй вариант заключается в том, что одна единица заключает договор с несколькими работодателями об управлении их пенсионными фондами как пенсионным фондом для группы работодателей и берет на себя ответственность за выполнение пенсионных обязательств (см. *СНС 2008 года*, пункты 17.163–17.166).

¹⁴Следуя действующим правилам учета, компании могут быть обязаны отражать некоторые счета пенсионных программ непосредственно в своей финансовой отчетности и приводить в примечаниях для справки другие счета, прилагаемые к основной финансовой отчетности.

тельно для обеспечения пенсионных выплат. Активы в пенсионной программе и доходы на эти активы могут использоваться только для выплаты пенсий. Эти активы не принадлежат акционерам, а доходы на них не включаются в чистый доход компании.

A2.86. Для расчета периодических пенсионных расходов работодателя существенными являются несколько компонентов. Отправной точкой являются так называемые прогнозируемые обязательства по выплатам пенсий (ПОВП), являющиеся обязательством по пенсиям или правами работника на получение пенсионных выплат и определяющие актуарную приведенную стоимость пенсионных выплат, относимых на счет работника по формуле выплат программы. Эти обязательства учитывают накопленный на текущий момент стаж работника (исходя из предположения о продолжении действия программы) и предпосылки относительно будущих уровней выплат¹⁵.

A2.87. На ПОВП сказываются так называемые расходы в связи со стажем¹⁶, процентные расходы, актуарные прибыли/убытки, отчисления и выплаты пособий

в текущем периоде. Это значимые элементы для составителя, необходимые для расчета статей макроэкономических счетов на основе данных учета пенсионных фондов.

- a. *Расходы в связи со стажем* представляют собой дополнительное обязательство, возникающее в силу того, что прошел еще один год, за который сегодняшним работникам в стаж зачитывается еще один год; эта величина оценивается как актуарная приведенная стоимость пенсионных выплат, относимая формулой пенсионных выплат на счет стажа, накопленного работниками в текущем периоде. Иными словами, это стоимость пенсионных выплат, заработанных сотрудниками в течение периода¹⁷.
- b. *Процентные расходы* представляют собой дополнительное обязательство, возникающее в силу того, что сотрудники на один год приблизились к сроку, когда они начнут получать пенсионные выплаты; для внесения поправок на стоимость денег с учетом фактора времени используется определенная процентная ставка/норма дисконта.
- c. *Актуарные прибыли и убытки* возникают вследствие расхождений между ожидаемыми (оценками) и фактическими величинами статей в пенсионной программе компании. Они могут быть результатом изменений в актуарных оценках, когда корректируются предпосылки относительно будущих темпов роста заработной платы, продолжительности

¹⁵Еще одним актуарным показателем являются начисленные обязательства по выплатам пенсий (НОВП), которые представляют собой приведенную стоимость будущих выплат, на которые работник фактически получил право. НОВП часто используется для оценки приведенной стоимости пенсии работника, исходя из допущения, что он прекращает работать в компании в момент расчета этой оценки. ПОВП представляет собой НОВП, увеличенные на сумму, отражающую ожидаемые будущие выплаты, и учитывающие увеличение продолжительности трудового стажа.

¹⁶Понятие «стаж» является синонимом трудовой деятельности, работы, занятости и не связано с термином «услуги» в статистике платежного баланса/МИП.

¹⁷Компании могут также нести так называемые расходы по предыдущему стажу, которые представляют собой изменения в пенсионных выплатах вследствие изменения условий договора о пенсиях.

Пример A2.8. Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании о распределении активов программы

Распределение активов программы

Основные пенсионные программы

На 31 декабря	Целевое распределение (%)	Фактическое распределение в 2010 году (%)	Фактическое распределение в 2011 году (%)
Инструменты участия в капитале в форме ценных бумаг	51–63	69	60
Долговые ценные бумаги	21–27	19	20
Недвижимость	4–8	6	7
Частные инструменты участия в капитале	5–11	6	7
Прочее	3–7	6	6
Итого		100	100

Пример А2.9. Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании, прогнозируемые обязательства по выплате пособий

Прогнозируемые обязательства по выплате пособий (в млн долларов)

	2012	2011
Сальдо на 1 января ¹	37 827	33 266
Расходы в связи со стажем для начисленных пособий	1 178	1 213
Процентные расходы в связи с обязательствами по выплате пособий	2 199	2 180
Взносы/отчисления участников	163	169
Поправки к программе	–	654
Фактические убытки ¹	969	2 754
Выплаченные пособия	–2 367	–2 409
Приобретенные программы	–	–
Поправки на валютный курс и прочие поправки	–	–
Сальдо на 31 декабря	39 969	37 827

¹В основном связанные с изменениями ставки дисконта для основных пенсионных программ.

трудовой деятельности работников, ставок дисконта для обязательств по программе и ожидаемой нормы прибыли на активы программы.

А2.88. Периодические расходы пенсионной программы, которые отражаются в составе отчета о прибылях и убытках работодателя при использовании наиболее распространенных правил финансового учета, учитывают расхождения между ожидаемой прибылью на активы программы и расходами в связи со стажем, процентными расходами, амортизацией расходов по предыдущему стажу и чистыми актуарными убытками или прибылью.

Пример А2.10. Выдержка из примечаний к финансовой отчетности компании, стоимость пенсионной программы

Стоимость пенсионной программы (в млн долларов)

	2012	2011
Ожидаемая прибыль на активы программы	–4,258	–4,245
Расходы в связи со стажем для начисленных пособий	1,438	1,375
Процентные расходы на обязательства по выплате пособий	2,516	2,390
Расходы по предыдущему стажу	317	252
Чистые отраженные актуарные убытки (прибыль)	242	–544
Совокупная стоимость	255	–772

А2.89. Показателем прав на получение пенсий, которыми обладают участники программ с установленными размерами пособий, является приведенная стоимость выплат, на которые они, как ожидается, получают право, а не фактические активы программы. Если активы программы с установленными размерами пособий недостаточны для выплаты обещанных пенсионных пособий, дефицит финансирования подлежит покрытию спонсором программы.

Учет для программ с установленными размерами пособий в статистике платежного баланса¹⁸

А2.90. В последующих пунктах шаг за шагом разъясняется, какие компоненты требуются для исчерпывающего отражения трансграничной деятельности пенсионных фондов в статистике платежного баланса в соответствии с международными стандартами и как составителю рассчитывать эти показатели на основе информации, предоставляемой пенсионными фондами. Хотя статьи сходны с используемыми в учете страхования, подходы к преобразованию данных для получения показателей платежного баланса и компонентов МИП являются несколько иными.

¹⁸Предлагаемый подход к измерению показателей деятельности пенсионного фонда в значительной мере является отражением существующей практики учета в частном и государственном секторах. Во многих стандартах учета предусматривается ис-

Совокупный вклад работодателя (фактические и условно исчисленные отчисления) и услуги в области пенсионного обеспечения

A2.91. В программе с установленными размерами пособий издержки, связанные с управлением программой, несет работодатель, и они рассматриваются как «форма дохода в натуральной форме» и включаются в отчисления работодателя (см. *СНС 2008 года*, пункт 17.149) в счет оплаты труда работников. Исходя из этого совокупный вклад работодателя за один период рассчитывается таким образом, что, вместе с любым фактическим вкладом работника и исключая административные расходы, он соответствует увеличению ПОВП вследствие расходов в связи со стажем (см. пункт A2.88а), то есть эквивалентен пенсии, заработнойной сотрудником в течение года¹⁹.

A2.92. В примерах A2.11а–11с условно принимаются следующие предпосылки для расчетов:

Увеличение прав на получение пенсий вследствие занятости в текущем году ²⁰	15
Фактические платежи, произведенные работодателем	10
Фактические платежи, произведенные работником	1,5
Издержки, понесенные в текущем периоде на управление пенсионным фондом	0,6

Предполагается также, что фактические платежи, произведенные работодателем и работником, недостаточны для покрытия оценочного увеличения пенсионных выплат, образующегося вследствие пенсий, заработанных в течение года.

A2.93. Издержки в связи с управлением пенсионным фондом исходно несет работодатель²¹, и потому они должны включаться в расчет вклада работодателя

пользование актуарных сумм для измерения «текущих расходов по стажу» для компании (то есть расходов на труд). Поэтому такая информация должна быть доступна из документов учета работодателей и (или) из собственных счетов пенсионных фондов.

¹⁹Взносы/отчисления в программы с установленными взносами (рассматриваются ниже) отражаются как суммы, фактически внесенные в эти программы, поскольку они не определяют чистый капитал домашних хозяйств на актуарной основе.

²⁰Эти актуарные оценки проводятся актуарием пенсионного фонда; они представляют увеличение ПОВП вследствие расходов в связи со стажем.

²¹Управляющим пенсионным фондом может быть либо сам работодатель, либо единица, принявшая на себя риск покрытия обязательств по пенсиям (см. также *СНС 2008 года*, пункты 17.149 и 17.151).

Пример A2.11а. Расчет данных для программы с установленными размерами пособий¹

Актуарные расчеты, определяющие увеличение ПОВП вследствие расходов в связи со стажем		15,0
Фактический вклад работодателя	(–)	10,0
Фактический вклад работника	(–)	1,5
Административные расходы на управление программой — оценка	(+)	0,6
Условно исчисленный вклад — остаточная величина		4,1
В этом примере вклад работодателя должен в целом составить 14,1 (= 10 + 4,1).		

¹См. *СНС 2008 года*, пункт 17.167.

(теоретически они должны рассматриваться как оплата труда в натуральной форме, предоставляемая работнику). Эти административные расходы должны условно исчисляться составителем, например, как процент фактических отчислений работодателя и работника в текущем периоде (предполагается, что они составляют примерно 5 процентов). Эти расходы представляют услуги в области пенсионного обеспечения, которые составитель платежного баланса должен отражать в счете услуг. Условно исчисленный дополнительный вклад работодателя в размере 4,1 призван уравнивать отчисления с увеличением текущих расходов в связи со стажем.

A2.94. Таким образом, в рамках подхода на основе начисления показатель (трансграничной) оплаты труда участников программы с установленными размерами пособий включает фактические и условно исчисленные отчисления работодателя в программы как подлежащие выплате работодателем и к получению работником (см. *РПБб*, пункт 11.22). Это приведенная стоимость пособий, на которые сотрудники получают право в результате своей трудовой деятельности у работодателя, и она надлежащим образом отражает истинную стоимость программы для работодателя.

Инвестиционный доход, относимый на счет бенефициаров пенсионных программ

A2.95. В качестве следующего шага рассчитывается инвестиционный доход, относимый на счет работников, для чего используется концепция процентных расходов пенсионных фондов²², то есть увеличение прав

²²В *СНС 2008 года* также называемые «увеличение прав, связанных с обслуживанием прав, полученных в прошлом».

Пример A2.11b. Операции программы с установленными размерами пособий

Для отражения инвестиционного дохода, относимого на счет бенефициаров пенсионных программ в счете первичных доходов:

Процентные расходы пенсионного фонда в текущем году		4
Для отражения чистых отчислений к получению пенсионным фондом-резидентом от работников-нерезидентов, а также пенсий к выплате/выплаченных пенсионерам в учетном периоде в счете вторичных доходов:		
Чистые отчисления к получению пенсионным фондом-резидентом от работников		19 (нерезиденты)
рассчитываются как:		
Отчисления, фактически выплаченные работодателем		10
Отчисления, фактически выплаченные работниками	(+)	1,5
Административные расходы пенсионного фонда	(-)	0,6
Условно исчисленный вклад работодателя (см. пример A2.11a)	(+)	4,1
Инвестиционный доход, относимый на счет держателей пенсионных полисов ¹		
(процентные расходы)	(+)	4
Пенсии к выплате/выплаченные пенсионерам учетном периоде		16

¹ Термин «держатели полисов» используется для удобства, чтобы обеспечить согласованность со стандартным компонентом платежного баланса.

на пенсионные выплаты вследствие того, что работник приблизился на один год к началу пенсионных выплат. Теоретически это означает, что бенефициару начисляются условно исчисленные проценты на его актуарные права на получение пенсии, а не фактические проценты и дивиденды, полученные пенсионным фондом на его активы в пенсионной программе. Поскольку период, за который дисконтируются эти суммы, становится короче, чистая приведенная стоимость пенсий установленного размера увеличивается с приближением работника к пенсионному возрасту.

A2.96. В пенсионном учете процентные расходы обычно рассчитываются актуариями пенсионных фондов путем умножения процентной ставки на ПОВП на начало финансового года. В действующих стандартах учета даются указания относительно того, какие процентные ставки подлежат использованию пенсионными фондами. Такой процентной ставкой может быть оценочная ставка дисконтирования, отражающая рыночную ставку, которая в данный момент применяется в расчетах выплат пенсионных пособий с наступившим сроком, либо ставка, основанная на ожидаемой норме прибыли на высококачественные ценные бумаги с фиксированным доходом (например, долгосрочные государственные облигации). В различных программах для целей такой оценки используются различные процентные ставки. Составителю необходимо запрашивать информацию о разбивке пенсионной программы на ее трансграничные компоненты (сбор данных рассматривается в разделе «Сбор данных» далее в настоящем приложении).

A2.97. В примере A2.11b, помимо предпосылок, представленных в пунктах A2.94–2.95, используется расчетное значение увеличения прав на получение пенсий в связи с течением времени за год, составляющее 4. Остальные операции программы с установленными размерами пособий могут рассчитываться следующим образом.

A2.98. В тех случаях когда работодатели сами организуют пенсионные программы для своих сотрудников²³, работодатели вычитают пенсионные отчисления из оплаты труда сотрудников и перечисляют их напрямую в пенсионную программу; сотрудники при этом получают только чистую оплату труда. Фактические отчисления, полученные пенсионной программой от работодателя (10), могут первоначально представляться операциями внутри страны, когда работодатель и пенсионный фонд являются резидентами одной страны. Однако в счетах внешнеэкономической деятельности при перемаршрутизации операция отражается в учете, как если бы она проходила не по наблюдаемому каналу, а по другим каналам (см. РПБб, пункт 3.16)²⁴. Поэтому в счете текущих операций валовая оплата труда работника-нерезидента должна включать фактические и условно исчисленные отчисле-

²³Они также называются «профессиональными пенсионными программами», то есть это программы, которые создаются и финансируются добровольно отдельными работодателями/компаниями.

²⁴Аналогичным образом, пенсионные отчисления работодателя перенаправляются в состав оплаты труда работников для целей составления национальных счетов.

Пример А2.11с. Операции программы с установленными размерами пособий

Для отражения страховых, пенсионных программ и программ стандартных гарантий в финансовом счете, прочие инвестиции:

Изменения в правах на выплаты пенсий рассчитываются как:	3
Чистые отчисления к получению пенсионным фондом-резидентом от работников-нерезидентов	19 ¹
Пенсии к выплате	-16
Введение поправочной статьи — поправка на изменение в правах на получение пенсий	

¹ Чистые отчисления к получению в этом примере состоят из увеличения ПОВП вследствие расходов в связи со стажем в размере 15 и увеличения ПОВП вследствие процентных расходов в размере 4.

ния работодателя в пенсионную программу с установленными размерами пособий, которые затем считаются полностью выплаченными (включая надбавки к отчислениям и за вычетом административных расходов) работником в пенсионную программу вместе с его собственными взносами (см. РПБб, пункт 11.22). В финансовом счете в категории прочие инвестиции (наличная валюта и депозиты), фактические отчисления к выплате работодателем и фактические отчисления к получению пенсионным фондом от работников-нерезидентов отражаются в данном примере как увеличение внешних обязательств работодателя и увеличение внешних активов пенсионного фонда.

Изменения в правах на получение пенсий

А2.99. В продолжение примера А2.11b производится оценка операций по финансовому счету, отражающих изменения в правах на получение пенсий из пенсионного фонда (то есть изменений в ПОВП). Эта величина оценивается как увеличение обязательств в связи с расходами по стажу и увеличение обязательств в связи с процентными расходами за вычетом выплаченных пенсионных пособий в текущем периоде. Это изменение в размерах обязательств пенсионного фонда отражается в финансовом счете в разделе страховых, пенсионных программ и программ стандартных гарантий как дополнительная статья²⁵.

²⁵В СНС 2008 года принят подход, при котором учет для пенсионных программ работодателей без формирования резервов не отличается от учета, применяемого для пенсионных программ работодателей, обеспеченных резервами.

Введение поправочной статьи — поправка на изменение в правах на получение пенсий

А2.100. В счетах платежного баланса/МИП пенсионные отчисления и выплаты отражаются как текущие трансферты в счете вторичных доходов и как права на пенсионные выплаты в финансовом счете. В этом отношении подход отличается от принятого в учете страхования жизни, где премии и выплаты отражаются только в финансовом счете, поскольку часть выплаченных держателями полисов страховых премий рассматривается как сбережения, а часть выплат, полученных бенефициарами, — как изъятия из сбережений (см. РПБб, пункт 5.65)²⁶. Договоры, которые квалифицируются как социальное страхование, отражают участие третьей стороны, обычно органов государственного управления или работодателя, побуждающих или обязывающих держателя полиса создавать резервы для получения дохода при выходе на пенсию (СНС 2008 года, пункт 17.51).

А2.101. При значительных объемах трансграничных потоков пенсионных отчислений и выплат в статистике платежного баланса/МИП следует отражать поправочную статью для «обратного добавления» социальных отчислений в счет вторичных доходов и «вычета» пенсионных поступлений из счета вторичных доходов. В результате этого счет текущих операций оказывается таким, как если бы пенсионные отчисления и выплаты не отражались как текущие трансферты, и таким образом достигается согласование счета текущих операций и финансового счета (см. РПБб, пункт 12.39).

А2.102. С точки зрения составления данных от пенсионного фонда-резидента согласующая поправка подлежит отражению в статистике платежного баланса составителя на стороне дебета как вычет из сальдо вторичного дохода и как контрпроводка к увеличению прав на пенсионные выплаты (проводка по кредиту) (см. пример А2.11d).

Сбор данных

А2.103. Оценки расходов пенсионных фондов по процентам и по стажу, относимых на счет нерезидентов оптимально получать из счетов пенсионных фондов-резиден-

²⁶Основание для отнесения пенсионных отчислений и выплат к текущим трансфертам заключается в том, что, если брать страну в целом, результат предоставления пенсий может рассматриваться как процесс перераспределения средств между домашними хозяйствами (см. СНС 2008 года, пункт 9.23), и поэтому важно, чтобы эти операции отражались в располагаемом доходе домашних хозяйств (см. РПБб, пункт 12.37).

Пример A2.11d. Отражение операций программы с установленными размерами пособий в статистике платежного баланса (страна, к которой относятся пенсионные фонды)

	Кредит	Дебет
Услуги	0,6	
Услуги в области страхования пенсионного обеспечения <i>Услуги в области пенсионного обеспечения и предоставления стандартных гарантий</i>		
Первичный доход		61,1 [47+10+4,1] ¹
Оплата труда		4
Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий		
Вторичный доход	19 [10+1,5–0,6+4,1+4]	16
Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ		
Прочие текущие трансферты <i>Отчисления на социальные нужды</i> <i>Социальные пособия</i>		3
<i>Поправка на изменение в правах на получение пенсий</i>		
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты		
Депозитные организации, за исключением центрального банка [счета работодателей] ²	–57	
[счета пенсионных программ] ²	–4,5 [+10;+1,5;–16]	
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий		
Прочие сектора		
<i>Права на выплаты пенсий</i>		+3

¹Оплата труда в данном примере состоит из валовой заработной платы (47), включая фактические отчисления сотрудников (1,5) плюс фактические и условно исчисленные отчисления работодателей (10+4,1).

²Проводки представлены только с целью показать балансирующие статьи; никаких операций платежного баланса не отражается, поскольку данные операции проводятся между резидентами.

тов. В рамках обследования отечественных пенсионных фондов составитель должен быть в состоянии запрашивать информацию на концептуально верной основе, как разъясняется в разделе В.2, то есть о фактических и условно исчисленных отчислениях, а также о правах на выплаты пенсий и о процентах, начисленных на актуарные права на выплаты²⁷.

A2.104. Пенсионные фонды в большинстве случаев должны быть в состоянии предоставлять либо агре-

гированную информацию о фактических отчислениях, произведенных соответствующими компаниями от имени их работников-нерезидентов, либо информацию о средних ставках отчислений относительно валовой заработной платы. Должна также быть доступна

²⁷Для составителя оптимальным способом оценить целесообразность учреждения нового обследования является измерение того влияния, которое оказывает трансграничная занятость на счета платежного баланса/МИП.

информация о пенсионных выплатах, производимых пенсионерам за границей. Процентная доля административных расходов (услуги в области пенсионного обеспечения) подлежит условному исчислению составителем, например, как небольшой процент от оценочной суммы взносов работодателя и работников в текущем периоде. В общем случае составителю необходимо запрашивать информацию о разбивке пенсионной программы на ее трансграничные компоненты. В приложении 8 приведена типовая форма обследования для сбора данных от пенсионных фондов.

A2.105. В силу возросшего в последние несколько десятилетий внимания к пенсионным программам и их роли в общей системе пенсионного обеспечения в некоторых странах введены обследования или центральные органы регистрации, собирающие данные о национальной отрасли пенсионного обеспечения. Эти источники уже могут использоваться в статистике национальных счетов, статистике государственных финансов или статистике финансовых счетов для составления собственных оценок. Пенсионные фонды могут также нести обязательства по предоставлению в государственные ведомства месячных или годовых отчетов по своим активам, доходам и расходам вместе с актуарной информацией о своих обязательствах в целях аудита или расчета налогов. Составитель может сосредоточить свое внимание на актуарной информации из финансовой отчетности крупнейших пенсионных программ, а для более мелких составлять оценки.

A2.106. Источником сводной информации качественного характера могут быть органы надзора. Хотя информация балансов и отчетов о прибылях и убытках, которую предоставляют эти организации, может иметь тот недостаток, что она поступает со значительным запозданием, она может объединяться с информацией, доступной из более оперативных источников статистики внешнего сектора (например, из СУМО) или из административных данных о трансграничной занятости, и использоваться для оценки промежуточных (скользящих) показателей, позволяющих разделить деятельность на национальную и международную.

A2.107. Более того, в некоторых секторах, организованных в профсоюзы, ряд национальных работодателей может заключать со своим пенсионным фондом так называемые коллективные договоры, которые могут содержать полезную сводную информацию или данные о средних долях для оценки отчислений работодателей в пользу бенефициаров-нерезидентов.

A2.108. Оценка услуг в области пенсионного обеспечения в счетах внешнеэкономической деятельности может быть актуальной для стран с высокой долей приграничных работников и работников-мигрантов в национальной экономике или за границей²⁸ и для стран, где расположены международные организации, персонал которых переезжает при выходе на пенсию в другие страны (например, страны своего происхождения), а также для стран, которые пенсионеры предпочитают как «более солнечные». Информация о трансграничных работниках, или «иностранцах-нерезидентах», может запрашиваться у государственных ведомств, выдающих разрешения на работу и визы, либо у налоговых органов. Второй из этих источников может быть также полезен в части информации о пенсионных выплатах, производимых пенсионерам или получаемых для них, поскольку на них может распространяться внутреннее налогообложение или договоры, касающиеся вопросов двойного налогообложения.

A2.109. СУМО содержит данные на кассовой основе и отражает только оплату труда за вычетом отчислений и выплаченные пособия. Для резидентов, выплачивающих отчисления в пенсионные фонды с установленными размерами пособий за границей, к чистой заработной плате, полученной на банковские счета внутри страны, должны добавляться отчисления работников и работодателей в такие пенсионные фонды; в качестве отправной точки в расчетах может использоваться информация о средних ставках отчислений сотрудников и работодателей. Затем небольшая доля от этой суммы должна быть отнесена на услуги в области пенсионного обеспечения к выплате пенсионным фондам за границей. СУМО содержит информацию о странах, в которые перечисляется заработная плата и из которых она поступает. Составитель может обращаться к составителям платежного баланса в этих странах, чтобы получить данные об их соответствующих ставках отчислений, а также результаты их оценки услуг в области пенсионного обеспечения. В качестве альтернативы обследованию домашних хозяйств могут содержать информацию о социально-экономических показателях, включающую данные о текущей или прошлой трансграничной занятости, или они могут дополняться вопросами с целью

²⁸Когда работники-мигранты возвращаются в свою страну происхождения, в счете прочих изменений в финансовых активах и обязательствах должна отражаться проводка по изменению классификации прав на пенсионные выплаты — принятие обязательств пенсионных программ перед возвращающимися работниками-нерезидентами и приобретение этого же актива страной, к которой относятся возвращающиеся работники.

получения такой информации. Если в стране, составляющей статистику, существует пенсионный фонд, то может быть доступна информация для расчета полезных коэффициентов фактических и условно исчисленных отчислений и расходов по стажу.

Программа с установленными взносами

Общий обзор

A2.110. Повышение демографического и финансового давления в последние несколько десятилетий привело к сдвигу от программ с установленными размерами пособий к программам с установленными взносами. Это ведет к тому, что риск ложится на работников, поскольку величина пенсии в последних зависит только от стоимости совокупных отчислений и прибыли на инвестиции. Программы с установленными взносами стали доминирующим видом пенсионных программ частного сектора во многих странах.

A2.111. В программе с установленными взносами пенсионные выплаты определяются исключительно уровнем средств, накопленных за счет взносов/отчислений в течение трудовой жизни работника, и финансовыми результатами по финансовым активам, приобретенным за счет взносов/отчислений будущего пенсионера. Такая пенсионная программа гарантирует только определенный уровень пенсий, и при этом сохраняется вероятность низкой прибыли на инвестированные средства; соответственно, весь риск программы, связанный с обеспечением сотрудника достаточным доходом при выходе на пенсию, несет сам сотрудник, а не работодатель. Отчисления работодателя могут устанавливаться на начало контракта, а взносы работника производятся в дополнение к нормам отчислений работодателя. Пенсионная программа инвестирует средства этих взносов/отчислений и предоставляет работнику накопленную сумму при выходе на пенсию, например, в форме единовременного платежа или аннуитета, за счет которых работник может обеспечить себе доходы после выхода

на пенсию. Программы с установленными взносами, в отличие от программ с установленными размерами пособий, всегда предусматривают создание резервов.

Как пенсионные фонды ведут учет в случае программы с установленными взносами?

A2.112. Ведение учета по программам с установленными взносами связано с меньшими сложностями, чем в случае программ с установленными размерами пособий. Фонд не использует актуарные оценки, и не предусматривается связанных с ними условных исчислений. Взносы/отчисления работодателя могут представлять собой фиксированную сумму или процент от заработной платы. Фактические отчисления выплачиваются на индивидуальные счета и инвестируются на финансовых рынках. Таким образом взносы/отчисления работодателя на счет являются гарантированными, но при этом не гарантируется успешность инвестиций, а потому и размер будущих пенсионных выплат²⁹.

Учет программ с установленными взносами в статистике платежного баланса/МИП

Изменения в правах на получение пенсий

A2.113. Права на получение пенсий представляют собой обязательства пенсионного фонда по отношению к его бенефициарам (см. РПБб, пункт 7.65). Факторы, которые ведут к изменениям в правах на пенсионные выплаты в текущем периоде и потому требуют отражения в международных счетах, представлены расхождением между взносами к получению из-за границы и пенсиями к выплате пенсионерам за границей, а также любыми холдинговыми прибылями и убытками, полученными в результате инвестирования накопленных прав на пенсионные выплаты и сказывающимися на текущей рыночной стоимости активов фонда (см. РПБб, пункт 7.65).

²⁹В отличие от программ с установленными размерами пособий, в которых гарантируются пенсионные выплаты, но при этом сама программа может работать с созданием резервов или без них.

Таблица А2.1. Проводки для международной инвестиционной позиции

Статья МИП	Остаток на начало периода	Операции в текущем периоде	Прочие изменения в объеме	Остаток на конец периода
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	1,000	-20	+70	1,050
[обязательства по правам на выплаты пенсий пенсионных программ-резидентов перед нерезидентами]		[120 – 140]		

Операции в отношении прав на пенсионные выплаты, отражаемые в статье «страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий» финансового счета, представляют собой разность между чистыми взносами/отчислениями к получению и пенсиями к выплате. При этом холдинговые прибыли или убытки отражаются в счете переоценки стоимости³⁰ МИП.

A2.114. Изменения в чистой величине прав на пенсии, отражаемые в финансовом счете, могут быть отрицательными, когда пенсии к выплате превышают чистые взносы/отчисления к получению. Например, при перечисленных ниже предпосылках в МИП делаются проводки, представленные в таблице A2.1.

Обязательства пенсионных программ-резидентов по правам на выплаты пенсий бенефициарам-нерезидентам:	
остаток на начало периода	1000
остаток на конец периода	1050
Отчисления к получению в течение периода	120
Пенсии к выплате в течение периода	140
Холдинговые прибыли и убытки в течение периода	70

Доход, полученный на накопленные права, и неявная плата за услуги управления пенсионной программой с установленными взносами

A2.115. Вместо отнесения на счет бенефициаров условно исчисленного инвестиционного дохода на их актуарные пенсионные права, как это делается в случае пенсионных программ с установленными размерами пособий, описанных в разделе «Операции и остатки в сфере страхования» настоящего приложения, в программе с установленными взносами на счет участников относится фактическая стоимость процентов и дивидендов, полученных на активы программы.

A2.116. Часть дохода, полученного пенсионной программой за счет инвестирования активов, используется на покрытие административных расходов, связанных с управлением пенсионным фондом от имени бенефициаров. В макроэкономических счетах эти расходы отражаются как плата за услуги к выплате бенефициарами и к получению пенсионным фондом на эти цели. Остальная часть дохода относится на счет бенефициаров и считается реинвестируемой ими в пенсионный

фонд и рассматривается как надбавки к отчислениям (см. СНС 2008 года, пункт 17.135).

Отчисления работодателей и сотрудников и пенсионные выплаты в программе с установленными взносами

A2.117. Отчисления и выплаты основаны на фактических платежах и поступлениях в течение установленного периода, отчисления работодателей перемаршрутизируются через оплату труда сотрудников. Данные о социальных отчислениях к выплате нерезидентами пенсионным фондам-резидентам должны быть доступны из пенсионных фондов, из официальных данных бюджетного учета, или из ответственного ведомства (такого как министерство социального обеспечения). Данные о пенсиях к выплате нерезидентам должны быть доступны из пенсионных фондов, из официальных данных бюджетного учета, из ответственного ведомства (например, министерства социального обеспечения) или из СУМО (см. также главу 12).

A2.118. Информацию о доходах на накопленные права на пенсионные выплаты сотрудников и о доле этих доходов, которую управляющие пенсионными фондами используют на покрытие расходов на управление пенсионным фондом, необходимо оценивать на базе счетов пенсионных программ. Для разделения обязательств перед резидентами и нерезидентами с использованием приемлемого показателя, такого как взносы/отчисления к получению и (или) пенсионные пособия к выплате, составителю следует консультироваться с управляющими фондов.

A2.119. Имея эту информацию от пенсионного фонда-резидента, составитель может рассчитать плату за пенсионные услуги к выплате в текущем периоде и соответствующие чистые отчисления следующим образом. В примерах A2.12a–2.12c приняты следующие условные предпосылки для расчетов:

Фактические отчисления работодателей (от имени сотрудников-нерезидентов)	11
Фактические отчисления работников	11,5
Оценочная величина инвестиционного дохода, относимого на счет бенефициаров-нерезидентов	17,6
в т.ч.: оценочная доля дохода, относимого на счет бенефициаров и используемого для покрытия расходов на управление фондом	8,5%
Выплаченные пособия пенсионерам-нерезидентам	26

³⁰Вопрос о точном разграничении того, какие изменения в правах на пенсионные пособия отражаются в счетах как операции, а какие — как прочие изменения в объеме активов, еще исследуется. В разделе «Изменения в правах на пенсионные выплаты» описывается настоящая ситуация (см. СНС 2008 года, пункт 12.61).

Пример А2.12а Операции программы с установленными взносами¹**Для отражения услуг в области пенсионного обеспечения в счете товаров и услуг:**

Услуги в области пенсионного обеспечения	1,5
рассчитываются как:	8,5% от 17,6

Надбавки к пенсионным отчислениям рассчитаны на основе дохода, распределенного домашним хозяйствам, за вычетом той его части, которая использована на покрытие расходов на управление пенсионным фондом (и представляет собой услуги в области пенсионного обеспечения) (см. СНС 2008 года, пункт 17.135).

Для отражения инвестиционного дохода в счете первичных доходов:

Надбавки к пенсионным отчислениям	16,1
рассчитывается как:	
Оценка инвестиционного дохода, относимого на счет бенефициаров-нерезидентов	17,6
Услуги в области пенсионного обеспечения	(-) 1,5

¹См. СНС 2008 года, таблица 17,7.

А2.120. Для программ с установленными взносами чистая совокупная сумма отчислений к выплате может рассчитываться так, как это показано в примере А2.12b (см. также РПБб, пункт 12.35).

А2.121. Как отмечалось выше, работодатели часто производят пенсионные отчисления непосредственно в пенсионную программу от имени работников, и на бан-

Пример А2.12b. Операции программы с установленными взносами (на основе предположений и расчетов, представленных в примере А2.12а)

Чистые отчисления к выплате	37,1
рассчитывается как:	
Фактические отчисления работодателей (от имени сотрудников-нерезидентов)	11
Фактические отчисления работников	(+) 11,5
Инвестиционный доход, относимый на счет держателей пенсионных полисов ¹	(+) 16,1
Плата за услуги в области пенсионного обеспечения	(-) 1,5

Для отражения страховых, пенсионных программ и программ стандартных гарантий в статье прочие инвестиции финансового счета:

Изменение в правах на выплаты пенсий	11,1
рассчитывается как:	
Чистые отчисления к получению	(+) 37,1
Пенсии к выплате	(-) 26

¹См. сноску 23.

ковский счет работников-нерезидентов в стране-составителе статистики переводится только чистая сумма оплаты труда. Фактические отчисления, полученные пенсионной программой от работодателей (11 в примерах А2.12а и А2.12b), могут исходно выглядеть как внутренняя операция, когда работодатель и пенсионный фонд являются резидентами одной страны. За счет переремаршрутизации (переотнесения) этих операций (разъяснение переремаршрутизации см. в РПБб, пункт 3.16) отчисления работодателя в пенсионную программу с установленными взносами считаются полностью выплаченными (включая надбавки к отчислениям и за вычетом административных расходов) работником в пенсионную программу вместе с его собственными отчислениями, и в этом примере они отражаются как увеличение внешних обязательств пенсионной программы.

Поправка на изменение в правах на выплаты пенсий

А2.122. Аналогично программам с установленными размерами пособий, пенсионные отчисления и выплаты отражаются как текущие трансферты в счете вторичных доходов и как права на выплаты пенсий в финансовом счете (см. раздел «Программы с установленными размерами пособий»). Поэтому при значительных объемах трансграничных потоков пенсионных отчислений и выплат в стране следует отражать поправочную статью для «обратного добавления» отчислений на социальные нужды в счет вторичных доходов и «вычета» поступлений в форме пенсионных выплат из счета вторичных доходов. В результате этого счет текущих операций оказывается таким, как если бы отчисления на социальные нужды и поступления в форме пенсий не отражались как текущие трансферты, и таким образом достигается согласование счета текущих операций и финансового счета (см. РПБб, пункт 12.39) (см. пример А2.12с).

А2.123. Пример А2.12с показывает проводки в платежном балансе, связанные с пенсионными программами. Пример построен на базе предпосылок и расчетов, представленных в примерах 12а и 12b.

Сбор данных

А2.124. Пенсионные фонды, управляющие программами с установленными взносами, во многих случаях должны быть в состоянии предоставлять составителю либо сводную информацию о фактических отчислениях, полученных от соответствующих компаний от имени их работников-нерезидентов, либо информацию о средних ставках отчислений относительно валовой зара-

Пример А2.12с. Отражение операций для программы с установленным размером взносов в статистике платежного баланса (страна, к которой относятся пенсионные фонды)

	Кредит	Дебет
Услуги		
Услуги в области страхования и пенсионного обеспечения <i>Услуги в области пенсионного обеспечения и предоставления стандартных гарантий</i>	1,4	
Первичный доход		
Оплата труда		61 [38,5+11,5+11] ¹
Инвестиционный доход, относимый на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий		16,11
Вторичный доход		
Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ Прочие текущие трансферты <i>Отчисления на социальные нужды Социальные пособия</i>	37,1 [11,1+11+16,1-1,5]	26
<i>Поправка на изменение в правах на получение пенсий</i>		11,1
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
Финансовый счет		
Прочие инвестиции		
Наличная валюта и депозиты Депозитные организации, за исключением центрального банка [счета работодателей] ² [счета пенсионных программ] ²	-61 +3,5 [+11;+11.5;-26]	
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий Прочие сектора <i>Права на выплаты пенсий</i>		+11,1

¹ Оплата труда в данном примере состоит из чистой заработной платы (38,5) плюс фактический вклад сотрудников (11,5) плюс фактический вклад работодателей (11).

² Проводки представлены только с целью показать балансирующие статьи; никаких операций платежного баланса не отражается, поскольку данные операции проводятся между резидентами.

ботной платы. Должна также быть доступна информация о пенсионных выплатах, производимых нынешним пенсионерам за границей, а также о средней оценочной величине процентов и дивидендов, начисляемых на принадлежащие бенефициарам активы программы,

и об административных расходах, связанных с управлением пенсионным фондом, как описано выше. Составитель также может получить их оценку как небольшую процентную долю от общих оценочных отчислений работодателя и работников в текущем периоде. В общем

случае составителю следует запрашивать информацию о разбивке пенсионной программы на ее трансграничные компоненты. В типовой форме 13 в приложении 8 представлен образец формы обследования пенсионных фондов.

A2.125. СУМО содержит данные на кассовой основе, и потому в них отражается только оплата труда за вычетом отчислений и пенсий к выплате. Для резидентов, выплачивающих отчисления в пенсионные фонды с установленными взносами за границей, к чистой заработной плате, полученной на банковские счета внутри страны, должны добавляться отчисления работников и работодателей в такие пенсионные фонды; в качестве отправной точки в расчетах может использоваться информация о средних ставках отчислений сотрудников и работодателей. Затем небольшая доля от этой суммы должна быть отнесена на пенсионные услуги к выплате пенсионным фондам за границей. СУМО содержит информацию о странах, в которые перечисляется заработная плата и из которых она поступает. Составитель может обращаться к составителям платежного баланса в этих странах с целью получения данных об их соответствующих ставках отчислений и их оценках услуг.

A2.126. Обследования домашних хозяйств могут служить источником информации или дополняться другими данными в целях представления информации о социально-экономической обстановке с указанием на текущую и прошлую трансграничную занятость. Если в стране, составляющей статистику, существуют пенсионные фонды, информация от них может

использоваться в целях расчета полезных коэффициентов для оценки импорта трансграничных услуг в области пенсий и смежных операций.

Программы социального обеспечения

A2.127. По сравнению с двумя программами, связанными с трудовой деятельностью и описанными выше, статистический учет для программ социального обеспечения является достаточно простым (см. *СНС 2008 года*, пункт 17.124). Средства фондов социального обеспечения не инвестируются от имени бенефициаров, а вместо этого текущие отчисления работников и налоги используются государственными органами, управляющими программой, на выплату текущих пособий (эта система также называется распределительной). В этом случае нет отложенных активов, а потому не требуется никаких проводок по финансовому счету. Кроме того, нет необходимости в расчете услуг в области пенсий.

A2.128. Любые отчисления, производимые работодателем от имени сотрудников-нерезидентов непосредственно в пенсионную программу социального обеспечения, перенаправляются в учете через оплату труда и отражаются вместе с той частью отчислений, которую выплачивают работники-нерезиденты, в счете вторичных доходов как переводимые в фонд социального обеспечения (см. *РПБб*, пункт 11.17).

A2.129. Пособия по социальному обеспечению отражаются в счете вторичных доходов как подлежащие выплате в стране фонда социального обеспечения и как подлежащие получению в стране работника.

Таблица А2.2. Сбор данных и составление данных об операциях страхования для счета текущих операций

		Платежный баланс	
Отчетность		Расчеты	
	Привязанное к индексам и фондам страхование жизни	Привязанное к индексам и фондам страхование жизни	Валовые заработанные страховые премии * коэффициент (отечеств.) + надбавки к премиям = плата за услуги Расчет надбавок к премиям: - Использование раз в год доли нерезидентов в общих резервах - Использование квартальных коэффициентов для доходов от финансовых активов страхования (инвестиции в инструменты участия в капитале и инвестиции в ценные бумаги в зарубежных странах, портфельные инвестиции в совокупности) - Правдоподобность: использование доли доходов, рассчитанной на основе квартального объема резервов - Разбивка по странам доходов в соответствии с распределением представленных в отчетности валовых премий
	Прочее страхование жизни	Прочее страхование жизни	
Заработанные страховые премии (начисленные)	Страхование морского, воздушного и других видов транспорта	Страхование грузовых перевозок	Услуги (кредит)
	Страхование жизни или страхования от смерти	Прочее прямое страхование	
	Страхование от несчастных случаев и болезни		Прочее прямое страхование
	Страхование от пожара и иное страхование имущества	Прочее прямое страхование (плата за услуги)	
	Страхование от ущерба имуществу		Прочее прямое страхование (плата за услуги)
	Страхование общей гражданской ответственности	Прочее прямое страхование (плата за услуги)	
	Страхование поездов		Прочее прямое страхование (плата за услуги)
	Страхование кредита и кредитных карт	Прочее прямое страхование (плата за услуги)	
	Активное перестрахование		Прочее прямое страхование (плата за услуги)
	Пассивное перестрахование	Прочее прямое страхование (плата за услуги)	
Страхование грузовых перевозок	Чистые заработанные страховые премии * + надбавки к премиям - плата за услуги = чистые премии		Текущие трансферты (кредит)	Чистые премии страхования, кроме страхования жизни
Прочее прямое страхование			

(продолжение на следующей странице)

Таблица А2.2. Сбор данных и составление данных об операциях страхования для счета текущих операций (окончание)

		Платежный баланс	
		Расчеты	Расчеты
Отчетность			
Начисленные возмещения (фактические)	Страхование морского, воздушного и других видов транспорта		
	Страхование жизни или страхования от смерти		
	Страхование от несчастных случаев и болезни		
	Страхование от пожара и иное страхование имущества		
	Страхование от ущерба имуществу		
	Страхование общей гражданской ответственности		
	Страхование поездок		
	Активное перестрахование		
	Пассивное перестрахование		
	Доходы (дебет)		Текущие трансферты (дебет)
Оценка	Оценка основана на остатках по страхованию жизни и средних финансовых результатов по активам страховых компаний в рамках портфельных инвестиций		Фиктивное распределение доходов от технических резервов (надбавки к премиям)
Страховые возмещения			

Источник: Национальный банк Австрии.

Таблица А2.3. Сбор данных и составление данных об операциях страхования для финансового счета

Платежный баланс			
Отчетность		Расчеты	Прочие инвестиции — страховые технические резервы
Привязанное к индексам и фондам страхование жизни	Привязанное к индексам и фондам страхование жизни	Заработанные страховые премии * коэффициент (отечеств.) + надбавки к премиям = плата за услуги Расчет надбавок к премиям: - Использование раз в год доли нерезидентов в общих резервах - Использование квартальных коэффициентов для доходов от финансовых активов страхования (инвестиции в инструменты участия в капитале и инвестиции в ценные бумаги в зарубежных странах, портфельные инвестиции в совокупности) - Правдоподобность: использование доли доходов, рассчитанной на основе квартального объема резервов - Разбивка по странам доходов в соответствии с распределением представленных в отчетности валовых премий	
	Прочее страхование жизни	Прочее страхование жизни	
Заработанные страховые премии (начисление)	Страхование морского, воздушного и других видов транспорта	Грузовые перевозки	Заработанные страховые премии, представленные по итогу (дебет)+ или (кредит)–
	Страхование жизни или страхования от смерти	Прочее прямое страхование	
	Страхование от несчастных случаев и болезни		
	Страхование от пожара и иное страхование имущества		
	Страхование от ущерба имуществу		

(продолжение на следующей странице)

Таблица А2.3. Сбор данных и составление данных об операциях страхования для финансового счета (продолжение)

Отчетность		Платежный баланс			Контрпроводка — прочие инвестиции – наличная валюта и депозиты	
		Расчеты	Прочие инвестиционные резервы	Прочие инвестиционные резервы		
Начисленные возмещения (начисление)	Страхование общей гражданской ответственности	Перестрахование Заработанные страховые премии - плата за услуги = чистые премии	Технические резервы привязанного к индексам и фондам страхования жизни (дебет) – Технические резервы прочего страхования жизни (дебет) +	Увеличение обязательств		
	Страхование поездок					
	Страхование кредита и кредитных карт					
	Активное перестрахование					
	Пассивное перестрахование					
	Привязанное к индексам и фондам страхования жизни					
	Прочее страхование жизни					
	Привязанное к индексам и фондам страхование жизни					Уменьшение обязательств
	Другое страхование жизни					Уменьшение обязательств
	Страхование видов транспорта					
Страхование видов транспорта						
Страхование от несчастных случаев и болезни						
Страхование от пожара и иное страхование имущества						
Страхование от ущерба имуществу						
Страхование общей гражданской ответственности						
Страхование поездок						
Страхование кредита и кредитных карт						
Активное перестрахование						
Пассивное перестрахование						
					Начисленные возмещения, представленные по итогу (дебет)+ или (кредит)–	

(продолжение на следующей странице)

Таблица А2.3. Сбор данных и составление данных об операциях страхования для финансового счета (окончание)

Отчетность		Платежный баланс			Контрпроводка — прочие инвестиции – наличная валюта и депозиты
		Расчеты	Прочие инвестиции — страховые технические резервы	Прочие инвестиции — прочие инвестиции – наличная валюта и депозиты	
Выплаченные страховые премии	Активное перестрахование	Выплаченные страховые премии – заработанные страховые премии = + = увеличение обязательств = – = уменьшение возмещений	Обязательства активного прямого страхования / перестрахования (дебет) + или (дебет) –	Увеличение обязательств/ уменьшение обязательств	Расчетное увеличение/уменьшение требований (дебет) + или (дебет) –
	Пассивное перестрахование	Выплаченные страховые премии – заработанные страховые премии = + = увеличение требований = – = уменьшение требований	Обязательства активного прямого страхования / перестрахования (дебет) + или (дебет) –	Увеличение требований/ уменьшение требований	Расчетное увеличение/уменьшение обязательств (кредит) + или (кредит) –
Оплаченные услуги	Активное перестрахование	Начисленные возмещения – выплаченные возмещения = + = увеличение обязательств = – = уменьшение возмещений	Требования пассивного прямого страхования / перестрахования (кредит) + или (кредит) –	Увеличение требований/ уменьшение требований	Расчетное увеличение/уменьшение обязательств (кредит) + или (кредит) –
	Пассивное перестрахование	Начисленные возмещения – выплаченные возмещения = + = увеличение требований = – = уменьшение требований	Требования пассивного прямого страхования / перестрахования (кредит) + или (кредит) –	Увеличение требований/ уменьшение требований	Расчетное увеличение/уменьшение обязательств (кредит) + или (кредит) –

Источник: Национальный банк Австрии.

Таблица А2.4. Сбор данных и составление данных по остаткам страхования для МИП

Отчетность	МИП					
	Остатки	Остатки на начало периода	Операции	Прочее	Остатки на конец периода	
Заработанные страховые премии (начисление)	Обязательства по техническим резервам привязанного к индексам и фондам страхования жизни	Обновленные кумулятивные данные по операциям в течение года один раз в год сопоставляются с отчетностью	Увеличение обязательств = чистые премии Уменьшение обязательств = начисленные возмещения	Остаток на конец периода - Остатки на начало периода - Операции	Остатки на начало периода Остатки на начало периода + операции	
	Начисленные возмещения (начисление)	Обязательства по техническим резервам прочего страхования жизни	Обновленные кумулятивные данные по операциям в течение года один раз в год сопоставляются с отчетностью	Увеличение обязательств = чистые премии Уменьшение обязательств = начисленные возмещения	Остаток на конец периода - Остатки на начало периода - Операции	Остатки на начало периода + операции
Выплаченные страховые премии	Активное перестрахование	Обязательства активного прямого страхования / перестрахования	Обновленные кумулятивные данные по операциям в течение года один раз в год сопоставляются с отчетностью	Расчетное увеличение/ уменьшение обязательств	Остаток на конец периода - Остатки на начало периода - Операции	Остатки на начало периода + операции
	Пассивное перестрахование	Требования пассивного прямого страхования/ перестрахования	Обновленные кумулятивные данные по операциям в течение года один раз в год сопоставляются с отчетностью	Расчетное увеличение/ уменьшение требований	Остаток на конец периода - Остатки на начало периода - Операции	Остатки на начало периода + операции

Источник: Национальный банк Австрии.

Услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом

Общий обзор

А3.1. В *СНС 2008 года* и *РПБ6* услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом (УФПИК), включают предоставленные финансовые услуги, за которые их производители не взимают прямой платы. Вместо этого они косвенно собирают плату в форме спреда между процентными ставками к получению по финансовым активам и процентными ставками, по которым производятся выплаты по финансовым обязательствам. В *СНС 2008 года* и *РПБ6* предусмотрено отражение только УФПИК, предоставленных определенными финансовыми организациями и только по ссудам, займам и депозитным инструментам на их балансах.

А3.2. С позиций финансовых организаций, УФПИК по ссудам и займам представляют собой разность между процентами к получению и процентными расходами, рассчитываемыми по *базовой ставке* на остаток ссуд и займов. По депозитам УФПИК — это разность между процентами к выплате по *базовой ставке* на остаток депозитов и фактическими процентами к выплате вкладчикам. Вкладчики получают как денежные проценты к выплате, так и финансовые услуги, связанные с поддержанием остатков на своих счетах в депозитной финансовой организации. Стоимость финансовых услуг, которые получают вкладчики, оплачивается как косвенный, а не как прямой сбор. Базовая ставка описывается в *РПБ6* и в *СНС 2008 года* как ставка, «не содержащая» элемента услуг и отражающая структуру риска и срока погашения депозитов и ссуд и займов». В общем случае ожидается, что УФПИК по активам в форме ссуд и займов и по депозитным обязательствам финансовых организаций являются положительными и составляют часть продукта их деятельности.

А3.3. В *РПБ6* УФПИК рассматривается как компонент экспортируемых и импортируемых услуг. Экспорт УФПИК включает финансовые услуги, измеряемые косвенным образом, предоставляемые по *активам* в форме ссуд и займов и *обязательствам* в форме депозитов финансовых организаций-резидентов, контрагентом по которым являются институциональные

единицы-нерезиденты. Импорт УФПИК включает измеряемые косвенным образом финансовые услуги, приобретаемые институциональными единицами-резидентами у всех институциональных секторов (главным образом, нефинансовых) в связи с их обязательствами по займам перед финансовыми корпорациями-нерезидентами и их активам и в форме депозитов в финансовых корпорациях-нерезидентах.

А3.4. Таблица А3.1 показывает экспорт УФПИК в контексте международной классификации продуктов, видов деятельности (заведений), финансовых инструментов и компаний (институциональных единиц). Таблица А3.2 показывает импорт УФПИК в контексте тех же международных классификаций.

А3.5. Таблица А3.2 показывает, что импорт УФПИК представляет собой покупки таких услуг резидентами-держателями *активов* в форме депозитов в финансовых корпорациях-нерезидентах и *обязательств* в форме ссуд и займов перед финансовыми корпорациями-нерезидентами. Следует отметить, что любой институциональный сектор-резидент может импортировать УФПИК. Для экспорта УФПИК достаточно данных, собираемых от финансовых организаций-резидентов, в то время как для импорта УФПИК данные должны собираться от всех институциональных секторов-резидентов.

А3.6. В следующих пунктах дается краткое введение в концепцию финансовых услуг, измеряемых косвенным образом, согласно методологии *РПБ6*, приведенной во вставке 10.5 *РПБ6* и описанной в пунктах 6.163–6.169 и 17.249–17.257 *СНС 2008 года*.

Базовая ставка

Примечание. Текст в настоящем разделе имеет лишь индикативный характер, поскольку в настоящее время международные органы занимаются пересмотром и разъяснением материалов РПБ6 и СНС 2008 года по определению базовых ставок.

А3.7. Как отмечается в общем обзоре выше, в случае кредитов УФПИК представляет собой разность между

Таблица А3.1. Экспорт услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК), в контексте международных стандартов классификации

Продукты		Финансовые инструменты	Институциональные единицы платежного баланса
Экспорт (СНС Р62)	Классификация основных продуктов, версия 2.0 (КОП, версия 2.0, СРС) — 71 — финансовые услуги, кроме инвестиционной банковской деятельности, услуг в области страхования и пенсионного обеспечения	СНС 2008 года — финансовые инструменты институциональных единиц-резидентов, имеющих контрагентов-нерезидентов	Институциональные сектора РПБ6 (коды секторов СНС 2008 года)
Рыночные услуги центрального банка (пункты 6.151–6.156)	71: Услуги центрального банка ¹	Обязательства AF22: Переводные депозиты AF221: Остатки по межбанковским операциям AF229: Прочие переводные депозиты AF29: Прочие депозиты Активы AF4: Ссуды и займы	Центральный банк (S121)
Финансовые услуги, предоставляемые в связи с процентными сборами по ссудам и займам и депозитам (пункты 6.160b, 6.163–6.169)	7112: Услуги по депозитам 71121: Услуги по депозитам корпоративным и институциональным вкладчикам 71122: Услуги по депозитам другим вкладчикам	Обязательства AF22: Переводные депозиты AF221: Остатки по межбанковским операциям AF229: Прочие переводные депозиты AF29: Прочие депозиты	Центральный банк (S121) Депозитные организации, за исключением центрального банка (S122)
	7113: Услуги по предоставлению ссуд и займов 71131: Услуги по предоставлению жилищных ипотечных кредитов 71132: Услуги по предоставлению ипотечных кредитов, не связанных с жильем 71133: Услуги по предоставлению личных неипотечных кредитов для целей, не связанных с коммерческой деятельностью 71134: Услуги кредитования по кредитным картам 71135: Услуги по предоставлению неипотечных кредитов для коммерческих целей 71139: Другие услуги по предоставлению ссуд и займов 7114: Услуги финансового лизинга	Активы AF4: Ссуды и займы	Центральный банк (S121) Депозитные организации, за исключением центрального банка (S122) Прочие финансовые организации Фонды денежного рынка ² (S123) Прочие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов (S125) Зависимые финансовые учреждения и кредиторы (S127)

¹ Услуги центрального банка (71110) включают «услуги по ведению депозитных счетов крупнейших финансовых организаций и центральных органов власти» (ООН, КОП, версия 2.0, пояснительные замечания). Услуги центрального банка по предоставлению ссуд/кредитов в этой категории в явной форме не упоминаются.

² Фонды денежного рынка (S123) классифицируются в денежно-кредитной статистике как денежно-кредитные и финансовые организации, вместе с центральным банком (S121) и депозитными корпорациями (S122). Паи инвестиционных фондов (AF521) в денежно-кредитной статистике обычно включаются в монетарные показатели вместе с депозитами (AF229). Как и в случае других инвестиционных фондов, плата за услуги фондов денежного рынка представляет собой разность между доходностью на портфель инвестиций и ставкой дохода, выплачиваемого акционерам. Обычно инвестиционные фонды публикуют данные об этой марже под названием коэффициента расходов. Как таковой, расчет продукта их деятельности аналогичен УФПИК, с той разницей что он относится к активам в форме ценных бумаг и обязательствам в форме паев инвестиционных фондов, а не к депозитным и ссудным инструментам, и считается платой за услуги в явной форме, а не УФПИК.

Таблица А3.2 Импорт услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК), в контексте международных стандартов классификации

	Продукты	Финансовые инструменты	Институциональные единицы платежного баланса
Импорт (СНС Р72)			
Рыночные услуги центрального банка (пункты 6.151–6.156)	СНС 2008 года — Классификация основных продуктов, версия 2.0 (КОП, версия 2.0) — 71 — финансовые услуги, кроме инвестиционной банковской деятельности, услуг в области страхования и пенсионного обеспечения	СНС 2008 года — финансовые инструменты, относящиеся к активам/обязательствам институциональных единиц-резидентов	Институциональные сектора РПБ6
Финансовые услуги, предоставляемые в связи с процентными сборами по ссудам, займам и депозитам (пункты 6.160b, 6.163–6.169)	7111: Услуги по депозитам 7112: Услуги по депозитам центрального банка 71121: Услуги по депозитам корпоративным и институциональным вкладчикам 71122: Услуги по депозитам другим вкладчикам	Активы AF22: Переводные депозиты AF221: Остатки по межбанковским операциям AF229: Прочие переводные депозиты AF29: Прочие депозиты Обязательства AF4: Ссуды и займы	Центральный банк (S121) Сектор государственного управления (S13) Прочие финансовые организации (S121–S127) Нефинансовые предприятия (S11)
	7113: Услуги по предоставлению ссуд и займов 71131: Услуги по предоставлению жилищных ипотечных кредитов 71132: Услуги по предоставлению ипотечных кредитов, не связанных с жильем 71133: Услуги по предоставлению личных неипотечных кредитов для целей, не связанных с коммерческой деятельностью 71134: Услуги кредитования по кредитным картам 71135: Услуги по предоставлению неипотечных кредитов для коммерческих целей 71139: Другие услуги по предоставлению ссуд и займов 7114: Услуги финансового лизинга	Активы AF22: Переводные депозиты AF221: Остатки по межбанковским операциям AF229: Прочие переводные депозиты AF29: Прочие депозиты Обязательства AF4: Ссуды и займы	Центральный банк (S121) Сектор государственного управления (S13) Прочие финансовые организации (S121–S127) Нефинансовые предприятия (S11) Домашние хозяйства (S14) НКВДХ (S15)

процентами по ссуде и стоимостью средств по базовой ставке, а для депозитов УФПИК представлены разностью между стоимостью средств по базовой ставке и процентами, фактически подлежащими выплате вкладчикам. В *СНС 2008 года* стоимость средств по базовой ставке называется «процентами в определении СНС». Таким образом, базовая ставка является ключевой переменной для составления УФПИК и для определения потоков процентов, получаемых или выплачиваемых депозитными и (или) предоставляющими ссуды и займы финансовыми организациями в счетах доходов. В соответствии с РПБ6:

10.129. УФПИК, выплачиваемые каждым из вкладчиков и заемщиков, рассчитываются с использованием концепции «базовой» процентной ставки. Базовая ставка не должна содержать никакого элемента услуг и отражать структуру риска и сроков погашения депозитов и ссуд/займов. Приемлемым вариантом базовой ставки являются действующие ставки по межбанковским кредитам. Для операций в национальной валюте следует использовать одну ставку, а для ссуд, займов и депозитов в других валютах должны использоваться другие соответствующие ставки. Базовая ставка с течением времени будет меняться под влиянием рыночной конъюнктуры.

A3.8. Это близко к формулировке в отношении базовой ставки в *СНС 2008 года*, пункт 6.166:

Базовая ставка процента, которая должна быть использована для исчисления процента в определении СНС, представляет собой величину между ставками банковского процента по депозитам и ссудам. Однако ввиду того, что необязательно существует равенство между объемами ссуд и депозитов, она не может быть исчислена как средняя величина между ставками по ссудам и депозитам. Базисная ставка процента не должна содержать элемента услуг и отражать структуру риска и сроков погашения депозитов и ссуд и займов. Ставка процента, преобладающая в межбанковских операциях по кредитованию и заимствованию, может рассматриваться как подходящий вариант базисной ставки. Однако различные базисные ставки могут потребоваться для каждой валюты, в которой номинированы ссуды и депозиты, и особенно когда в этих операциях участвует финансовое учреждение-нерезидент. Для банков в пределах той же самой страны величина услуг, предоставленных в связи с операциями по кредитованию и заимство-

ванию между банками, часто незначительна, если она вообще существует¹.

A3.9. *СНС 2008 года* и РПБ6 не предусматривают более одной базовой ставки по каждой валюте деноминации, но при этом допускают некоторую гибкость в определении этих ставок, указывая на то, что они должны отражать структуру риска и сроков погашения депозитов и ссуд и займов и на возможную приемлемость для этих целей межбанковской ставки². Если межбанковская ставка считается приемлемой, базовая ставка может определяться как межбанковская ставка, используемая для расчета УФПИК для внутренних секторов³. В различных странах используется или было протестировано несколько альтернативных вариантов.

A3.10. В идеале базовые ставки для импорта УФПИК (получаемых от финансовых организаций-нерезидентов по депозитным обязательствам резидентов или по требованиям по ссудам и займам к резидентам) должны рассчитываться отдельно для каждой страны резидентной принадлежности финансовой организации, предоставляющей такие импортируемые услуги, и желательно, чтобы это была базовая ставка, используемая в расчетах УФПИК статистическим ведомством этой страны. Если эти данные недоступны, то могут использоваться базовые ставки, считающиеся приемлемыми для активов/обязательств, выраженных в различных валютах или группах валют, если доступны данные по каждой такой валюте/группе валют.

Оценка экспорта и импорта УФПИК

Экспорт УФПИК

A3.11. Данные по экспорту УФПИК в связи с ссудами и займами, предоставленными нерезидентам, должны составляться с использованием базовой ставки для производимых внутри страны УФПИК как проценты

¹Оговорка «для банков в пределах той же самой страны» в контексте настоящего приложения предусматривает, что УФПИК могут иметь значительные размеры в отношении межбанковских остатков, организациями-контрагентами по которым являются резиденты иной экономической территории.

²Межбанковская ставка не является приемлемой, когда она не «отражает структуру риска и сроков погашения депозитов и ссуд и займов». В этом случае лучшими вариантами для использования в качестве базовой ставки могут быть такие альтернативные показатели, как средняя стоимость средств для сектора финансовых корпораций.

³Велись также некоторые обсуждения того, что может потребоваться отдельная ставка для каждой валюты, в которой выражены кредиты и депозиты, но этот вопрос полностью не решен.

к получению минус произведение остатков по ссудам и займам и (внутренней) базовой ставки, если можно исходить из предположения, что большинство кредитов нерезидентам предоставляется в национальной валюте. Экспорт УФПИК в связи с депозитами нерезидентов (не включая финансовые организации) может оцениваться как произведение остатков депозитов и внутренней базовой ставки за вычетом процентов к выплате.

А3.12. При расчете остатков по ссудам и займам и депозитам полезно получать данные об остатках на начало и на конец периода, так чтобы иметь возмож-

	Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Проценты к получению финансовыми организациями-резидентами		Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Проценты к выплате финансовыми организациями-резидентами
Ссуды и займы небанковским организациям-нерезидентам				Депозиты небанковских организаций-нерезидентов			

ность расчета средних остатков. Таким образом, данные, необходимые для оценки экспорта УФПИК, могут собираться в приводимом ниже формате.

Импорт УФПИК

А3.13. Импорт УФПИК в связи с ссудами и займами, полученными от нерезидентов, можно оценить как проценты к выплате финансовым организациям-нерезиден-

	Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Проценты к выплате резидентами финансовым организациям-нерезидентам		Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Проценты к получению резидентами от финансовых организаций-нерезидентов
Ссуды и займы, полученные от финансовых организаций-нерезидентов (по странам кредиторов) (рекомендуемые данные)				Депозиты в финансовых организациях-нерезидентах (по странам) (рекомендуемые данные)			

там минус произведение остатка ссуд и займов и базовой ставки для предоставленных в ссуду средств. Импорт УФПИК в связи с депозитами в финансовых организациях-нерезидентах можно оценить как произведение остатка средств на депозитах и базовой ставки для

депонированных средств минус проценты по депозитам к получению от нерезидента, предоставляющего УФПИК.

А3.14. Данные, необходимые для оценки импорта УФПИК, могут собираться от каждого институционального сектора в приведенном ниже формате.

Отрицательные УФПИК

А3.15. В тех случаях, когда расчет УФПИК финансовыми корпорациями дает отрицательную величину, из практических соображений, составителю желательно принимать УФПИК равными нулю.

Проводки в платежном балансе, связанные с УФПИК

А3.16. Во вставке А3.1 представлены проводки, которые должны делаться в платежном балансе в связи с УФПИК.

Источники данных

Базовая ставка

А3.17. Для экспорта базовой ставкой, в принципе, является стоимость средств на стороне обязательств

Вставка А3.1. Проводки платежного баланса, связанные с услугами финансового посредничества, измеряемыми косвенным образом (УФПИК)

Счет услуг

Финансовые услуги

УФПИК рассчитываются по следующей формуле (см. РПБб вставка 10.5):

Экспорт УФПИК = проценты к получению по депозитам нерезидентов в финансовых организациях-резидентах по внутренней базовой процентной ставке (произведение остатка по депозитам и внутренней базовой ставки) – фактические проценты к выплате по депозитам нерезидентов в финансовых организациях-резидентах + фактические проценты к получению по ссудам и займам, выданным нерезидентам финансовыми организациями-резидентами – проценты (доход от имущества) к получению по ссудам и займам, выданным нерезидентам финансовыми организациями-резидентами по внутренней базовой процентной ставке (произведение остатка по ссудам и займам и внутренней базовой ставки).

Импорт УФПИК = проценты к выплате по депозитам резидентов в финансовых организациях-нерезидентах по базовой процентной ставке страны, в которой хранятся депозиты (произведение остатка по депозитам и базовой ставки для страны резидентной принадлежности финансовой организации, в которой хранятся депозиты, – фактические проценты к получению по депозитам, хранимым резидентами в финансовых организациях-нерезидентах, + фактические проценты к выплате по ссудам и займам, выданным резидентам финансовыми организациями-нерезидентами, — проценты (доход от имущества) к выплате по ссудам и займам, выданным резидентам финансовыми организациями-нерезидентами, по базовой процентной ставке страны эмитента займа (произведение остатка по ссудам и займам и базовой ставки страны резидентной принадлежности финансовой организации, предоставившей кредит).

Счет первичных доходов

Проценты (по справочной ставке)

Счет вторичных доходов

Нет

Финансовый счет

Депозиты¹

Ссуды и займы

¹ Включая остатки по межбанковским операциям, прочие переводные депозиты и прочие депозиты.

баланса финансовых организаций-резидентов. Для импорта базовой ставкой, в принципе, является стоимость средств на стороне обязательств баланса финансовых организаций-нерезидентов по странам резидентной принадлежности. При этом определяющим фактором в выборе конкретного подхода к определению значимых базовых ставок для международной торговли УФПИК, как правило, является то, какие имеются источники данных по секторам финансовых организаций в странах-составителях статистики и по странам — партнерам по торговле, для которых ими рассчитываются УФПИК⁴.

⁴Консультативная группа экспертов при Межсекретариатской рабочей группе по национальным счетам, которая включает экспертов по национальным счетам из целого ряда государственных статистических ведомств и центральных банков, рекомендовала на своем совещании в мае 2013 года следующий практический подход к определению базовой ставки для сектора финансовых организаций конкретной страны.

А3.18. В целях прямого расчета базовой ставки для экспорта может применяться та же базовая ставка, которая используется для расчета совокупного внутреннего производства УФПИК, если можно предположить, что операции основном проводятся в национальной валюте.

А3.19. Для импорта, в целях согласованности международной статистики торговли на уровне мира в целом, базовыми ставками для стран-поставщиков рассмат-

Расчет (определение) базовой ставки должен определяться в соответствии с условиями страны, желательно используя один из следующих подходов:

- (1) базовая ставка основана на одной наблюдаемой ставке по конкретному инструменту, такому как ставки межбанковского кредитования;
- (2) базовая ставка основана на средневзвешенной наблюдаемых ставок по инструментам с различными сроками погашения (взвешенную по объемам остатков ссуд и займов и депозитов каждого срока погашения);
- (3) средневзвешенная процентная ставка по ссудам и депозитам.

риваемых услуг могут быть соответствующие внутренние базовые ставки из расчетов УФПИК в национальных счетах этих стран. По этой причине полезно, если страны распространяют информацию о своих внутренних базовых ставках для возможного использования составителями-нерезидентами.

А3.20. Для стран, в которых нет межбанковского рынка, принимая во внимание отсутствие принятых на международном уровне методологических рекомендаций, составитель может выбрать в качестве базовой, исходя из практических соображений, ставку по некоторой представительной государственной долговой ценной бумаге.

Потоки процентов и остатки по депозитам и ссудам и займам между резидентами и нерезидентами

А3.21. Источником данных по потокам процентов может быть платежный баланс, а по остаткам депозитов и ссуд и займов — международная инвестиционная позиция.

Финансовые организации — экспорт и импорт УФПИК

А3.22. Наиболее полные данные по экспорту и импорту УФПИК поступают из опросов финансовых организаций-резидентов с целью получения информации о депозитах нерезидентов и ссудах и займах нерезидентам. В большинстве случаев эти данные доступны из массивов данных, собираемых в административных целях органами финансового надзора и обычно являющихся наиболее полными наборами данных по депозитным организациям. Для получения данных по зависимым финансовым учреждениям и кредиторам может потребоваться проведение дополнительного обследования, что зависит от действующей нормативно-правовой системы. Международная банковская статистика (МБС), которую можно получить в Банке международных расчетов (БМР), также может быть полезным источником информации о депозитах и ссудах и займах в отношении нерезидентов.

А3.23. Составителю платежного баланса следует координировать свою работу с составителями национальных счетов, чтобы обеспечивать согласованность расчетов УФПИК в счетах платежного баланса с оценками, включаемыми в национальные счета.

Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ — импорт УФПИК

А3.24. Данные о счетах резидентов в финансовых организациях, являющихся резидентами других стран, могут быть доступны из выборочных обследований. Эти обследования строятся на базе обследуемой совокупности, формируемой по результатам особой отчетности, подаваемой физическими лицами-резидентами, а также предприятиями-резидентами об остатках средств, храняемых ими в финансовых организациях-нерезидентах, в налоговые органы или казначейство/министерство финансов. Выборочное обследование институциональных единиц, отобранных из этих перечней, может использоваться для регулярного получения информации об остатках в отношении нерезидентов. Полезным источником информации о депозитах и ссудах и займах в отношении небанковских организаций-нерезидентов может также быть МБС, доступная в БМР.

А3.25. Как и в случае финансовых организаций, составителю платежного баланса также следует координировать свою работу с составителями национальных счетов, чтобы обеспечивать согласованность расчетов УФПИК в счетах платежного баланса с оценками, включаемыми в национальные счета.

Сектор государственного управления — импорт УФПИК

А3.26. Остатки и потоки процентов по счетам сектора государственного управления в финансовых организациях-нерезидентах должны быть доступны из государственных финансовых счетов.

Прямые иностранные инвестиции

Введение

A4.1. В настоящем приложении приводится дополнительный материал по отражению прямых инвестиций (ПИ)¹ в счетах внешнеэкономической деятельности. Здесь более подробно рассматриваются некоторые сложные концептуальные аспекты ПИ, а также более углубленно обсуждается составление данных о прибыли на ПИ.

A4.2. ПИ имеют место в тех случаях, когда институциональная единица, являющаяся резидентом в одной стране, осуществляет инвестиции, дающие право контроля или значительной степени влияния на управление компанией, которая является резидентом другой страны. Эта концепция применяется в тех случаях, когда прямому инвестору принадлежат инструменты участия в капитале, дающие ему 10 и более процентов голосов (в случае предприятия, имеющего форму корпорации, или эквивалентной доли в случае компании, не являющейся корпорацией) в предприятии прямого инвестирования (ППИ). Право голоса обычно равно доле принадлежащих инвестору обыкновенных акций компании. По достижении указанного порогового уровня считается, что соответствующие единицы находятся в непосредственных отношениях ПИ, когда они являются резидентами различных стран. В ПИ включаются операции с инструментами участия в капитале и долговыми инструментами между прямым инвестором и ППИ, а также между всеми ППИ одного и того же прямого инвестора, и остатки по этим двум видам инструментов, кроме долга между отдельными видами финансовых посредников. ПИ также включают операции и остатки между компаниями, которые находятся в косвенных отношениях ПИ (определение отношений прямого инвестирования см. в пункте 10.7 главы 10). Таким образом, статистика ПИ включает трансграничные операции и остатки между компаниями, находящимися в отношениях ПИ.

A4.3. В охват ПИ для целей анализа включаются потоки доходов и финансовые операции, отражаемые в функциональной категории прямых инвестиций в платежном балансе, и финансовые остатки, отражаемые в функциональной категории прямых инвестиций в МИП.

A4.4. ПИ, как правило, предусматривают длительные отношения между прямым инвестором и ППИ для обеспечения значительной степени влияния прямого инвестора на управление ППИ, хотя в некоторых случаях это могут быть краткосрочные отношения. По самому характеру своих мотивов ПИ обычно способствуют установлению устойчивых экономических связей между странами за счет прямого доступа прямых инвесторов из стран своего происхождения к производственным единицам в принимающих странах. При наличии надлежащих основ политики ПИ помогают принимающим странам развивать местные компании, способствуют международной торговле за счет доступа к рынкам и вносят вклад в передачу технологий и ноу-хау. Помимо своего прямого воздействия, ПИ сказываются на развитии рынков труда и финансовых рынков, а также влияют на другие аспекты функционирования экономики через вторичные эффекты. По этим причинам ПИ сами по себе представляют интерес для анализа и политики, помимо их вклада в более широкие макроэкономические показатели.

A4.5. В дополнение к рассмотрению ПИ в различных главах настоящего *Справочника* (потоки инвестиционного дохода в главе 13, финансовые операции в главе 10 и остатки в главе 9), в приложении 6а *РПБб* обсуждаются различные вопросы, касающиеся непосредственно ПИ. МВФ проводит Координированное обследование прямых инвестиций (КОПри), представляющее собой систему сбора данных об остатках входящих и исходящих прямых иностранных инвестиций, и дополнительное рассмотрение ПИ приводится в *Справочнике* по КОПри². Кроме того, Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), которая играет ведущую роль в исследованиях по вопросам концепций

¹В настоящем приложении выражения «прямые инвестиции» и «прямые иностранные инвестиции» используются взаимозаменяемо и имеют одно и то же значение.

²База данных КОПри в качестве источника данных также обсуждается в главе 7.

ПИ, занимается сбором данных об остатках ПИ, операциях и потоках доходов из стран-членов и опубликовала «Базовое определение прямых иностранных инвестиций ОЭСР» (четвертое издание), где описывается целый спектр аналитических построений в поддержку более глубокого анализа статистики ПИ.

A4.6. В настоящем приложении рассматриваются конкретные вопросы, связанные с измерением и анализом ПИ.

Статистические единицы

A4.7. Выбор статистической единицы является одним из наиболее важных решений, которые принимает составитель для подготовки статистики ПИ. Выбор статистической единицы для целей сбора данных и составления статистики может сказываться на классификации данных, а в некоторых случаях может влиять на то, в какой степени выявляются отношения ПИ.

Предприятие

A4.8. Предприятие определяется как институциональная единица, занимающаяся производством. Инвестиционные фонды и другие корпорации или трасты, хранящие активы и обязательства от имени групп владельцев, также являются предприятиями, даже если они ведут незначительное производство или совсем не занимаются производством. Предприятия могут быть корпорациями (включая квазикорпорации), некоммерческими организациями или компаниями без образования юридического лица (включая домашние хозяйства или государственные единицы в роли производителей товаров и услуг).

A4.9. Предприятия обычно ведут коммерческий учет на том или ином уровне, достаточном для удовлетворения требований к отчетности.

Глобальные и местные группы предприятий

A4.10. Группы предприятий могут быть либо глобальными, либо местными. Глобальной группой предприятий называется инвестор и все компании этого инвестора. Местной группой предприятий называется инвестор и юридические лица этого инвестора, являющиеся резидентами в стране, представляющей отчетность (см. РПБб, пункты 4.54–4.56).

A4.11. Местные группы предприятий могут использоваться для составления и представления статистики ПИ; цепочка прав собственности, в которых участвуют нерезиденты, не учитываются при формировании местных групп предприятий. Например, два ППИ, расположенных в одной стране, имеющие общего прямого

инвестора-нерезидента, но не имеющие прямых связей между собой, не считаются относящимися к одной местной группе предприятий (хотя они относятся к одной глобальной группе предприятий).

A4.12. Местные группы предприятий обычно ведут консолидированные счета, и данные этих счетов являются доступными. Уровень консолидации часто определяется требованиями к отчетности, действующими в стране, и их организационной структурой, и эти характеристики могут не быть согласованными в достаточной мере с концепциями ПИ.

A4.13. Если инструкции для респондентов обследований являются недостаточно четкими, а составитель недостаточно внимательным, консолидация компаний в местные группы предприятий может вести к неверному включению звена влияния внутри страны, которое должно разрывать цепочку отношений ПИ, если имеется связывающее звено влияния с компанией за границей (см. РПБб, пункт 6.35).

Условные единицы

A4.14. Когда земля в пределах экономической территории принадлежит компании-нерезиденту (за исключением земли, принадлежащей иностранным государствам или международным организациям и используемой для дипломатических анклавов и военных баз), для статистических целей в качестве владельца земли выделяется условная институциональная единица. Поскольку земля и здания связаны с производством услуг по аренде, условная единица обычно является предприятием. Условная единица также выделяется в случае долгосрочной аренды нерезидентом земли или строений или земли и строений вместе.

A4.15. Нерезидент считается владельцем условной единицы-резидента, а не напрямую владельцем земли или строений. Условная единица-резидент почти всегда является ППИ (исключение составляет земля, в отношении которой у отдельного нерезидента права голоса составляют менее 10 процентов), и, следовательно, нерезидент почти всегда является прямым инвестором с инвестициями в инструменты участия в капитале условной единицы.

A4.16. Условная единица создается с внесением средств со стороны прямого инвестора-нерезидента. Подробное рассмотрение условных единиц представлено в РПБб, пункты 4.34–4.40. Данные об условных единицах и, в частности, о потоках дохода и вливании капитала после начального вложения должны составляться только в тех случаях, когда они являются существенными либо для принимающей страны, либо для страны инвестора-нерезидента.

A4.17. Физические лица, мигрировавшие в новую страну и ставшие в ней резидентами, часто владеют землей или зданиями в своих странах происхождения. Это имущество должно добавляться в состав активов в форме прямых инвестиций в МИП принимающей страны (и, соответственно образом, в состав обязательств по прямым инвестициям исходной страны) через изменение классификации (прочие изменения в объеме), а не путем условного исчисления операций в платежном балансе. В результате изменения резидентной принадлежности владельца таких объектов требуется образование условных единиц.

A4.18. Когда родственники мигранта пользуются его недвижимостью без арендной платы (или выплачивая ее по ценам ниже рыночных), составитель принимающей мигранта страны должен отражать эту арендную плату по рыночным ценам с помощью следующих условно исчисленных операций: доход от прямых инвестиций, кредит и компенсирующая проводка в счете вторичных доходов, личные трансферты, дебет (*РПБ6*, пункт A5.18). Составитель страны происхождения должен отражать эти условно исчисленные операции корреспондирующими встречными проводками. Стоимостные величины для этих операций рассчитываются как разность между фактической стоимостью в операции и рыночным эквивалентом. На практике трудно выявить такие операции и рассчитать их стоимость. Составителю следует оценить масштабы данных явлений в стране и, если они признаны существенными, можно организовать получение данных с помощью обследований домашних хозяйств или запросов данных в органах/ведомствах (например, бюро по сдаче в аренду), которые признаны возможными источниками данных.

A4.19. Когда мигрант использует арендные поступления для технического обслуживания и ремонта своего имущества, в принимающей стране должны отражаться несколько операций: прежде всего, доход от прямых инвестиций, кредит и компенсирующая проводка в финансовом счете в разделе прямые инвестиции, чистое приобретение финансовых активов. Последняя проводка отражает увеличение стоимости имущества. Составитель страны происхождения мигранта должен отражать эти операции, соответственно, двумя противоположными проводками.

Институциональные единицы, создаваемые за границей для фискальных целей

A4.20. В некоторых случаях органы государственного управления могут создавать институциональные единицы на экономической территории, контролируе-

мой другим правительством, в целях выполнения государственной деятельности (т.е. фискальной деятельности). Фискальные задачи можно отличить от коммерческих целей, поскольку первые всегда ориентированы на цели, относящиеся к собственной территории создающего такую структуру органа управления.

A4.21. Подобные единицы считаются резидентами страны, в которой они официально зарегистрированы; однако они не считаются частью сектора государственного управления ни в стране своей резидентной принадлежности, ни в стране тех органов государственного управления, которые используют эти единицы. Кроме того, такие единицы отражаются в учете иным образом, чем территориальные анклавов (например, посольства или иные дипломатические образования), если их функционирование осуществляется в соответствии с законодательством принимающей страны (*РПБ6*, пункт 4.93).

A4.22. Чтобы избежать неверного понимания государственных расходов, для отражения операций и остатков таких государственных единиц используется особый подход, поскольку, в отличие от единиц частного сектора, такие единицы-нерезиденты выполняют в другой стране определенные функции по указанию правительства в целях государственной политики, а не в коммерческих целях. Особый подход применяется к заимствованиям таких единиц от имени государства, ведущим к проводкам по категориям ПИ, как это представлено в таблице A4.1.

A4.23. Вследствие их особых характеристик и деятельности, наилучшими источниками данных по операциям фискальных единиц являются данные государственного административного учета (в стране резидентной принадлежности органа государственного управления) или обследования предприятий (в стране резидентной принадлежности фискальной единицы).

Структуры целевого назначения³

A4.24. Хотя нет признанного на международном уровне стандартного определения структур целевого назначения (СЦН), обычно признается, что они обладают следующими характеристиками: владельцы таких структур не являются резидентами территории, на которой эти структуры зарегистрированы в качестве юридического лица; большая часть их балансов представлена требованиями или обязательствами в отношении нерезидентов; они характеризуются незначительным физи-

³См. *РПБ6*, пункты 4.50–4.52.

Таблица А4.1. Отражение заимствований от имени правительства другой страны

Страна прямого инвестора (органы государственного управления)	
На момент заимствования (операции, равные сумме заимствования)	
Увеличение: прямые инвестиции — инструменты участия в капитале — активы (инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования)	Увеличение: прямые инвестиции — долговые инструменты — обязательства (предприятия прямого инвестирования перед прямым инвестором)
На момент, когда полученные в заем средства передаются правительству (операции равны сумме средств, переданных правительству)	
Увеличение: резервные активы или прочие инвестиции — активы — наличная валюта и депозиты — сектор государственного управления	Уменьшение: прямые инвестиции — инструменты участия в капитале — активы (инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования)
Если средства не передаются правительству: на момент, когда полученные в заем средства расходуются или предоставляются единицей-заемщиком третьей стороне (операции, равные сумме израсходованных или предоставленных средств)	
Вторичный доход — сектор государственного управления — дебет или счет операций с капиталом — капитальные трансферты — сектор государственного управления — прочие капитальные трансферты — дебет	Уменьшение: прямые инвестиции — инструменты участия в капитале — активы (инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования)

ческим присутствием или полным отсутствием такового; в них работает небольшое число сотрудников или вообще никто не работает; они осуществляют незначительное производство или его нет вообще; у них мало (или нет совсем) нефинансовых активов; многие СЦН имеют банковские счета в принимающей стране (хотя они могут иметь временный характер). СЦН часто используются для перемещения средств в третьи страны и получения займов из третьих стран; эти средства могут быть представлены инвестициями в инструменты участия в капитале, где СЦН используется для проведения изменений в правах собственности через другую страну. СЦН могут обеспечивать получение выгод в сфере налогообложения, норм регулирования или защиты конфиденциальности благодаря нормативно-правовому режиму в принимающей стране. СЦН часто ассоциируются с офшорными финансовыми центрами, но они могут располагаться в любом месте. Примеры СЦН (и альтернативные термины, используемые для обозначения СЦН) включают финансовые дочерние предприятия, компании-кондуиты, холдинговые компании, компании-оболочки, зарегистрированные, но не действующие компании и фиктивные компании.

А4.25. Будучи компаниями, зарегистрированными в принимающей их стране, СЦН признаются отдельными институциональными единицами. СЦН отражаются в учете как ППИ и прямые инвесторы, соответственно обстоятельствам.

А4.26. Для некоторых аналитических целей может быть полезен «взгляд сквозь» СЦН в цепочке отно-

шений ПИ на первую единицу, не являющуюся СЦН, и отнесение остатков и операций к стране первой единицы, не являющейся СЦН. Согласованного метода для такого взгляда насквозь СЦН на первую единицу, не являющуюся СЦН, не предусмотрено.

А4.27. В силу самого характера таких структур составителю может быть сложно получать данные от СЦН. Тем не менее, почти все их активы и обязательства, как правило, относятся к нерезидентам (помимо любых депозитов или кредитов, которые у них могут быть в банках-резидентах). Важно выделять такие корпоративные структуры и собирать по ним данные для статистики счетов внешнеэкономической деятельности.

А4.28. Данные могут собираться из различных источников; составителю следует оценивать, какие источники данных доступны, а также какие из них содержат наиболее полную информацию. Кроме того, законодательные нормы, распространяющиеся на деятельность СЦН, должны предусматривать сбор данных для статистических целей. Ниже представлены источники данных, которые должны приниматься во внимание составителем для сбора данных о деятельности СЦН.

А4.29. Одним из эффективных подходов к сбору данных могут быть обследования СЦН. Однако у некоторых СЦН нет офисов в принимающей стране, и они действуют через представителей, которыми могут быть юридические фирмы и (или) бухгалтерские компании. В этих случаях составителю следует требовать от законных представителей, если они являются резидентами принимающей страны, предоставления из счетов их принципалов всей

необходимой информации для составления платежного баланса и МИП. Составителю следует учитывать размеры активов СЦН. Иногда на очень небольшое количество СЦН приходится большая доля совокупных ПИ. В этом случае небольшая выборка может служить очень хорошей основой для получения оценок по всей совокупности таких структур.

A4.30. Финансовая отчетность — в некоторых случаях СЦН обязаны предоставлять годовую финансовую отчетность в государственные ведомства, и составитель может получить данные по СЦН из этих ведомств.

A4.31. Еще одним вариантом получения данных могут быть данные налогового учета. Однако, в силу своей природы, многие СЦН освобождены от налогообложения. Когда такие данные налогового учета собираются налоговым ведомством, составителю следует связываться с налоговым ведомством в целях получения информации, требуемой для целей платежного баланса и МИП, в рамках общих требований предоставления налоговых деклараций.

A4.32. Другие источники данных, такие как СУМО, разрешения на осуществление иностранных инвестиций и финансовая пресса, могут использоваться для выявления СЦН и проверки собранной информации. Составителю следует помнить об ограничениях и сфере охвата каждого из перечисленных источников. Например, поскольку СЦН по своей природе и согласно нормативным актам, регулирующим их деятельность, призваны вести операции в основном или только с нерезидентами, они могут не проводить финансовых операций через отечественные банки, и потому их деятельность может не отражаться в СУМО.

Особые случаи потоков и остатков в рамках прямых инвестиций

*Транзитный капитал*⁴

A4.33. Как и в случае СЦН, не существует принятого на международном уровне определения транзитного капитала. Этим термином называются средства, проходящие через компанию (обычно СЦН), находящуюся в стране, составляющей статистику, в третью страну, не оказывая никакого или почти никакого влияния на страну, через которую проходит капитал.

A4.34. Транзитный капитал отражается в составе прямых инвестиций как активы и обязательства страны, через которую проходят средства.

A4.35. Транзитный капитал ведет к увеличению валовых потоков и остатков прямых инвестиций в страну и из страны. В рамках некоторых видов анализа валовые потоки используются как параметр масштабирования для величины определенных видов операций или остатков, и включение транзитного капитала в валовые потоки может вести к искажению результатов такого анализа. С другой стороны, приток и отток транзитного капитала часто относится к различным странам, либо приток имеет ряд иных характеристик, чем отток (например, долговые инструменты и инструменты участия в капитале, национальная валюта и иностранная валюта, фиксированные и плавающие процентные ставки по долговым инструментам, краткосрочный и долгосрочный долг). По этим причинам важно отслеживать валовые потоки и остатки для составления счетов платежного баланса и МИП и для целей финансового надзора.

A4.36. Отражение этих средств связано с деятельностью СЦН. Поэтому те же самые основные источники данных, которые описаны выше (см. пункты A4.29–A4.33), могут использоваться для получения информации о транзитном капитале.

*Реинвестирование капитала в стране происхождения (круговые инвестиции)*⁵

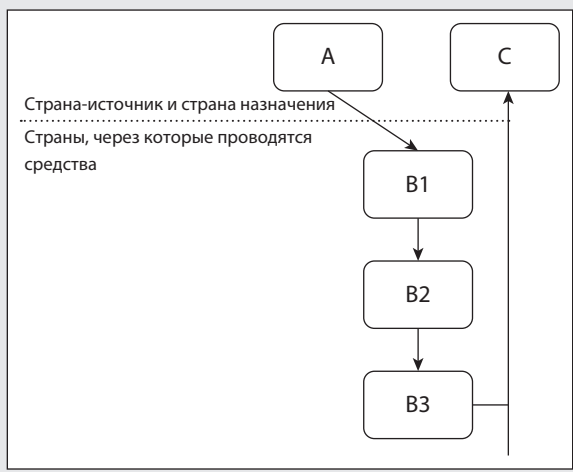
A4.37. Реинвестирование капитала в стране происхождения представляет собой особый случай транзитных средств, где средства, инвестируемые в СЦН во второй стране, инвестируются обратно в страну, являющуюся их источником. Реинвестирование капитала в стране происхождения обычно характерно для стран происхождения средств, где существуют стимулы (налоговые или иные) для ПИ из страны или в страну. Потоки такого реинвестируемого капитала могут проходить более чем через одну связь прямого инвестирования и более чем через одну страну, прежде чем они возвращаются в страну, являющуюся их источником.

A4.38. Круговые инвестиции отражаются в составе ПИ в счетах каждой из стран, через которые проходят транзитные средства. На рис. A.4.1 показан пример круговых инвестиций, где компания А в стране, представляющей отчетность, предоставляет средства ПИ через три связанных с ней компании, являющиеся нерезидентами (В1, В2 и В3), для инвестирования в конечном счете в другую компанию (С) в той же стране, представляющей отчетность. В простом случае может быть только одна компания В.

⁴См. РПБ6, пункты 6.33–6.34.

⁵См. РПБ6, пункт 6.46.

Рисунок А4.1. Случай реинвестирования капитала в стране происхождения с участием многих компаний в странах, через которые проходят средства



А4.39. Если компания-резидент, имеющая прямого иностранного инвестора, указывает в качестве конечного инвестора (определяется ниже) компанию-резидента, то это пример круговых инвестиций. Круговые инвестиции проще выявить в стране-источнике средств/стране назначения средств. Составление дополнительных данных о средствах в пути (транзитных средствах и круговых инвестициях) рекомендуется в РПБ6 для стран с крупными суммами таких операций.

Право голоса

А4.40. Основой для выделения ПИ и для классификации связей в цепочке прав собственности в рамках отношений ПИ является право голоса (см. РПБ6, пункт 6.19). Хотя в качестве представительной величины для права голоса часто используются доли участия в капитале, право голоса не эквивалентно участию в капитале. Различные обстоятельства, в том числе выпуск различных классов акций с более высоким весом, неголосующих акций и «золотых акций» (акций, которые обычно принадлежат государству и обеспечивают контрольное участие в капитале), могут вести к тому, что долевое участие в капитале отличается от количества прав голоса в компании. Более того, некоторые виды инструментов участия в капитале отражаются в МИП и счетах платежного баланса как долговые инструменты. Составителю следует проявлять бдительность в отношении таких ситуаций и надлежащим образом отражать их в счетах.

А4.41. Производные инструменты могут строиться таким образом, чтобы предоставлять доступ к правам голоса без обеспечения долевого участия в лежащем в основе этих прав голоса капитале. Право голоса, предоставляемое с помощью таких инструментов, не учитывается при определении того, существуют ли отношения ПИ.

А4.42. В некоторых странах нормативные положения не разрешают иностранным инвесторам владеть более чем 49 процентами голосов. Право голоса в размере 49 процентов в этих странах должно считаться обеспечивающим существенное влияние, но не контроль.

Стоимостная оценка

Некотируемые инструменты участия в капитале

А4.43. Фундаментальным принципом стоимостной оценки инструментов участия в капитале является рыночная стоимость этих инструментов. Котируемые на организованных рынках служат хорошей основой для стоимостной оценки некотируемых инструментов участия в капитале. Однако определение рыночной стоимости некотируемых инструментов участия в капитале и неликвидных некотируемых инструментов участия в капитале может быть более сложной задачей.

А4.44. Приемлемыми считаются шесть методов приблизительной оценки рыночной стоимости некотируемых инструментов участия в капитале (см. РПБ6, пункт 7.16).

- Цена недавней сделки
- Собственные средства по балансовой стоимости (ССБС)
- Чистая стоимость активов
 - Включая гудвилл и нематериальные активы
 - Не включая гудвилл и нематериальные активы
- Метод рыночной капитализации
- Текущая стоимость
- Распределение глобальной стоимости

А4.45. Выбор метода зависит главным образом от наличия информации для использования того или иного метода. На практике применение одного или нескольких методов может быть исключено ввиду отсутствия информации для его (их) применения. Основным фактором в выборе применяемого метода должно быть то, насколько его результаты близки к представлению показателей по рыночной стоимости. Еще одним соображением

является то, насколько строгим является требование симметричности учета акций дебиторами и кредиторами.

A4.46. Каждый из методов более подробно описывается ниже вместе с информацией о том, что необходимо для использования этого метода, и оговорками касательно его применения. Если в финансовом положении компании произошли существенные изменения с даты, к которой относится стоимостная оценка (но до отчетной даты), может потребоваться внесение поправки. Примеры таких значимых событий включают неожиданное решение в судебном деле, снижение или повышение кредитного рейтинга, существенное новое изобретение или обнаружение природных ресурсов, банкротство.

Цена недавней сделки

A4.47. Некотируемые инструменты участия в капитале могут покупаться и продаваться время от времени, и для оценки могут использоваться недавние цены, по которым такие инструменты переходили из рук в руки. Цена сделки должна представлять собой цену в операции между независимым покупателем и продавцом как «независимыми сторонами», где ни одна из сторон не находится под принуждением или не является вынужденной проводить операцию. Предпочтительны данные по недавним операциям, и желательно, чтобы сделки были совершены в течение последнего года. Если самая последняя операция была проведена более одного года назад, составителю целесообразно рассмотреть вопрос о применении альтернативного метода.

Использование Требуется цена недавней сделки между независимыми сторонами.

Оговорки Доступна нечасто по причине редкого проведения операций с некотируемыми инструментами участия в капитале. Когда для оценки стоимости инструментов участия в капитале в прошлом использовалась цена сделки, но информация устарела, может быть полезно объединить данную оценку со стоимостной оценкой, рассчитываемой иным методом.

Собственные средства по балансовой стоимости

A4.48. Метод ССБС предусматривает оценку предприятия по стоимости, отражаемой в балансе, составленном согласно международным стандартам бухгалтерского учета (МСУ). Метод ССБС основан на данных бухгалтерского учета ППИ, и стоимость отражается в балансе

как собственный капитал. Определение ССБС включает оплаченный капитал. МСУ требуют переоценки стоимости большинства финансовых активов не реже раза в год и амортизации стоимости зданий и оборудования.

A4.49. ССБС является методом, рекомендуемым для КОПРИ, и он описывается в Руководстве по КОПРИ.

Использование Данный метод может использоваться в тех случаях, когда бухгалтерский учет ведется на основе МСУ, и доступны данные бухгалтерского учета ППИ.

Оговорки В некоторых случаях МСУ могут запрещать отражение в учете некоторых нематериальных активов, производимых компанией для самой себя (например, названия брендов, заголовки периодических изданий, названия публикаций, списки клиентов). Гудвилл может только покупаться, он не может создаваться в рамках самой компании. Активы в некоторых классах (активы, хранимые до срока погашения) могут оцениваться по номинальной или первоначальной стоимости. Все эти факторы создают отклонения от рыночной стоимостной оценки.

Чистая стоимость активов, включая гудвилл и выявленные нематериальные активы

A4.50. Чистая стоимость активов (ЧСА) представляет собой разность между совокупными активами по текущей/рыночной стоимости и совокупными обязательствами (исключая собственный капитал) по рыночной стоимости. При таком методе стоимостной оценки все финансовые и нефинансовые активы и обязательства компании, включая нематериальные активы, представляются в ценах текущего периода. Стоимостная оценка должна быть основана на самых недавних определениях стоимости, относящихся, несомненно, к последнему году. Оценки стоимости могут проводиться квалифицированными менеджерами или руководством предприятия и (или) предоставляться независимыми оценщиками. Если имеется достаточная информация (см. метод рыночной капитализации), может рассчитываться и применяться коэффициент капитализации (с использованием или без использования поправок на ликвидность).

Использование Как минимум, данный метод требует проведения предприятием стоимостной оценки активов и обязательств.

Оговорки ЧСА, показываемая предприятием, может не включать некоторые классы активов (например, нематериальные активы), в то время как другие активы могут оцениваться тем или иным методом, ведущим к отклонению от текущей рыночной стоимости (например, первоначальная стоимость или номинальная стоимость). Если стоимостная оценка является неадекватной или определенные активы не включаются в ЧСА, данный метод оказывается неудовлетворительным приближением к оценке по рыночной стоимости, и более подходящими могут быть другие методы. Расчет коэффициентов капитализации требует относительно широкого фондового рынка с большим объемом операций.

Чистая стоимость активов, не включая гудвилл и выявленные нематериальные активы

A4.51. При данном методе стоимостной оценки все финансовые и нефинансовые активы и обязательства компании, исключая нематериальные активы, приводятся в ценах текущего периода. Стоимостные показатели должны быть основаны на очень недавних оценках, при этом они, безусловно, должны относиться к периоду не более года назад. Оценки стоимости могут проводиться квалифицированными менеджерами или руководством предприятия и (или) предоставляться независимыми оценщиками.

A4.52. Следует отметить, что отличие данного метода от описанного выше заключается в том, что в данном методе в оценку не включается гудвилл и выявленные нематериальные активы. Однако часто очень сложно оценить стоимость этих активов. Если составитель может разработать относительно точные оценки некотируемых инструментов участия в капитале, которые включают гудвилл и выявленные нематериальные активы, рекомендуется составлять такие оценки. Такой подход способствует согласованности между оценками котируемых акций (такие акции обращаются по ценам, отражающим стоимость нематериальных активов) и оценками стоимости некотируемых акций.

Использование Данный метод могут использовать составители, которые не могут получить точные оценки, включающие гудвилл и выявленные нематериальные активы.

Оговорка На гудвилл и нематериальные активы может приходиться значительная или большая часть текущей стоимости многих ППИ. Данная стоимостная оценка может не являться представительной для рыночной стоимости.

Метод рыночной капитализации

A4.53. В данном методе предлагается использовать коэффициент капитализации, представляющий собой отношение рыночной капитализации на фондовой бирже к ССБС, рассчитываемое для некоторого множества котируемых компаний. При построении коэффициента капитализации в рамках данного метода данные фондового рынка по отдельной стране могут использоваться в тех случаях, когда фондовый рынок в этой стране является широким, а объемы операций на нем относительно высокими; в тех случаях когда эти требования не выполняются, следует использовать широкие региональные индексы. Оценка рыночной стоимости инструментов участия в капитале в рамках прямых инвестиций некотируемых предприятий производится путем умножения собственных средств по балансовой стоимости (собственного капитала) некотируемых ППИ на коэффициент капитализации [то есть на отношение рыночной капитализации на фондовом рынке (числитель) к собственным средствам котируемых компаний по балансовой стоимости (знаменатель)]. Коэффициенты капитализации, полученные на основе широких данных фондовой биржи следует корректировать, либо разрабатывать индивидуальные коэффициенты для отдельных отраслевых групп, если отрасли, входящие в широкие данные фондовой биржи, не являются представительными для структуры отраслей, к которым относятся расположенные в этой стране ППИ.

Использование Это полезная процедура, если в целом компании, котируемые на фондовой бирже, являются хорошими представителями национальной промышленности. По сравнению с некоторыми другими методами стоимостной оценки (включая ССБС) данный метод более полно включает в стоимостную оценку нематериальных активов, таких как гудвилл.

Оговорки На некоторые очень крупные национальные некотируемые компании, являющиеся объектом прямых иностранных инвестиций, может приходиться

почти полностью та или иная отрасль. В этом случае требуется другая стратегия для получения более качественной рыночной стоимостной оценки такой компании. Кроме того, оговорками в отношении применения данного метода могут быть и некоторые другие соображения — например, некоторые специалисты оспаривают предпосылку о том, что для некотируемых компаний следует использовать такое же отношение к собственным средствам. Когда компания котируется на публичном рынке, она обязана соблюдать более строгие правила, предоставлять более подробную информацию участникам рынка и т.п. Кроме того, в силу того, что инструменты участия в капитале являются ликвидными, они могут продаваться с премией по сравнению с некотируемыми инструментами участия в капитале. С другой стороны, большинство некотируемых ППИ контролируются их прямыми инвесторами, и контрольные пакеты участия в капитале, как правило, продаются с надбавкой по сравнению с пакетами, не дающими права контроля.

Текущая стоимость/отношение цены к прибыли

A4.54. Стоимость некотируемых инструментов участия в капитале может оцениваться как текущая стоимость прогнозируемого потока будущих доходов. В основе данного метода лежит вопрос о выборе надлежащей ставки дисконта (которую можно вычислить на основе неявной ставки дисконта, получаемой для котируемых инструментов участия в капитале) и прогнозирование будущей прибыли. В самом простом варианте данный метод может состоять в определении цены предприятия с использованием рыночного или отраслевого отношения цены к прибыли применительно к (сглаженным) показателям прибыли некотируемого предприятия за прошлый период. В этом случае в качестве основы для прогнозирования прибыли будущих периодов используется прибыль за прошлый период, а отношение рыночной цены к прибыли подразумевает ставку дисконта.

Использование Данный метод наиболее адекватен в тех случаях, когда информация бухгалтерских балансов является ограниченной,

а данные о доходах доступны с большей легкостью. Он также требует расчета надлежащей ставки дисконта или отношения цены к прибыли на относительно широкой базе.

Оговорки

Прибыль отдельной компании может сильно колебаться и быть отрицательной (что ведет к отрицательной стоимостной оценке инструментов участия в капитале). Вследствие этого, если доступна информация о прибыли за более продолжительный период времени, следует проводить сглаживание прибыли компании. Если доступны данные о прибыли только за один период либо нормы дисконта или отношения цены к доходам основаны на узком рынке, тогда предпочтительнее использовать иные методы.

Распределение глобальной стоимости

A4.55. Если инструменты участия в капитале конкретного ППИ являются некотируемыми, но компания принадлежит к глобальной группе предприятий, инструменты участия в капитале которой являются котирующимися, можно рассчитать текущую рыночную стоимость глобальной группы предприятий, а затем распределить ее пропорционально операциям по каждой экономической территории. Текущая рыночная стоимость глобальной группы предприятий должна быть основана на ее рыночной цене на той бирже, на которой обращаются ее акции, а распределение этой стоимости по экономическим территориям должно основываться на надлежащих показателях (например, на объеме продаж, чистом доходе, активах или количестве занятых). Когда это возможно, желательно, чтобы составители в странах-партнерах использовали один и тот же показатель для такого распределения.

Использование Требуются данные о текущей рыночной капитализации глобальной группы предприятий. Необходим также показатель, который имеет высокую корреляцию с рыночной стоимостью и является легко доступным. Эти условия с большей вероятностью удовлетворяются в горизонтально интегрированных группах предприятий.

Оговорки Слабость корреляции между рыночной стоимостью инструментов участия в капитале и переменной, исполь-

зубой для распределения глобальной стоимости, приведет к искажениям — чувствительность к искажениям является наибольшей, когда доля, приходящаяся на определенную экономическую территорию, является небольшой или когда глобальная группа предприятий ведет различные виды деятельности на различных экономических территориях. В этом случае желательно использовать иные методы.

Учет трансфертных цен

A4.56. Когда между двумя компаниями проводится операция с товарами или услугами, она должна отражаться по рыночным ценам. В РПБб рыночные цены определяются как «сумма денег, которую покупатель, действующий добровольно, платит за приобретение чего-либо у продавца, действующего добровольно,... исходя исключительно из коммерческих соображений — иногда это называется «принципом независимости сторон» (РПБб, пункт 3.68).

A4.57. Вследствие характера взаимосвязей между компаниями, находящимися в отношениях ПИ, стоимость товаров или услуг в операциях между связанными компаниями может не всегда отражать рыночную стоимость. Отклонение стоимости сделки от рыночной стоимости называется «трансфертными ценами». Мотивацией для использования таких цен может быть распределение доходов или вливание капитала. В редко встречающихся случаях, когда отклонение является значительным и имеются достаточные данные для внесения поправок на влияние трансфертных цен, в РПБб рекомендуется внесение таких поправок.

A4.58. Выявление случаев использования трансфертных цен и выбор наилучших эквивалентов рыночной стоимости, чтобы заменить ими фактические показатели стоимости сделки, — задача, требующая взвешенных и обоснованных решений. В большинстве случаев в качестве основы для принятия таких решений необходимы результаты выборочных обследований, контакты с компаниями и государственными ведомствами, ведущими международные операции в значительных масштабах, обмен информацией с составителями в странах-партнерах или иные аналогичные статистические исследования. Поправки на трансфертные цены скрываются на данных по стране контрагента; поэтому полезно обмениваться информацией с составителями в странах-партнерах (насколько это возможно), чтобы не допускать асимметрии в данных. Более подробно

учет трансфертных цен представлен в главе 11 настоящего Справочника.

Скрытые дивиденды

A4.59. Когда сумма в счете, который выставляется предприятию прямого инвестирования за товары или услуги, предоставленные ему прямым инвестором, является завышенной, разность в сумме платежа между рыночной стоимостью и ценой в выставленном счете является по факту перечислением доходов ППИ прямому инвестору («скрытые дивиденды»). Распределяемые доходы и совокупные доходы ППИ должны корректироваться в сторону увеличения на разность между этими величинами (в платежном балансе эта поправка балансируется понижающей поправкой к стоимости торговли товарами или услугами).

A4.60. Когда сумма в счете, который выставляется прямому инвестору за товары или услуги, предоставленные ему со стороны ППИ, является заниженной, разность в сумме платежа между рыночной стоимостью и ценой в выставленном счете является по факту возвратом активов со стороны ППИ прямому инвестору или изъятием активов прямым инвестором из ППИ. Эта разность отражается как скрытые дивиденды; доходы ППИ должны корректироваться в сторону увеличения, а стоимость товаров или услуг должна корректироваться в сторону увеличения на соответствующую разность, как и в предыдущем случае.

A4.61. Составителю следует помнить, что дивиденды и перечисляемые доходы должны выплачиваться из начисленной прибыли. Если накопленная прибыль не покрывает дивиденды и распределяемые доходы, то дополнительный платеж должен отражаться как изъятие средств из инструментов участия в капитале.

Скрытые вливания капитала

A4.62. Когда ППИ получает заниженный счет-фактуру за товар или услугу, предоставляемые прямым инвестором, или прямому инвестору направляется завышенный счет за товар или услугу, предоставленные предприятием прямого инвестирования, разность между рыночной стоимостью и ценой в счете по факту является вливанием прямым инвестором капитала в ППИ. Это вливание имеет форму предоставления дополнительных активов (товары по заниженной цене) или денежных средств (завышенные счета). Требуется поправка по операциям с инструментами участия в капитале, чтобы устранить влияние трансфертных цен. Кроме того, требуется поправка к доходам ППИ в сторону их уменьшения на ту же сумму.

Конечная контролирующая материнская компания

A4.63. Данная часть Справочника посвящена определению взаимосвязей между компаниями, которые являются важными для целей анализа — либо путем выявления страны, в которой расположена структура, осуществляющая конечный контроль над входящими инвестициями, либо путем применения принципа направленности к данным о ПИ, касающихся сестринских предприятий и обратных инвестиций.

A4.64. Для надлежащего применения принципа направленности при составлении статистики по странам-партнерам (принцип направленности описывается в главе 7 вместе с представлением на основе активов/обязательств; см. также таблицу A4.2) важно выявление конечной контролирующей материнской компании (ККМК) компании-резидента, с которой последняя находится в отношениях прямого инвестирования. Страна резидентной принадлежности ККМК определяет подход к отражению остатков между сестринскими предприятиями (см. рис. A4.2).

A4.65. ККМК сестринского предприятия определяется путем прослеживания цепочки прав собственности от сестринского предприятия-резидента через цепочку контроля (владения более 50 процентов голосов), пока цепочка не доходит до физического лица, домашнего хозяйства или компании, которая не контролируется другой компанией. Если нет компании, физического лица или домашнего хозяйства, которое контролирует компанию-резидента, то компания-резидент может считаться собственной ККМК.

A4.66. В типовой форме 18 в приложении 8 запрашивается информация о том, является ли ККМК резидентом или нерезидентом.

Обратные инвестиции

A4.67. Обратными инвестициями называются активы, которыми владеют ППИ в своих прямых инвес-

торах, при условии что ППИ владеет инструментами участия в капитале, предоставляющими менее 10 процентов прав голоса (в противном случае имеют место взаимные ПИ, где каждая из компаний является прямым инвестором в другой компании).

A4.68. При использовании принципа направленности обратные инвестиции отражаются иным образом, чем при представлении по принципу отнесения к активам/обязательствам. При представлении на основе активов/обязательств обратные инвестиции отражаются по величине валовых активов и обязательств. При использовании принципа направленности обратные инвестиции считаются (отрицательными) остатками входящих инвестиций для ППИ и (отрицательными) остатками исходящих инвестиций для прямого инвестора (см. таблицу A4.3).

Представление прямых инвестиций по принципу отнесения к активам/обязательствам

A4.69. В стандартных компонентах платежного баланса и МИП используется представление ПИ на основе отнесения к активам/обязательствам, строящееся на основе того, относятся ли инвестиции к активам или обязательствам. Принцип направленности, при котором представление строится в соответствии с направлением отношений ПИ (входящие, т.е. ПИ в стране, представляющей отчетность, и исходящие, т.е. ПИ за границей), является принципом, принятым в КОПрИ. Он может использоваться в МИП, финансовом счете платежного баланса и для инвестиционного дохода⁴. Когда для составления данных ПИ в качестве источника данных используется КОПрИ, составителю необходимо реорганизовать данные КОПрИ, приводимые согласно

⁴Реорганизация стандартных компонентов в отношении остатков и операций по прямым инвестициям показана во вставке 6.4 РПБ6.

Рисунок A4.2. Связи между резидентной принадлежностью ККМК и отражением данных по сестринским предприятиям

Если ККМК является резидент	⇒	Остатки и операции между <i>сестринскими предприятиями</i> отражаются как <i>исходящие инвестиции</i> .
Если ККМК является нерезидент	⇒	Остатки и операции между сестринскими предприятиями отражаются как <i>входящие инвестиции</i> .
Если нет ККМК или если ККМК неизвестна	⇒	Остатки активов и операции с активами между <i>сестринскими предприятиями</i> отражаются как <i>исходящие инвестиции</i> , а остатки обязательств и операции с обязательствами между <i>сестринскими предприятиями</i> отражаются как <i>входящие инвестиции</i> .

Таблица А4.2. Отражение прямых инвестиций по принципу отнесения к активам/обязательствам и в соответствии с принципом направленности

Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам	Принцип направленности
<p>Активы</p> <p>Инвестиции прямых инвесторов-резидентов в свои предприятия прямого инвестирования за границей <i>плюс</i></p> <p>обратные инвестиции предприятий прямого инвестирования, являющихся резидентами, в компании, являющиеся их прямыми инвесторами за границей <i>плюс</i></p> <p>инвестиции сестринских предприятий-резидентов в другие сестринские предприятия за границей</p>	<p>Исходящие инвестиции</p> <p>Инвестиции прямых инвесторов-резидентов в свои предприятия прямого инвестирования за границей <i>минус</i></p> <p>обратные инвестиции предприятий прямого инвестирования за границей в компании-резиденты, являющиеся их прямыми инвесторами <i>плюс</i></p> <p>инвестиции сестринских предприятий-резидентов в другие сестринские предприятия за границей, когда конечной контролирующей материнской компанией является резидент <i>минус</i></p> <p>инвестиции сестринских предприятий за границей в сестринские предприятия-резиденты, когда конечной контролирующей материнской компанией является резидент</p>
<p>Обязательства</p> <p>Инвестиции прямых инвесторов из-за границы в свои предприятия прямого инвестирования, являющиеся резидентами <i>плюс</i></p> <p>обратные инвестиции предприятий прямого инвестирования за границей в своих прямых инвесторов, являющихся резидентами <i>плюс</i></p> <p>инвестиции сестринских предприятий за границей в сестринские предприятия-резиденты</p>	<p>Входящие инвестиции</p> <p>Инвестиции прямых инвесторов из-за границы в предприятия прямого инвестирования, являющиеся резидентами <i>минус</i></p> <p>обратные инвестиции предприятий прямого инвестирования, являющихся резидентами, в их прямых инвесторов за границей <i>плюс</i></p> <p>инвестиции в сестринские предприятия-резиденты сестринских предприятий за границей, когда конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент <i>минус</i></p> <p>инвестиции сестринских предприятий-резидентов в сестринские предприятия за границей, когда конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент</p>

принципу направленности, в представлении на основе активов/обязательств.

А4.70. В главе 7 настоящего *Справочника*, а также в таблицах А4.2 и А4.3 описывается два представления информации по ПИ — представление на основе отнесения к активам/обязательствам и представление согласно принципу направленности. Для надлежащей классификация остатков и потоков при использовании принципа направленности важно выявление сестринских предприятий.

Составление

Расчет доходов от ПИ

А4.71. Доходы от ПИ включают доходы от текущих операций, и поэтому их сумма должна рассчитываться до отражения холдинговых прибылей и убытков и чрезвычайных статей. Операционные доходы

ПИ должны представляться после вычета отчислений на амортизацию и налогов на предприятия, которыми правительство принимающей страны облагает доход предприятия. Амортизация, в принципе, должна измеряться по текущей восстановительной стоимости, особенно если данные об остатках доступны по рыночной стоимости. Если данные об активах, на которые начисляется амортизация, доступны только по балансовой стоимости или первоначальной стоимости, эти величины следует во всех возможных случаях корректировать до получения показателей текущей восстановительной стоимости. В качестве основы для оценок доходов от ПИ и остатков ПИ составителю следует использовать текущую рыночную стоимость. Если информация по рыночной стоимости недоступна, данные о ПИ по балансовой стоимости следует корректировать таким образом, чтобы получить оценки рыночной стоимости.

Таблица А4.3. Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам, составленное на основе обследования прямых инвестиций (типовая форма обследования 18 в приложении 8)

Стандартные компоненты МИП	Остатки из формы обследования прямых иностранных инвестиций
Прямые инвестиции, активы	
<i>Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования (ППИ)	Требования к ППИ в форме инструментов участия в капитале (исходящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (ПИ) (обратное инвестирование)	Требования к ПИ в форме инструментов участия в капитале (входящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие +)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие –)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (исходящие +)
<i>Долговые инструменты</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	Долговые требования к ППИ (исходящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Долговые требования к ПИ (входящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие +)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие –)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (исходящие +)
Прямые инвестиции, обязательства	
<i>Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	Обязательства перед ПИ в форме инструментов участия в капитале (входящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Обязательства перед ППИ в форме инструментов участия в капитале (исходящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие –)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие +)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (входящие +)

Таблица А4.3. Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам, составленное на основе обследования прямых инвестиций (типовая форма обследования 18 в приложении 8) (продолжение)

<i>Долговые инструменты</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятиях прямого инвестирования	Долговые обязательства перед ПИ (входящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Долговые обязательства перед ППИ (исходящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие –)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие +)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (входящие +)
Стандартные компоненты платежного баланса	Операции из формы обследования прямых иностранных инвестиций (увеличение–уменьшение)
Прямые инвестиции, активы	
<i>Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов</i>	
Инструменты участия в капитале, кроме реинвестирования доходов	
Инвестиции прямого инвестора в предприятиях прямого инвестирования	Требования к ППИ в форме инструментов участия в капитале (исходящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Требования к ПИ в форме инструментов участия в капитале (входящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие +)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие –)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Требования к сестринским предприятиям в форме инструментов участия в капитале, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (исходящие +)
Реинвестирование доходов	(Чистый доход ППИ — реализованные и нереализованные холдинговые прибыли или убытки, включаемые в чистый доход) * процентная доля участия в ППИ-нерезиденте (исходящие +)
<i>Долговые инструменты</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	Долговые требования к ППИ (исходящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Долговые требования к ПИ (входящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие +)

Таблица А4.3. Представление по принципу отнесения к активам/обязательствам, составленное на основе обследования прямых инвестиций (типовая форма обследования 18 в приложении 8) (окончание)

если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие –)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Долговые требования к сестринским предприятиям, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (исходящие +)
Прямые инвестиции, обязательства	
<i>Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов</i>	
Участие в капитале за исключением реинвестирования доходов	
Инвестиции предприятий прямого инвестирования	Обязательства перед ПИ в форме инструментов участия в капитале (входящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратные инвестиции)	Обязательства перед ППИ в форме инструментов участия в капитале (исходящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие –)
если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидентом	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие +)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Обязательства перед сестринскими предприятиями в форме инструментов участия в капитале, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (входящие +)
Реинвестирование доходов	(Чистый доход ППИ — реализованные и нереализованные холдинговые прибыли или убытки, включаемые в чистый доход) * процентная доля участия в ППИ-резиденте (входящие +)
<i>Долговые инструменты</i>	
Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования	Долговые обязательства перед ПИ (входящие +)
Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)	Долговые обязательства перед ППИ (исходящие –)
Инвестиции между сестринскими предприятиями	
если конечной контролирующей материнской компанией является резидент	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечной контролирующей материнской компанией является резидент (исходящие –)
если конечной контролирующей материнской компания является нерезидент	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечной контролирующей материнской компанией является нерезидент (входящие +)
если конечная контролирующая материнская компания неизвестна	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями, если конечная контролирующая материнская компания неизвестна (входящие +)

А4.72. Доходы ППИ, представляемые с использованием концепции текущих операционных результатов (КТОР), не должны включать следующее:

- любые прибыли или убытки, возникающие вследствие изменений стоимостной оценки, например, списания товарно-материальных запасов, снижения или увеличения рыночной стоимости активов;
- прибыли или убытки от сооружений и оборудования, возникающие в связи с закрытием всего предприятия или его части;

- списание нематериальных активов, включая гудвилл, вследствие неординарных событий (при этом стандартная амортизация нематериальных активов в рамках КТОР отражается как расходы);
- чрезвычайные прибыли или убытки (например, убытки страховщика вследствие катастрофического события);
- списание расходов на НИОКР, капитализированных в одном из предыдущих периодов;
- резервы на возможные убытки по долгосрочным договорам;
- курсовые прибыли и убытки, полученные или понесенные предприятием прямого инвестирования как в результате его торговых операций, так и по выраженным в иностранной валюте активам и обязательствам;
- нереализованные прибыли или убытки в результате переоценки стоимости основных фондов, инвестиций и обязательств;
- реализованные прибыли или убытки компании в результате выбытия активов (кроме товарно-материальных запасов) или обязательств.

A4.73. Исключение реализованных и нереализованных холдинговых прибылей и убытков относится ко всем ППИ, в том числе к таким, как банки и дилеры по ценным

бумагам, для которых получение такой прибыли является значимой или даже основной частью их деятельности. Это способствует согласованности с расчетами и отражением прибыли в национальных экономических счетах, составляемых согласно принципам СНС.

A4.74. Доходы ППИ в рамках КТОР включают всю прибыль, начисляемую этому ППИ со стороны любых других компаний, в которых это ППИ само является прямым инвестором, и доходы ППИ включают начисленные реинвестированные доходы от ППИ, а не только любые перечисленные доходы.

A4.75. В соответствии с ООПИ реинвестированные доходы каждой компании, находящейся ниже по цепочке отношений собственности, должны относиться на счет каждого из непосредственных прямых инвесторов вверх по этой цепочке. Эта идея проиллюстрирована в таблице A4.4. Если компания А (уровень 1) принадлежит на 100 процентов компании В (уровень 2), В принадлежит на 50,01 процента компании С (уровень 3), а С принадлежит на 40 процентов компании D (уровень 4), то реинвестированные доходы компании А представляют собой часть чистого инвестиционного дохода компании В, и, вследствие этого, они являются частью источников доходов, которые составляют элемент реинвестированных доходов, считающихся распределенными компанией В в пользу компании С, а затем частью реинвестированных доходов компании С, которые считаются

Таблица A4.4. Расчет реинвестированных доходов по цепочке отношений прямого инвестирования

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4
	А	В	С	Д
Доля инструментов участия в капитале, принадлежащая компании следующего уровня	100 процентов	50,01 процента	40 процентов	
Чистая операционная прибыль	200	250	300	350
Минус налоги на предприятия к оплате	-50	-60	-70	-90
Плюс дивиденды к получению от предприятия прямого инвестирования (ППИ)		+50	+60	+100
Минус дивиденды к выплате всем акционерам	-50	-120	-250	
Плюс реинвестированные доходы к получению от ППИ		+100	+110	+60
Минус реинвестированные доходы к выплате прямым инвесторам	-100	-110	-60	
Равно чистые сбережения	0	110	90	420
В счете операций и остатков в рамках прямых инвестиций				
Прямые инвестиции, обязательства — реинвестирование доходов	+100	+110	+60	
Прямые инвестиции, активы — реинвестирование доходов	0	+100	+110	+60

распределенными в пользу компании D. Когда владение составляет менее 100 процентов, следует применять коэффициент пропорционального владения, даже в тех случаях, когда имеется более одного прямого инвестора. Этот принцип применяется независимо от того, находятся ли компании A, B и C в иных странах, чем компания D, или находятся в той же стране, как и компания D, но являются отдельными от компании D.

A4.76. Если компании C принадлежит 50 или менее процентов капитала компании B, в рамках ООП считается, что компании A и B не находятся в отношениях ПИ с компанией D. Поскольку компания D не считается имеющей значительную степень влияния на компанию B, компания D не может считаться имеющей значительную степень влияния на решения компании B относительно распределения доходов и сбережений. Вследствие этого реинвестированные доходы, начисляемые компании C со стороны компании B, не считаются частью текущей операционной прибыли компании C, которая начисляется компании D. В этом случае расчеты в таблице A4.4 показывали бы 16 единиц как реинвестированные доходы, начисляемые компании D со стороны компании C (вместо 60), где 16 единиц реинвестируются компанией D в компанию C.

A4.77. Обычно, когда компании производят консолидацию операций по группе, они используют данные о совокупной прибыли, включая холдинговые прибыли и убытки, прибыли и убытки в связи с изменениями валютных курсов, полные и частичные списания и дивиденды. Поэтому важно предоставлять респондентам четкие инструкции, которые позволяли бы им предоставлять информацию на требуемой основе.

Типовые формы

A4.78. В рамках типовой формы 17 в приложении 8 запрашивается информация о ПИ в контексте комплексного сбора информации о внешних финансовых активах и обязательствах. Типовая форма 18 в приложении 8 ориентирована конкретно на ПИ. С помощью обеих форм собирается достаточная информация для применения принципа направленности, а также для представления на основе активов/обязательств.

A4.79. Во вставке A4.1 представлена практика сбора и составления данных о структурах целевого назначения, принятая на Маврикии. Опросный лист, используемый для сбора данных, приводится в дополнении 1 к настоящему приложению.

Вставка A4.1. Составление данных о структурах целевого назначения на Маврикии

Общая информация

В данном примере рассматриваются вопросы сбора и составления данных об офшорной банковской деятельности на Маврикии. Фактическая интеграция офшорной и внутренней банковской деятельности в статистике платежного баланса Маврикия с июля 2005 года привела к появлению значительных чистых ошибок и пропусков. Возник разрыв в данных по «внешнему финансированию», поскольку иностранные активы банков продолжали расти, отражая увеличение валютных депозитов офшорных структур, и при этом отсутствовали данные об их обязательствах перед нерезидентами. По этой причине Банк Маврикия (БМ) — организация, ответственная за составление статистики платежного баланса и МИП на Маврикии — начал в 2007 году проведение обследований, охватывающих сектор офшорной коммерческой деятельности.

На Маврикии существует два различных вида глобальных коммерческих корпораций (ГКК): ГКК первой категории (ГКК1) считаются налоговыми резидентами Маврикия, а ГКК второй категории (ГКК2) считаются нерезидентами Маврикия для налоговых целей. Законодательство требует, чтобы управленческие компании (УК) выполняли административные функции в отношении ГКК1 и выступали в качестве зарегистрированных агентов для ГКК2. На Маврикии и ГКК, и УК находятся под надзором Комиссии по финансовым услугам (КФУ), отвечающей за все финансовые организации, не относящиеся к депозитным¹.

Подход, применяемый при проведении обследований

Обследование проводилось БМ и КФУ. В качестве органа регулирования УК и ГКК Комиссия по финансовым услугам имеет полномочия добиваться соблюдения установленных правил, и потому было принято решение, что КФУ выступит в роли организатора и будет проводить обследование от имени БМ. Ключевым вопросом при запуске обследований была минимизация бремени представления отчетности и издержек для УК, на которые ложилась трудная работа по сбору требуемой информации из отдельных

Вставка А4.1. Составление данных о структурах целевого назначения на Маврикии (продолжение)

балансов. Было принято решение об использовании постепенного подхода, при котором на начальном этапе предполагался только сбор информации об операциях и остатках ГКК1, пока официальные органы не внесут поправки в законодательные требования для включения в обследование ГКК2. С учетом масштабности задачи вариант проведения сплошного обследования был исключен и был выбран подход на базе выборочных обследований.

Анализ информации о совокупных активах всех ГКК1 показал, что относительно небольшое количество этих структур предоставляют надежные данные. КФУ приняло решение, что рамки обследования будут включать двенадцать УК, под управлением которых находится 70 процентов совокупных активов ГКК1. УК, имеющие финансовую информацию в форме электронных таблиц, представляют данные по всей совокупности структур, находящихся в их ведении. УК, у которых финансовая информация не доступна в форме электронных таблиц, представляют данные по крайней мере по 75 процентам совокупной балансовой стоимости ГКК1, находящихся в их ведении. Кроме того, последняя группа должна одновременно представлять данные по совокупной балансовой стоимости всех ГКК1, находящихся под их управлением, так чтобы данные, составленные по выборке, могли быть распространены на всю совокупность единиц для получения общих показателей.

Опросный лист был разработан в простом формате, отражающем элементы типичного баланса, и в нем требуется отдельное представление данных об операциях и остатках компаний-резидентов и компаний-нерезидентов. Для измерения степени интеграции экономической деятельности ГКК1 в национальную экономику собираются также выборочные данные об операциях и остатках между резидентами. Опросный лист БМ для сбора данных об офшорной деятельности представлен в дополнении к настоящему приложению. К опросному листу прилагались формы обследований КОПри и координированного обследования портфельных инвестиций.

Включение результатов обследования в статистику платежного баланса и МИП

Для включения результатов обследования в статистику используется трехуровневый подход.

- 1) В случае УК, у которых нет информации в форме электронных таблиц (и которые представляют данные на выборочной основе), оценки распространяются на всю совокупность находящихся в их управлении ГКК1 путем масштабирования.
- 2) Совокупные активы 12 УК, по которым проводится обследование, распространяются на всю совокупность единиц на основе информации, предоставляемой КФУ по совокупным активам всех ГКК1, находящихся под управлением совокупности УК.
- 3) Сбор данных в рамках обследований и составление статистики платежного баланса имеют различную периодичность. В первом случае собираются годовые данные, а статистика ПБ публикуется на квартальной основе. Для преодоления этой проблемы используются ряды индикаторов, строящиеся на основе представляемых ежемесячно банками данных о расчетах всех ГКК по международным операциям, с помощью которых годовые данные распределяются по четырем кварталам.

Трудности, возникающие при проведении обследования

- Во время встреч по ознакомлению с требованиями обследования БМ сталкивался с трудностями в том, чтобы убедить УК предоставлять информацию об их офшорных операциях и остатках в отношении нерезидентов. Аргументация УК заключалась в том, что в других конкурентоспособных юрисдикциях не требуется предоставление таких данных. Кроме того, они рассматривали новое обследование как дополнительное бремя отчетности, поскольку они уже собирают данные КОПИ и предоставляют их в орган регулирования.
- КФУ проявила обеспокоенность высокой вероятностью того, что процедура сбора офшорных данных нанесет ущерб отрасли, для которой, как правило, конфиденциальность является основой для процветания. УК указывали на высокий риск того, что инвесторы ГКК покинут Маврикий и переместятся в другие юрисдикции, где не предусмотрено такого сбора данных. Потребовалось убедить ГКК в выгодах, которые приносит сбор данных, и заверить их в применении политики конфиденциальности.
- Во время первого проведения обследования БМ не имел доступа к заполненным индивидуальным формам обследования и потому был не в состоянии провести проверку агрегированных данных. Поскольку БМ не мог взаимодействовать напрямую с УК, а связь с респондентами осуществлялась через КФУ, проверка данных была затруднена. Эта ситуация изменилась при проведении второго обследования. Прямое взаимодействие составителя платежного баланса с УК-респондентами на всех этапах обследования повысило качество результатов обследования.
- Поскольку ГКК второго типа не обязаны осуществлять управление и контроль своих операций, связанных с Маврикием, а также готовить и проводить аудит своих финансовых счетов на Маврикий, составитель платежного баланса счел нецелесообразным включать их в охват обследования. Альтернативный подход мог бы заключаться во внесении поправок

Вставка А4.1. Составление данных о структурах целевого назначения на Маврикии (окончание)

в требования по представлению сводных финансовых данных для сбора данных платежного баланса и МИП и в качестве замены при использовании надлежащих методов составления оценочных показателей. БМ планирует расширить охват обследования на ГКК2, однако на этот счет решение еще не было принято.

Извлеченные уроки

- Поддержка и приверженность органа регулирования сыграли решающую роль. При проведении такого обследования все заинтересованные стороны должны относиться к проекту как к своему собственному, с четким разделением ответственности. В случае Маврикия тот факт, что правительство взяло на себя обязательства присоединиться к Специальному стандарту распространения данных, создало мотивацию для всех сторон.
- Составитель должен понимать трудности, связанные с решением поставленной задачи, и быть готовым к удовлетворению потребностей респондентов, а также понимать интересы органа регулирования и регулируемых единиц в части бремени представления отчетности и связанных с ней издержек, вводя постепенный подход.
- Обследование призвано облегчить задачу статистических органов по составлению статистики платежного баланса и МИП. В то же время УК должны быть мотивированы пользой от сбора офшорных данных, так чтобы процесс проведения обследования рассматривался как мероприятие, приносящее выгоды всем сторонам, которые оказываются вовлеченными в него.
- Составитель должен учитывать бремя представления отчетности и связанные с отчетностью издержки. Структура обследования должна время от времени пересматриваться для достижения этой цели, и респонденты должны информироваться о том, что изменения вносятся с целью уменьшить для УК бремя представления отчетности.
- Столь же принципиальное значение имеет проведение ознакомительных и последующих встреч с респондентами до, в течение и после проведения обследования. Такое взаимодействие с респондентами помогает составителю сформировать надлежащее представление об офшорном секторе и улучшить структуру опросного листа.
- Бремя представления отчетности может быть в значительной мере уменьшено за счет использования информационных технологий. В ближайшем будущем БМ планирует разработать опросный лист на базе интернет-страницы и включить непосредственно в форму обследования функции редактирования данных по результатам их автоматической электронной проверки. В результате у респондентов будет возможность самим видеть, где может возникать несогласованность в данных.

¹По состоянию на конец 2012 года в Маврикии насчитывалось 10 728 ГКК1, 15 208 ГКК2 и 164 УК.

Дополнение к приложению 4**Обследование платежного баланса — глобальные коммерческие компании категории 1 (ГКК1)**

Управление статистики

Банк Маврикия

Номер:

ГКК10

--	--	--

КОНФИДЕНЦИАЛЬНО

1. Цель сбора данных

Цель настоящего обследования заключается в сборе информации из финансовой отчетности и сопроводительных данных ГКК1 для использования в процессе составления данных об их операциях и остатках в отношениях с нерезидентами для составления платежного баланса и позиции по внешним активам и обязательствам Маврикия. Статистика платежного баланса публикуется в *Ежемесячном статистическом бюллетене* Банка и в его *Годовом отчете*, а также размещается на веб-сайте Банка Маврикия по адресу <http://bom.intnet.mu>.

2. Роль управляющей компании в заполнении опросного листа

Задача состоит в том, чтобы управляющие компании (УК) создали типовую форму для таблиц А, В и С опросного листа, привязанную к электронным таблицам, в которых ведутся финансовые счета ГКК1. В качестве отчетного периода должен устанавливаться отчетный год, принятый ГКК1 для отчетности перед своими акционерами. Каждая УК представляет сводную форму отчетности в Комиссию по финансовым услугам. Рекомендуется к применению два подхода. Для тех УК, у которых финансовая информация по находящимся под их управлением ГКК1 хранится в форме электронных таблиц (или в рамках другого программного обеспечения, позволяющего с легкостью получать агрегированные данные), информация должна предоставляться в форме агрегированных данных по всем таким ГКК1. Этот подход не требует принятия никаких решений о том, какие ГКК1 должны включаться в отчетность, что уменьшает бремя представления отчетности для УК. Для тех УК, которые не имеют информацию в форме электронных таблиц (или в рамках другого программного обеспечения, позволяющего с легкостью получать агрегированные данные), рекомендуется представлять данные по операциям и остаткам, представляющим не менее 75 процентов общей балансовой стоимости ГКК1, находящихся под их управлением.

3. Право на сбор данных

Согласно разделу 51A(1) закона «О Банке Маврикия» 2004 года ответственность за подготовку счетов платежного баланса и позиции по внешним активам и обязательствам Маврикия возложена на Банк Маврикия. В этой связи в разделе 51A(2) указывается, что Банк может, в виде письменного запроса, требовать от любых лиц предоставления — в такие сроки и в такой форме, которые определяет Банк, — такой информации и данных, которые могут требоваться банку для подготовки счетов платежного баланса и позиции по внешним активам и обязательствам Маврикия.

4. Конфиденциальность

Информация, предоставляемая в опросном листе отдельными предприятиями, не публикуется без письменного согласия предприятия, предоставившего эту информацию. Предоставленная информация подлежит публикации только в агрегированной форме.

5. Нарушения

Любое лицо, не соблюдающее требования раздела 51A(2) закона «О Банке Маврикия» 2004 года, считается совершившим нарушение, и, в случае признания его совершившим такое нарушение, на него налагается штраф в размере до 50 000 рупий за каждый день с момента совершения этого нарушения и в течение всего времени, пока оно остается неисправленным.

6. Вопросы

Технические понятия, используемые в опросном листе, должны быть знакомы директору, финансовому управляющему или бухгалтеру вашего предприятия. С вопросами или за помощью по заполнению данной формы можно обращаться к следующим лицам:

Ф.И.О.:	г-н Викрам Панчу	Ф.И.О.:	г-жа Падма Харри Гобин
Должность:	начальник отдела статистики	Должность:	руководитель, отдел статистики
Тел.:	202–3949	Тел.:	202–3981
Электронная почта:	vikram.punchoo@bom.mu	Электронная почта:	padma.hurreegobin@bom.mu

Пояснения по заполнению опросного листа

7. Резиденты и нерезиденты

Институциональная единица (которой может быть физическое лицо, предприятие или любая иная единица) является резидентом Маврикия, независимо от своей национальной принадлежности, если в пределах Маврикия находится определенное место расположения, жилище, место производства или другие помещения, в которых или на базе которых единица осуществляет и намеревается продолжать осуществлять экономическую деятельность и операции в значительных масштабах на протяжении либо неопределенно долгого времени, либо ограниченного по сроку, но продолжительного — превышающего один год — периода. Обычно можно ожидать, что корпорации и некоммерческие организации имеют центр экономического интереса в стране, в которой они законно созданы и зарегистрированы. В число резидентов не включаются представительства иностранных государств и международные организации.

Нерезиденты — это единицы, независимо от их национальной принадлежности, которые живут или функционируют за пределами экономической территории Маврикия в течение не менее одного года и включают:

- (1) физических лиц с основной резидентной принадлежностью за пределами экономической территории Маврикия или предприятия, ведущих деятельность за границей в течение по крайней мере одного года;
- (2) иностранные органы государственного управления;
- (3) организации двусторонней помощи на цели развития (например, Корпорация развития Содружества (Соединенное Королевство)) или международные организации, членами которых являются правительства более чем одной страны (например, Международная финансовая корпорация; Всемирный банк; Африканский банк развития и т.п.).

Если у вас нет уверенности в резидентной принадлежности каких-либо организаций, укажите их названия.

8. Отчетный год: 20XX

В настоящем опросном листе требуется представить информацию об остатках на начало периода по состоянию на 1 января 20XX года (= остаткам по состоянию на закрытие рабочего дня 31 декабря 20XX-1 года), об операциях, а также о переоценке стоимости, прочих изменениях в течение 20XX года и остатках по состоянию на конец декабря 20XX года. Если финансовые счета составляются не на календарный год, а на какой-либо иной период, предоставьте информацию о таком годовом периоде, используемом в качестве основы учета, в рамках ответа на вопрос 1.8.

9. Принципы стоимостной оценки

Все данные предоставляются в долларах США.

10. Средства акционеров

Представляются по справедливой стоимости для коллективных инвестиционных фондов и по балансовой стоимости для других структур, если нет данных по справедливой стоимости.

11. Ссуды, займы и торговые кредиты (активы и обязательства)

Представляются по номинальной стоимости (после вычета любых изменений, которые могут быть результатом изменений валютных курсов).

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Представляется рыночная стоимость выпущенных ценных бумаг на дату, к которой относится баланс (для остатков), и суммы фактически полученных средств (или стоимость при погашении) в случае операций, причем суммы остатков и операций включают начисленные проценты.

13. Авуары в форме долговых инструментов и инструментов участия в капитале в форме ценных бумаг

Представляется рыночная стоимость авуаров в форме ценных бумаг на дату, к которой относится баланс (для остатков), и фактическая цена покупки/продажи в случае операций.

13а. Исключения из правила в отношении прямых иностранных инвестиций

- (1) В прямые инвестиции не включаются остатки долговых обязательств между аффилированными финансовыми посредниками, кроме страховых компаний и пенсионных фондов (подмножество финансовых корпораций).

Финансовыми организациями, на которые распространяется исключение для финансовых посредников, являются депозитные корпорации, фонды денежного рынка (ФДР), инвестиционные фонды, не являющиеся ФДР, и другие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов. (Иными словами, в отношении страховых компаний, пенсионных фондов, прочих финансовых организаций и вспомогательных финансовых учреждений применяются обычные определения прямых инвестиций.) Все остатки долговых обязательств между этими видами аффилированных финансовых организаций исключаются из состава прямых инвестиций (но при этом остатки инструментов участия в капитале между всеми видами аффилированных финансовых корпораций подлежат включению в прямые инвестиции). Например, депозиты и другие суммы, предоставленные в кредит материнским банком или иным финансовым посредником своему предприятию прямого инвестирования, расположенному за границей и тоже являющемуся финансовым посредником, а также депозиты и другие займы, полученные от таких единиц, не подлежат включению в прямые инвестиции.

- (2) Участие в капитале международных организаций не включается в прямые инвестиции даже в тех случаях, когда оно дает право голоса в размере от 10 процентов. Эти взносы в капитал включаются в портфельные инвестиции (если имеют форму ценных бумаг) или в прочие инвестиции — инструменты участия в капитале (если не имеют формы ценных бумаг).
- (3) Производные финансовые инструменты и нестандартные гарантии не включаются в прямые инвестиции. Производные финансовые инструменты исключаются в основном по практическим соображениям. Единовременные гарантии относятся к кредитам или ценным бумагам, гарантированным в отношении таких особых обстоятельств, что нет возможности с какой-либо степенью точности рассчитать связанный с ними риск. Они отражаются как финансовые активы или обязательства только в случае приведения их в действие — то есть когда происходит событие, которое заставляет гаранта отвечать по обязательству.
- (4) Прямые инвестиции также включают инвестиции в недвижимость, различные виды имущества, дачи и долгосрочные договоры аренды земли, при условии что имущество находится в иной стране, чем страна резидентной принадлежности прямого инвестора.

14. Аффилированные предприятия

Аффилированными называются предприятия, которым принадлежит от 10 процентов акций ГМК1 или эквивалентных инструментов, либо они принадлежат другому предприятию, имеющему такую долю в капитале ГМК1. Аффилированные структуры включают материнские компании, отделения/филиалы и ассоциированные компании.

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании

Представьте остатки на начало и на конец периода, а также операции, прочие изменения в объеме и результаты переоценки стоимости активов, обязательств и средств акционеров всей совокупности ГКК1, находящихся под управлением вашей компании.

Валюта отчетности: доллар США (млн)

	Активы	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
			(+)	(-)			
1.1	Долевое участие в неаффилированных предприятиях-нерезидентах						
1.2	Долевое участие в аффилированных предприятиях-нерезидентах						
1.2.1	в т.ч.:						
	(1) Паи/акции в аффилированных инвестиционных фондах						
1.2.2	(2) Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования						
1.2.3	(3) Обратные инвестиции						
1.2.4	(4) Между сестринскими предприятиями						
1.3	Ссуды и займы неаффилированным предприятиям-нерезидентам						
1.3.1	в т.ч.:						
	(1) Краткосрочные по первоначальному сроку погашения						
1.3.2	(2) Долгосрочные к получению в течение одного года						
1.3.3	(3) Долгосрочные к получению в срок свыше одного года						
1.4	Ссуды и займы аффилированным предприятиям-нерезидентам						
1.4.1	в т.ч.:						
	(1) Ссуды и займы аффилированным инвестиционным фондам						
1.4.2	(2) Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования						
1.4.3	(3) Обратные инвестиции						
1.4.4	(4) Между сестринскими предприятиями						

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании (продолжение)

Валюта отчетности: доллар США (млн)

	Активы	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
			(+)	(-)			
1.5.1	в т.ч.:						
	(1) Хранимые в аффилированных инвестиционных фондах						
1.5.2	(2) Прямой инвестор предприятий прямого инвестирования						
1.5.3	(3) Обратные инвестиции						
1.5.4	(4) Между сестринскими предприятиями						
1.6.1	в т.ч.:						
	(1) Краткосрочные по первоначальному сроку погашения						
1.6.2	(2) Долгосрочные к получению в течение одного года						
1.6.3	(3) Долгосрочные к получению в срок свыше одного года						
1.7	Депозиты в банках-нерезидентах						
1.8	Наличные деньги и депозиты в банках-резидентах						
1.9	Нефинансовые активы, принадлежащие ГКК1 на Маврикии						
1.9.1	в т.ч.:						
	(1) Здания						
1.9.2	(2) Машины и оборудование						
	(3) ИТ, включая расходы на разработку баз данных						
1.9.3	(4) Запасы товаров и др.						
1.10	Долевое участие в аффилированных предприятиях-резидентах (помимо ГКК)						
1.11	Нефинансовые активы, принадлежащие ГКК1 за границей (такие как недвижимость, оборудование, запасы товаров и т.д.)						
1.12	Процентный доход (за вычетом налогов) к получению от						
1.12.1	(1) Аффилированных нерезидентов						
1.12.2	(2) Неаффилированных нерезидентов						
1.12.3	(3) Резидентов						
1.13	Доход в форме дивидендов (за вычетом налогов) к получению от						
1.13.1	(1) Аффилированных нерезидентов						
1.13.2	(2) Неаффилированных нерезидентов						
1.13.3	(3) Резидентов						

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании (продолжение)

Валюта отчетности: доллар США (млн)

	Активы	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
			(+)	(-)			
1.14.1	-----						
1.14.2	-----						
1.14.3	-----						
1.15	Любые другие активы — кроме долевого участия в капитале, ссуд, займов и долговых ценных бумаг, не отнесенные к другим категориям, — в отношении неаффилированных нерезидентов (просьба указать) ¹						
1.15.1	-----						
1.15.2	-----						
1.15.3	-----						
1.16	Другие активы в отношении резидентов						
1.17	Совокупные активы (1.1+1.2+1.3+1.4+1.5+1.6+1.7+1.8+1.9+1.10+1.11+1.12+1.13+1.14+1.15+1.16)						

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании (продолжение)

Валюта отчетности: доллар США (млн)

	Обязательства	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
2.1	Займы от аффилированных предприятий-нерезидентов						
2.1.1	в т.ч.:						
	(1) Займы от аффилированных инвестиционных фондов						
2.1.2	(2) Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования						
2.1.3	(3) Обратные инвестиции						
2.1.4	(4) Между сестринскими предприятиями						
2.2	Займы от неаффилированных предприятий-нерезидентов						
2.2.1	в т.ч.:						
	(1) Краткосрочные по первоначальному сроку погашения						
2.2.2	(2) Долгосрочные, подлежащие выплате в течение одного года						
2.2.3	(3) Долгосрочные, подлежащие выплате в срок свыше одного года						
2.3	Долговые ценные бумаги, размещенные в аффилированных структурах-нерезидентах						
2.3.1	в т.ч.:						
	(1) Размещенные в аффилированных инвестиционных фондах						
2.3.2	(2) Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования						
2.3.3	(3) Обратные инвестиции						
2.3.4	(4) Между сестринскими предприятиями						
2.4	Долговые ценные бумаги, размещенные в неаффилированных структурах-нерезидентах						
2.4.1	в т.ч.:						
	(1) Краткосрочные по первоначальному сроку погашения						
2.4.2	(2) Долгосрочные, подлежащие выплате в течение одного года						
2.4.3	(3) Долгосрочные, подлежащие выплате в срок свыше одного года						

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании (окончание)							
Валюта отчетности: доллар США (млн)							
	Обязательства	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
2.5	Процентный доход (за вычетом налогов) к выплате						
2.5.1	в т.ч.:						
	(1) Аффилированным нерезидентам						
2.5.2	(2) Неаффилированным нерезидентам						
2.5.3	(3) Резидентам						
2.6	Доход в виде дивидендов (за вычетом налогов) к выплате						
2.6.1	в т.ч.:						
	(1) Аффилированным нерезидентам						
2.6.2	(2) Неаффилированным нерезидентам						
2.6.3	(3) Резидентам						
2.7	Налоги, подлежащие выплате иностранным органам государственного управления						
2.8	Любые другие обязательства — кроме долевого участия в капитале, займов и долговых ценных бумаг, не отнесенные к другим категориям, — в отношении аффилированных нерезидентов (просьба указать) ²						
2.8.1	-----						
2.8.2	-----						
2.8.3	-----						
2.9	Любые другие обязательства — кроме долевого участия в капитале, займов и долговых ценных бумаг, не отнесенные к другим категориям, — в отношении неаффилированных нерезидентов (просьба указать) ²						
2.9.1	-----						
2.9.2	-----						
2.9.3	-----						
2.10	Другие обязательства перед резидентами						
2.11	Итого обязательств: (2.1+2.2+2.3+2.4+2.5+2.6+2.7+2.8+2.9+2.10)						
Средства акционеров							
2.12	Акции/паи, принадлежащие аффилированным нерезидентам						

Раздел В. Агрегированный баланс ГКК1, находящихся под управлением вашей компании (продолжение)

Валюта отчетности: доллар США (млн)

	Обязательства	Начальные остатки по состоянию на 01.01.20XX	Операции		Прочие изменения в объеме	Переоценка	Заключительные остатки по состоянию на 31.12.20XX
2.12.1	в т.ч. держателями которых являются (1) Аффилированные инвестиционные фонды						
2.12.2	(2) Прямой инвестор в предприятиях прямого инвестирования						
2.12.3	(3) Обратные инвестиции						
2.12.4	(4) Между сестринскими предприятиями						
2.13	Акции/паи, принадлежащие неаффилированным нерезидентам						
2.14	Акции/паи, принадлежащие резидентам						
2.14.1	принадлежащие резидентам, за исключением ГKK						
2.14.2	принадлежащие ГKK						
2.15	Нераспределенная прибыль						
2.15.1	подлежащая выплате нерезидентам						
2.15.1.a	Аффилированным						
2.15.1.b	Неаффилированным						
2.15.2	подлежащая выплате резидентам						
2.16	Резервные фонды						
2.17	Все остальные средства акционеров						
2.18	Итого средства акционеров (2.12+2.13+2.14+2.15+2.16+2.17)						
2.19	Итого обязательства и средства акционеров (2.11+2.18)						

¹ Следует отметить, что статьи 1.14 и 1.15 представляют собой остаточные категории и помогают произвести изменение классификации, которое может потребоваться от составителя, поэтому просьба указывать характер остатка или операции. Необходимо также отметить, что неаффилированные нерезиденты включают банки.

² Следует отметить, что статьи 2.8 и 2.9 представляют собой остаточные категории и помогают произвести изменение классификации, которое может потребоваться от составителя, поэтому просьба указывать характер остатка или операции. Необходимо также отметить, что неаффилированные нерезиденты включают банки.

Раздел С. Доходы и расходы

Пожалуйста, представьте доходы и расходы в течение 20XX года.

1. Доход от услуг, предоставленных:

Доллары США				
	Резидентам ¹		Нерезидентам	Всего
	ГКК1	Кроме ГКК1		
Всего				
<i>в т.ч.: (просьба перечислить основные услуги)</i>				
(1) Прибыль от обмена/перевода иностранной валюты				
(2) Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, доступных для продажи				

2. Регулярные расходы на товары и услуги, оплачиваемые:

Доллары США				
	Резидентам ¹		Нерезидентам	Всего
	ГКК1	Кроме ГКК1		
Всего				
<i>в т.ч.:</i>				
(1) Сборы, выплаченные управленческой компании				
(2) Сборы за управление, выплаченные ответственным за КИС				
(3) Сборы за административное обслуживание фондов				
(4) Прочие административные расходы				
(5) Юридические расходы				
(6) Бухгалтерские расходы				
(7) Расходы на аудит				
(8) Плата директорам				
(9) Секретарские расходы				
(10) Плата консультантам				
(11) Плата советникам				
(12) Оплата профессиональных услуг				
(13) Сборы в связи с налогами				
(14) Сборы за доверительное хранение				
(15) Аренда помещений				
(16) Аренда оборудования				
(17) Банковские сборы				
(18) Банковские проценты				
(19) Страховые премии				
(20) Подоходный налог				
(21) Коммунальные и другие налоги				
(22) Лицензионные сборы				
(23) Амортизация				
(24) Другие расходы (просьба указать)				

Раздел С. Доходы и расходы (окончание)

3. Прочие операции

Доллары США

А. Товары, не проходившие через Маврикий				
(1) Стоимость проданных товаров			
(2) Себестоимость проданных товаров			
В. Оплата труда		Выплаченная на Маврикий	Выплаченная за пределами Маврикия	Всего
(1) Зарботная плата, включая премии
(2) Прочее ²

4. Количество работников по состоянию на июнь 20XX года

	Резиденты	Нерезиденты
Мужчины
Женщины
Всего

¹ Получение средств от ГKK1 на Маврикий и выплаты средств в пользу ГKK1 на Маврикий считаются операциями с резидентами.

² Включая сверхурочные, выплаты в натуральной форме, командировочные, другие льготы и пособия, пенсии по старости, отчисления работодателей в пенсионные фонды и программы страхования жизни, дополнительные предоставляемые работодателем льготы и т.п.

Составление платежного баланса и МИП по странам-партнерам

Введение

A5.1. Основная часть *Справочника* посвящена составлению общей статистики платежного баланса, то есть статистики об экономических операциях страны в отношении всех других стран. Аналогичная статистка может составляться на региональной основе, чтобы показать операции страны с резидентами отдельных иностранных государств (например, основных партнеров по торговле) или групп стран. В настоящем *Справочнике* такие страны называются странами-партнерами, и в данном приложении рассматриваются методы, с помощью которых составитель может готовить отчеты о платежном балансе по странам-партнерам.

Классификация стран

A5.2. Подготовка статистики платежного баланса на региональной основе дает множество аналитических преимуществ и выгод с точки зрения составления данных. Статистика по странам-партнерам содержит информацию, позволяющую пользователям сделать более глубокие выводы в отношении агрегированных показателей платежного баланса. Правительства могут использовать статистику по странам-партнерам в качестве основы для разработки политики и для ведения двусторонних переговоров. Использование статистики по странам-партнерам облегчает проведение согласований двусторонних данных и тем самым повышает качество статистики платежного баланса.

A5.3. При составлении статистики по странам-партнерам составителю необходимо принять решение о принципе классификации и определить перечень стран или групп стран, которые будут отражаться в этой статистике.

A5.4. Принцип классификации, используемый в региональной статистике платежного баланса, основан на переходе права собственности. Применение этой концепции к региональной статистике платежного баланса означает, что для операций с товарами классификация по странам должна быть основана на странах резидентной принадлежности бывших владельцев импорта и новых владельцев

экспорта; для операций с услугами — на странах резидентной принадлежности стороны, предоставляющей услуги, и стороны, получающей услугу; в случае дохода — на странах резидентной принадлежности компании, получающей или выплачивающей доход; в случае трансфертов — на странах, для которых отражается компенсирующая операция. В МИП обязательства должны классифицироваться по странам резидентной принадлежности владельца требования; активы должны классифицироваться по странам-эмитентам обязательств.

A5.5. В *РПБ6* указывается, что для финансовых операций во многих случаях применяется принцип контрагента по операции (*РПБ6*, пункт 4.148) (при этом следует отметить, что в *РПБ5* допускалось использование либо принципа контрагента в операции, либо принципа заемщик/кредитор). Частично это обусловлено тем, что может быть доступна только эта информация¹. Если используется принцип контрагента по операции, операции классифицируются по странам, к которым относятся нерезиденты, являющиеся контрагентами по операциям. Однако, как отмечалось выше, приобретение ценных бумаг должно отражаться в соответствии с тем, к какой стране относится эмитент обязательства.

A5.6. В таблице A5.1 показано отражение операции на вторичном рынке с ценной бумагой при использовании принципа контрагента по операции. В этом примере предполагается, что резидент страны В выпустил ценные бумаги, держателем которых исходно был резидент страны А. Резидент страны А продает ценные бумаги резиденту страны С.

A5.7. В источниках данных, которые имеются в распоряжении составителя, классификация по странам может не быть строго основанной на концепции смены права собственности. Например, операции с товарами могут классифицироваться по странам происхождения или потребления. Составителю платежного баланса

¹Составителю следует четко указывать для пользователей принцип классификации по странам.

Таблица А5.1. Отражение операций и прочих изменений в объеме ценных бумаг при использовании принципа контрагента по операции

Страна А отражает	Страна-партнер		
	А	В	С
Страна А отражает			Чистое приобретение финансовых активов — ценные бумаги [уменьшение]
Страна В отражает	Прочие изменения финансовых активов и обязательств — ценные бумаги — изменения в объеме [уменьшение]		Прочие изменения финансовых активов и обязательств — ценные бумаги — изменения в объеме [увеличение]
Страна С отражает	Чистое приобретение финансовых активов — ценные бумаги [увеличение]		

Таблица А5.2. Операции платежного баланса страны А со странами-партнерами

	Отражение операций страны А со странами				Всего	
	Страна В		Страна С		Кредит	Дебет
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет		
Товары	...	100	...	...	...	100
Чистые ошибки и пропуски	...	...	...	2	...	2
	Чистое приобретение финансовых активов (дебет)	Чистое принятие обязательств (кредит)	Чистое приобретение финансовых активов (дебет)	Чистое принятие обязательств (кредит)	Чистое приобретение финансовых активов (дебет)	Чистое принятие обязательств (кредит)
Внешние банковские активы	...	...	-102	...	-102	...
Многосторонние расчеты		100	100		100	100

рекомендуется публиковать дополнительную статистику, основанную на альтернативных классификациях. Например, публикация информации о ценных бумагах в классификации как по принципу контрагента по операции, так и на основе заемщиков/кредиторов, может давать аналитикам лучшее представление о состоянии международных рынков капитала и их влиянии на платежный баланс.

Многосторонние расчеты

А5.8. Многосторонние расчеты имеют место в том случае, когда компания в одной стране проводит операцию с резидентом второй страны, а платеж по этой операции связан с требованием к резиденту третьей страны. Такая практика требует от составителя делать взаимокомпенсирующие проводки в региональных счетах платежного баланса, чтобы добиться баланса по таким платежам для определенных стран или регио-

нов (исходя из предпосылки, что требуются сбалансированные на региональном уровне счета). На практике эти проводки обычно объединяются со статьями чистых ошибок и пропусков, поскольку в большинстве случаев невозможно выделить в чистом виде статью многосторонних расчетов.

А5.9. Описанное можно проиллюстрировать на примере. Страна А импортирует товар стоимостью 100 из страны В и использует банковский счет в стране С, чтобы произвести расчет по этой операции. Однако в результате ошибки измерения этот платеж отражается страной А в сумме 102. При составлении отчета о платежном балансе по странам-партнерам страна А отнесет операцию по импорту на счет страны В, но при этом операция с активами в иностранной валюте будет отнесена на счет страны С. Чтобы сбалансировать различные счета, составителю необходимо отразить статьи

многосторонних расчетов для стран В и С. В таблице А5.2 показаны проводки, которые будут отражаться в классификации операций платежного баланса по странам-партнерам для страны А. Эта таблица демонстрирует необходимость создания статьи многосторонних расчетов для балансирования счетов, а также показывает, что эти проводки компенсируют друг друга при консолидации счетов.

Источники данных и особые подходы

Источники данных

Использование статистики международной торговли товарами

А5.10. Статистика международной торговли товарами (СМТТ) описывается в главе 5, где также приводится обсуждение принятых на международном уровне методологических принципов, концепций и определений, которым должны следовать составители СМТТ. Согласно принципу смены права собственности импорт подлежит классификации по странам покупки (странам, где расположен или ведет свою деятельность контрагент импортера), а экспорт — по странам продажи (странам, где расположен или ведет свою деятельность контрагент экспортера). Однако в принципах СМТТ эта концепция не применяется, поскольку задача заключается в измерении перемещения товаров, а не перехода права собственности на них. В методологических рекомендациях иллюстрируется такая несогласованность на примере, показанном в таблице А5.3, в котором резидент страны А приобретает товары, произведенные в стране В, и продает эти товары резиденту в стране С, но при этом отправляет эти товары напрямую из страны В в страну С (это пример перепродажи товаров за границей, которая должна отражаться в счетах платежного баланса как отрицательный экспорт при

приобретении товаров и как положительный экспорт, когда они перепродаются (см. раздел о перепродаже товаров за границей в главе 11).

А5.11. В таблице А5.3 используется концепция покупки/продажи (перехода права собственности) и показаны операции стран В и С со страной А, которые не отражаются в статистике торговли товарами, поскольку отсутствует физическое перемещение товаров в страну А или из страны А. Если бы товары отправлялись страной А, их отправка рассматривалась бы как прямая транзитная торговля (за исключением случая, если товары проходят таможенную очистку в стране А, что является маловероятным событием), а потому не отражались в статистике. Еще одна проблема, связанная с использованием концепции покупки/продажи в рамках СМТТ, заключается в том, что от имени принципалов в операциях часто выступают агенты, и выявление принципалов может требовать значительного времени и ресурсов.

А5.12. Еще одной концепцией, которая используется для классификации данных по странам-партнерам для СМТТ, является страна происхождения и потребления. Страной происхождения является та страна, где товары произведены, тогда как страной потребления является страна, которая на момент отправки товаров считается местом, где, как предполагается, товары будут потреблены, использованы или переработаны. Как указывается в рекомендациях, определить страну происхождения обычно просто, в то время как определение страны потребления связано со значительно большими трудностями.

А5.13. И еще одна классификация основана на стране отправления/стране назначения. Для импорта страной отправления является та страна, из которой товары исходно отправлены в страну-импортер без каких-либо коммерческих операций в промежуточных странах. Для

Таблица А5.3. Сопоставление подходов к отражению перепродажи товаров за границей в СМТТ и платежном балансе

	СМТТ (перемещение товаров)			Платежный баланс — торговля товарами (переход права собственности)		
	Страна-партнер			Страна-партнер		
	А	В	С	А	В	С
Страна А отражает	Отрицательный экспорт	Экспорт
Страна В отражает	Экспорт	Экспорт	...	...
Страна С отражает	...	Импорт	...	Импорт	...	...

экспорта страной назначения является та страна, в отношении которой на момент отправки известно, что она является конечным пунктом доставки товаров.

A5.14. В *Руководстве по статистике международной торговли товарами (СМТТ 2010 года)* указывается, что для СМТТ наиболее приемлемой основой классификации по странам являются страны происхождения в случае импорта и страны назначения в случае экспорта. Однако в СМТТ 2010 года признается, что данные стран-партнеров, составленные на основе этой концепции, очень часто являются несопоставимыми (СМТТ 2010 года, пункты 6.25 и 6.26), и рекомендуется указывать по импорту страну отправления в качестве второго параметра для классификации стран-партнеров, а также предлагается показывать страну отправления в случае экспорта².

A5.15. В таблице А5.4 приводятся примеры операций, отраженных с использованием концепций отправления/назначения и происхождения/потребления. В этом примере нефть производится и перерабатывается в стране В, а покупается резидентом страны А, который импортирует нефть и хранит ее в стране А. Впоследствии нефть экспортируется в страну С.

A5.16. В таблице А5.4 видно, что если используется концепция происхождения/потребления, страна А показывает экспорт в страну С, тогда как страна С показывает импорт из страны В. Кроме того, страна А показывает экспорт в страну С, тогда как страна С отражает в учете импорт из страны В. Если же используется подход на базе отправления/назначения, страна В показывает экспорт как предназначенный для страны А; страна А показывает импорт, отправляемый из страны В в страну С; страна С показывает импорт, отправленный из страны А. Иными словами, подход на базе отправления/назначения дает симметричное отражение данных в учете, которого не обеспечивает подход на базе происхождения/потребления.

A5.17. Помимо операций, связанных с перепродажей товаров за границей и отражаемых в разделе товаров, концепция отправления/назначения эквивалентна принципу смены права собственности, который необходимо использовать в платежном балансе. В настоящем *Справочнике* рекомендуется, чтобы составители СМТТ готовили СМТТ на основе отправления/назначения, а составители платежного баланса использовали эти данные для составления статистики товаров по странам-партнерам. Данные об операциях с товарами могут

Таблица А5.4. Использование принципов происхождения/потребления и отправления/назначения для отражения торговли товарами

	Торговля товарами, происхождение/потребление			Торговля товарами, отправление/назначение		
	Страна-партнер			Страна-партнер		
	А	В	С	А	В	С
Страна А отражает	...	Импорт	Экспорт	...	Импорт	Экспорт
Страна В отражает	Экспорт	...	...	Экспорт	...	...
Страна С отражает	...	Импорт	...	Импорт	...	...

²В СМТТ 2010 года говорится следующее:

Пункт 6.25. Хотя ни один из существующих методов установления страны-партнера не является идеальным, определение такой страны по признаку происхождения товаров при импорте отвечает той задаче, которую принято считать приоритетной сферой применения статистики международной торговли товарами, а именно решению вопросов торговой политики и проведению соответствующего экономического анализа. Следовательно, **рекомендуется**:

- в случае импорта вести учет по стране происхождения товаров;
- в случае экспорта вести учет по стране последнего известного назначения.

Пункт 6.26. *Страна отправления*. В связи с тем что данные о партнерах, составленные на основании информации о стране происхождения товаров (для импорта) и стране последнего известного назначения (для экспорта), нередко являются несопоставимыми и в связи с необходимостью получения сопоставимых на международном уровне данных о партнерах для аналитических целей и проведения изучения согласованности данных о торговле **рекомендуется**, чтобы учет страны отправления в статистике импорта осуществлялся в качестве второго параметра при определении страны-партнера наряду с информацией о стране происхождения товаров. Исходя из того, что при осуществлении экспортных операций страны часто не проводят различий между страной последнего известного назначения и страной отправления, а также учитывая, что отдельный учет данных по этим странам может потребовать значительных дополнительных усилий по учету и обработке данных, странам лишь **предлагается** составлять статистику экспортной торговли на основании данных о стране отправления с учетом их потребностей и особенностей. При этом признается, что составление данных по стране отправления для целей статистики экспорта может рассматриваться отдельными странами в качестве более долгосрочной цели.

корректироваться для обеспечения полного соблюдения принципа смены права собственности, если составитель платежного баланса собирает данные о валовых покупках и продажах товаров в разбивке по странам от компаний, занимающихся перепродажей товаров за границей — этот вопрос рассматривается в главе 3. Вопросы, которые полезно задавать для сбора информации о перепродаже товаров за границей, приводятся в типовой форме 5 в приложении 8.

Использование системы учета международных операций (СУМО)

A5.18. Не установлено международных стандартов в отношении содержания, пороговых уровней отчетности или степени детализации данных, собираемых в рамках СУМО, и методы классификации по странам различаются от страны к стране. В общем случае классификация основана на стране резидентной принадлежности нерезидента — участника операции, и в большинстве случаев это приемлемо для целей платежного баланса. Для отражения финансовых операций в СУМО, как правило, используется принцип контрагента по операции.

A5.19. Особая проблема, связанная с использованием СУМО для составления статистики по странам-партнерам, заключается в том, что участник операции — нерезидент может использовать агента, который является резидентом другой страны. Например, резидент страны А может использовать брокера по ценным бумагам в стране В для приобретения ценных бумаг у резидента в стране С. Маловероятно, что два принципала (в странах А и С) осведомлены друг о друге, и в СУМО каждой из этих стран, вероятно, будут отражены операции со страной В. Эта классификация не согласуется с принципом смены права собственности. Аналогичная проблема возникает в том случае, когда для проведения операций принципалов-нерезидентов используются номинальные держатели. На практике мало что можно сделать для преодоления этих проблем, помимо анализа информации, которая может быть доступна об операциях такого рода из международных финансовых центров.

Использование баз данных по ценным бумагам

A5.20. В главах 3 и 10 описывается использование баз данных по ценным бумагам совместно со сбором данных по отдельным ценным бумагам в целях составления информации о ценных бумагах в рамках портфельных инвестиций. Информация, содержащаяся в базах данных по ценным бумагам, может позволять определить страну эмитента и страну держателя.

Использование внешних источников информации

A5.21. Существует целый ряд внешних источников, содержащих информацию по странам-партнерам, к которой может иметь доступ составитель статистики. Эти источники включают двусторонние данные, составляемые статистическими органами в других странах и представляющие обратную сторону операций резидентов страны, составляющей статистику. Кроме того, МВФ проводит два обследования, которые могут использоваться в качестве основы составления двусторонних данных для различных компонентов финансового счета и МИП. В рамках координированного обследования прямых инвестиций (КОПрИ) собирается информация об обязательствах в отношениях прямого инвестирования, и оно может использоваться при составлении данных об активах в рамках прямых инвестиций и об операциях с активами. В рамках координированного обследования портфельных инвестиций (КОПИ) собирается информация об активах в рамках портфельных инвестиций, и оно может использоваться для составления данных об обязательствах в рамках портфельных инвестиций и об операциях с обязательствами. Более подробная информация об использовании КОПрИ и КОПИ для составления платежного баланса и МИП представлена в главе 7.

Использование обследований предприятий

A5.22. Если для составления статистики платежного баланса используются обследования предприятий, составитель должен обеспечивать, чтобы информация классифицировалась по странам-партнерам в соответствии с принципом смены права собственности. Что касается финансовых операций, обследования компаний обычно опираются на принцип классификации по стране заемщика/кредитора, а не на принцип контрагента по операции, и типовые формы 17 и 18 в приложении 8 согласуются с использованием принципа заемщик/кредитор. Однако могут возникать проблемы с определением стран резидентной принадлежности покупателей ценных бумаг на предъявителя, выпущенных компаниями страны, составляющей статистику. В таких случаях составитель иногда относит операции к категории, называемой международные рынки капитала. Хотя это решение полезно для практических целей, оно является неоптимальным и снижает полезность информации для двусторонних сопоставлений. Ценные бумаги, выпущенные страной, составляющей статистику и находящиеся у номинальных держателей-нерезидентов, расположенных в иных странах,

чем страны принципалов-нерезидентов, в большинстве случаев в обследованиях компаний оказываются классифицированы неверно. На практике, помимо использования источников в странах-партнерах, мало что может быть сделано для преодоления этой проблемы.

Общие положения, касающиеся всех источников

A5.23. Когда используются другие источники данных для платежного баланса, составителю необходимо прилагать максимальные усилия к тому, чтобы обеспечить надлежащую классификацию информации по странам-партнерам. Если из источника данных невозможно получить информацию в надлежащей классификации, составителю следует, по крайней мере в значимых случаях, исследовать возможности использования альтернативных источников для получения дополнительной информации. Например, оценки торговых кредитов в отношениях со страной-партнером можно получить путем анализа долей этой страны-партнера в импорте и экспорте. Необходимо внимательно относиться к обеспечению того, чтобы структурные характеристики дополнительного источника в части представления данных о странах-партнерах были аналогичны соответствующим характеристикам той статьи, для которой используется этот источник.

Представление прямых инвестиций по странам-партнерам

A5.24. Существует два представления информации, составляемой о прямых инвестициях (ПИ), включая потоки доходов, операции и остатки: ПИ на основе отнесения к активам/обязательствам и ПИ в соответствии с принципом направленности. Эти два представления служат различным аналитическим целям. Стандартное представление для платежного баланса в отношении мира в целом основано на принципе отнесения к активам/обязательствам; однако для данных стран-партнеров может быть предпочтительно использование принципа направленности. КОПрИ требует представления данных на основе принципа направленности, и *базовое определение ОЭСР для прямых иностранных инвестиций* (4 издание) рекомендует использование принципа направленности для двусторонней статистики.

Принцип отнесения к активам/обязательствам

A5.25. Агрегированные показатели ПИ в рамках национальной макроэкономической статистики осно-

ваны на принципе представления в форме активов/обязательств. Они согласуются со статистикой платежного баланса и МИП, а также с различными компонентами статистики национальных счетов. Эти данные содержат агрегированные совокупные показатели остатков прямых инвестиций в форме активов и обязательств, информацию о чистом приобретении активов в рамках прямых инвестиций и чистом принятии обязательств в рамках прямых инвестиций, а также о доходе к получению на активы и о доходе к выплате по обязательствам.

Принцип направленности

A5.26. Статистика ПИ, составляемая в соответствии с принципом направленности, показывает исходящие инвестиции и входящие инвестиции, принимая во внимание обратные инвестиции (например, инвестиции ППИ страны, представляющей отчетность, в компании, являющиеся их прямыми инвесторами за границей, отражаются как отрицательные входящие инвестиции), а также инвестиции в сестринские предприятия. В последнем случае направление зависит от того, является ли конечная контролирующая материнская компания сестринского предприятия-резидента резидентом или нерезидентом страны, составляющей статистику.

A5.27. Следует отметить, что использование конечной контролирующей материнской компании резидента может вести к асимметрии в учете, поскольку составители статистики в странах обоих сестринских предприятий могут отражать инвестиции как исходящие (например, когда общий прямой инвестор не имеет контрольного пакета акций ни одного из этих сестринских предприятий) или как входящие (например, когда общий прямой инвестор имеет контрольный пакет в обоих сестринских предприятиях и является резидентом третьей страны). В обоих случаях остатки должны отражаться как положительные входящие инвестиции в одной стране и как отрицательные входящие инвестиции в другой стране; и те, и другие остатки должны оцениваться одинаково (например, по рыночной цене)³.

A5.28. Определение конечной контролирующей материнской компании рассматривается в приложении 4, где в таблицах A4.2 и A4.3 показаны различные подходы к отражению агрегированных показателей прямых инвестиций на основе активов/обязательств и в рамках принципа направленности. Эти подходы к отражению также представлены в главе 7 *Справочника*, таблица 7.1.

³Более подробно о стоимостной оценке в платежном балансе и МИП см. *РПБ*, пункты 3.67–3.91.

Таблица А5.5. Счета доходов компаний в странах А, В и С

	Страна А	Страна В	Страна С
Операционная прибыль	60	20	100
Прочие текущие доходы ¹	89 ²	50	-35 ²
Чистые доходы до налогов	149	70	65
Налоги	49	16	15
Дивиденды	50	25	20
Реинвестированные доходы	50	29	30

¹ Прочие текущие доходы включают проценты, дивиденды и реинвестированные доходы от прямых инвестиций к получению, минус проценты к выплате.

² Доход, полученный компанией в стране А, включает начисленные проценты в сумме 35 от компании в стране С по ссуде, предоставленной компанией в стране А компании в стране С.

Особый подход к отражению дохода от прямых инвестиций

А5.29. В таблице А5.5 показаны потоки инвестиционного дохода между тремя единицами, находящимися в отношениях прямого инвестирования. Компания в стране А имеет полностью принадлежащее ей дочернее предприятие в стране В, которое, в свою очередь, имеет полностью принадлежащее ему дочернее предприятие в стране С.

А5.30. В таблице А5.6 показаны соответствующие проводки по доходам, отражаемые в региональных отчетах о платежном балансе стран А, В и С. Между компанией в стране А и компанией в стране С нет проводок по операциям с реинвестированными доходами и дивидендами,

поскольку реинвестированные доходы и дивиденды к выплате компанией в стране С относятся только на счет компании в стране В. Однако доход к выплате компанией в стране С по ссуде, предоставленной компанией в стране А, должен показываться как выплата дохода между странами А и С.

Отнесение данных о перепродаже товаров за границей по странам-партнерам

А5.31. В перепродаже товаров за границей участвует две страны-партнера по операции. Поэтому составителю необходимо обращать внимание на надлежащее распределение данных по операциям между странами-партнерами. Для страны-трейдера товары отражаются по валово-

Таблица А5.6. Статистика доходов от прямых инвестиций по странам-партнерам для стран А, В и С

Счета страны А в разрезе стран	Страна В		Страна С		Всего	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Реинвестированные доходы	29	...	...	...	29	...
Дивиденды	25	...	...	...	25	...
Проценты	...	...	35	...	35	...
Счета страны В в разрезе стран	Страна А		Страна С		Всего	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Реинвестированные доходы	...	29	30	...	30	29
Дивиденды	...	25	20	...	20	25
Проценты	...	...	...	...	...	...
Счета страны С в разрезе стран	Страна А		Страна В		Всего	
	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
Реинвестированные доходы	...	...	...	30	...	30
Дивиденды	...	...	...	20	...	20
Проценты	...	35	...	...	...	35

вой стоимости: как отрицательный экспорт (отрицательный кредит) — приобретение товаров и экспорт (положительный кредит) — их продажа. Страна, продавшая товары стране трейдера, и страна, которая приобрела товары у страны трейдера (страна А в таблице А5.3), отражают свою торговлю товарами обычным образом, т.е. как экспорт и импорт товаров, соответственно, а не как операции перепродажи товаров за границей. В таблице А5.3 представлена общая схема отражения таких операций.

А5.32. Поскольку рассматриваемые товары не пересекают таможенную границу страны резидентной принадлежности трейдера, эти данные необходимо собирать напрямую через обследования предприятий во всех участвующих в таких операциях странах (см. приложение 8, типовая форма 5). Подробная информация о составлении данных по перепродаже товаров за границей представлена в главах 3 и 11.

6

Связи с другими системами макроэкономических данных

Связи счетов внешнеэкономической деятельности с национальными счетами

Введение

А6.1. Для полноценного применения *Системы национальных счетов 2008 года (СНС 2008 года)* принципиально важна информация счетов внешнеэкономической деятельности. Добавление сальдо первичных доходов превращает ВВП (показатель дохода, образующегося в стране в результате производства единиц-резидентов этой страны) в валовой национальный доход (ВНД) — показатель дохода, образующегося в результате производства в любых частях мира, относимого на счет резидентов рассматриваемой страны. Затем, с добавлением сальдо вторичных доходов, этот показатель превращается в валовой располагаемый доход. Разность между внутренними сбережениями и накоплением капитала (инвестициями) равна сальдо счета текущих операций и отражается в сальдо счета операций с капиталом и чистом кредитовании или заимствовании в счетах внешнеэкономической деятельности. Далее информация финансового счета и международная инвестиционная позиция (МИП) позволяют увидеть величину требований страны к нерезидентам или ее обязательств перед нерезидентами.

А6.2. Эта интеграция двух систем возможна благодаря тому, что в них используются одинаковые базовые системы учета, хотя в некоторых случаях отмечаются различия в терминологии и формах представления. В приложении 7 *РПБ6* приводится сводный перечень всех соответствий между *СНС 2008 года* и *РПБ6* в отношении резидентной принадлежности, стоимостной оценки, времени отражения, процедур перевода и охвата потоков и остатков.

А6.3. Помимо измерения деятельности в пределах внутренней экономики, СНС отражает взаимодействия между внутренней экономикой и остальным миром, как если бы институциональные единицы-нерезиденты, проводящие операции с единицами-резидентами внутренней экономики, образовывали отдельный институциональный сектор страны. Взаимодействия (потоки)

всех институциональных единиц-резидентов с институциональными единицами-нерезидентами (и требования одного множества единиц к другому) отражаются в *СНС 2008 года* в рамках сектора «остального мира» с позиции остального мира. Таким образом, например, импорт представляет собой ресурсы для внутренней экономики, а экспорт используется для остального мира, что переворачивает принятый в *РПБ6* подход, согласно которому импорт представляет собой дебет, а экспорт — кредит.

А6.4. Глава 2 *РПБ6* содержит отдельное дополнение (дополнение 2.2), иллюстрирующее на числовом примере (1) обзор интегрированных экономических счетов, как они представляются в *СНС 2008 года*, и (2) связи между финансовыми инструментами и функциональными категориями, используемыми в *РПБ6*, включая перевод данных из классификации инструментов в функциональные категории. Более того, стандартные компоненты (*РПБ6*, приложение 9) в надлежащих случаях включают коды *СНС 2008 года*, что облегчает сравнение счетов внешнеэкономической деятельности и *СНС 2008 года*.

А6.5. Настоящее приложение дополняет собой текст *РПБ6*, параллельно представляя отражение различных потоков и остатков в *СНС 2008 года* и в *РПБ6* в соответствии со схемами учета, принятыми в этих двух системах. Здесь ставится задача проиллюстрировать взаимное соответствие показателей и согласованность между двумя наборами данных. Эти соответствия также позволяют проводить сверку двух наборов данных их составителями, в частности, когда для некоторых из показателей используются различные исходные данные. Полезно отметить принятую во многих странах практику, при которой сначала составляются данные платежного баланса и МИП, а затем они включаются в качестве соответствующих компонентов в счета остального мира в *СНС 2008 года*.

Классификация

А6.6. Системы классификации *СНС 2008 года* и *РПБ6* в целом согласуются по охвату и терминологии. Однако есть принципиальное отличие в представлении данных,

в том как группируются финансовые активы и обязательства по функциональным категориям (первичный уровень классификации в РПБ6, сказывающийся на финансовом счете, МИП и категориях инвестиционного дохода) по сравнению с используемыми в СНС 2008 года категориями для тех же счетов. Эти различия показаны в представленной последовательности счетов в конце настоящего приложения.

А6.7. Другие различия между РПБ6 и СНС 2008 года касаются разбивки институциональных секторов и их объединений в группы. При общей согласованности в охвате, агрегирование институциональных секторов различается в зависимости от значимости, придаваемой секторам и подсекторам в этих двух наборах данных. Таблица А6.1 показывает взаимное соответствие между классификациями институциональных секторов в этих двух системах.

Сравнение/соответствие счетов внешнеэкономической деятельности и СНС

А6.8. Как и в СНС 2008 года, счета внешнеэкономической деятельности (РПБ6) включают текущие счета

и счета накопления (потоки), а также остатки в балансе (МИП). В счетах внешнеэкономической деятельности операции (потоки) объединяются в платежный баланс. В платежном балансе счет текущих операций включает счет товаров и услуг, счет первичных доходов и счет вторичных доходов, а счета накопления включают счет операций с капиталом и финансовый счет. Кроме того, потоки, не являющиеся операциями, но сказывающиеся на остатках активов и обязательств, отражаются в еще одном счете — счете прочих изменений в финансовых активах и обязательствах. МИП отражает ту часть национального баланса активов и пассивов, которая представляет трансграничный элемент — то есть остатки финансовых требований (активов) и обязательств, по которым одна из сторон является нерезидентом, и золотые слитки, хранимые в качестве резервов.

А6.9. Приводимое ниже представление подчеркивает сходства и различия в представлении данных в СНС 2008 года и РПБ6. Данное представление дается по отдельным счетам и в соответствующих случаях делает акцент на балансирующих статьях. В РПБ6 проводки в счетах текущих операций называются кредитом

Таблица А6.1. Преобразование разбивки по секторам. Система национальных счетов (СНС) и платежный баланс

Сектора внутренней экономики, представляемые в СНС 2008 года и в РПБ6	
СНС 2008 года	РПБ6
Нефинансовые предприятия	Центральный банк
Финансовые организации	Депозитные организации, за исключением центрального банка
Центральный банк	Сектор государственного управления
Депозитные организации, за исключением центрального банка	Прочие сектора
	Прочие финансовые организации
Фонды денежного рынка	Фонды денежного рынка
Инвестиционные фонды, кроме ФДР	Инвестиционные фонды, кроме ФДР
Прочие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов	Прочие финансовые посредники, кроме страховых компаний и пенсионных фондов
Вспомогательные финансовые учреждения	Вспомогательные финансовые учреждения
Зависимые финансовые учреждения и кредиторы	Зависимые финансовые учреждения и кредиторы
Страховые компании	Страховые компании
Пенсионные фонды	Пенсионные фонды
Сектор государственного управления	Нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКОДХ
	Нефинансовые предприятия
Домашние хозяйства	Домашние хозяйства
Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

и дебетом. В *СНС 2008 года* они называются ресурсами и использованием, но, как отмечается в пункте А6.3, кредит для национальной экономики в *РПБб* рассматривается как использование остальным миром в *СНС 2008 года*, а дебет в *РПБб* рассматривается в *СНС 2008 года* как ресурсы. В *РПБб* для каждого счета предусмотрена балансирующая статья, показывающая превышение кредита над дебетом (или чистое сальдо финансового счета). Кроме того, *РПБб* показывает кумулятивную сумму балансирующих статей до рассматриваемого счета и включая его. Это делается в рамках сопоставления с *СНС 2008 года*, где показывается только сальдо нарастающим итогом, поскольку в *СНС 2008 года* балансирующие статьи, отражаемые на стороне использования предыдущего счета, показываются как первая проводка на стороне ресурсов последующего счета.

А6.10. Для более наглядной демонстрации таблица А6.2 в конце настоящего приложения показывает основные проводки для внутренней экономики, проводки позиций остального мира в *СНС 2008 года*, а также основные проводки по счетам внешнеэкономической деятельности. Числа в примере использованы те же, что и в дополнении к главе 2 *РПБб*.

Счет текущих операций

А6.11. Помимо счетов, показывающих операции между различными единицами внутри страны или между институциональными единицами-резидентами и институциональными единицами-нерезидентами, *СНС 2008 года* также содержит счет, называемый счетом товаров и услуг. В нем показывается, как все товары и услуги, возникающие в стране за счет внутреннего производства или импорта, используются внутри страны или экспортируются. Этот счет содержит все элементы, которые не имеют корреспондирующих статей в других частях последовательности счетов СНС и служат источником данных для составления ВВП.

А6.12. В счетах внешнеэкономической деятельности нет эквивалента существующего в СНС счета производства, показывающего, как товары и услуги предоставляются внутренней экономике за счет производства. Таким образом, отражение импорта и экспорта в платежном балансе рассматривается как параллельное соответствующей части счета товаров и услуг.

А6.13. Платежный баланс подчеркивает разделение товаров и услуг. Товары представляются на агрегированном уровне, тогда как услуги представляются в детальной разбивке. Классификация услуг в *СНС 2008 года* строго согласуется с Классификацией основных продуктов

(КОП); в *РПБб* она отходит от КОП по нескольким видам продуктов — по поездкам, строительству и государственным товарам и услугам, не отнесенным к другим категориям, — где используется классификация по сторонам операции (относящаяся к предоставляющей/приобретающей стороне, а не к самому продукту). Эти расхождения отражают интерес, проявляемый к данным для целей политики, а также вопросы, связанные с исходными данными (см. главу 10 *РПБб*). В сводных таблицах СНС обычно показывается совокупная величина импорта и экспорта или в разбивке только на товары и услуги.

А6.14. Сальдо внешнего счета товаров и услуг для остального мира, являющееся частью счета товаров и услуг, зеркально отражается в сальдо по товарам и услугам в счетах внешнеэкономической деятельности.

А6.15. В счетах внешнеэкономической деятельности нет счетов, соответствующих счету производства в СНС, который показывает стоимость товаров и услуг, произведенных институциональными единицами-резидентами, и счету образования доходов, который показывает, как добавленная в процессе производства стоимость начисляется органам государственного управления и другим институциональным единицам-резидентам, непосредственно участвующим в производственном процессе.

А6.16. Проводки по счету первичных доходов в платежном балансе в основном отражают оплату труда и доходы от имущества, в точности как и в случае счета распределения первичных доходов в *СНС 2008 года*. В счете первичных доходов также отражаются налоги на производство, подлежащие выплате резидентами органам управления других стран, а также любые субсидии к получению резидентами от органов управления других стран.

А6.17. Доходы от собственности в *СНС 2008 года* равны инвестиционному доходу в платежном балансе плюс рента. Рента редко возникает в трансграничных ситуациях, поскольку вся земля считается принадлежащей резидентам, для чего в случае необходимости создаются условные единицы-резиденты. Примером отражения ренты в счетах внешнеэкономической деятельности могут быть краткосрочные права на вылов рыбы в территориальных водах, предоставляемые иностранным рыболовным флотилиям. Кроме того, соглашения о разделе продукции в сфере разведки природных ресурсов могут включать операции с рентой (см. главу 10, вставка 10.1). Инвестиционный доход с связи с трансграничными операциями отражает прибыль на финансовый капитал, инвестированный за границей, и наоборот. Потоки процентов измеря-

ются в точности на одной и той же основе в *РПБ6* и в *СНС 2008 года*. Опираясь на *РПБ6*, проценты корректируются на косвенную плату за услуги (называемые услугами финансового посредничества, измеряемыми косвенным образом (УФПИК)), взимаемую депозитными корпорациями и рассматриваемую ими как элемент процентов. УФПИК отражаются как импорт/экспорт финансовых услуг.

А6.18. Чтобы добиться согласования инвестиционного дохода в счетах внешнеэкономической деятельности и в *СНС 2008 года*, необходимо использовать данные по подкомпонентам ниже уровня инвестиционного дохода по функциональным категориям. Например, цифры для процентных платежей остальному миру и от остального мира, показываемые в *СНС 2008 года*, представляют собой сумму процентных платежей по каждой функциональной категории, что видно в дополнительной таблице справа от названий этих категорий.

А6.19. Сальдо первичных доходов, являющееся балансирующей статьей счета первичных доходов в платежном балансе, показывает, как ВВП преобразуется в ВНД за счет выплат первичных доходов за границу и из-за границы. Кумулятивной балансирующей статьей для данной последовательности счетов внешнеэкономической деятельности является сальдо по товарам, услугам и первичному доходу.

А6.20. Проводки в счете вторичных доходов платежного баланса в основном представляют собой текущие трансферты. Эти проводки в точности соответствуют проводкам по счету вторичного распределения доходов в СНС. Некоторые из этих статей имеют особую важность в платежном балансе, в частности, текущие операции в рамках международного сотрудничества и личные трансферты (денежные переводы), отправляемые домашними хозяйствами в одной стране домашним хозяйствам в другой стране (см. *РПБ6*, глава 12 и приложение 5). На международном уровне могут быть значимыми потоки средств в рамках страхования, связанные операциями перестрахования. В платежном балансе эти потоки отражаются таким же образом, как и в СНС — и с точки зрения отделения платы за финансовые услуги, и с точки зрения отдельного отражения потоков прямого страхования и перестрахования, а не на консолидированной основе (более подробно см. главу 10 *РПБ6*). Платежный баланс также включает в счете вторичных доходов статью, называемую поправкой на изменение в правах на пенсионные выплаты. Эта величина отражается в счете использования доходов в СНС, но такого счета нет в платежном балансе.

А6.21. Балансирующей статьей, отражаемой на этом этапе в счетах внешнеэкономической деятельности, является сальдо вторичных доходов. Кумулятивным сальдо является сальдо счета текущих операций. В СНС кумулятивной балансирующей статьей счета вторичного распределения дохода выступает располагаемый доход. В СНС есть еще один счет, счет использования доходов, для которого нет соответствующего счета в счетах внешнеэкономической деятельности. Кумулятивной балансирующей статьей счета использования доходов для внутренней экономики являются сбережения, а для остального мира — сальдо счета текущих внешних операций. Эта статья в точности соответствует сальдо счета текущих операций в счетах внешнеэкономической деятельности.

Счет операций с капиталом

А6.22. Элементы счета операций с капиталом, относящиеся к международной деятельности, содержат меньше статей, чем в СНС. Не предусматривается операций, отражающих накопление капитала в форме произведенных активов, поскольку счета внешнеэкономической деятельности не предусматривают учет конечного использования импортируемых/экспортируемых продуктов. Предусмотрены проводки для отражения приобретения и выбытия произведенных нефинансовых активов и капитальных трансфертов, хотя такие операции редки и во многих странах могут отсутствовать в учете. В данном счете также отражаются капитальные трансферты к получению и выплате внутренней экономикой, результатом чего является сальдо счета операций с капиталом.

Финансовый счет

А6.23. Принципиально важную роль в счетах внешнеэкономической деятельности играет финансовый счет, который, вместе с МИП, имеет существенное значение для понимания международного финансирования, а также международной ликвидности и уязвимости конкретной страны. В частности, он показывает, как финансируется дефицит счета текущих операций и как используется его профицит.

А6.24. Как отмечалось выше, принципиальное различие в представлении данных в *СНС 2008 года* и в *РПБ6* связано с объединением финансовых активов и обязательств в функциональные категории в качестве первичного уровня классификации в *РПБ6* и использованием инструментов и секторов в *СНС 2008 года* для тех же категорий. Однако данные по функциональным категориям далее подразделяются по инструментам и институциональным

секторам, что позволяет установить их связь с соответствующими статьями *СНС 2008 года* и денежно-кредитной и финансовой статистики.

А6.25. Сумма операций с финансовыми активами всегда должна быть равна сумме операций с обязательствами по соответствующим инструментам. Таким образом, сумма операций в пределах внутренней экономики, и между резидентами и нерезидентами с одним финансовым инструментом должна быть равна как для держателей активов, так и для держателей обязательств. Например, таблица А6.2 показывает, что в финансовом счете изменение активов в форме наличной валюты и депозитов, принадлежащих резидентам страны, равно 89, а резидентам остального мира равно 11. Соответствующие обязательства составляли 102 для резидентов и -2 для нерезидентов, вследствие чего совокупные активы и обязательства равны 100.

А6.26. Как и в *СНС 2008 года*, в платежном балансе предусмотрена в точности такая же балансирующая статья — чистое кредитование или чистое заимствование, — которая является балансирующей статьёй для суммы счетов текущих операций и операций с капиталом, а также для корреспондирующего им финансового счета. В обеих системах чистое кредитование или заимствование включает операции со всеми инструментами, используемыми для предоставления или получения финансирования без консолидации взаимно соответствующих операций с активами и обязательствами. Концептуально, эта статья имеет ту же величину, что и соответствующая статья в национальных счетах для всей экономики и статья в национальных счетах для остального мира, но с обратным знаком.

Баланс активов и пассивов — МИП

А6.27. Баланс активов и пассивов в *СНС 2008 года* представляет остатки активов, как нефинансовых, так и финансовых, и обязательств каждого институционального сектора, так чтобы в результате можно было получить чистую стоимость активов для всей экономики. В нем также показывается, как операции и прочие потоки, происходящие в течение года, объясняют изменения в остатках между началом и концом периода. Та часть баланса активов и пассивов, которая отражается в счетах внешнеэкономической деятельности, называется МИП и соответствует сектору остального мира в *СНС 2008 года* в части финансовых активов и обязательств. Нефинансовые активы не отражаются в счетах внешнеэкономической деятельности, поскольку у них нет корреспондирующих обязательств

или каких-либо иных международных аспектов. (Если объект, который ранее классифицировался как имеющий характер капитала, продается за границей, это отражается в составе торговли товарами.) В случае финансовых требований трансграничный элемент возникает в тех случаях, когда одна из сторон является резидентом, а другая — нерезидентом. Кроме того, хотя золотые слитки являются активом, не имеющим корреспондирующего обязательства, они включаются в МИП, когда хранятся в качестве резервного актива, ввиду их роли как средства международных платежей.

А6.28. В балансе активов и пассивов также имеется балансирующая статья под названием чистая стоимость активов, представляющая собой разность между совокупной стоимостью активов и обязательств. Могут также выводиться изменения в чистой стоимости активов вследствие различных операций и прочих потоков.

А6.29. На рис. 2.1 в РПБ6, где приводится общий обзор СНС в качестве макроэкономической основы, включая счета внешнеэкономической деятельности, показана последовательность счетов *СНС 2008 года*, включая баланс активов и пассивов. Эта основа иллюстрируется в приводимой ниже таблице, где показаны взаимосвязи между национальными счетами и счетами внешнеэкономической деятельности.

А6.30. В таблице А6.2 приводится общее сопоставление СНС и счетов платежного баланса. Для финансового счета и финансовых активов и обязательств в части счетов накопления, а также для финансовых активов и обязательств в части баланса активов и пассивов представлена дополнительная разбивка финансовых инструментов по функциональным категориям.

Связи счетов внешнеэкономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой

Введение

А6.31. Новейшая методология для составления денежно-кредитной и финансовой статистики содержится в проекте *Руководства по денежно-кредитной и финансовой статистики и справочника по ее составлению (РДКФССС)* 2013 года. РДКФССС в целом согласуется с *СНС 2008 года* и РПБ6 и принимает во внимание изменения в финансовой сфере, произошедшие со времени публикации *Руководства по денежно-кредитной и финансовой статистике (РДФС)* 2000 года. В центре

внимания РДКФССС находится составление и представление балансовых данных (остатков на конец периода) по центральному банку и прочим депозитным организациям. Однако новый проект РДКФССС предусматривает более подробный охват сектора прочих финансовых организаций. Принципиально важным шагом в реализации методологии РДКФССС стало введение стандартных форм представления данных (СФПД) для передачи странами данных денежно-кредитной статистики в целях публикации в МФС и для операционных задач МВФ. СФПД предназначены для представления данных только об остатках. Общий обзор основ денежно-кредитной статистики, на которых строятся СФПД, представлен в дополнении 1 к настоящему приложению.

Общие принципы и различия в классификациях

А6.32. Денежно-кредитная статистика во многом опирается на те же принципы и концепции, что и РПБб и СНС¹. РДКФССС и РПБб согласованы между собой по таким аспектам, как определение и разграничение единиц-резидентов и нерезидентов, время отражения операций и прочих потоков, стоимостная оценка финансовых активов и обязательств и агрегирование и консолидация данных. Однако между ними существуют некоторые различия в объединении институциональных единиц в сектора и в классификации различных категорий финансовых активов и обязательств.

А6.33. В отношении разграничения институциональных единиц и секторов особый случай представляет определение прочих депозитных организаций (ПДО). В методологии денежно-кредитной статистики все финансовые организации, выпускающие обязательства, которые включаются в широкую денежную массу, считаются депозитными организациями. Они включают подсектор центрального банка, подсектор прочих депозитных организаций (ПДО), а во многих странах также фонды денежного рынка. Последние две группы образуют подсектор ПДО в РДКФССС. В РПБб фонды денежного рынка консолидируются не с депозитными организациями, а с прочими финансовыми организациями. Таким образом, в РПБб сектор финансовых организаций подразделяется на центральный банк, депозитные организации, за исключением центрального банка, и прочие финансовые организации, тогда как в РДКФССС выделяются следующие подсектора: центральный банк, ПДО и прочие финансовые организа-

ции (ПФО). Таким образом, если составитель платежного баланса использует денежно-кредитную статистику, ему необходимо запрашивать отдельные данные для платежного баланса и МИП по фондам денежного рынка, чтобы надлежащим образом классифицировать финансовые операции и остатки в рамках подсектора ПФО. Составителю платежного баланса также необходимо проверить институциональный охват подсектора депозитных организаций, поскольку в него могут не включаться некоторые депозитные организации, — например, офшорные банки, не принимающие депозиты от резидентов, по-прежнему считаются депозитными организациями в РПБб, но классифицируются как другие финансовые организации в денежно-кредитной статистике.

А6.34. Основные категории, предусмотренные в денежно-кредитной статистике для финансовых активов и обязательств, следуют классификации финансовых инструментов СНС 2008 года и РПБб. В части классификации финансовых активов имеются следующие отличия от РПБб.

- Классификация по срокам погашения. В РПБб большинство долговых инструментов разделяется на категории краткосрочных инструментов (первоначальный срок погашения до одного года) и долгосрочных инструментов. Стандартные компоненты РДКФССС не предусматривают классификацию ссуд и займов и долговых ценных бумаг по срокам погашения, но при этом СФПД включают разбивку обязательств центрального банка перед нерезидентами по срокам погашения.
- Классификация по валютам деноминации — в РПБб рекомендуется разбивка всех активов и всех обязательств в форме долговых инструментов по основным валютам. РДКФССС требует разбивки всех инструментов, финансовых активов и обязательств, кроме обязательств в форме инструментов участия в капитале, на выраженные в (1) национальной валюте и (2) иностранной валюте.

Ограничения на использование денежно-кредитной статистики в составлении МИП и способы их преодоления

А6.35. При составлении МИП с использованием денежно-кредитной статистики в качестве исходных данных могут обнаруживаться ограничения по следующим аспектам: стоимостная оценка, охват, классификация по секторам, функциональные категории и разбивка по срокам погашения. Эти ограничения также сказываются на составлении других наборов стати-

¹В дополнении к разделу «Связи счетов внешнеэкономической деятельности с денежно-кредитной и финансовой статистикой» содержится обзор основ денежно-кредитной статистики.

стики внешнего сектора — таких как финансовый счет платежного баланса и статистика внешнего долга, — в которых используется денежно-кредитная статистика.

Стоимостная оценка

А6.36. Принципы стоимостной оценки и другие правила учета в *РДКФССС* в целом согласуются с принятыми в *РПБб*. Однако принципиальным исключением в денежно-кредитной статистике является стоимостная оценка инструментов участия в капитале на стороне обязательств балансов сектора финансовых организаций. В денежно-кредитной статистике обязательства в форме инструментов участия в капитале измеряются по балансовой стоимости. В *РПБб* инструменты участия в капитале в форме ценных бумаг (как на стороне активов, так и на стороне обязательств) подлежат измерению по рыночной или справедливой стоимости акций.

А6.37. Стоимостная оценка инструментов участия в капитале по балансовой стоимости, особенно в СФПД, имеет важные последствия. Для счета обязательств в форме инструментов участия в капитале в балансе по секторам вместо дальнейшего подразделения по секторам контрагентов, как это делается в остальных счетах, используется классификация по типам ресурсов инструментов участия в капитале (то есть средства, внесенные владельцами; нераспределенная прибыль; общие и специальные резервы; поправки на стоимостную оценку). Поэтому не выявляется стоимость инструментов участия в капитале, выпущенных национальной финансовой системой и находящихся в руках у нерезидентов.

А6.38. Для удовлетворения потребностей в составлении финансовой статистики, включая финансовый счет СНС, СФПД содержат справочную статью, в которой запрашивается информация о рыночной или справедливой стоимости акций и других инструментов участия в капитале в разбивке по секторам контрагентов, что позволяет выявить инструменты участия в капитале, принадлежащие нерезидентам. Однако в подавляющем большинстве стран эта справочная статья не показывается, а потому данная информация в настоящее время не составляется в рамках денежно-кредитной статистики. Для решения этого вопроса составителям МИП (которые часто имеют данные об обязательствах в форме инструментов участия в капитале перед нерезидентами) рекомендуется координировать работу со своими коллегами в сфере денежно-кредитной статистики в целях составления названных справочных статей СФПД, таким образом избегая дублирования усилий или возложения чрезмерного бремени пред-

ставления отчетности на финансовые организации. Более того, внешние обязательства в денежно-кредитной статистике часто оказываются заниженными в силу отсутствия данных по обязательствам перед нерезидентами в форме инструментов участия в капитале.

Охват

А6.39. Существенным различием между *РПБб* и *РДКФССС* является подход к отражению фондов денежного рынка, которые в *РПБб* входят в сектор прочих финансовых организаций, а в *РДКФССС* относятся к сектору прочих депозитных организаций. Это и другие возможные отклонения от определения депозитных организаций, принятого в *РПБб*, обсуждаются в пункте А6.33.

А6.40. В отношении ПФО во многих странах основные проблемы представления данных связаны с большим количеством и разнообразием ПФО, а также с многообразием существующих каналов представления данных. Количество ПФО вполне может быть больше, чем численность ПДО, принимая во внимание широкое распространение страховых корпораций, пенсионных фондов и прочих финансовых посредников и вспомогательных структур, таких как дилеры и брокеры по финансовым активам. В некоторых странах представляемые по ПФО данные могут быть неполными или могут поступать несвоевременно (либо отмечаются оба эти недостатка), а по некоторым категориям ПФО представления данных может даже быть не предусмотрено.

А6.41. В идеале, все ПФО должны своевременно представлять денежно-кредитные данные непосредственно составителям статистики. Однако такая отчетность на настоящий момент предусмотрена в сравнительно небольшом числе стран. Вместо этого, ПФО представляют отчетность в государственные ведомства, отвечающие за надзор над определенными сегментами отрасли финансовых услуг, например, в национальные ведомства по надзору за операциями с ценными бумагами или за деятельностью организованных бирж либо в национальные или государственные органы надзора за страховыми компаниями или пенсионными фондами. Иногда данные представляются через отраслевые ассоциации или иные негосударственные образования, представляющие интересы определенных групп ПФО.

А6.42. Создание системы представления данных ПФО непосредственно составителям денежно-кредитной статистики должно вести к повышению качества данных и более своевременному их представлению, а также создавать возможность передачи этих данных составителю МИП, если обеспечена координация в определении

Товары и услуги ³					
Товары					
Услуги					
Товары и услуги					
Товары					
Услуги					
<i>Сальдо по товарам и услугам, чистый экспорт</i>					
<i>Этот счет отсутствует в платежном балансе</i>					
<i>Этот счет отсутствует в платежном балансе</i>					
<i>Счет первичных доходов</i>					
Оплата труда					
Налоги на производство и импорт					
Субсидии					
Инвестиционный доход	Прямые инвестиции	Портфельные инвестиции	Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	Прочие инвестиции	Резервные активы
Проценты	*	*		*	*
Распределенный доход корпораций	*	*			*
Реинвестированные доходы от ПИИ	*	*			
Прочий инвестиционный доход		*		*	*
Рента					
<i>Сальдо первичных доходов</i>					
<i>Сальдо по товарам, услугам и первичным доходам</i>					

Таблица А6.2. Общее сопоставление СНС и счетов внешнеэкономической деятельности (продолжение)

Счета текущих операций	СНС						Платежный баланс	
	Внутренняя экономика		Остальной мир ¹		Счет товаров и услуг ²		Кредит	Дебет
	Использование	Ресурсы	Использование	Ресурсы	Использование	Ресурсы		
Счет вторичного распределения доходов								
<i>Сальдо первичных доходов, чистое</i>		1642						
Текущие налоги на доход, имущество и т.д.	212	213	1	0			1	0
Чистые взносы/отчисления на социальные нужды	333	333	0	0			0	0
Социальные пособия, кроме социальных трансфертов в натуральной форме	384	384	0	0			0	0
Другие текущие трансферты	283	244	16	55			16	55
Чистые страховые премии, кроме страхования жизни	56	47	2	11			2	11
Страховые возмещения, кроме страхования жизни	48	57	12	3			12	3
Текущие трансферты в рамках сектора государственного управления	96	96						
Текущие операции в рамках международного сотрудничества	31	1	1	31			1	31
Прочие текущие трансферты	52	43	1	10			1	10
Текущие трансферты между домашними хозяйствами-резидентами и домашними хозяйствами-нерезидентами	7	1	1	7			1	7
							17	55
							-38	
<i>Располагаемый доход</i>	1604							
Счет использования дохода								
<i>Располагаемый доход</i>		1604						
Расходы домашних хозяйств на потребление	1015					1015		
Расходы сектора государственного управления на потребление	352					352		
Расходы НКВДХ на потребление	32					32		
Поправка на изменения в правах на получение пенсий	11	11	0	0			0	0
<i>Сбережения</i>	205							
<i>Сальдо текущих внешних операций</i>			-13				13	

	Счет вторичных доходов	
	Текущие налоги на доход, имущество и т.д.	
	Чистые взносы/отчисления на социальные нужды	
	Социальные пособия, кроме социальных трансфертов в натуральной форме	
	Прочие текущие трансферты	
	Чистые страховые премии, кроме страхования жизни	
	Страховые возмещения, кроме страхования жизни	
	Текущие операции в рамках международного сотрудничества	
	Прочие текущие трансферты	
	Текущие трансферты между домашними хозяйствами-резидентами и домашними хозяйствами-нерезидентами	
	<i>Совокупные текущие трансферты</i>	
	<i>Сальдо вторичных доходов</i>	
	Этот счет отсутствует в платежном балансе	
	<i>(но следует учитывать статью поправок, а также сальдо счета текущих операций, показываемое под другими статьями в счете вторичных доходов)</i>	
	Поправка на изменение в правах на пенсионные выплаты	
	<i>Сальдо счета текущих операций</i>	

Таблица А6.2. Общее сопоставление СНС и счетов внешнеэкономической деятельности (продолжение)

Счета накопления	СНС						Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах	
	Внутренняя экономика		Остальной мир		Счет товаров и услуг		Чистые изменения финансовых активов	Чистые изменения обязательств
	Изменения в активах	Изменения обязательств и чистой стоимости капитала	Изменения в активах	Изменения обязательств и чистой стоимости капитала	Изменения в активах	Изменения обязательств и чистой стоимости капитала		
Счета накопления, продолжение								
<i>Прочие изменения в объеме активов</i>								
Нефинансовые активы	10							
Финансовые активы и обязательства	3	3						
Монетарное золото и СДР ⁴								
Наличная валюта и депозиты								
Долговые ценные бумаги								
Ссуды и займы								
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	2	2						
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	1	1						
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников								
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность								
<i>Счет переоценки</i>								
Нефинансовые активы	280							
Финансовые активы и обязательства	84	76	7	15		15	7	
Монетарное золото и СДР ⁴	12			12		12		
Наличная валюта и депозиты	0							
Долговые ценные бумаги	40	42	4	2		2	4	
Ссуды и займы	0							
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	32	34	3	1		1	3	
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	0							
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	0							
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	0							

	Прямые инвестиции	Портфельные инвестиции	Производные финансовые инструменты	Прочие инвестиции	Резервные активы
Финансовые активы и обязательства					
Монетарное золото и СДР ⁴					*
Наличная валюта и депозиты	*			*	*
Долговые ценные бумаги	*	*			*
Ссуды и займы	*			*	*
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	*	*		*	*
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	*			*	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников			*		*
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	*			*	
	<i>* значение возможно, но оно неизвестно или пренебрежимо мало.</i>				
Финансовые активы и обязательства					
Монетарное золото и СДР ⁴					12/
Наличная валюта и депозиты	*			*	*
Долговые ценные бумаги	1/1	1/3			*
Ссуды и займы	*			*	*
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	0/1	1/2		*	*
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	*			*	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников			*		*
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	*			*	

Таблица А6.2. Общее сопоставление СНС и счетов внешнеэкономической деятельности (продолжение)

Балансы активов и пассивов	СНС					МИП	
	Внутренняя экономика		Остальной мир		Счет товаров и услуг	Активы	Обязательства
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства			
Начальный баланс							
Нефинансовые активы	4621						
Финансовые активы и обязательства	8231	7762	805	1274		1274	805
Монетарное золото и СДР ⁴	770	0	0	770		770	
Наличная валюта и депозиты	1482	1471	105	116		116	105
Долговые ценные бумаги	1263	1311	125	77		77	125
Ссуды и займы	1384	1437	70	17		17	70
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	2614	2756	345	203		203	345
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	470	471	26	25		25	26
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	21	14	0	7		7	0
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	227	302	134	59		59	134
Совокупные изменения в активах/обязательствах							
Нефинансовые активы	482						
Финансовые активы и обязательства	523	505	54	72		72	54
Монетарное золото и СДР ⁴	11	0	1	12		12	1
Наличная валюта и депозиты	89	102	11	-2		-2	11
Долговые ценные бумаги	126	116	13	23		23	13
Ссуды и займы	78	47	4	35		35	4
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	141	141	15	15		15	15
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	49	49	0	0		0	0
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	14	11	0	3		3	0
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	15	39	10	-14		-14	10

Финансовые активы и обязательства	Прямые инвестиции	Портфельные инвестиции	Производные финансовые инструменты	Прочие инвестиции	Резервные активы
Монетарное золото и СДР ⁴					770/
Наличная валюта и депозиты	0/0			80/105	36/
Долговые ценные бумаги	10/15	40/110			27/
Ссуды и займы	*			17/70	*
Инструменты участия в капитале и паи /акции инвестиционных фондов	53/155	150/190		*	*
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	*			25/26	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников			7/0		*
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	15/40			44/94	
Финансовые активы и обязательства	Прямые инвестиции	Портфельные инвестиции	Производные финансовые инструменты	Прочие инвестиции	Резервные активы
Монетарное золото и СДР ⁴				/1	12/
Наличная валюта и депозиты	*			-5/11	3/
Долговые ценные бумаги	3/5	15/8			5/
Ссуды и займы	*			35/4	*
Инструменты участия в капитале и паи/ акции инвестиционных фондов	10/4	5/11		*	*
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	*			*	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников			3/0		*
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	-4/4			-10/6	

Таблица А6.2. Общее сопоставление СНС и счетов внешнеэкономической деятельности (окончание)

Балансы активов и пассивов	СНС				Счет товаров и услуг	МИП	
	Внутренняя экономика		Остальной мир			Активы	Обязательства
Начальный баланс	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Заключительный баланс							
Нефинансовые активы	5103						
Финансовые активы и обязательства	8754	8267	859	1346		1346	859
Монетарное золото и СДР ⁴	781	0	1	782		782	1
Наличная валюта и депозиты	1571	1573	116	114		114	116
Долговые ценные бумаги	1389	1427	138	100		100	138
Ссуды и займы	1462	1484	74	52		52	74
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	2755	2897	360	218		218	360
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	519	520	26	25		25	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	35	25	0	10		10	0
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	242	341	144	45		45	144

Примечание. СНС — Система национальных счетов; МИП = международная инвестиционная позиция. Пометка * указывает на то, что в ячейке может делаться проводка, но в данном примере ее величина либо неизвестна, либо равна нулю. Когда приводятся два значения, разделенные косой чертой (/), первое значение относится к активам, а второе к обязательствам.

¹Остальной мир, представляющий собой условный сектор в СНС, служит для отражения потоков в национальную экономику/из национальной экономики из остальной мира/в остальной мир.

²Счет товаров и услуг (СНС) показывает разность между общей суммой товаров и услуг, поставленных в страну в качестве ресурсов, и использованием этих товаров и услуг.

³Платежный баланс является частью счета товаров и услуг (СНС).

⁴В данной таблице «монетарное золото и СДР» показаны в эквивалентных суммах на стороне активов и на стороне обязательств баланса. Поскольку у монетарного золота в слитках нет корреспондирующего обязательства, в таблице косвенно предполагается, что запасы слитков монетарного золота равны нулю.

	Прямые инвестиции	Портфельные инвестиции	Производные финансовые инструменты	Прочие инвестиции	Резервные активы
Финансовые активы и обязательства					
Монетарное золото и СДР ⁴				/1	782/
Наличная валюта и депозиты	*			75/116	39/
Долговые ценные бумаги	13/20	55/118			32/
Ссуды и займы	*			52/74	*
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	63/159	155/201		*	*
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	*			25/26	
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников			10/0		*
Прочая кредиторская/дебиторская задолженность	11/44			34/100	

и сборе этих данных. Однако национальная политика может требовать, чтобы данные предоставлялись составителю денежно-кредитной статистики через органы надзора, в которые ПФО уже представляют отчетность. В любом случае, если центральный банк собирает данные о ПФО для анализа денежно-кредитного или финансового сектора и при условии соблюдения принятых в РПБб принципов учета, эти данные должны использоваться также и для целей платежного баланса, что позволяет избежать дублирования усилий.

А6.43. Подсектор ПДО может включать организации, ведущие деятельность под контролем ликвидатора или органов регулирования или прекратившие операции с населением или предприятиями. Технически, организации-банкроты, продолжающие вести деятельность, могут сохранять за собой статус действующих банков либо им может присваиваться особый статус. В РПБб депозитные организации-банкроты, продолжающие вести деятельность, по-прежнему классифицируются в составе институционального сектора депозитных организаций.

Функциональные категории

А6.44. В денежно-кредитной статистике не используются функциональные категории для классификации финансовых активов и обязательств. Это может создавать сложности для составителя в тех случаях, когда денежно-кредитная статистика используется для составления оценок платежного баланса/МИП в отношении операций и остатков депозитных организаций по инструментам участия в капитале в рамках прямых инвестиций. Для ПФО как подсектора возникают сложности составления данных по прямым инвестициям, когда для платежного баланса/МИП используются денежно-кредитные данные.

А6.45. Ориентация на консолидированный надзор за группами в финансовом секторе привела к тому, что теперь в целом доступна информация об отношениях между материнскими компаниями, дочерними предприятиями и ассоциированными финансовыми организациями в качестве субсчетов в плане счетов бухгалтерского учета, используемом финансовыми организациями. Однако составитель платежного баланса сталкивается с трудностями в согласовании определенных контролей и значительного влияния между финансовым учетом и макроэкономической статистикой. Иными словами, эти определения в РПБб не полностью соответствуют определениям, например, в международных стандартах финансовой отчетности (МСФО).

Тем не менее, близость этих определений может подталкивать некоторые страны к тому, чтобы использовать данные банковского надзора или данные, основанные на МСФО (без поправок), для составления счетов внешнеэкономической деятельности.

Разбивка по срокам погашения

А6.46. СФПД предполагают разбивку по срокам погашения только для обязательств центрального банка перед нерезидентами, но она не предусмотрена для финансовых активов или для активов и обязательств других финансовых подсекторов. Хотя традиционный денежно-кредитный анализ не сосредоточен на сроках погашения финансовых активов, данные надзора, которые часто используются для составления денежно-кредитной статистики, содержат для выборочных финансовых инструментов требуемую РПБб разбивку на краткосрочные и долгосрочные. Эти разбивки часто доступны составителям денежно-кредитной статистики.

А6.47. Новые требования в отношении данных по финансовому сектору для анализа финансовой стабильности, особенно в части ликвидности, придают особое значение доступности данных в разбивке по срокам погашения, полезной для составления МИП².

Процедура согласования денежно-кредитной статистики и МИП

А6.48. В настоящем разделе представлены таблицы согласования денежно-кредитной статистики и компонентов МИП. Здесь подробно показаны направления использования и ограничения денежно-кредитной статистики — по отдельным компонентам.

А6.49. Как отмечалось выше, в главе 9, «Баланс сектора ПДО»³, может использоваться для составления данных по сектору депозитных организаций, за исключением центрального банка, МИП. Баланс активов и пассивов сектора центрального банка может использоваться для составления данных по сектору центрального банка в МИП. Если страны составляют баланс сектора ПФО⁴, он может использоваться для составления данных МИП для прочих секторов — прочих финансовых организаций.

²В настоящее время в стадии рассмотрения находится проект МВФ по расширению СФПД под названием «Дополнительные формы представления данных» (ДФПД). ДФПД предусматривают разбивки по срокам погашения.

³См. сноску 3, глава 9.

⁴См. сноску 4, глава 9.

А6.50. «Баланс сектора ПДО», который может использоваться составителем для выявления и отбора внешних активов и обязательств депозитных организаций, за исключением центрального банка, представляется в МВФ с помощью СФПД для передачи денежно-кредитных и финансовых данных. В таблице А6.3 представлено согласование остатков депозитных организаций, за исключением центрального банка, относительно нерезидентов с соответствующими компонентами МИП⁵.

А6.51. Таблица А6.3 показывает, что, хотя данные баланса по секторам могут в целом соответствовать компонентам МИП, различия в классификации не позво-

ляют добиться полного согласования этих двух наборов данных.

А6.52. В таблице А6.4 представлено согласование позиций центрального банка в отношении нерезидентов с соответствующими компонентами МИП.

А6.53. Таблицы А6.3 и А6.4 показывают, что может существовать целый ряд ограничений при использовании денежно-кредитной статистики при составлении МИП. Во многих случаях денежно-кредитная статистика не содержит достаточно детальных данных для составления полной разбивки стандартных компонентов МИП. Но эти две системы имеют достаточно много общих черт, чтобы прилагать согласованные усилия к использованию одних исходных данных для составления обоих видов статистики. При надлежащей раз-

⁵Согласование остатков ПФО относительно нерезидентов с соответствующими компонентами МИП очень сходно с процедурой для ПДО и поэтому не представлено в настоящем приложении.

Таблица А6.3. Согласование статей балансов прочих депозитных организаций с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП)	
Денежно-кредитная статистика — балансы по секторам Прочие депозитные организации	МИП — депозитные организации, кроме центрального банка
Активы — требования к нерезидентам¹	
Иностранная валюта	4.2.2 Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты
Депозиты (переводные и другие, в национальной и иностранной валюте)	4.2.2.1 Краткосрочные
	4.2.2.2 Долгосрочные
Долговые ценные бумаги	2.2.2 Портфельные инвестиции, долговые ценные бумаги
	2.2.2.1 Краткосрочные
	2.2.2.2 Долгосрочные
Ссуды и займы	4.3.2 Прочие инвестиции, ссуды и займы
	4.3.2.1 Краткосрочные
	4.3.2.2 Долгосрочные
Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов	1.1 Прямые инвестиции, активы, инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов
	1.1.1 Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования
	1.1.2 Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование)
	1.1.3 Инвестиции между сестринскими предприятиями
	2.1.2 Портфельные инвестиции, инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов
4.1 Прочие инвестиции, прочие инструменты участия в капитале	
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	4.4.2 Прочие инвестиции, страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	3.2 Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников (кроме резервов)
Прочая дебиторская задолженность Торговые кредиты и авансы	4.5.3 Прочие инвестиции, торговые кредиты и авансы
	4.5.3.1 Краткосрочные
	4.5.3.2 Долгосрочные
Прочие	4.6.2 Прочие инвестиции, прочая дебиторская задолженность — прочие
	4.6.2.1 Краткосрочные
	4.6.2.2 Долгосрочные

Таблица А6.3. Согласование статей балансов прочих депозитных организаций с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП) (окончание)

Денежно-кредитная статистика — балансы по секторам Прочие депозитные организации	МИП — депозитные организации, кроме центрального банка
Обязательства перед нерезидентами	
Депозиты (не включаемые в широкую денежную массу, переводные и другие, в национальной и иностранной валюте)	4.2.2 Прочие инвестиции, наличная валюта и депозиты 4.2.2.1 Краткосрочные 4.2.2.2 Долгосрочные
Долговые ценные бумаги (не включаемые в широкую денежную массу, в национальной и иностранной валюте)	2.2.2 Портфельные инвестиции, долговые ценные бумаги 2.2.2.1 Краткосрочные 2.2.2.2 Долгосрочные
Ссуды и займы	4.3.2 Прочие инвестиции, ссуды и займы 4.3.2.1 Краткосрочные 4.3.2.2 Долгосрочные
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	4.4.2 Прочие инвестиции, страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников	3.2 Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников (кроме резервов)
Прочая кредиторская задолженность Торговые кредиты и авансы	4.5.3 Прочие инвестиции, торговые кредиты и авансы 4.5.3.1 Краткосрочные 4.5.3.2 Долгосрочные
Прочая	4.6.2 Прочие инвестиции, прочая кредиторская задолженность — прочие 4.6.2.1 Краткосрочные 4.6.2.2 Долгосрочные
Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов: рыночная стоимость, по секторам держателей (справочная статья)	1.1 Прямые инвестиции, обязательства, инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов 1.1.1 Инвестиции прямого инвестора в предприятия прямого инвестирования 1.1.2 Инвестиции предприятий прямого инвестирования в прямого инвестора (обратное инвестирование) 1.1.3 Инвестиции между сестринскими предприятиями 2.1.2 Портфельные инвестиции, инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов 4.1 Прочие инвестиции, прочие инструменты участия в капитале

Примечание. Показанные в таблице цифры соответствуют принятой нумерации для стандартных компонентов МИП в РПБб.

¹Резервные активы не включены в данную таблицу, поскольку обычно резервы не хранятся депозитными организациями, за исключением центрального банка.

работке и введении в практику этот подход позволит избежать дублирования усилий и повысить согласованность этих двух взаимосвязанных наборов данных.

Связи счетов внешнеэкономической деятельности со статистикой государственных финансов

Введение

А6.54. В *Руководстве по статистике государственных финансов 2014 года (РСГФ 2014 года)* описывается интегрированная система макроэкономической статистики (статистики государственных финансов — СГФ),

разработанная специально в качестве основы для анализа бюджетной сферы. Названное руководство содержит экономические и статистические принципы, которые необходимо использовать при составлении статистики, и указания по представлению статистики государственных финансов в рамках интегрированной аналитической системы, включающей надлежащие балансирующие статьи⁶.

⁶Балансирующие статьи представляют результирующие показатели чистой стоимости деятельности, отражаемой в бухгалтерских проводках, такие как чистое операционное сальдо, представляющие собой величину совокупных доходов за вычетом совокупных расходов.

Таблица А6.4. Согласование статей баланса центрального банка с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП)

Денежно-кредитная статистика — балансы по секторам Центральный банк	МИП — центральный банк
Активы — требования к нерезидентам	
Монетарное золото	Резервные активы 5.1 Монетарное золото 5.1.1 Золото в слитках 5.1.2 Обезличенные золотые счета
Авуары в СДР	Резервные активы 5.2 Специальные права заимствования (СДР) — авуары
Иностранная валюта, входящая в официальные резервные активы	Резервные активы 5.4.1 Наличная валюта и депозиты 5.4.1.1 Требования к органам денежно-кредитного регулирования 5.4.1.2 Требования к прочим институциональным единицам
Иностранная валюта — прочее	Прочие инвестиции 4.2.1 Наличная валюта и депозиты 4.2.1.0.1 Краткосрочные 4.2.1.0.2 Долгосрочные
Депозиты в национальной валюте (переводные и другие)	Прочие инвестиции 4.2.1 Наличная валюта и депозиты 4.2.1.0.1 Краткосрочные 4.2.1.0.2 Долгосрочные
Депозиты в иностранной валюте (переводные и другие), включаемые в официальные резервные активы	Резервные активы 5.4.1 Наличная валюта и депозиты 5.4.1.1 Требования к органам денежно-кредитного регулирования 5.4.1.2 Требования к прочим институциональным единицам
Прочие	Прочие инвестиции 4.2.1 Наличная валюта и депозиты 4.2.1.0.1 Краткосрочные 4.2.1.0.2 Долгосрочные
Долговые ценные бумаги Включаемые в официальные резервные активы	Резервные активы 5.4.2.1 Долговые ценные бумаги 5.4.2.1.1 Краткосрочные 5.4.2.1.2 Долгосрочные
Прочие	Портфельные инвестиции 2.2.1 Долговые ценные бумаги 2.2.1.1 Краткосрочные 2.2.2.1 Долгосрочные
Ссуды и займы Ссуды, предоставленные Фонду Соглашения РЕПО Включаемые в официальные резервные активы Прочие Прочие ссуды и займы Включаемые в официальные резервные активы Прочие	Резервные активы 5.3 Резервная позиция в МВФ 5.4.4 Другие требования Прочие инвестиции 4.3.1 Кредиты 4.3.1.1 Ссуды и займы по операциям с МВФ (кроме резервов) 4.3.1.2 Прочие краткосрочные 4.3.1.3 Прочие долгосрочные
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов Включаемые в официальные резервные активы	Резервные активы 5.4.2.2 Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов Портфельные инвестиции 2.1.1 Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов
Прочие	Прочие инвестиции 4.1 Прочие инструменты участия в капитале

Таблица А6.4. Согласование статей баланса центрального банка с компонентами международной инвестиционной позиции (МИП) (окончание)

Денежно-кредитная статистика — балансы по секторам Центральный банк	МИП — центральный банк
Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий	Прочие инвестиции 4.4.1 Страховые, пенсионные программы и программы стандартных гарантий
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников Включаемые в официальные резервные активы Прочие	3.1 Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников Резервные активы 5.4.3 Производные финансовые инструменты (чистые)
Прочая дебиторская задолженность Торговые кредиты и авансы	Прочие инвестиции 4.5.1 Торговые кредиты и авансы 4.5.1.1 Краткосрочные 4.5.1.2 Долгосрочные
Прочая	4.6.1 Прочая дебиторская задолженность — прочие 4.6.1.1 Краткосрочные 4.6.1.2 Долгосрочные
Обязательства перед нерезидентами¹	
Наличная валюта в обращении (авуары нерезидентов, не представляемые отдельно в балансе) Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу (переводные и другие, в национальной и иностранной валюте) ² Краткосрочные Долгосрочные	Прочие инвестиции 4.2.1 Наличная валюта и депозиты 4.2.1.0.1 Краткосрочные 4.2.1.0.2 Долгосрочные
Долговые ценные бумаги, не включаемые в широкую денежную массу Краткосрочные Долгосрочные	Портфельные инвестиции 2.2.1 Долговые ценные бумаги 2.2.1.1 Краткосрочные 2.2.1.2 Долгосрочные
Ссуды и займы Кредиты от МВФ Соглашения РЕПО Краткосрочные Долгосрочные Прочие ссуды и займы Краткосрочные Долгосрочные	Прочие инвестиции 4.3.1 Ссуды и займы 4.3.1.1 Ссуды и займы по операциям с МВФ 4.3.1.2 Прочие краткосрочные 4.3.1.3 Прочие долгосрочные
Производные финансовые инструменты и опционы на акции для сотрудников Краткосрочные Долгосрочные	3.1 Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников
Прочая кредиторская задолженность Торговые кредиты и авансы	Прочие инвестиции 4.5.1 Торговые кредиты и авансы 4.5.1.1 Краткосрочные 4.5.1.2 Долгосрочные
Прочая	4.6.1 Прочая кредиторская задолженность — прочие 4.6.1.1 Краткосрочная 4.6.1.2 Долгосрочная
Распределения СДР	4.7 СДР (распределения)

Примечание. Показанные в таблице цифры соответствуют принятой нумерации для стандартных компонентов МИП в РПБ6.

¹ В столбце «Денежно-кредитная статистика — балансы секторов. Центральный банк» разбивка на краткосрочные и долгосрочные приводится только для обязательств в иностранной валюте.

² Включает счета МВФ и использование кредита МВФ.

А6.55. Ввиду концептуальных взаимосвязей между этими двумя наборами данных составители счетов внешнеэкономической деятельности и СГФ могут проводить полезные консультации друг с другом для обеспечения согласованности в определениях, охвате, концепциях и правилах учета. Составители могут также иметь возможность обмена исходными данными⁷ и согласования своих оценок в случае совпадения их охвата.

А6.56. В настоящем приложении в краткой форме излагаются принципиальные сходства и различия между СГФ и статистикой платежного баланса и МИП, а также показано, как данные, составленные по сектору государственного управления в платежном балансе и МИП, могут быть согласованы с СГФ. Однако здесь не приводятся все сходства и различия между двумя названными наборами данных, и не следует рассматривать это описание как исчерпывающее пособие по данному вопросу.

Охват и правила учета

А6.57. Поскольку *РСГФ 2014 года* согласовано с *СНС 2008 года*, оно также согласовано с другими макроэкономическими системами, в том числе с *РПБ*. В СГФ вся экономика разделяется на пять взаимно исключающих секторов (сектор государственного управления, финансовые организации⁸, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства). Институциональные единицы в каждом из секторов имеют сходные цели, и эти цели, в свою очередь, отличаются от целей институциональных единиц других секторов. В счетах внешнеэкономической деятельности используются те же секторы и подсекторы, что и в *СНС 2008 года* и в системе СГФ, но в иной форме представления, чтобы добиться согласованности с предыдущими международными классификациями (в частности, с используемой в пятой редакции *Руководства по платежному балансу*). Счета внешнеэкономической деятельности предусматривают более короткий перечень секторов, содержащий только четыре основных сектора: сектор государствен-

ного управления, центральный банк, депозитные организации, за исключением центрального банка, и прочие сектора⁹ (подробную классификацию институциональных секторов см. в таблице 4.2 в *РПБ*) для стран, в которых по практическим причинам нет возможности ввести полную классификацию. Для сектора государственного управления¹⁰ в СГФ и в счетах внешнеэкономической деятельности используются определения, принятые в СНС. Составители обоих наборов данных должны обеспечивать идентичность фактического охвата сектора государственного управления в своей статистике.

А6.58. Обе системы могут быть описаны как основы систематического учета и представления остатков и потоков, где потоки состоят из операций и прочих экономических потоков. Применяется принцип учета на основе начисления, а основой стоимостной оценки для отражения остатков и потоков является текущая рыночная стоимость. Для обоих наборов данных используется система двойной записи (то есть каждая операция отражается как состоящая из проводки по дебету и проводки по кредиту на равные суммы), и сумма проводок по кредиту равна сумме проводок по дебету.

А6.59. Как в СГФ, так и в счетах внешнеэкономической деятельности, доходы и расходы, текущие операции и операции с капиталом отражаются на валовой основе; и в той, и в другой системе операции и прочие изменения в финансовых активах и обязательствах

⁹Категория «прочие сектора» в счетах внешнеэкономической деятельности включает как финансовые, так и нефинансовые сектора, поэтому прочие финансовые организации рекомендуется представлять отдельно. Для полной интеграции с денежно-кредитными данными, потоками средств и прочими финансовыми данными требуется представление в счетах внешнеэкономической деятельности полной информации по институциональным секторам. Государственные корпорации могут представляться отдельно в качестве дополнительных данных.

¹⁰Сектор государственного управления состоит из единиц, выполняющих функции органов государственного управления в качестве своего основного вида деятельности. В зависимости от административных и правовых механизмов в стране может существовать более одного уровня государственного управления, и статистика должна составляться по каждому уровню. В системе СГФ предусматривается три уровня государственного управления: центральное правительство; органы управления штатов, провинций или регионов; местные органы управления. Фонды социального обеспечения могут либо включаться в один из этих уровней, либо объединяться в отдельный уровень государственного управления. Не во всех странах имеются все три уровня. В счетах внешнеэкономической деятельности выделяется сектор государственного управления, но не предусматривается представление данных по подсекторам сектора государственного управления, как это делается в СГФ.

⁷О выборе источников данных для составления СГФ см. издание «Статистика государственных финансов. Справочник по составлению для развивающихся стран» (IMF, 2011), размещенное по адресу: <http://www.imf.org/external/data.htm#guide>.

⁸Финансовые организации включают подсектора центрального банка, депозитных организаций, за исключением центрального банка, и прочих финансовых организаций, в системе СГФ также рекомендуется выделять подсектора государственных корпораций в секторе финансовых организаций и в секторе нефинансовых предприятий.

регистрируются на чистой основе по каждой категории активов или обязательств. В СГФ в целях распространения данных доходы (кредит) и расходы (дебет) показываются отдельно (то есть в двух различных подробных таблицах), тогда как в счетах внешнеэкономической деятельности кредит и дебет показываются в одних и тех же соответствующих категориях. Остатки финансовых активов и обязательств в обоих наборах данных отражаются на валовой основе.

А6.60. Консолидация является методом представления статистики по некоторому множеству институциональных единиц так, как если бы они были одной институциональной единицей. Поскольку в счетах внешнеэкономической деятельности отражаются операции, в которых участвуют резиденты и нерезиденты, а также внешние финансовые активы и обязательства, включая прочие связанные с ними потоки, консолидация не применяется для счетов внешнеэкономической деятельности отдельной страны. В СГФ консолидация имеет смысл и используется для подготовки статистики сектора государственного управления и его подсекторов (центральных, региональных и местных органов управления). Единицы сектора государственного управления, по определению, являются институциональными единицами-резидентами, поэтому принципы консолидации СГФ не сказываются на согласованности данных между двумя рассматриваемыми наборами данных.

Сопоставление структуры СГФ и платежного баланса и МИП

А6.61. Структура системы СГФ аналогична структуре, принятой в системе данных платежного баланса и МИП, и включает: (1) отчет об операциях, в котором отражаются результаты всех операций в течение отчетного периода; (2) отчет о прочих экономических потоках, представляющий изменения в активах, обязательствах и чистой стоимости активов, не вызванные операциями; (3) баланс активов и пассивов, показывающий остатки имеющихся финансовых и нефинансовых активов, остатки имеющихся обязательств и чистую стоимость активов, которая равна совокупной стоимости всех активов за вычетом совокупной стоимости всех обязательств. Как показано на рис. А6.1, комплексный подход к отражению операций и прочих экономических потоков в СГФ позволяет добиться полной интеграции остатков на начало и на конец периода. Это означает, что по определенному виду активов или обязательств остатки на начало отчетного периода плюс изменения этих остатков, показываемые как операции и прочие экономические потоки, равны остаткам на конец периода.

А6.62. Система СГФ дает набор статистических отчетов, которые в совокупности показывают, что все изменения в остатках являются результатом потоков. Это аналогично учетному тождеству в МИП, требующему, чтобы все изменения в величине инвестиций объяснялись операциями и прочими потоками. Кроме того, система СГФ включает отчет об источниках и использовании денежных средств, содержащий важную информацию о ликвидности. В счетах внешнеэкономической деятельности подобный отчет не предусмотрен.

Отчет об операциях

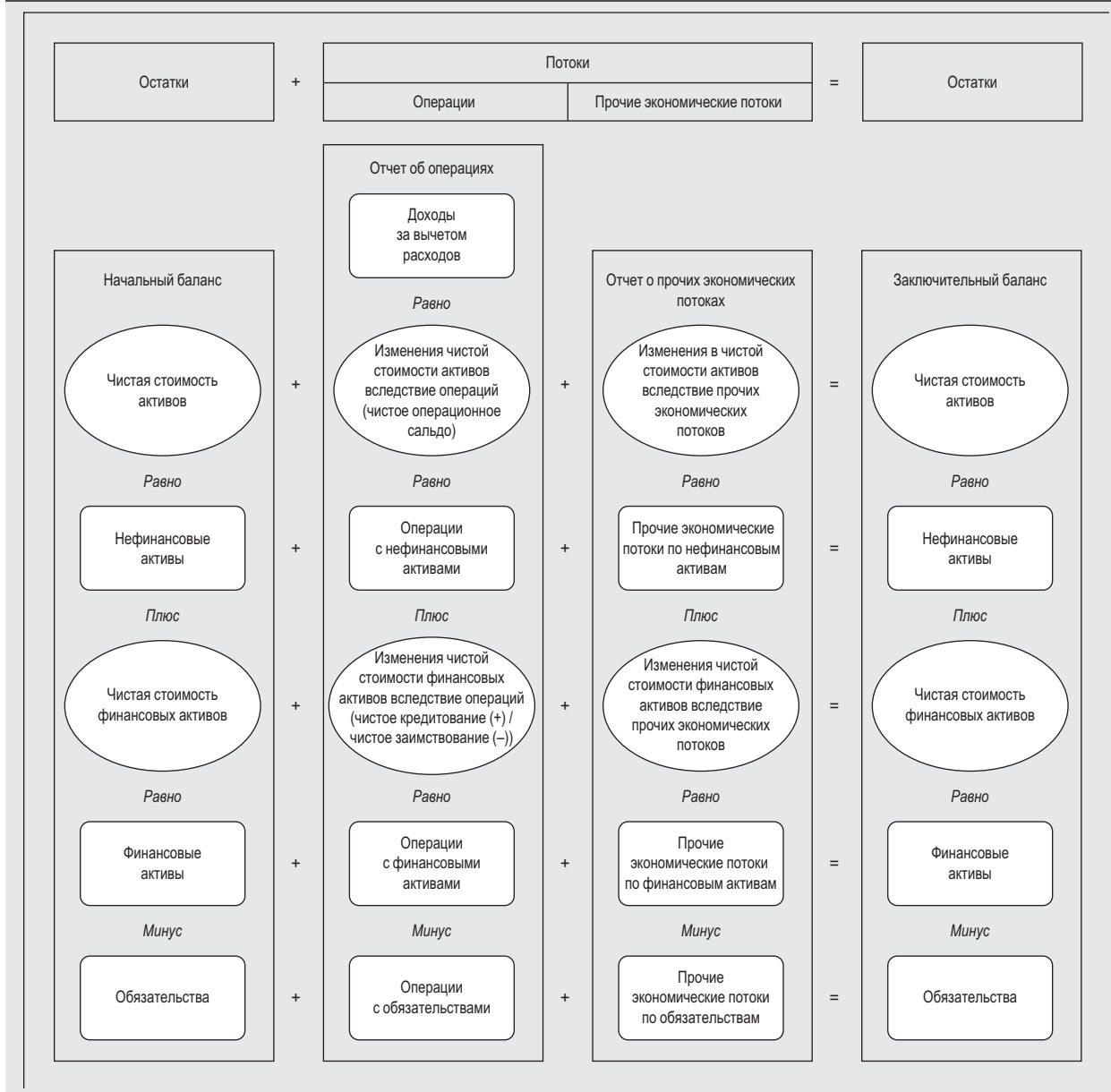
А6.63. Отчет об операциях представляет в суммарном виде операции сектора государственного управления за определенный учетный период. Этот отчет представляет три основные категории операций (см. таблицу А6.5): (1) операции, сказывающиеся на чистой стоимости активов, включая подробное представление операций на стороне доходов и расходов; (2) операции с нефинансовыми активами (чистое приобретение нефинансовых активов)¹¹; (3) операции с финансовыми активами и обязательствами (чистое приобретение финансовых активов и чистое принятие обязательств). Отчет об операциях имеет сходство с платежным балансом, поскольку в обоих этих отчетах в общем виде представляются операции в течение некоторого периода. В платежном балансе операции представляются в форме последовательности трех счетов: счета текущих операций, счета операций с капиталом и финансового счета.

А6.64. Операции, представляемые в первых двух категориях системы СГФ (доходы и расходы), аналогичны операциям в счете текущих операций платежного баланса с одним исключением: в СГФ капитальные трансферты включаются, соответственно, в доходы (кредит) и расходы (дебет), поскольку эти операции сказываются на чистой стоимости активов, а в платежном балансе они представляются в счете операций с капиталом. Валовое приобретение (дебет)/выбытие (кредит) произведенных активов, отражаемое в СГФ в составе чистых инвестиций нефинансовых активов, в платежном балансе представляется в счете операций с капиталом. Операции с финансовыми активами и обязательствами, приводимые в отчете об операциях в СГФ, полностью согласованы с показываемыми в финансовом счете платежного баланса.

А6.65. Отчет об операциях в СГФ связан со счетами платежного баланса в той мере, в какой институциональ-

¹¹Расходование средств равно сумме расходов и чистого приобретения нефинансовых активов.

Рисунок А6.1. Система статистики государственных финансов



ные единицы сектора государственного управления проводят операции с нерезидентами. В статьях грантов, процентов и операций с финансовыми активами и обязательствами СГФ предусматривает отдельное представление операций с нерезидентами. Однако другие операции с нерезидентами в СГФ обычно не представляются отдельно, что ограничивает возможности согласования счетов внешнеэкономической деятельности и СГФ. Однако в некоторых случаях дополнительная информация в системе учета сектора государственного управления может показывать такие опера-

ции, особенно когда они имеют необычный характер, большие объемы или высокую стоимость.

А6.66. В СГФ доходы определяются как увеличение чистой стоимости активов в результате операций, а расходы как уменьшение чистой стоимости активов в результате операций. Чистые инвестиции в нефинансовые активы равны валовому накоплению основного капитала за вычетом потребления основного капитала плюс изменения товарно-материальных запасов, операции с ценностями и произведенными активами. Чистое приобретение финансовых

Таблица А6.5. Отчет об операциях

Операции, сказывающиеся на чистой стоимости активов	
1	Доходы
11	Налоги
12	Социальные отчисления [СГФ]
13	Гранты
14	Прочие доходы
2	Расходы
21	Оплата труда [СГФ]
22	Использование товаров и услуг
23	Потребление основного капитала
24	Проценты
25	Субсидии
26	Гранты
27	Социальные пособия [СГФ]
28	Прочие расходы
ЧОС/ВОС	Чистое/валовое операционное сальдо ¹
Операции с нефинансовыми активами:	
31	Чистые/валовые инвестиции в нефинансовые активы ²
311	Основные фонды
312	Запасы материальных оборотных средств
313	Ценности
314	Непроизведенные активы
2М	Расходы (2+31)
ЧКЗ	Чистое кредитование (+)/заимствование (-)[СГФ] (1-2-31=1-2М=32-33)
Операции с финансовыми активами	
32	Чистое приобретение финансовых активов
321	Внутренние ³
322	Внешние ³
Операции с обязательствами	
33	Чистое принятие обязательств
331	Внутренние ³
332	Внешние ³

¹Чистое операционное сальдо равно доходам за вычетом расходов. Валовое операционное сальдо равно доходам за вычетом расходов, кроме потребления основного капитала.

²Чистые инвестиции в нефинансовые активы равны приобретению за вычетом выбытия и потребления основного капитала. Валовые инвестиции в нефинансовые активы равны приобретению за вычетом выбытия.

³Классифицируются по инструментам и (или) секторам контрагентов (см. таблицы 9.1 и 9.2 РСГФ 2014 года).

активов и чистое принятие обязательств представляют финансовые операции, которые ведут к изменению запасов финансовых активов и (или) обязательств государства.

А6.67. В отчете об операциях СГФ рассчитывается два сальдо, важных для анализа. Доходы за вычетом расходов равны чистому операционному сальдо (изменения чистой стоимости активов, вызванные операциями). Последующий вычет чистых инвестиций в нефинансовые активы дает чистое кредитование (+)/чистое заимствование (-) (изменение чистой стоимости финансовых активов), которое также равно чистому результату операций с финансовыми активами и обязательствами, то есть чистому приобретению финансовых активов минус чистое принятие обязательств. Чистое операционное сальдо является сводным показателем текущей устойчивости государственных операций, а чистое кредитование (+)/чистое заимствование (-) является сводным показателем, дающим представление о том, в какой мере государство либо предоставляет финансовые ресурсы в распоряжение других секторов страны или направляет их за границу, либо использует финансовые ресурсы, создаваемые другими секторами страны или получаемые из-за границы. Кроме того, валовое операционное сальдо представляет собой остаток, отличающийся от чистого операционного сальдо тем, что в нем в состав расходов не включается потребление основного капитала¹².

А6.68. В платежном балансе больше балансирующих статей, чем в СГФ, что частично объясняется наличием большего количества счетов операций, чем категорий в отчетах об операциях. В СГФ, как указывается в предыдущем пункте, предусмотрены следующие балансирующие статьи: чистое операционное сальдо и чистое кредитование/чистое заимствование, в то время как в платежном балансе имеются следующие балансирующие статьи: сальдо счета текущих операций; сальдо по товарам и услугам; сальдо по товарам; сальдо по услугам; сальдо первичных доходов; сальдо вторичных доходов; сальдо счета операций с капиталом; чистое кредитование/заимствование (то есть сальдо счетов текущих операций и операций с капиталом); чистое кредитование/чистое заимствование (то есть сальдо финансового счета). В обоих наборах данных чистое кредитование/чистое заимствование равно сальдо финансового счета.

¹²Потребление основного капитала может с трудом поддаваться измерению на практике, и может быть невозможно получить его удовлетворительные оценки. В этом случае большей практической ценностью для анализа может обладать валовое операционное сальдо, чем операционное сальдо. Однако показатель чистого операционного сальдо является предпочтительным, поскольку в нем отражаются все текущие издержки, связанные с государственными операциями.

Доходы

А6.69. В результате своей фискальной деятельности органы государственного управления получают доходы четырех основных видов: обязательные сборы в форме налогов и определенные виды социальных отчислений; доходы от собственности, получаемые вследствие обладания правом собственности на активы¹³; продажа товаров и услуг¹⁴; трансферты к получению от других институциональных единиц. Из них обязательные сборы и трансферты представляют собой основные источники доходов для большинства единиц сектора государственного управления. Доходы состоят из разнородных элементов, классифицируемых в соответствии с различными характеристиками в зависимости от вида доходов. Четыре вида доходов представляются в четырех категориях: (1) налоги; (2) социальные отчисления; (3) гранты; (4) другие доходы.

Налоги

А6.70. *Налоги* представляют собой обязательные безвозмездные платежи к получению единицами государственного управления от институциональных единиц¹⁵. Охват, сроки отражения в учете и стоимостная оценка налоговых поступлений в платежном балансе и СГФ идентичны, но классификации различаются. Платежный баланс предусматривает составление данных по (1) налогам на производство и импорт; (2) текущим налогам на доходы, имущество и т.п.; (3) налогам на капитал. При этом в СГФ принято классифицировать налоги в основном на основе базы, с которой они взимаются. Налоги объединяются в СГФ в шесть основных категорий: (1) налоги на доходы, прибыль и прирост капитала; (2) налоги на фонд заработной платы и рабочую силу; (3) налоги на собственность; (4) налоги на товары и услуги; (5) налоги на международную торговлю и операции; (6) прочие налоги (более подробно см. таблицу А.6.6)¹⁶.

¹³Финансовые активы и природные ресурсы, предоставляемые в распоряжение другой институциональной единице.

¹⁴В СГФ продажа товаров и услуг состоит из стоимости продаж, осуществляемых рыночными заведениями, административных сборов, рыночных продаж, осуществляемых нерыночными заведениями, и условно исчисленных продаж товаров и услуг.

¹⁵Налоговые доходы считаются безвозмездными, поскольку государство ничего не предоставляет непосредственно конкретной институциональной единице в обмен на выплату налогов. Определенные обязательные выплаты, такие как штрафы, штрафные сборы и большинство отчислений на социальное обеспечение, не включаются в налоги. Эти трансферты при определенных условиях содержат элемент обмена и потому не классифицируются как налоги.

¹⁶Классификация налогов в *РСГФ 2014 года* весьма близка к классификации, используемой в Статистике государственных дохо-

А6.71. В то время как определенные налоги могут взиматься с нерезидентов (такие как некоторые налоги на международную торговлю и на международные операции), в СГФ может быть трудно определить, какая их доля относится к нерезидентам, и эта доля может быть различной для разных категорий налогов и меняться от года к году.

А6.72. Налоги на продукцию и производство, представляемые в счете первичных доходов платежного баланса, включают те же категории налогов, что и в СНС. Некоторыми примерами этих налогов¹⁷ являются налоги на добавленную стоимость (СГФ 11411)¹⁸; налоги с продаж (СГФ 11412); акцизы (СГФ 1142); налоги на специфические услуги (СГФ 1144); таможенные и другие импортные пошлины (СГФ 1151); налоги на экспорт (СГФ 1152); прибыль экспортных или импортных монополий (СГФ 1153). В исключительных случаях могут подлежать выплате некоторые налоги и сборы на товары, которые физически ввозятся в страну, но без перехода права собственности, то есть не рассматриваются как импорт. Тем не менее, любые подобные налоги и сборы все равно включаются в СГФ в раздел налогов и сборов по импорту.

А6.73. Текущие налоги на доходы, имущество и т.д., отражаемые в счете вторичных доходов платежного баланса, представляют собой сумму нескольких более узких категорий налогов, предусмотренных в СГФ, и включают налоги на доходы, прибыль и прирост капитала (СГФ 111), а также несколько других категорий налогов, выплачиваемых, главным образом, конечными потребителями, таких как налоги на использование товаров и на разрешения на их использование или на осуществление деятельности (СГФ 1145) и прочие налоги на международную торговлю и операции (СГФ 1156).

А6.74. Налоги на капитал, отражаемые в счете операций с капиталом платежного баланса, состоят из налогов, взимаемых нерегулярно и через большие интервалы времени со стоимости активов или чистой стоимости активов, принадлежащих институциональным единицам, либо со стоимости активов, передаваемых между институциональными единицами в результате завещаний, дарений при жизни или иных трансфертов. Налоги на капитал¹⁹ представляют собой сумму налогов на наследуемое имущество, наследство и дарение

дов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

¹⁷Полный перечень налогов см. в главе 5 *РСГФ 2014 года*.

¹⁸Здесь и далее цифры в скобках после «СГФ» указывают на классификационные коды в *РСГФ 2014 года*.

¹⁹В СГФ нет категории налогов на капитал.

Таблица А6.6. Налоги в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе

СГФ — налоги		Платежный баланс — налоги	
1	Доходы	I.B	Первичные доходы
11	Налоги	I.B.3.1	<i>Налоги на производство и импорт</i>
111	Налоги на доходы, прибыль и прирост капитала		
1111	Уплачиваемые физическими лицами	I.C	Вторичные доходы
1112	Уплачиваемые корпорациями и другими предприятиями	I.C.1	Сектор государственного управления
1113	Прочие налоги на доходы и прирост стоимости капитала (не распределяемые по категориям)	I.C.1.1	<i>Текущие налоги на доходы, имущество и т.д.</i>
112	Налоги на фонд заработной платы и рабочую силу	IC.2	Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и некоммерческие организации
113	Налоги на собственность	LC.2.2	Прочие текущие трансферты
1131	Периодические налоги на недвижимое имущество	I.C.2.0.1	<i>Текущие налоги на доходы, имущество и т.д.</i>
1132	Периодические налоги на чистую стоимость имущества		
1133	Налоги на наследуемое имущество, наследство и дарение	2	Счет операций с капиталом
1135	Налоги на капитал (другие непериодические налоги на собственность)	2.2	Капитальные трансферты
1136	Прочие периодические налоги на собственность	2.2.1	Сектор государственного управления
114	Налоги на товары и услуги	2.-2.1.2	Прочие капитальные трансферты
1141	Общие налоги на товары и услуги	2.2.1.2.1	<i>в том числе: Налоги на капитал</i>
11411	Налоги на добавленную стоимость	2.2.2	Финансовые организации, нефинансовые предприятия, домашние хозяйства и НКВДХ
11412	Налоги с продаж	2.2.2.2	Прочие капитальные трансферты
11413	Налоги с оборота и другие общие налоги на товары и услуги	2.2.2.2.1	<i>в том числе: Налоги на капитал</i>
11414	Налоги на финансовые операции и операции с капиталом		
1142	Акцизы		
1143	Прибыль фискальных монополий		
1144	Налоги на специфические услуги		
1145	Налоги на использование товаров и на разрешение на их использование или на осуществление деятельности		
11451	Налоги на автотранспортные средства		
11452	Прочие налоги на использование товаров и на разрешение на их использование		
1146	Прочие налоги на товары и услуги		
115	Налоги на международную торговлю и операции		
1151	Таможенные и другие импортные пошлины		
1152	Налоги на экспорт		
1153	Прибыль экспортных или импортных монополий		
1154	Курсовая прибыль		
1155	Налоги на операции с иностранной валютой		

Таблица А6.6. Налоги в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе(окончание)

СГФ — налоги		Платежный баланс — налоги	
1156	Прочие налоги на международную торговлю и операции		
116	Прочие налоги		
1161	Уплачиваемые только коммерческими предприятиями		
1162	Уплачиваемые другими предприятиями, кроме коммерческих, или неидентифицируемые		

Примечание. Для поддержания согласованности с кодами, используемыми в РСГФ 2001 года, код 11414 не соответствует напрямую коду предыдущей категории налогов — теперь налоги на капитал и финансовые операции (СГФ 1134 в РСГФ 2001 года) классифицируются в составе налогов на товары и услуги (СГФ 114) для повышения согласованности с *СНС 2008 года*.

(СГФ 1133) и других непериодических налогов на ответственность (СГФ 1135).

Взносы/отчисления на социальные нужды

А6.75. В СГФ взносы/отчисления на социальные нужды представляют собой фактические или условно исчисляемые поступления программ социального страхования для формирования фондов на выплату пособий по социальному страхованию. Взносы/отчисления на социальные нужды могут производиться либо работодателями от имени их работников, либо наемными работниками, самостоятельно занятыми лицами или безработными от собственного имени. Эти отчисления дают право на получение социальных пособий (СГФ 27), подлежащих выплате лицам, производящим отчисления, их иждивенцам или пережившим их наследникам. Взносы/отчисления могут быть обязательными или добровольными. Взносы/отчисления на социальные нужды классифицируются как взносы/отчисления на социальное обеспечение (СГФ 121) или как другие взносы/отчисления на социальные нужды (СГФ 122) в зависимости от вида программы, в которую они производятся. Предусмотрены дополнительные разбивки этой информации на взносы/отчисления, производимые работниками, работодателями и самостоятельно занятыми и незанятыми лицами. В СГФ взносы/отчисления на социальные нужды не разделяются на производимые резидентами и нерезидентами.

А6.76. Охват взносов/отчислений на социальные нужды в СГФ является более ограниченным, чем в *СНС 2008 года* и *РПБ*. В СГФ только взносы/отчисления, которые представляют собой доходы государства, включаются во взносы/отчисления на социальные нужды (СГФ 12), то есть только операции, увеличивающие чистую стоимость активов. В СГФ взносы/отчисления

на социальные нужды не включают отчисления в автономные или неавтономные пенсионные фонды и в не обеспеченные резервами пенсионные программы, связанные с занятостью, из которых выплачиваются пенсии и производятся иные пенсионные выплаты. Отчисления в автономные и неавтономные пенсионные фонды и в не обеспеченные резервами программы социального страхования работодателей, производящие пенсионные выплаты, отражаются как принятие обязательств органами государственного управления²⁰. В *СНС 2008 года* и в *РПБ*²¹ все взносы/отчисления на социальные нужды и принятие обязательств отражаются с компенсирующей проводкой в форме поправки на изменение в правах на получение пенсий. Взносы/отчисления на социальные нужды к получению от нерезидентов институциональными единицами сектора государственного управления включаются в счет вторичных доходов платежного баланса, и при их определении они должны быть согласованы с соответствующими категориями СГФ.

Гранты

А6.77. Гранты представляют собой трансферты к получению институциональными единицами органов государственного управления от других органов государственного управления, являющихся резидентами или нерезидентами, или от международных организаций, когда эти трансферты не подпадают под определение налогов, субсидий или социальных отчислений. В СГФ

²⁰Дополнительную информацию об автономных и неавтономных пенсионных фондах и обеспеченных и не обеспеченных резервами программами социального страхования работодателей, см. приложение 2 в *РСГФ 2014 года*.

²¹Дополнительную информацию об этой поправке («поправка на изменение в правах на получение пенсий») см. в пункте 12.38 *РПБ*.

Таблица А6.7. Категории прочих доходов в статистике государственных финансов (СГФ) и платежном балансе

СГФ — категории других доходов		Платежный баланс — категории других доходов	
12	Социальные отчисления [СГФ]	I	Счет текущих операций
121	Отчисления на социальное обеспечение	I.A	Товары и услуги
1211	Взносы работников	I.B	Первичный доход
1212	Отчисления работодателей	I.B.2	Инвестиционный доход
1213	Взносы/отчисления лиц, работающих не по найму, или незанятых	I.B.2.1	Прямые инвестиции
1214	Не распределяемые по категориям взносы/отчисления	I.B.2.1.1	Доход на инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов
122	Другие взносы/отчисления на социальные нужды	I.B.2.1.1.1	Дивиденды и изъятия из доходов квазикорпораций
1221	Взносы работников	I.B.2.1.1.2	Реинвестированные доходы
1222	Отчисления работодателей		<i>Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий и пайщиков/акционеров инвестиционных фондов</i>
1223	Условно исчисленные взносы/отчисления	I.B.2.1.2	Проценты
13	Гранты	I.B.2.2	Портфельные инвестиции
131	От правительств иностранных государств	I.B.2.2.1	Инвестиционный доход на инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов
1311	Текущие	I.B.2.2.1.1	Дивиденды
1312	Капитальные	I.B.2.2.1.2	Инвестиционный доход, относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов
132	От международных организаций	I.B.2.2.1.2.1	Дивиденды по инструментам участия в капитале, за исключением паев/акций инвестиционных фондов
1321	Текущие	I.B.2.2.1.2.2	Реинвестированные доходы
1322	Капитальные	I.B.2.2.2	Проценты
133	От других единиц сектора государственного управления	I.B.2.3	Прочие инвестиции
1331	Текущие	I.B.2.3.1	Изъятия из доходов квазикорпораций
1332	Капитальные	I.B.2.3.2	Проценты
14	Другие доходы	I.B.2.3.3	<i>Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий</i>
141	Доходы от собственности [СГФ]	I.B.2.4	Резервные активы
1411	Проценты [СГФ]	I.B.2.4.1	Доходы от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов
1412	Дивиденды	I.B.2.4.2	Проценты
1413	Изъятия из доходов квазикорпораций	I.B.3	Прочие первичные доходы
1414	Доходы от собственности из распределений инвестиционных доходов	I.B.3.3	<i>Рента</i>
1415	Рента		

Таблица А6.7. Категории прочих доходов в статистике государственных финансов (СГФ) и платежном балансе (окончание)

СГФ — категории других доходов		Платежный баланс — категории других доходов	
1416	Реинвестированные доходы от прямых иностранных инвестиций	I.C	Вторичный доход
142	Продажа товаров и услуг	I.C.I	Сектор государственного управления
1421	Продажи, осуществляемые рыночными заведениями	I.C.I.I	<i>Отчисления на социальные нужды</i>
1422	Административные сборы	I.C.I.4	<i>Текущие операции в рамках международного сотрудничества</i>
1423	Рыночные продажи, осуществляемые нерыночными заведениями	I.C.I.5	<i>Различные текущие трансферты сектора государственного управления</i>
1424	Условно исчисленные продажи товаров и услуг		<i>Чистые страховые премии, кроме страхования жизни</i>
143	Штрафы, пени и неустойки	2	Счет операций с капиталом
144	Трансферты, не отнесенные к другим категориям	2.2	Капитальные трансферты
1441	Текущие трансферты, не отнесенные к другим категориям	2.2.1	Сектор государственного управления
14411	Субсидии	2.2.1.1	Прощение долга
14412	Прочие текущие трансферты		
1442	Капитальные трансферты, не отнесенные к другим категориям		
145	Страховые премии, сборы и требования, связанные со страхованием, кроме страхования жизни, и программами стандартных гарантий		
1451	Страховые премии, сборы и текущие требования		
1452	Капитальные требования		

выделяется три источника грантов: гранты от правительств иностранных государств (СГФ 131), гранты от международных организаций (СГФ 132) и гранты от других единиц сектора государственного управления (СГФ 133). В каждой из этих категорий выделяются текущие и капитальные гранты.

А6.78. Текущие гранты к получению от иностранных единиц государственного управления и международных организаций (СГФ 1311 и 1321, соответственно) часто представляют собой самую значимую статью, по которой связаны между собой СГФ и счет вторичных доходов платежного баланса. Капитальные гранты к получению от иностранных единиц государственного управления и международных организаций (СГФ 1312 и 1322, соответственно) связаны с категорией капитальных трансфертов сектора государственного управления в счете операций с капиталом платежного баланса. Текущие (СГФ 1331) и капитальные (СГФ 1332) гранты к получению от других единиц сектора государ-

ственного управления представляют собой операции между резидентами, то есть операции в пределах сектора государственного управления определенной страны, и потому они не сказываются на платежном балансе.

А6.79. Ниже описывается подход к отражению некоторых видов капитальных трансфертов в СГФ и в счетах платежного баланса.

- Прощение долга²² со стороны нерезидентов отражается в СГФ как доход в форме капитальных грантов либо от правительств иностранных государств (СГФ 1312), либо от международных организаций (СГФ 1322) или как капитальные трансферты, не отнесенные к другим категориям (СГФ 1442), когда предоставляющей стороной являются прочие институциональные единицы-не-

²²Прощение долга определяется как добровольное аннулирование всего или части долгового обязательства в рамках договорных отношений между кредитором и заемщиком.

резиденты. При этом отражается соответствующее уменьшение суммы внешнего долга по данным инструментам. В платежном балансе прощение долга отражается в счете операций с капиталом как капитальный трансферт (см. РПБб, пункт 13.23) от страны кредитора стране заемщика с компенсирующим уменьшением обязательств заемщика (уменьшением активов кредитора) по соответствующим долговым инструментам в финансовом счете.

- Инвестиционные гранты представляют собой капитальные трансферты в денежной²³ или в натуральной форме, производимые органами государственного управления иностранных государств или международными организациями в пользу других институциональных единиц в целях финансирования всех или части расходов последних на приобретение основных фондов. Эти трансферты отражаются в тех же категориях доходов и расходов, что и прощение долга, описанное выше для СГФ. Однако в этом случае, если инвестиционный грант получен в форме денежных средств, будет отражаться соответствующее увеличение денежных средств, а если он получен в натуральной форме, отражается увеличение соответствующих нефинансовых активов. В платежном балансе инвестиционные гранты отражаются в счете операций с капиталом как прочие капитальные трансферты (см. РПБб, пункт 13.25) от страны донора стране-получателю с контрпроводкой по соответствующим финансовым инструментам, если трансферт получен в форме денежных средств, или по импорту товаров и услуг, если он получен в натуральной форме.
- Требования о предоставлении покрытия по нестандартным гарантиям и другое принятие долга представляют собой капитальные трансферты, которые имеют место в том случае, когда при активации нестандартной гарантии гарант не приобретает требование к заемщику или когда приобретаемое таким образом требование имеет меньшую стоимость, чем стоимость гарантии, или в других случаях принятия долга. Когда в этих операциях участвуют институциональные единицы сектора государственного управления и нерезиденты, они должны согласованным образом отражаться в счете операций с капиталом и в СГФ. Отражение в платежном балансе см. в пункте 13.27 РПБб.

А6.80. Прочие капитальные трансферты состоят из крупных нерегулярных платежей в счет компенсации значительных повреждений или серьезного ущерба, не покрываемых полисами страхования. Когда получателями данного вида трансфертов от нерезидентов являются институциональные единицы сектора государственного управления, эти трансферты отражаются в составе капитальных грантов к получению либо от правительств иностранных государств (СГФ 1312), либо от международных организаций (СГФ 1322) или как капитальные трансферты, не отнесенные к другим категориям (СГФ 1442), когда они предоставляются прочими институциональными единицами-нерезидентами. В платежном балансе такие платежи отражаются как прочие капитальные трансферты в счете операций с капиталом (см. РПБб, пункт 13.29). При составлении статистики по сектору государственного управления гранты от других институциональных единиц органов государственного управления страны исключаются из совокупных данных в процессе консолидации²⁴, так что ненулевые значения в сводных счетах сектора государственного управления имеют только гранты от органов управления иностранных государств и международных организаций.

Прочие доходы

А6.81. В СГФ прочие доходы включают доходы от собственности, продажу товаров и услуг, штрафы, пени и неустойки, трансферты не отнесенные к другим категориям, и страховые премии, сборы и требования, связанные со страхованием, кроме страхования жизни, и программами стандартных гарантий.

А6.82. Вклад сектора государственного управления в инвестиционный доход в счете первичных доходов в основном рассчитывается на основе подлежащей получению от нерезидентов доли следующих категорий СГФ: проценты (СГФ 1411), дивиденды (СГФ 1412), изъятия из доходов квазикорпораций (СГФ 1413), доходы от собственности из распределений инвестиционных доходов (СГФ 1414)²⁵, рента (СГФ 1415) и реинвестированные

²⁴О консолидации см. пункт А6.60.

²⁵Страховые компании хранят технические резервы в форме доплаты страховых премий, резервов на неурегулированные требования о страховом возмещении и актуарные резервы на покрытие рисков по полисам страхования жизни. Эти резервы считаются активами страховой компании, и у них есть корреспондирующие обязательства перед бенефициарами, в том числе перед любыми институциональными единицами органов государственного управления, являющимися держателями полисов. Любой доход к получению от инвестиций страховых технических резервов также считается собственностью держателей полисов или бенефициаров и описывается как доходы от собственности

²³Выражение «денежные средства» используется в широком смысле, поскольку оно включает все виды финансовых инструментов.

доходы от прямых иностранных инвестиций (СГФ 141б). В счете первичных доходов платежного баланса эти статьи объединяются в группы по функциональным категориям (прямые инвестиции, портфельные инвестиции, прочие инвестиции и резервные активы). В СГФ не используется функциональная классификация²⁶, аналогичная принятой в счетах внешнеэкономической деятельности.

А6.83. Вклад сектора государственного управления в счет товаров и услуг платежного баланса связан с продажей товаров и услуг нерезидентам. Эти продажи классифицируются в соответствующих категориях счета товаров и услуг. В счете услуг предусмотрено отдельное представление государственных товаров и услуг, не отнесенных к другим категориям, в которые включают:

- товары и услуги, поставляемые анклавами, такими как посольства, военные базы и международные организации;
- товары и услуги, приобретаемые в стране пребывания дипломатами, консульскими сотрудниками и военнослужащими, размещенными за границей, и их иждивенцами, но не включая доходы/расходы работников, являющихся резидентами этой принимающей страны;
- услуги, предоставляемые органами государственного управления и не включенные в другие категории услуг.

А6.84. Поскольку анклавы иностранных государств и международных организаций не являются резидентами территории, на которой они физически расположены, их операции с резидентами территории их расположения являются международными операциями. Государственные поступления от лицензий и разрешений, продаваемых нерезидентам, также включаются в эту категорию, если они не относятся к налогам, также как и некоторые виды деятельности, связанные с тех-

нической помощью одной страны другой (см. РПБб, вставка 10.6).

А6.85. Система СГФ специально не требует выделять операции с нерезидентами в части товаров и услуг или с произведенными нефинансовыми активами, принадлежащими государству. Однако в тех случаях, когда эти операции могут быть выделены и их классификация встроена в базовую систему учета в государственном секторе, такая информация может предоставляться составителю платежного баланса для оценки кредита на основании категории СГФ «продажа товаров и услуг» (СГФ 142), а также чистых инвестиций в нефинансовые активы, помимо произведенных активов (СГФ 31).

А6.86. Счета вторичного дохода и счета операций с капиталом платежного баланса имеют связи с несколькими категориями прочих доходов в СГФ, включая штрафы, пени и неустойки (СГФ 143), текущие трансферты, не отнесенные к другим категориям (СГФ 1441), и страховые премии, сборы и требования, связанные со страхованием, кроме страхования жизни, и программами стандартных гарантий (СГФ 145), в счете вторичных доходов и капитальные гранты (СГФ 131 и 132) и капитальные трансферты, не отнесенные к другим категориям (СГФ 1442), в счете операций с капиталом.

Расходы

А6.87. Иногда государственные единицы могут предоставлять обществу товары и услуги. При этом государственная единица может сама производить эти товары и услуги и распределять их, приобретать их у третьей стороны или же передавать денежные средства домашним хозяйствам, с тем чтобы они могли самостоятельно приобретать эти товары и услуги. Расходы, связанные с издержками производства, осуществляемого самим государством при ведении такой деятельности, разделяются на следующие виды: оплата труда, использование товаров и услуг и потребление основного капитала. Расходы также включают субсидии, гранты, социальные пособия и прочие расходы, связанные с трансфертами в денежной или натуральной форме и с покупкой товаров и услуг у третьих сторон для предоставления другим единицам. Кроме того, расходы включают проценты, подлежащие выплате со стороны единиц, принимающих на себя определенные виды обязательств, таких как депозиты, долговые ценные бумаги, кредиты и прочая кредиторская задолженность (более подробно см. в таблице А6.8).

из распределений инвестиционных доходов (СГФ 1414). В РПБб соответствующий счет называется «Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий».

²⁶В системе СГФ также используется функциональная классификация расходов, основанная на классификации функций органов государственного управления (КФОГУ) ОЭСР/ООН. Она представляет собой подробную классификацию функций (социально-экономических целей), которые единицы сектора государственного управления стремятся достичь за счет различных видов расходов (дополнительную информацию см. в РСГФ 2014 года, пункт А6.1).

Таблица А6.8. Расходы в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе

2	Расходы	I	Счет текущих операций
21	Оплата труда работников [СГФ]	I.A	Товары и услуги
211	Заработная плата [СГФ]	I.B	Первичный доход
2111	Заработная плата в денежной форме [СГФ]	I.B.1	Оплата труда
2112	Заработная плата в натуральной форме [СГФ]	I.B.2.1	Прямые инвестиции
212	Отчисления на социальные нужды работодателей [СГФ]	I.B.2.1.1	Доходы от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов
2121	Фактические производимые отчисления на социальные нужды [СГФ]	I.B.2.1.1.1	Дивиденды и изъятия из доходов квазикорпораций
2122	Условно исчисленные отчисления на социальные нужды [СГФ]	I.B.2.1.1.2	Реинвестированные доходы
22	Использование товаров и услуг		<i>Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий и пайщиков / акционеров инвестиционных фондов</i>
23	Потребление основного капитала [СГФ]	I.B.2.1.2	Проценты
24	Проценты [СГФ]	I.B.2.2	Портфельные инвестиции
241	Нерезидентам	I.B.2.2.1	Инвестиционные доходы от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов
242	Резидентам, кроме сектора государственного управления	I.B.2.2.1.1	Дивиденды
243	Единицам сектора государственного управления	I.B.2.2.1.2	Инвестиционные доходы, относимые на счет пайщиков/акционеров инвестиционных фондов
25	Субсидии	I.B.2.2.1.2.1	Дивиденды
251	Государственным корпорациям	I.B.2.2.1.2.2	Реинвестированные доходы
2511	Нефинансовым государственным корпорациям	I.B.2.2.2	Проценты
2512	Финансовым государственным организациям	I.B.2.3	Прочие инвестиции
252	Частным предприятиям	I.B.2.3.1	Изъятия из доходов квазикорпораций
2521	Нефинансовым частным предприятиям	I.B.2.3.2	Проценты
2522	Финансовым частным предприятиям	I.B.2.3.3	<i>Инвестиционные доходы, относимые на счет держателей страховых и пенсионных полисов и стандартных гарантий</i>
253	Прочим секторам	I.B.2.4	Резервные активы
26	Гранты	I.B.2.4.1	Доходы от инструментов участия в капитале и паев/акций инвестиционных фондов
261	Правительствам иностранных государств	I.B.2.4.2	Проценты
2611	Текущие	I.B.3	Прочие первичные доходы
2612	Капитальные	I.B.3.3	<i>Рента</i>
262	Международным организациям		
2621	Текущие	I.C	Вторичный доход
2622	Капитальные	I.C.I	Сектор государственного управления
263	Другим единицам сектора государственного управления	I.C.I.I	<i>Отчисления на социальные нужды</i>
2631	Текущие	I.C.I.3	<i>Социальные пособия</i>
2632	Капитальные	I.C.I.4	<i>Текущие операции в рамках международного сотрудничества</i>
		I.C.I.5	<i>Различные текущие трансферты сектора государственного управления</i>

Таблица А6.8. Расходы в статистике государственных финансов (СГФ) и в платежном балансе(окончание)

2	Расходы	1	Счет текущих операций
27	Социальные пособия [СГФ]		<i>Чистые страховые премии, кроме страхования жизни</i>
271	Пособия по социальному обеспечению	2	Счет операций с капиталом
2711	Пособия по социальному обеспечению в денежной форме	2.2	Капитальные трансферты
2712	Пособия по социальному обеспечению в натуральной форме	2.2.1	Сектор государственного управления
272	Пособия по социальной помощи	2.2.1.1	Прощение долга
2721	Пособия по социальной помощи в денежной форме		
2722	Пособия по социальной помощи в натуральной форме [СГФ]		
273	Социальные пособия, связанные с трудовой деятельностью		
2731	Социальные пособия, связанные с трудовой деятельностью, в денежной форме		
2732	Социальные пособия, связанные с трудовой деятельностью, в натуральной форме		
28	Другие расходы		
281	Расходы, связанные с собственностью, кроме процентов		
2811	Дивиденды		
28111	Нерезидентам		
28112	Резидентам		
2812	Изъятия из доходов квазикорпораций		
2813	Расходы, связанные с собственностью, вмененные держателям страховых и пенсионных полисов		
2814	Рента		
2815	Реинвестированные доходы от прямых иностранных инвестиций		
282	Трансферты, не отнесенные к другим категориям		
2821	Текущие, не отнесенные к другим категориям		
2822	Капитальные, не отнесенные к другим категориям		
283	Страховые премии, сборы и требования, связанные со страхованием, кроме страхования жизни, и программами стандартных гарантий		
2831	Страховые премии, сборы и текущие требования		
2832	Капитальные требования		

А6.88. Ниже представлены связи, существующие между счетами внешнеэкономической деятельности и СГФ.

Оплата труда

А6.89. Оплата труда представляет собой совокупное вознаграждение, в денежной или натуральной форме, к выплате физическим лицам, находящимся в отношениях работодатель-работник, в обмен на произведенную ими работу в течение отчетного периода. Оплата труда (СГФ 21) не включает суммы, связанные с накоплением капитала за счет собственных средств. В СГФ оплата труда сотрудников, занятых деятельностью, представляющей собой накопление капитала за счет собственных средств (производство нефинансовых активов для собственного использования) отражается непосредственно как компонент издержек на приобретение нефинансовых активов. Она включает как заработную плату (СГФ 211), так и социальные отчисления работодателей (СГФ 212). Заработная плата представляет собой платежи в денежной или натуральной форме сотрудникам в обмен на предоставляемые ими услуги до вычета удерживаемых налогов и взносов/отчислений сотрудников в программы социального страхования. В платежном балансе используется такое же определение оплаты труда.

А6.90. Поскольку занятость в органах государственного управления в качестве предварительного условия обычно требует выполнения некоторых критериев относительно резидентной принадлежности, международные платежи органов государственного управления в счет оплаты труда работников, как правило, не бывают очень крупными. Однако в случае территориальных анклавов вся оплата труда (СГФ 21) к выплате государством резидентам принимающей страны подлежит включению в счет первичных доходов. В классификациях СГФ специально не требуется выделение оплаты труда нерезидентов. Однако в тех случаях, когда такие платежи представлены отдельно в системе, служащей источником данных, эта информация должна представляться согласованным образом в СГФ и в дебете счета первичных доходов платежного баланса.

Использование товаров и услуг

А6.91. Данная категория включает товары и услуги, используемые для производства рыночных и нерыночных товаров и услуг. В нее не включается потребление основного капитала (СГФ 23), использование товаров и услуг в процессе накопления капитала за счет соб-

ственных средств, подлежащее отражению как приобретение нефинансовых активов, и товары, приобретаемые государством и распределяемые им без переработки, которые отражаются как тот или иной вид трансфертов в натуральной форме²⁷.

А6.92. Использование сектором государственного управления товаров и услуг, полученных от нерезидентов, отражается в соответствующих категориях счетов товаров и услуг платежного баланса, где счета товаров и услуг содержат отдельную категорию для государственных товаров и услуг, не отнесенных к другим категориям (см. пункт А6.83). Система СГФ специально не требует отдельного представления операций органов управления с товарами и услугами, проводимых с нерезидентами. Однако в тех случаях, когда эти операции могут быть выявлены, и их классификация встроена в базовую систему учета в государственном секторе, эта информация может предоставляться составителю платежного баланса для оценки дебета из данных по категории «использование товаров и услуг» (СГФ 22) СГФ.

Потребление основного капитала

А6.93. Потребление основного капитала представляет собой уменьшение в течение отчетного периода стоимости основных фондов, принадлежащих единице сектора государственного управления и используемых ею, в результате физического износа, естественного устаревания или естественных случайных повреждений. Для стоимостной оценки потребления основного капитала используются средние цены за период. Это внутренняя операция, в которой государство выступает в двух ролях, и поэтому она никак не сказывается на платежном балансе.

Проценты

А6.94. Проценты являются расходами, которые несет единица сектора государственного управления (дебитор) за использование определенных видов финансовых активов, за предоставление этих финансовых активов и других ресурсов в распоряжение другой институциональной единицы. В системе СГФ категория процентов не составляется с применением принятой в счетах внешнеэкономической деятельности функциональной классификации. Категория «проценты» (СГФ 24) в системе СГФ разбивается на три подкатегории: выплачиваемые нерезидентам (СГФ 241), резидентам, кроме сектора государственного управления (СГФ 242),

²⁷См. пункты 6.25–6.30 в РСГФ 2014 года.

и другим единицам сектора государственного управления (СГФ 243). В отличие от других категорий в СГФ, доля процентов, приходящаяся на нерезидентов (СГФ 241), представляется отдельно, и она должна увязываться с соответствующими категориями в счетах платежного баланса. Составителю следует учитывать тот факт, что, в отличие от отражаемых в платежном балансе процентных поступлений и платежей, проценты в системе СГФ не корректируются на УФПИК.

Субсидии

А6.95. Субсидии представляют собой текущие безвозмездные платежи предприятиям, осуществляемые государственными единицами исходя из уровня производственной деятельности этих предприятий либо количества или стоимости товаров или услуг, которые они производят, продают, экспортируют или импортируют. Целью субсидий может быть воздействие на уровень производства, отпускные цены или на прибыли или убытки предприятий.

А6.96. При расчете прочих первичных доходов в платежном балансе возникают связи с данными СГФ в части операций с нерезидентами, связанных с субсидиями (СГФ 25). В тех случаях, когда такие платежи нерезидентам отдельно отражаются в базовой системе учета в государственном секторе, эта информация должна быть согласована с приводимой в счете первичных доходов.

Гранты

А6.97. Гранты представляют собой трансферты, выплачиваемые институциональной единицей органов государственного управления другой являющейся резидентом или нерезидентом институциональной единицей органов государственного управления либо международной организации, когда эти трансферты не подпадают под определение налогов, субсидий или социальных отчислений. В системе СГФ выделяются эти три типа получателей грантов. Для согласования с международными счетами существенное значение имеют следующие гранты: текущие гранты правительствам иностранных государств (СГФ 2611) и международным организациям (СГФ 2621) — эти категории связаны со счетом вторичных доходов платежного баланса; капитальные гранты правительствам иностранных государств (СГФ 2612) и международным организациям (СГФ 2622) связаны со счетом операций с капиталом платежного баланса.

А6.98. Когда институциональная единица сектора государственного управления предоставляет облегчение бремени задолженности нерезиденту, связанные с этим

расходы отражаются в категории капитальных грантов правительствам иностранных государств (СГФ 2612) или капитальных грантов международным организациям (СГФ 2622), или капитальных трансфертов, не отнесенных к другим категориям (СГФ 2822), когда они предоставляются иным единицам, кроме правительств иностранных государств и международных организаций. При этом отражается соответствующее уменьшение финансовых активов в надлежащей категории. Система СГФ не предусматривает отдельную категорию для прощения долга. Исключительно крупные возмещения по страхованию, кроме страхования жизни (когда эти возмещения должны выплачиваться единицами сектора государственного управления), могут отражаться как капитальные требования (категория СГФ 2832) в категории премий, сборов и требований, связанных со страхованием, кроме страхования жизни, и программами стандартных гарантий (СГФ 283).

А6.99. Органы государственного управления часто являются сторонами трансфертов, представляющих собой гранты, и они должны представляться согласованным образом в СГФ и в счете вторичных доходов или в счете операций с капиталом платежного баланса. Государственные структуры участвуют в трансфертах для предоставления выгод другой стороне или для получения выгод от предоставляемых им трансфертов. Категория капитальных трансфертов состоит из обязательных трансфертов органам управления, трансфертов по указанию суда и добровольных трансфертов. Могут иметь место также условно исчисленные капитальные трансферты в результате использования государством в фискальных целях единиц, являющихся резидентами в других странах (см. *РСГФ 2014 года*, пункт 2.124, и *РПБб*, пункты 8.24–8.26).

Социальные пособия

А6.100. Социальные пособия представляют собой текущие трансферты домашним хозяйствам для покрытия нужд, возникающих в результате наступления таких событий, как болезнь, отсутствие работы, выход на пенсию, а также в связи с потребностью в жилье, в образовании или с возникновением определенных семейных обстоятельств²⁸. В СГФ не все социальные пособия рассматриваются как расходы. Перечисление пенсий и дру-

²⁸Социальный риск — это событие или обстоятельство, которое может оказать негативное воздействие на благосостояние соответствующих домашних хозяйств либо в связи с возникновением дополнительных потребностей в расходовании имеющихся у них средств, либо в результате сокращения их доходов.

гих пенсионных выплат через программы социального страхования работодателей рассматривается как уменьшение обязательств (см. также пункт А6.76). Социальные пособия (СГФ 27), подлежащие выплате нерезидентам, должны отражаться в соответствующих категориях в счете вторичных доходов. В счетах внешнеэкономической деятельности социальные пособия разделяются на две подкатегории: относящиеся к сектору государственного управления и относящиеся к финансовым организациям, нефинансовым предприятиям, домашним хозяйствам и НКОДХ. В системе СГФ данные по социальным пособиям составляются в другой разбивке — пособия по социальному обеспечению (СГФ 271), пособия по социальной помощи (СГФ 272) и социальные пособия работодателей (СГФ 273).

Прочие расходы

А6.101. В системе СГФ помимо оплаты труда, использования товаров и услуг, потребления основного капитала процентов, субсидий, грантов и социальных пособий выделяется категория прочих расходов. Прочие расходы включают расходы, связанные с собственностью, помимо процентов, трансферты, не отнесенные к другим категориям, и премии, сборы и требования, относящиеся к страхованию, кроме страхования жизни, и стандартным гарантиям.

А6.102. Вклад сектора государственного управления в счет первичных доходов платежного баланса часто рассчитывается главным образом на основании приходящейся на нерезидентов доли всех подкатегорий расходов, связанных с собственностью, кроме процентов (СГФ 281): дивиденды (СГФ 2811), изъятия из доходов квазикорпораций (СГФ 2812), связанные с собственностью расходы по распределению инвестиционных доходов (СГФ 2813), рента (СГФ 2814) и реинвестированные доходы от прямых иностранных инвестиций (СГФ 2815). В СГФ подробная классификация дивидендов содержит разбивку на нерезидентов (СГФ 28111) и резидентов (СГФ 28112).

А6.103. При расчете категорий вторичного дохода и счета операций с капиталом платежного баланса возникают связи с категориями прочих расходов СГФ, касающимися операций с нерезидентами, связанными с текущими трансфертами, не отнесенными к другим категориям (СГФ 2821), и со страховыми премиями, сборами и требованиями, относящимися к страхованию, кроме страхования жизни, и программам стандартных гарантий (СГФ 283), в счете вторичных доходов и с капитальными трансфертами, не отнесенными

к другим категориям (СГФ 2822), в счете операций с капиталом.

Операции с нефинансовыми активами

А6.104. В СГФ операции с нефинансовыми активами включают все категории произведенных и непроизведенных активов. Следует отметить, что, в отличие от СГФ, счет операций с капиталом в платежном балансе не включает произведенные нефинансовые активы, в нем отражаются только операции с непроизведенными нефинансовыми активами. Операции с произведенным и нефинансовыми активами включаются в соответствующие категории платежного баланса, например, в категорию товаров в счете товаров и услуг. В счете товаров и услуг не проводится разделения товаров и услуг в зависимости от того, имеют они капитальный или текущий характер.

А6.105. Непроизведенные нефинансовые активы в платежном балансе включают природные ресурсы; контракты, договоры аренды и лицензии; маркетинговые активы и гудвилл, которые отражаются и в системе СГФ. В системе макроэкономической статистики отмечается полная согласованность существующих категорий непроизведенных нефинансовых активов. Когда институциональные единицы сектора государственного управления приобретают эти активы или избавляются от них в результате операций с нерезидентами, дополнительная информация об операциях из СГФ будет полезным источником для отражения в счетах внешнеэкономической деятельности.

Операции с финансовыми активами и обязательствами

А6.106. Функциональные категории в счетах внешнеэкономической деятельности учитывают некоторые аспекты отношений между сторонами операций и мотивы инвестиций (см. *РПБб*, глава 6). Кроме того, данные в финансовом счете также представляются в разбивке по используемым финансовым инструментам и секторам резидентов, являющихся контрагентами по операциям.

А6.107. Хотя в классификации финансовых активов и обязательств, применяемой в СГФ, не используются те же функциональные категории, что в счетах внешнеэкономической деятельности, она полностью согласована с классификацией финансовых инструментов и секторов, используемой в счетах внешнеэкономической деятельности. Методологические рекомендации системы СГФ предусматривают раздельное раскрытие информации об операциях с финансовыми активами и обязательствами с резидентами и нерезидентами. В СГФ

применяются такие же критерии для определения резидентной принадлежности, как и в счетах внешнеэкономической деятельности. Поэтому теоретически существует возможность сопоставления международных финансовых операций, представляемых в СГФ, с данными по сектору государственного управления, приводимыми в финансовом счете системы счетов внешнеэкономической деятельности²⁹.

Отчет о прочих экономических потоках

А6.108. В системе СГФ в счете прочих экономических потоков по финансовым активам и обязательствам показываются изменения в остатках, вызываемые иными причинами, чем операции между резидентами и нерезидентами. Эти изменения также называются прочими потоками и, как и в счетах внешнеэкономической деятельности, они включают холдинговые прибыли и убытки, изменения классификации и прочие изменения в объеме финансовых активов и обязательств³⁰. Классификация финансовых инструментов на стороне активов и обязательств в СГФ и счетах внешнеэкономической деятельности концептуально полностью согласована, что должно способствовать согласованности данных, представляемых о прочих потоках в этих двух наборах данных.

Баланс активов и пассивов

А6.109. Помимо классификации финансовых активов и обязательств по характеристикам финансовых инструментов, категории баланса сектора государственного управления также разделяются в зависимости от резидентной принадлежности другой стороны по инструменту (заемщиков в случае финансовых активов и кредиторов в случае обязательств). Учитывая растущее признание важности балансового анализа для понимания устойчивости и уязвимости, в качестве дополнительной информации рекомендуется представлять результаты анализа балансов по валютной структуре и срокам погашения. В МИП самым высоким уровнем классификации являются функциональные категории. Однако кроме того, в МИП предусмотрена разбивка по финансовым инструментам, и боль-

шинство этих инструментов далее классифицируется по институциональным секторам контрагентов (кредиторов для активов и заемщиков для обязательств) и срокам погашения. Валютная структура активов и обязательств в форме долговых инструментов приводится в качестве справочной статьи.

А6.110. Отражаемые в балансах СГФ остатки финансовых активов/обязательств сектора государственного управления относительно нерезидентов основаны на такой же классификации и правилах учета, как и МИП. Разбивки по срокам погашения и валютам, предлагаемые в публикации «*Статистика долга государственного сектора. Руководство для составителей и пользователей*» и в *РСГФ 2014 года*, также полностью согласованы с МИП.

Дополнение к приложению 6

Обзор основ денежно-кредитной статистики

А6.111. В настоящем дополнении описывается система составления денежно-кредитной статистики в соответствии с методологией, рекомендуемой в *РДКФССС*. *Денежно-кредитная статистика* содержит данные об остатках и потоках по активам и обязательствам сектора финансовых организаций и его подсекторов.

А6.112. Денежно-кредитная статистика включает данные по всем институциональным единицам сектора финансовых организаций, как описывается в главе 3 *РДКФССС*. Для составления денежно-кредитной статистики сектор финансовых организаций разделяется на подсектор центрального банка, подсектор прочих депозитных организаций и подсектор прочих финансовых организаций. В совокупности центральный банк и прочие депозитные организации составляют подсектор депозитных организаций.

А6.113. Система денежно-кредитной статистики, рекомендуемая в *РДКФССС*, предусматривает два уровня составления и представления данных. На первом уровне представляемые отдельными институциональными единицами данные о потоках и запасах агрегируются в балансы секторов, содержащие исчерпывающие данные по отдельным подсекторам финансовых организаций, то есть по центральному банку, прочим депозитным организациям и прочим финансовым организациям. На втором уровне данные балансов секторов консолидируются в обзоры.

А6.114. Обзоры составляются для подсекторов финансовых организаций и для всего сектора финансовых организаций. Обзор депозитных организаций

²⁹В счетах внешнеэкономической деятельности выделяется сектор государственного управления, но, в отличие от СГФ, в них не представляются данные по подсекторам сектора государственного управления.

³⁰Учитывая важность различных валют в МИП, предусмотрено отдельное представление переоценок (холдинговых прибылей и убытков), вызванных изменениями валютного курса и другими изменениями цен.

(ОДО) и обзоры его компонентов — обзор центрального банка (ОЦБ) и обзор прочих депозитных организаций (ОПДО) — находятся в центре внимания денежно-кредитной статистики и составляют базовый набор данных для макроэкономического анализа. ОДО содержит данные об остатках и потоках по обязательствам депозитных организаций, которые являются компонентами широкой денежной массы согласно ее национальному определению, а также данные об активах депозитных организаций, которые представляют собой требования к другим секторам страны (то есть кредит другим секторам). ОДО также содержит данные о требованиях депозитных организаций к нерезидентам и об обязательствах перед ними. ОЦБ и ОПДО показывают данные, которые путем консолидации объединяются в ОДО, а также используются для составления других данных, используемых в денежно-кредитном анализе отдельно на уровне центрального банка и прочих депозитных организаций.

А6.115. Система денежно-кредитной статистики также включает обзор финансовых организаций (ОФО), расширяющий охват статистики за рамки депозитных организаций, описываемых в ОДО. В ОФО данные об остатках и потоках из ОДО консолидируются с данными из обзора прочих финансовых организаций (ОПФО), который содержит консолидированные данные об остатках и потоках по страховым корпорациям и пенсионным фондам, прочим финансовым посредникам и вспомогательным финансовым организациям. Таким образом, ОФО представляет данные об остатках и потоках для анализа требований к нерезидентам и ко всем другим секторам страны и обязательства перед ними на уровне всего сектора финансовых организаций. В частности, ОФО показывает совокупную величину кредита, предоставленного финансовыми организациями.

А6.116. Цель балансов по секторам заключается в том, чтобы создать систему сбора и представления данных в таком формате, который облегчает составление обзоров, описанных в предыдущих пунктах. Данные для балансов секторов поступают от отдельных институциональных единиц подсектора финансовых организаций и разделяются на стандартные компоненты в соответствии с принципами разделения на сектора, принципами классификации инструментов и принципами учета, принятыми в *РДКФССС*. Кроме того, балансы секторов могут непосредственно использоваться для анализа, требующего данные по подсекторам в более детальной разбивке, чем категории активов и обязательств, приводимые в соответствующих обзорах финансовых подсекторов.

А6.117. Обзоры содержат данные об остатках и потоках³¹, включающие все активы и обязательства институциональных единиц, охватываемых соответствующими обследованиями. Каждое из них основано на данных по всем институциональным единицам подсектора, и, таким образом, обследованием называется исчерпывающий набор данных по всем институциональным единицам подсектора, а не данные выборочного обследования, которые обычно охватывают только подмножество единиц или только подмножество счетов активов и обязательств.

А6.118. ОДО охватывает счета депозитных организаций и представляет собой результат консолидации ОЦБ и ОПДО. ОФО является результатом консолидации ОДО и ОПФО.

А6.119. Во многих странах ОДО представляет собой главный набор данных денежно-кредитной статистики для макроэкономической политики. ОДО является консолидированным отчетом об остатках и потоках по счетам всего сектора финансовых организаций, принимающих на себя обязательства, включаемые в национальное определение широкой денежной массы. Система ОДО призвана облегчить анализ широкой денежной массы и ее компонентов, агрегированных показателей кредита и их компонентов, иностранных активов и обязательств депозитных организаций, а также прочих активов и обязательств.

А6.120. За счет соблюдения балансового тождества в ОДО устанавливается связь между обязательствами депозитных организаций, входящими в широкую денежную массу, и их требованиями (то есть предоставленным ими кредитом) к нерезидентам и секторам внутренней экономики и с их прочими активами и обязательствами. Это балансовое тождество находит свое отражение в данных об остатках и потоках ОДО.

А6.121. ОДО построен таким образом, чтобы облегчать макроэкономический анализ, в котором используются связи между денежно-кредитной статистикой и другими наборами макроэкономической статистики. Представление баланса активов и пассивов ОДО показывает связи обязательств депозитных организаций, входящих в широкую денежную массу, с их иностранными активами и обязательствами и с их требованиями к центральному правительству и их обязательствами перед ним, благодаря чему

³¹В рамках СФПД МВФ собирает только данные об остатках.

денежно-кредитная статистика увязывается с МИП и СГФ, соответственно.

А6.122. ОДО может быть реорганизован таким образом, чтобы показать, что входящие в широкую денежную массу обязательства (ОШДМ) равны сумме чистых иностранных активов (ЧИА), внутреннего кредита (ВК) и прочих статей (нетто) (ПСН). То есть остатки на начало или конец периода в ОДО могут быть представлены как

$$ОШДМ = ЧИА + ВК - ПСН,$$

где *ВК* означает кредит секторам резидентов (внутренний кредит). *ПСН* является остаточной категорией для представления прочих обязательств за вычетом прочих активов, где категория «прочие обязательства» включает все обязательства, которые не входят в широкую денежную массу.

А6.123. Совокупные потоки (остатки на конец периода минус остатки на начало периода) в ОДО показываются следующим образом:

$$\Delta ОШДМ = \Delta ЧИА + \Delta ВК - \Delta ПСН,$$

где Δ означает совокупные потоки (изменение от периода к периоду). Данные о потоках в каждой категории ОДО представляются в разбивке на потоки вследствие операций, изменения стоимостной оценки и прочие изменения в объеме.

А6.124. Изменение в величине обязательств, составляющих широкую денежную массу, может происходить вследствие изменений иностранных активов и иностранных обязательств депозитных организаций, как это видно из тождества, связывающего $\Delta ОШДМ$ и $\Delta ЧИА$, показанного в предыдущем пункте.

7

Система кодов платежного баланса

Введение

A7.1. Настоящее приложение призвано дать описание системы кодов платежного баланса и международной инвестиционной позиции (МИП). Во втором разделе настоящего приложения рассматривается структура кодов платежного баланса и МИП, а в третьем разделе описываются меры, предпринятые международным статистическим сообществом по введению общей системы кодов и структур представления данных для статистики внешнего сектора на основе стандартов обмена статистическими данными и метаданными (SDMX, OSDМ).

Принятая МВФ система кодов платежного баланса и МИП

A7.2. Основные цели и задачи принятой МВФ системы кодов платежного баланса и МИП заключаются в том, чтобы добиться полноты охвата, краткости, простоты, пригодности для автоматизации, стабильности с течением времени и, в надлежащих случаях, возможности расширения. Сфера охвата кодов является узкой. Она включает стандартные компоненты платежного баланса и МИП, как они определяются в *РПБб*, статьи,

связанные с *формой представления данных по международным резервам и ликвидности в иностранной валюте (МРЛИВ)*, а также статьи, предусмотренные для торговли услугами в *Руководстве по статистике международной торговли услугами*.

A7.3. Схема кодов не предназначена для отражения времени представления данных, их периодичности, валюты, страны или стран-партнеров, видов экономической деятельности или целого ряда иных смежных аспектов. Эти аспекты интересуют значительно более широкую аудиторию и потому требуют иного представления и дополнительных консультаций.

A7.4. Данная система кодов состоит из пяти частей: (1) двузначный код агрегированного показателя, (2) четырехзначный код статьи платежного баланса, (3) однозначный учетный код, (4) однозначный код сектора резидента и (5) однозначный код срока погашения. Для полного обозначения элемента данных требуются все части кода.

A7.5. Описываемые коды были составлены с целью облегчить нахождение данных в базе данных. Во всех возможных случаях установлена базовая иерархическая структура. Как отмечалось выше, код состоит из следующих пяти компонентов, или разделов:

<Агрегированный показатель>	Два разряда содержат информацию, позволяющую отнести данные к широким категориям: первый знак представляет собой цифру, указывающую на то, к какому счету относится ряд данных (например, к счету текущих операций, счету операций с капиталом, финансовому счету или к международной инвестиционной позиции). Второй знак, представленный буквой и цифрой, указывает на то, к какому разделу счета относится показатель.
<Статья ПБ>	Четыре знака определяют место показателя в рамках этой категории: они показывают все стандартные компоненты платежного баланса, торговлю услугами и отдельные компоненты дополнительной информации.
<Учетная проводка>	Один знак определяет учетную единицу, связанную с измерением стоимостного параметра показателя.
<Сектор резидента>	Один знак определяет внутренний сектор, связанный с показателем.
<Срок погашения>	Один знак определяет продолжительность срока погашения (в соответствующих случаях).

A7.6. В таблице A7.1 представлен пример кода для компонентов прочих инвестиций платежного баланса. Он построен по описанной выше схеме, т.е.: <агрегированный показатель><статья ПБ><учетная проводка><сектор резидента><срок погашения>.

A7.7. В примере, представленном в таблице A7.1, коды для «прочих инвестиций» начинаются с агрегированного показателя «3D», указывающего на то, что «прочие инвестиции» являются частью финансового счета (3) и его четвертым компонентом (D). Статьи платежного баланса также имеют иерархическую структуру, где 9999 указывает на итоговую величину; субкомпоненты A000 и B000 указывают на первое ответвление, «прочие инструменты участия в капитале» и второе ответвление «наличная валюта и депозиты», соответственно. Более того, учетная статья в этом примере определяет, какая учетная единица связана с показателем (например, N = сальдо, A = активы и L = обязательства), сектор резидента указывает на то, к какому сектору относится показатель (например, C = центральный банк, M = органы денежно-кредитного регулирования), а срок погашения указывает на сроки погашения инструмента (например, A = все сроки погашения, S = краткосрочные и L = долгосрочные).

A7.8. Перечень значений, которые может принимать первый компонент кода, «агрегированный показатель», представлен в таблице A7.2. Он описывает положение в счетах платежного баланса и МИП.

Статья платежного баланса	Код
Прочие инвестиции	3D9999NAA
Чистое приобретение финансовых активов	3D9999AAA
Чистое принятие обязательств	3D9999LAA
Прочие инструменты участия в капитале	3DA000NAA
Чистое приобретение финансовых активов	3DA000AAA
Чистое принятие обязательств	3DA000LAA
Наличная валюта и депозиты	3DB000NAA
Чистое приобретение финансовых активов	3DB000AAA
Центральные банки	3DB000ACA
Краткосрочные	3DB000ACS
Долгосрочные	3DB000ACL
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)	3DB000AMA
Краткосрочные	3DB000AMS
Долгосрочные	3DB000AML

A7.9. Для целей публикаций МВФ вносит два основных изменения в цифры, представляемые странами-членами: (1) представленные цифры по авуарам в СДР, распределениям СДР, резервной позиции в МВФ и ссудам и займам по операциям с МВФ заменяются данными Финансового департамента (ФИН) МВФ, и (2) для аналитического представления платежного баланса операции исключительного финансирования выделяются из стандартных компонентов, и отражаются под чертой¹. Чтобы можно было отличить представленные странами цифры от полученных в результате указанных преобразований, последнему знаку соответствующей статьи платежного баланса присваивается значение «S» или «F», указывающее, соответственно, на замену данных и выделение операций исключительного финансирования. Получаемые в результате этого коды приведены в таблице A7.3.

Код	Компонент платежного баланса и МИП
10	Счет текущих операций
1Z	Товары и услуги
1A	Товары
1B	Услуги
1C	Первичные доходы
1D	Вторичные доходы
20	Счет операций с капиталом
30	Финансовый счет
3A	Прямые инвестиции
3B	Портфельные инвестиции
3C	Производные финансовые инструменты
3D	Прочие инвестиции
3E	Резервные активы
40	Чистые ошибки и пропуски
60	Дополнительные статьи
80	Позиция (остаток)
8A	Прямые инвестиции
8B	Портфельные инвестиции
8C	Производные финансовые инструменты
8D	Прочие инвестиции
8E	Резервные активы

¹Более подробно об аналитическом представлении платежного баланса см. главу 14 РПБб.

Таблица А7.3. Перечень измененных кодов платежного баланса

Код	Компонент платежного баланса
30999S	Финансовый счет (с данными ФИН)
3D999S	Прочие инвестиции — обязательства (с данными ФИН)
3D999S	Прочие инвестиции — сальдо (данные ФИН)
3DC0ZS	Ссуды и займы по операциям с МВФ (кроме резервов) (с данными ФИН)
3DG00S	Распределения СДР (данные ФИН)
3DY00S	Прочие долговые инструменты
3DY00S	Другие долговые инструменты, центральный банк
3E999S	Резервные активы (с данными ФИН)
3EB00S	Авуары в СДР (данные ФИН)
3EC00S	Резервная позиция в МВФ (данные ФИН)
40999S	Ошибки и пропуски (с данными ФИН)
4Z999S	Резервы и связанные с резервами статьи
80999S	МИП — активы (с данными ФИН)
80999S	МИП — обязательства (с данными ФИН)
80999S	Чистая МИП (с данными ФИН)
8D999S	Прочие инвестиции — обязательства (с данными ФИН)
8DG00S	Распределения СДР (данные ФИН)
8DY00S	Прочие долговые инструменты
8DY00S	Центральный банк
8E999S	Резервные активы (с данными ФИН)
8EB00S	Авуары в СДР (данные ФИН)
8EC00S	Резервная позиция в МВФ (данные ФИН)
10999F	Счет текущих операций
1D999F	Вторичные доходы, кредит
20999F	Счет операций с капиталом
20999F	Счет операций с капиталом, кредит
30999F	Финансовый счет
3A999F	Прямые инвестиции, обязательства
3AA00F	Прямые инвестиции: инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов, обязательства
3AB00F	Прямые инвестиции: долговые ценные бумаги, обязательства
3B999F	Портфельные инвестиции, обязательства
3BA00F	Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов
3BB00F	Долговые ценные бумаги
3D999F	Прочие инвестиции, обязательства
3DA00F	Прочие инвестиции, прочие инструменты участия в капитале, обязательства
3DZ00F	Долговые инструменты
4Y999F	Итого, текущий <i>плюс</i> капитальный <i>минус</i> финансовый счет

Структура кодов ОСДМ для платежного баланса

Введение

A7.10. Официально ведомства, составляющие данные, представляют статистику во многие международные организации (МО), но форматы представления данных и структуры кодов могут отличаться от одной МО к другой. Четыре международные организации, собирающие данные о статистике внешнего сектора, договорились совместно разработать общую систему представления данных с использованием стандартов ОСДМ. Эти организации — Европейский центральный банк (ЕЦБ), Евростат, МВФ и Организация экономического сотрудничества и развития, — которые сформировали Техническую группу², разработали систему отчетности для ОСДМ, призванную поддерживать спецификацию общих структур кодов или определенной структуры данных (DSD, ОСД) для статистики платежного баланса, МИП, прямых инвестиций и других видов статистики внешнеэкономического сектора.

A7.11. Ожидается, что официальные ведомства, составляющие данные, получат существенные выгоды за счет принятия стандартов ОСДМ и общих структур кодов, разработанных для представления и распространения статистики на базе РПБб. Принятие общих форматов и кодов, предусматриваемых стандартами ОСДМ и ОСД для статистики внешнего сектора, улучшит доступ к этой статистике со стороны пользователей, одновременно поддерживая автоматизацию процессов передачи этих данных в международные организации.

A7.12. ОСД содержит различные показатели и связанные с ними перечни кодов для передачи этих данных в рамках ОСДМ, в частности, ведомствами, составляющими данные, в МО, а также для их распространения среди общественности. Они служат уникальным форматом статистической отчетности, упрощают процесс перевода данных из внутренних систем составления национальных ведомств в формат, соответствующий требованиям МО, а также облегчают обмен данными между МО, основная цель которого — уменьшить для стран бремя представления отчетности.

A7.13. Стандарты обмена данными ОСДМ и ОСД для статистики внешнего сектора будут использоваться

²БМР также участвует в технической группе, отвечающей за разработку ОСД, поскольку он в течение многих лет участвовал в работе над стандартами ОСДМ и в процедурах обмена данными и давно занимается вопросами статистики внешнеэкономического сектора.

странами-членами Европейского союза и зоны евро при предоставлении своих данных в Евростат и ЕЦБ, соответственно. Следовательно, это будет одним из способов для представления странами данных в МВФ для их последующего распространения при публикации *Международной финансовой статистики* и *Ежегодника статистики платежного баланса* МВФ.

Определения структуры данных платежного баланса

A7.14. ОСД платежного баланса включают 16 параметров и 12 признаков. Параметры используются для однозначной идентификации временного ряда, а при их совместном использовании они дают «ключи временных рядов», служащие однозначным идентификатором временного ряда. При определении ключа временного ряда с помощью ОСДМ каждому параметру ОСД должен присваиваться действительный код. Для дальнейшего описания данных используются признаки. Признаки могут присваиваться на различных уровнях файла данных: (1) на уровне всего файла данных (или набора данных в терминологии ОСДМ); (2) на уровне родственных рядов (т.е. ключей временных рядов для всех применимых вариантов периодичности); (3) на уровне групп (или групп параметров); (4) на уровне наблюдений. Признаки являются либо обязательными, либо имеющими условный характер (т.е. их представление не является обязательным). Их уровень присвоения и статус определяются в ОСД.

A7.15. Помимо параметров и признаков, в явном виде определяемых в ОСД, ОСД платежного баланса включают показатель величины наблюдения, где можно найти наблюдаемую величину. ОСД также включает параметр времени, являющийся специализированным параметром. Он указывает на момент времени, когда произошло явление или к которому относится его количественное измерение.

A7.16. Все параметры, приводимые в данных ОСД, представляют собой кодированные показатели, которые связаны с перечнями кодов и описаниями для каждого кода, независимо от того, представляют ли они собой параметры или признаки. Для некоторых параметров используется один и тот же перечень кодов, когда это уместно. Например, один и тот же перечень кодов применяется для идентификации стран, представляющих статистику (региональных групп) и территорий контрагентов, поскольку и те, и другие относятся к одному и тому же перечню стран, территорий и региональных групп. Отдельные элементы в перечне представляются вне какой-либо иерархии (горизонтальный перечень). Однако в версии ОСД в Excel для отдельных статей

приводятся правила объединения, помогающие пользователям в выявлении взаимосвязей, существующих в перечне кодов, а также в описании состава статей.

A7.17. Техническая группа определила перечень показателей, необходимых для кодификации требований к отчетности, которые установлены четырьмя международными организациями, участвующими в разработке ОСДМ, для сбора данных статистики внешнего сектора, составляемой на основе методологии РПБб. Требования к отчетности для статистики прямых инвестиций описаны в отдельных ОСД, где используется несколько параметров из ОСД платежного баланса с добавлением нескольких вспомогательных параметров для учета специфики прямых инвестиций.

A7.18. Некоторые из показателей, используемых для идентификации данных в статистике внешнего сектора, пересекаются с используемыми в статистике национальных счетов. По этой причине проведена гармонизация, насколько это возможно, перечней статей, кодов и описаний для этих общих показателей между ОСД для платежного баланса и национальных счетов. В результате этого перечни кодов гармонизированных показателей являются исчерпывающими и могут включать статьи, которые требуются для национальных счетов, но не используются для представления статистики платежного баланса. Эти более широкие перечни кодов, совместно используемых в различных областях статистики, способствуют согласованности кодированной информации, а также облегчают обмен данными. Кроме того, совместно используемые перечни кодов способствуют согласованности между различными областями статистики.

A7.19. Типовые коды для общих показателей используются, когда это возможно. Они включаются в очень широкий набор ОСД, поскольку охватывают очень общие и часто используемые показатели. Основная цель набора типовых кодов заключается в том, чтобы предложить стандартные идентификационные элементы, которые могут в равной мере применяться в разных условиях. Типовые коды приведены в таблице A7.4. Предшествующее коду подчеркивание используется для визуального обозначения кодов, являющихся «зарезервированными», что соответствует устоявшейся практике программирования.

A7.20. В ОСД в формате Excel предусмотрены встроенные фильтры для того, чтобы заранее выбрать статьи, относящиеся к тем или иным конкретным наборам требований к отчетности. Фильтры должны облегчать задачу нахождения нужных статей в перечне за счет предварительного выделения статей, применимых для представления данных по платежному балансу в МВФ

Таблица А7.4. Перечень типовых кодов для определений структуры данных (ОСД) платежного баланса

Рекомендуемое значение кода	Рекомендуемое описание кода
_X	Не выделено/не установлено
_Z	Неприменимо
_T	Итог ¹

¹ В особых случаях значение кода _T может также быть частью значения кода, обозначающего итоговую величину в рамках разбивки, и его описание может быть более узким в зависимости категории, к которой он относится.

или для представления, например, данных в расширенной классификации услуг платежного баланса (РКУПБ).

Рекомендации по применению ОСД платежного баланса

А7.21. В настоящем подразделе приводятся общие рекомендации по использованию 16 параметров и 12 признаков ОСД платежного баланса для построения ключей временных рядов в целях обмена данными и представления статистики внешнего сектора. Перечень параметров и признаков, используемых в ОСД платежного баланса, представлен в таблицах А7.5 и А7.6.

Параметры

Периодичность

А7.22. Данный параметр определяет периодичность представляемых данных. Единый файл данных (или набор данных в терминологии ОСДМ) может включать данные с различной периодичностью. Наиболее распространенными являются годовые, квартальные и месячные данные. Например, если временной ряд имеет квартальную периодичность, параметр «периодичность» для этого ряда должен обозначаться «Q».

Страна или группа стран, представляющая статистику

А7.23. Этот параметр определяет территориальную единицу, к которой относится данный временной ряд с помощью кодов из соответствующего перечня кодов ОСД. Этот параметр определяет экономическую территорию, страну или регион, по которому представляется статистика внешнеэкономического сектора. Статистика внешнеэкономического сектора, распространяемая международными организациями, обычно включает множество стран, а также группы стран по регионам, состав которых указывается распространяющими данные МО.

Таблица А7.5. Параметры определений структуры данных (ОСД) платежного баланса

Место в ключе	Обозначение параметра	Название параметра
1	FREQ	Периодичность
2	REF_AREA	Страна (группа стран), предоставляющая статистику
3	ADJUSTMENT	Индикатор поправки
4	FLOW_STOCK_ENTRY	Индикатор потоков и запасов
5	INT_ACC_ITEM	Статья счетов внешнеэкономической деятельности
6	ACCOUNTING_ENTRY	Учетные проводки
7	COUNTERPART_AREA	Территория контрагента
8	REF_SECTOR	Сектор резидента
9	FUNCTIONAL_CATEGORY	Функциональная категория
10	INSTR_ASSET	Классификация инструментов и активов
11	MATURITY	Срок погашения
12	COUNTERPART_SECTOR	Сектор контрагента
13	CURRENCY_DENOMINATION	Валюта деноминации
14	VALUATION	Стоимостная оценка
15	COMP_METHODODOLOGY	Методология составления
16	UNIT_MEASURE	Единица измерения

А7.24. Перечень кодов стран согласован с классификацией ISO3166-1 альфа-2³ и представляет собой перечень кодов, используемый в разных сферах в соответствии с рекомендациями инициативы ОСДМ. Во всех возможных случаях коды, используемые для различных региональных групп стран, согласованы между используемыми ОСД платежного баланса международными организациями.

Индикатор поправки

А7.25. Данный параметр определяет типы поправок, внесенных во временной ряд, и обозначает поправки на сезонные колебания, операционные дни и поправки

³Коды ISO 3166-1 альфа-2 представляют собой двузначные коды стран, определенные в ISO 3166-1, представляющем собой часть стандарта ISO 3166, опубликованного Международной организацией по стандартизации (ИСО) для обозначения стран, зависимых территорий и особых зон, представляющих географический интерес.

Таблица А7.6. Признаки определений структуры данных (ОСД) платежного баланса		
Уровень привязки	Обозначение признака	Название признака
Ряд	TIME FORMAT	Формат времени
Наблюдение	OBS STATUS	Статус наблюдения
Наблюдение	CONF STATUS	Уровень конфиденциальности
Наблюдение	COMMENT OBS	Комментарии к значению наблюдения
Наблюдение	PRE BREAK VALUE	Значение до разрыва
Родственные данные	UNIT MULT	Удельный множитель
Родственные данные	COMMENT SBG	Подробное описание группы рядов
Родственные данные	DECIMALS	Десятичные знаки
Ряд	TIME PER COLLECT	Временной период сбора данных
Родственные данные	COMPILING ORG	Организация-составитель
Родственные данные	TITLE	Название
Ряд	REF PERIOD DTL	Подробная информация об отчетном периоде

на цикл тренда. На практике поправки обычно применяются только к рядам в пределах года, в то время как ряды годовых данных обычно обозначаются как не содержащие сезонных поправок или поправок на операционные дни (код «N»). В соглашениях об обмене данными ведомство, собирающее данные, обычно указывает, какого рода поправки к временным рядам ему требуются (если они требуются). Например, если во временной ряд не внесено никаких поправок, индикатор поправки для этого ряда должен иметь код «N».

Индикатор потоков и остатков

А7.26. Данный параметр определяет, представляет ли временной ряд операции (потоки), остатки или изменения остатков, не вызванные операциями (например, результаты переоценки). Он также предусматривает дополнительные элементы для выделения определенных операций внешнего сектора, требуемых для МРЛИВ. Например, если временной ряд относится к финансовым инструментам, параметр «индикатор потоков и остатков» для этого временного ряда может иметь код «Т», когда производятся операции с инструментами (данные включаются в отчетность по платежному балансу), или код

«LE», когда временной ряд относится к остаткам (данные включаются в МИП).

Статья счетов внешнеэкономической деятельности

А7.27. Данный параметр определяет детальные статьи, представляющие результат производственной деятельности (товары и услуги, включая подробный перечень для классификации РКУПБ), виды первичного и вторичного дохода и статьи счета операций с капиталом, а также содержит одну статью для финансового счета. Эта категория включает справочные статьи, предназначенные для отражения особых видов операций, таких как операции исключительного финансирования. Данная категория также содержит статьи для определенных данных международных счетов, необходимых для МРЛИВ.

А7.28. В то время как другие параметры, используемые в ОСД платежного баланса, предназначены для отражения уникального методологического аспекта статистики внешнеэкономического сектора (например, срок погашения или институциональный сектор), данная категория имеет более широкий диапазон. Она охватывает множество различных концепций, таких как функциональная классификация услуг, классификация первичного и вторичного дохода, балансирующие статьи, включая чистые ошибки и пропуски, и справочные статьи. Включенные в эту категорию статьи тесно согласованы со стандартными компонентами платежного баланса и потому предусматривают классификацию показателей, знакомую составителю.

А7.29. «Финансовый счет» приводится как одна категория в статьях международных счетов, однако он дополнительно определяется другими параметрами ОСД, которые содержат информацию по финансовым инструментам, секторам резидентов, функциональным категориям, срокам погашения, валюте деноминации и т.п. Этот подход обеспечивает гибкость в определении ключей временных рядов, поддерживая определение очень большого количества временных рядов.

А7.30. Несмотря на тот факт, что «финансовый счет» является частью платежного баланса, но не входит в МИП, принят прагматический подход, в рамках которого для представления статистики МИП применяемый параметр «статья счетов внешнеэкономической деятельности» должен включать «финансовый счет» (аналогично выбираемому для статистики платежного баланса).

Учетные проводки

А7.31. Данный параметр определяет тип учетной проводки: (1) для операций по компонентам счета

текущих операций и счета операций с капиталом — представляет ли временной ряд кредит, дебет или разность между кредитом и дебетом (ряды кредита и дебета представляются как положительные величины, и, соответственно, сальдо должно соответствовать разности между кредитом и дебетом)⁴; (2) для остатков и операций в финансовом счете — относится ли временной ряд к активам (или их чистому приобретению), обязательствам (их чистому принятию) или к чистым остаткам (определяемым как разность между активами и обязательствами). В стандартных компонентах РПБб временные ряды для операций, относящихся к «финансовому счету», обычно отражаются как чистое приобретение финансовых активов и чистое принятие обязательств. Однако бывают случаи, когда могут требоваться временные ряды для лежащего в основе этих показателей валового увеличения и уменьшения активов и обязательств (например, в случае операций исключительного финансирования). Для этих случаев категория «учетные проводки» также предусматривает дополнительные статьи в целях дальнейшего определения операций с финансовыми активами как валового увеличения и валового уменьшения активов, а также операций с финансовыми обязательствами как валового увеличения и валового уменьшения обязательств. Валовое увеличение и уменьшение представляются как положительные числа, в то время как чистое приобретение и чистое принятие соответствуют разности между увеличением и уменьшением⁵.

A7.32. Например, в случае временных рядов, относящихся к валовому приобретению активов в форме инструментов участия в капитале, параметр «учетные проводки» имеет значение «AI», тогда как разность между приобретением (AI) и продажей (AD) обозначается как «A»⁶.

Территория контрагента

A7.33. Данный параметр служит для определения территориальной единицы-контрагента для операций

и остатков. Все временные ряды статистики внешнеэкономического сектора относятся к операциям между резидентами и нерезидентами за определенный период времени (операции) или к определенному моменту времени (остатки). Параметр территории контрагента используется для указания на территорию, к которой относятся нерезиденты для каждого отдельного временного ряда. В большинстве временных рядов общемирового платежного баланса или МИП территория контрагентов определяется как остальной мир.

A7.34. Внешняя статистика может также составляться в географической разбивке по странам-партнерам. Представление данных платежного баланса в ЕЦБ и в Евростат, а также подробных данных по торговле услугами (РКУПБ) требует географической разбивки по странам-партнерам. Подробная информация о странах-партнерах также требуется для временных рядов, предоставляемых в контексте координированного обследования портфельных инвестиций и координированного обследования прямых инвестиций. Перечень кодов стран согласован с классификацией ISO и представляет собой используемый в разных областях перечень кодов, во всех возможных случаях согласованный между использующими ОСД платежного баланса международными организациями.

Сектор резидента

A7.35. Данный параметр определяет (институциональный) сектор, представляющий собой сектор резидента в стране, составляющей статистику, к которому относятся статьи платежного баланса и МИП. Традиционно временные ряды для счета товаров и услуг платежного баланса показывают отношения всех институциональных секторов страны, представляющей статистику с остальным миром. Этот параметр также используется в статистике национальных счетов, поэтому статьи и коды, входящие в эту категорию, удовлетворяют потребностям как статистики внешнего сектора, так и статистики национальных счетов (классификация по секторам в статистике внешнего сектора, как правило, является менее детальной, чем в национальных счетах).

A7.36. Данный параметр используется для определения функциональных категорий, относящихся к финансовым счетам. Он применяется ко всем временным рядам, для которых «статьи счетов внешнеэкономической

⁴Существует очень небольшое количество случаев, когда кредит и дебет могут отражаться как отрицательные величины. Такие случаи включают возврат уплаченных налогов налогоплательщикам, отражение отрицательного реинвестирования доходов предприятиями прямого инвестирования, которое также предусматривает отражение отрицательного дохода к получению и (или) к выплате (в зависимости от того, относятся ли данные к стране прямого инвестора или стране предприятия прямого инвестирования). Сальдо представляется как кредит минус дебет.

⁵Для удовлетворения потребностей в отчетности по прямым инвестициям предусмотрены дополнительные чистые величины.

⁶Для представления операций с финансовыми активами и обязательствами в целях платежного баланса обычно запрашивается только чистый результат: «A» — чистое приобретение активов, «L» — чистое принятие обязательств.

деятельности» обозначены как «финансовый счет» и как виды «инвестиционного дохода». Для других временных рядов данный параметр помечается кодом «неприменимо».

Классификация инструментов и активов

A7.37. Данный параметр определяет вид финансового инструмента, информация по которому представляется во временном ряде статистики внешнего сектора, а также в национальных счетах. Поэтому статьи и коды, входящие в эту категорию, удовлетворяют потребностям как статистики внешнего сектора, так и статистики национальных счетов.

A7.38. Перечень финансовых инструментов, приводимый под подзаголовком «справочная статья», частично отражает структуру представления РПБб, где по отдельным функциональным категориям финансовые инструменты группируются в блоки, а не представляются в стандартной классификации, предусмотренной для этих инструментов. Аналогично функциональным категориям, параметр финансовых инструментов относится ко всем временным рядам, для которых «статьи международных счетов» обозначены как «финансовый счет», и к некоторым статьям, помеченным кодом «инвестиционный доход»⁷. Для других временных рядов данный параметр помечается кодом «неприменимо»⁷.

Срок погашения

A7.39. Данный параметр определяет виды сроков погашения финансовых инструментов во временных рядах статистики внешнего сектора. Для большинства временных рядов, относящихся к «статьям счетов внешнеэкономической деятельности» которые являются подкомпонентами счета текущих операций или счета операций с капиталом, параметр «срок погашения» имеет код «неприменимо». Для большинства «статей счетов внешнеэкономической деятельности», помеченных кодом «финансовый счет» и для некоторых статей, помеченных кодом «инвестиционный доход», временные ряды, как правило, получают код, указывающий на срок погашения финансовых инструментов. Для финансовых инструментов, классифицируемых как ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, другие ценные бумаги и паи инвестиционных фондов, срок погашения помечается кодом

«неприменимо», поскольку для них не установлена определенная дата погашения или выплаты.

Сектор контрагента

A7.40. Данная категория определяет (институциональный) сектор контрагентов для временных рядов статистики внешнего сектора, и также используется в национальных счетах. Соответственно, статьи и коды, входящие в данную категорию, удовлетворяют потребности и того, и другого вида статистики.

A7.41. Традиционно для временных рядов статистики внешнего сектора параметр территории контрагента определяются как «остальной мир», а сектор контрагента определяется как «вся экономика» (включая все сектора контрагентов). Однако Евростат и ЕЦБ требуют, чтобы по некоторым финансовым операциям приводилась разбивка по секторам контрагентов. При использовании совместно с кодами «секторов резидентов» этот уровень детализации позволяет строить данные, часто называемые статистикой «от кого кому». Категория «сектор контрагента» также используется для данных об операциях с резервными активами и их остатках, чтобы отдельно представлять требования к органам денежно-кредитного регулирования и к другим единицам в форме наличной валюты и депозитов.

A7.42. Для большинства операций, отражаемых в счете текущих операций и счете операций с капиталом, данный параметр имеет код «неприменимо». Однако для вторичного дохода и капитальных трансфертов требуется использование этого параметра для распределения операций по кодам конкретных секторов контрагентов.

Оригинальная валюта

A7.43. Данный параметр определяет валюту деноминации финансового инструмента или счета за товары и услуги. Для данных платежного баланса и МИП эта категория обычно имеет код «все оригинальные валюты». Однако существует целый ряд случаев, когда требуется более подробная информация об оригинальной валюте для предоставления дополнительных аналитических данных об остатках, предусмотренных РПБб.

Стоимостная оценка

A7.44. Данный параметр определяет метод стоимостной оценки для отдельных данных об операциях и остатках. Для данных платежного баланса и МИП используется код «неприменимо», хотя рыночные цены являются рекомендуемой основой стоимостной оценки в счетах внешнеэкономической деятельности. Тем не менее, тре-

⁷ОСД предусматривают детальную идентификацию инвестиционного дохода по инструментам, но это не является частью стандартных компонентов РПБб.

Таблица А7.7. Описание признаков определений структуры данных (ОСД) платежного баланса

Признак	Описание	Привязка	Статус
Формат времени	Представленная в виде кода информация о том, как указываются временные отсылки в данных	Прилагается на уровне файла данных	Условный
Статус наблюдения	Предусматривает код, содержащий информацию о «статусе» наблюдения, т.е. о его расположении, основанном на его характеристиках, согласно описанию в перечне кодов	Прилагается на уровне наблюдений	Обязательный
Уровень конфиденциальности	Представляет код, содержащий информацию, касающуюся степени защиты данных от несанкционированного пользования (для распространения) и уровня конфиденциальности данных	Прилагается на уровне наблюдений	Обязательный
Комментарии к значению наблюдения	Приводится информация в форме свободного текста об отдельном аспекте данных или метаданных, например, для объяснения разрывов в рядах или необычной динамики	Прилагается на уровне наблюдений	Условный
Значение до разрыва	Позволяет передавать второе значение конкретного наблюдения, когда отмечается разрыв во временном ряде вследствие методологических изменений, изменений в совокупности респондентов, включения новых инструментов и т.д.; значение до разрыва дает пользователям возможность реконструировать временной ряд без его разрыва.	Прилагается на уровне наблюдений	Условный
Удельный мультипликатор	Содержит отраженные в коде значения, указывающие на масштаб в единицах измерения	Прилагается на уровне ряда родственных данных	Обязательный
Подробное описание группы рядов	Содержит описание ключей рядов в форме свободного текста	Прилагается на уровне ряда родственных данных	Условный
Десятичные знаки	Содержит перечень значений, показывающих количество десятичных знаков, используемых в данных	Прилагается на уровне ряда родственных данных	Обязательный
Временной период сбора данных	Представленная в виде кода информация о том, когда собираются значения наблюдений	Прилагается на уровне файла данных	Обязательный
Организация-составитель	Представленная в кодах информация, указывающая на ведомство-составитель, ответственное за составление временных рядов	Прилагается на уровне ряда родственных данных	Условный
Название	Содержит краткое название, в форме свободного текста, описывающее статистический объект, определяемый в ключе ряда; может использоваться, например, в качестве заголовка графика или таблицы	Прилагается на уровне ряда родственных данных	Условный
Подробная информация об отчетном периоде	Содержит информацию об отчетном периоде, если он отличается от календарного года. Например, начало финансового года для данных, представляемых на основе финансового года. Хотя информация представляется в форме свободного текста, в версии ОСД платежного баланса в Excel приводятся правила в отношении того, как представлять эту информацию.	Прилагается на уровне файла данных	Условный

буется более подробная информация о методе стоимостной оценки для предоставления дополнительных аналитических данных об остатках, предусмотренных РПБ6. Данный параметр применим как к статистике внешнего сектора, так и к статистике национальных счетов.

Методология составления

А7.45. Этот параметр используется для разграничения временных рядов внешнего сектора, составленных на национальном уровне, и аналогичных временных рядов внешнего сектора, составленных с использованием методологии, применяемой для статистики экономических или валютных союзов.

Единица измерения

А7.46. Указывает на то, в каких единицах измерения представлен временной ряд. Чаще всего, но не всегда, это единица валюты, но это также может быть тройская унция, используемая в отчетности по МРЛИВ.

Признаки

А7.47. В таблице А7.7 приводится описание признаков, используемых в ОСД платежного баланса.

А7.48. Некоторые примеры кодов по отдельным рядам данных платежного баланса представлены в таблице А7.8.

Таблица А7.8. Пример кодов для отдельных рядов данных платежного баланса в системе обмена статистическими данными и метаданными (ОСДМ)

Наименование	Ключ временного ряда	Периодичность	Страна, представляющая статистику	Индикатор поправки	Индикатор потоков и запасов	Статья счетов внешнеэкономической деятельности	Учетные проводки	Зона контрагента	Сектор резидента	Функциональная категория	Классификация инструментов и активов	Срок погашения	Сектор контрагента	Валюта деноминации	Стоимостная оценка	Методология составления	Единица измерения
Счет текущих операций	Q..N.T.SA.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	CA	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.SA.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	CA	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.SA.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	CA	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Товары и услуги	Q..N.T.GS.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	GS	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.GS.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	GS	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.GS.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	GS	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Товары	Q..N.T.G.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.G.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.G.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Экспорт/импорт товаров на основе платежного баланса	Q..N.T.G1.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G1	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.G1.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G1	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.G1.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G1	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Немонетарное золото	Q..N.T.G3.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G3	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.G3.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G3	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.G3.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	G3	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Услуги	Q..N.T.S.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	S	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.S.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	S	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.S.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	S	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам	Q..N.T.SA.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SA	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.SA.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SA	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.SA.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SA	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Услуги по техническому обслуживанию и ремонту, не отнесенные к другим категориям	Q..N.T.SB.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SB	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.SB.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SB	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.SB.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	SB	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Первичный доход	Q..N.T.IN1.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	IN1	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.IN1.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	IN1	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.IN1.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	IN1	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Оплата труда	Q..N.T.D1.B.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	D1	B	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Кредит	Q..N.T.D1.C.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	D1	C	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Дебет	Q..N.T.D1.D.W1.S1..Z.Z.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	D1	D	W1	S1	Z	Z	Z	Z	T	Z	N	
Финансовый счет — чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-)	Q..N.T.FA.N.W1.S1..Z.F.Z.Z.Z.T.Z.	Q		N	T	FA	N	W1	S1	Z	F	Z	Z	T	Z	N	

Таблица А7.8. Пример кодов для отдельных рядов данных платежного баланса в системе обмена статистическими данными и метаданными (ОСДМ) (окончание)

Наименование	Ключ временного ряда	Периодичность	Страна, представляющая статистику	Индикатор поправки	Индикатор потоков и запасов	Счета счетов внешнеэкономической деятельности	Учетные проводки	Зона контрагента	Сектор резидента	Функциональная категория	Классификация инструментов и активов	Срок погашения	Сектор контрагента	Валюта деноминации	Стоимостная оценка	Методология составления	Единица измерения
Порфельные инвестиции	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	N	W1	S1	P	F	Z	Z	T	Z	N	
Чистое приобретение финансовых активов	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F	Z	Z	T	Z	N	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF5.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F5	Z	Z	T	Z	N	
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, кроме паев/акций инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF51.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F51	Z	Z	T	Z	N	
Котируемые	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF511.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F511	Z	Z	T	Z	N	
Некотируемые	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF512.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F512	Z	Z	T	Z	N	
Паи (акции) инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF52.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F52	Z	Z	T	Z	N	
Реинвестирование доходов	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF52B.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F52B	Z	Z	T	Z	N	
Паи/акции фондов денежного рынка	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF521.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F521	Z	Z	T	Z	N	
Долговые ценные бумаги	Q..N.T.FA.A.W1.S1.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Центральный банк	Q..N.T.FA.A.W1.S121.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S121	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Краткосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S121.PF3.S.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S121	P	F3	S	Z	T	Z	N	
Долгосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S121.PF3.L.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S121	P	F3	L	Z	T	Z	N	
Органы денежно-кредитного регулирования (в соответствующих случаях)	Q..N.T.FA.A.W1.S1X.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1X	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Краткосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S1X.PF3.S.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1X	F3	Z	T	Z	N			
Долгосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S1X.PF3.L.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S1X	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Сектор государственного управления	Q..N.T.FA.A.W1.S13.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S13	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Краткосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S13.PF3.S.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S13	P	F3	S	Z	T	Z	N	
Долгосрочные	Q..N.T.FA.A.W1.S13.PF3.L.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	A	W1	S13	P	F3	L	Z	T	Z	N	
Чистое принятие обязательств	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F	Z	Z	T	Z	N	
Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF5.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F5	Z	Z	T	Z	N	
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале, кроме паев инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF51.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F51	Z	Z	T	Z	N	
Котируемые	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF511.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F511	Z	Z	T	Z	N	
Некотируемые	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF512.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F512	Z	Z	T	Z	N	
Паи (акции) инвестиционных фондов	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF52.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F52	Z	Z	T	Z	N	
Реинвестирование доходов	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF52B.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F52B	Z	Z	T	Z	N	
Паи/акции фондов денежного рынка	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF521.Z.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F521	Z	Z	T	Z	N	
Долговые ценные бумаги	Q..N.T.FA.L.W1.S1.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S1	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Центральный банк	Q..N.T.FA.L.W1.S121.PF3.T.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S121	P	F3	T	Z	T	Z	N	
Краткосрочные	Q..N.T.FA.L.W1.S121.PF3.S.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S121	P	F3	S	Z	T	Z	N	
Долгосрочные	Q..N.T.FA.L.W1.S121.PF3.L.Z..T.Z.	Q		N	T	FA	L	W1	S121	P	F3	L	Z	T	Z	N	

Типовые формы обследований

Таблица А8.1. Сводная информация по типовым формам обследований

Номер и название формы	Сфера охвата и задача	Другие комментарии
1. Ознакомительное обследование	С помощью этой формы собирается информация о видах и масштабах деятельности, ведущейся группами предприятий и подлежащей отражению в платежном балансе и МИП. В ней приводится информация для поддержания и расширения реестра компаний для платежного баланса и МИП.	Эта форма может рассматриваться как отправная форма для сбора данных. В ней используются графы, в которых просто требуется отметить верные ответы для быстрого заполнения формы. Она может модифицироваться для создания реестра СУМО.
2. Форма реестра компаний	В данной форме отражается информация о группах предприятий и видах и масштабах их деятельности, учитываемой в платежном балансе и МИП. В ней приводятся данные, имеющие принципиальное значение для создания и поддержания общей системы сбора данных для платежного баланса и МИП.	Это служебная форма.
3-1. СУМО. Платежи и поступления	С помощью этой формы собирается информация об отдельных операциях, предоставляемая банкам их клиентами или банками от имени своих клиентов.	
3-2. СУМО. Импорт и экспорт	Данная форма показывает, как может использоваться СУМО для получения данных об операциях с товарами.	Не рекомендуется составлять статистику по товарам на основе СУМО ввиду ограничений, описанных в главе 11.
3-3. СУМО. Компании	Данная форма предназначена для полных прямых респондентов и охватывает операции, проходящие через валютные счета компании в отечественных банках, банковские счета в банках-нерезидентах, неденежные операции и остатки внешних активов и обязательств, а также используется для частичных прямых респондентов. В ней отражаются операции, проходящие через банковские счета компании в банках-нерезидентах, включая остатки.	
3-4. СУМО. Банки	С помощью этой формы собирается информация об остатках банков.	
3-5. СУМО. Информация банков об операциях	С помощью этой формы собирается подробная информация о банковских потоках.	

(продолжение)

Таблица А8.1. Сводная информация по типовым формам обследований (продолжение)

Номер и название формы	Сфера охвата и задача	Другие комментарии
Дополнение к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО	В этом дополнении представлен образец перечня кодов операций и других кодов, используемых в СУМО.	
4. Товары	С помощью данной формы собираются общие данные, а также выборочные данные по экспорту и импорту товаров и поступлениям и платежам за услуги ремонта и услуги по обработке.	Данная форма иллюстрирует методы сбора различных данных о товарах, в том числе об услугах по обработке и ремонту.
5. Товары для перепродажи за границей	С помощью этой формы собираются данные, необходимые для отражения в платежном балансе операций перепродажи товаров за границей. Данные должны собираться на валовой основе, по отдельным видам товаров и по странам-партнерам, когда это возможно.	
6. Международная торговля услугами	С помощью данной формы собираются данные об услугах, не отражаемых в формах 7–13 и 21–22, для составления различных статей услуг.	Могут составляться отдельные формы для сбора информации о конкретных аспектах услуг (например, о предоставлении финансовых услуг).
7. Услуги по обработке	Данная форма содержит типовой вопросник для услуг по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам.	
8. Перевозчики-резиденты	С помощью данной формы собираются данные о доходах и расходах перевозчиков-резидентов для составления статей транспорта и некоторых статей товаров.	Данная форма может быть адаптирована для разных видов транспорта. На основе данной типовой формы может быть разработано несколько более специализированных форм.
9. Операции с перевозчиками-нерезидентами	С помощью данной формы от резидентов собираются данные о доходах и расходах перевозчиков-нерезидентов для составления статей транспорта и некоторых статей по товарам.	Эта форма может адаптироваться для различных видов транспорта. На основе данной типовой формы может быть разработано несколько более специализированных форм.
10. Международные поездки	С помощью данной формы собираются данные о средствах платежа, используемых для оплаты поездок и связанных с ними услуг для составления статьи «поездки».	На основе данной формы может быть создано несколько специализированных форм.
11. Услуги строительства	С помощью этой формы собирается информация о строительстве за границей, строительстве в стране, составляющей статистику, а также данные о краткосрочных и долгосрочных строительных проектах.	
12. Международные операции страхования	С помощью данной формы собирается информация о деятельности компаний-резидентов в сфере страхования и перестрахования. Данные используются для составления статей услуг, текущих и капитальных трансфертов и МИП.	Данная форма иллюстрирует методы сбора различных данных, с учетом специфики страховой отрасли.

(продолжение)

Таблица А8.1. Сводная информация по типовым формам обследований (продолжение)

Номер и название формы	Сфера охвата и задача	Другие комментарии
13. Международные услуги в области пенсионного обеспечения	С помощью данной формы собирается информация о пенсионной деятельности пенсионных фондов-резидентов. Данные используются для составления статей услуг, текущих трансфертов, финансовых операций и МИП.	Данная форма иллюстрирует методы сбора различных данных с учетом специфики деятельности пенсионных фондов.
14. Иностранные посольства и международные организации	С помощью данной формы собираются данные о заработной плате, выплаченной местному персоналу, о других расходах посольств, иностранной помощи и официальном финансировании. Эти данные используются для составления статей оплаты труда, государственных услуг, текущих трансфертов, финансового счета, МИП и инвестиционного дохода.	Респонденты данной формы являются нерезидентами, и нет возможности добиться ее заполнения ими в принудительном порядке, но в целом ряде стран удается успешно собирать информацию с помощью подобной формы.
15. Частная помощь и благотворительные организации	С помощью данной формы собираются данные о доходах, оплате труда и текущих и капитальных трансфертах в рамках частной помощи и деятельности других благотворительных организаций.	Данная форма иллюстрирует методы сбора различных данных с учетом специфики операций в рамках частной помощи и благотворительных организаций, включая их взаимосвязи с единицами-нерезидентами.
16. Текущие трансферты, гранты и техническая помощь	С помощью этой формы собирается информация о текущих трансфертах, грантах и технической помощи. В разделе А формы запрашивается информация о трансфертах в денежной и натуральной форме, полученных государственными органами и частным сектором, включая неправительственные организации (НПО). Раздел В формы относится к технической помощи в рамках работ по проектам/направленным в страну миссий.	Информация может использоваться для составления статей текущих трансфертов в счете вторичных доходов и капитальных трансфертов в счете операций с капиталом.
17. Финансовые требования к нерезидентам и обязательства перед нерезидентами	С помощью данной формы собираются данные о финансовых потоках, остатках, согласующих статьях, доходах, определенных финансовых услугах и удерживаемых налогах. Данные используются для составления статей финансового счета, МИП, инвестиционного дохода, финансовых услуг и текущих трансфертов.	На практике на основе этой формы может быть создано несколько форм или разработаны упрощенные варианты этой формы. В качестве примера отдельной формы, специально посвященной прямым иностранным инвестициям, приведена форма 18.
18. Прямые иностранные инвестиции	С помощью данной формы собираются данные о статьях прямых иностранных инвестиций из формы 17.	Данная форма является суженной версией формы 17, и с ее помощью собираются данные о прямых иностранных инвестициях.

(продолжение)

Таблица А8.1. Сводная информация по типовым формам обследований (окончание)

Номер и название формы	Сфера охвата и задача	Другие комментарии
19. Международные ценные бумаги	С помощью этой формы у финансовых посредников собираются данные о финансовых операциях, остатках, доходах, финансовых услугах и удерживаемых налогах, связанных с международными ценными бумагами. Данные используются для составления статей финансового счета, МИП, инвестиционного дохода, финансовых услуг и текущих трансфертов.	Данная форма может использоваться или в обследованиях предприятий, или в СУМО. Использование данной формы базируется на предпосылке, что полные данные доступны из одного источника; когда это не так, требуется внести модификации в форму. В случае обследований предприятий составители должны обеспечивать четкое разграничение информации, представляемой в форме 17 (или эквивалентной ей) и форме 19, чтобы не допускать двойного счета.
20. Остатки и операции по производным финансовым контрактам, заключенным с нерезидентами	С помощью этой формы собирается информация об остатках и операциях по производным финансовым контрактам, заключенным с нерезидентами.	Данные собираются по видам производных инструментов (опционы, фьючерсы и форварды и свопы). В инструкциях по предоставлению данных разъясняется, какая форма должна быть заполнена.
21. Поездки — резиденты, возвращающиеся из-за границы	С помощью данной формы собираются данные от возвращающихся резидентов об их расходах на товары и услуги и их доходах и иных суммах, полученных в период нахождения за границей. Данные используются в основном для составления статей поездок и оплаты труда.	Данная типовая форма подлежит заполнению возвращающимися в страну резидентами вскоре после их прибытия обратно в страну, составляющую статистику. В качестве альтернативы эти вопросы могут включаться в регулярные обследования домашних хозяйств и подлежать заполнению в течение некоторого времени после возвращения.
22. Поездки — нерезиденты, уезжающие из страны	С помощью данной формы собираются данные от нерезидентов, уезжающих из страны, об их расходах на товары и услуги и их доходах и иных суммах, полученных во время пребывания в стране, составляющей статистику. Данные используются в основном для составления статей поездок и оплаты труда.	Данная типовая форма подлежит заполнению уезжающими нерезидентами незадолго до их отъезда из страны, составляющей статистику. В качестве альтернативы данная форма может использоваться в качестве основы для обследований-опросов этих нерезидентов.
23. Международные операции и остатки домашних хозяйств	В данной форме запрашиваются данные, которые представляют особый интерес в отношении домашних хозяйств.	

Форма 1. Ознакомительное обследование

Общая информация

1. Данная форма подлежит заполнению по компании, название которой приведено на странице 1, и по любым ее дочерним предприятиям в Новоландии. Если в адресе обнаружены какие-либо ошибки, внесите необходимые исправления до возврата заполненной формы.
2. **Нерезидент** — это физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии рассматриваются как **резиденты** Новоландии. Аналогичным образом, зарубежные дочерние предприятия компаний Новоландии рассматриваются как нерезиденты.
3. Все суммы выражены в долларах Новоландии.

Раздел А. Вводные вопросы

1. Является ли данная компания дочерним предприятием¹ другой компании в Новоландии? Да [] Нет []
Если ответ «да», переходите к вопросу 13 и не отвечайте на промежуточные вопросы.
2. Есть ли у компании дочерние предприятия в Новоландии? Да [] Нет []
Если ответ «да», необходимо ответить на следующие вопросы по компании и ее дочерним предприятиям в Новоландии.

Раздел В. Владельцы-нерезиденты

3. Были ли у компании **владельцы-нерезиденты** по состоянию на 31 декабря 20XX года? Да [] Нет []
(Компания имеет владельцев-нерезидентов, если она является отделением/филиалом или дочерним предприятием компании-нерезидента или имеет акционеров-нерезидентов.)
Если ответ «нет», переходите к вопросу 4.
 - 3А. Является ли данная компания дочерним предприятием иностранной компании?
 - 3В. Принадлежит ли одному акционеру-нерезиденту (или группе взаимосвязанных акционеров-нерезидентов) от 10 до 50 процентов инструментов участия в капитале, имеющих право голоса в этой компании или в любом из ее дочерних предприятий в Новоландии?
Если ответ на вопрос 3А или 3В «да», перечислите имена владельцев, приведите их доли в капитале и укажите название компании, в которой им принадлежат доли в капитале _____
4. Принадлежало ли какой-либо компании-резиденту, являющейся дочерним предприятием или отделением/филиалом компании-нерезидента, от 10 до 50 процентов инструментов участия в капитале, имеющих право голоса в вашей компании или ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 20XX года?
Если ответ «да», предоставьте подробную информацию _____

¹Дочернее предприятие — это компания, над которой ее владелец может осуществлять контроль, то есть ему принадлежит более 50 процентов инструментов участия в капитале, имеющих право голоса.

Раздел С. Права собственности в отношении отделений/филиалов-нерезидентов и компаний-нерезидентов

5. Были ли у данной компании или ее дочерних предприятий какие-либо дочерние предприятия-нерезиденты, или принадлежало ли ей 10 или более процентов инструментов участия в капитале, имеющих право голоса в какой-либо компании-нерезидента по состоянию на 31 декабря 20XX года? Да [] Нет []

Раздел D. Международная торговля товарами в 20XX году

6. Осуществляла ли данная компания или ее дочерние предприятия экспорт или импорт товаров из-за границы в течение 20XX года? Да [] Нет []

Если ответ «нет», переходите к вопросу 7.

- 6А. Укажите приблизительную суммарную стоимость экспорта и импорта товаров компанией и ее дочерними предприятиями за 20XX год:

Экспорт товаров**Импорт товаров**

Ноль	[]	Ноль	[]
1 НД до 10 000 НД	[]	1 НД до 10 000 НД	[]
10 000 НД до 100 000 НД	[]	10 000 НД до 100 000 НД	[]
100 000 НД до 1 млн НД	[]	100 000 НД до 1 млн НД	[]
1 млн НД и более	[]	1 млн НД и более	[]

- 6В. Отметьте категории, по которым стоимость экспорта или импорта товаров превышала 100 000 НД.

	Экспорт	Импорт
Продовольствие, живые животные, напитки и табак	[]	[]
Минеральные ресурсы, топливо и смазочные материалы	[]	[]
Химические вещества, изделия из пластмассы, медикаменты, фармацевтические товары, изделия из резины и удобрения	[]	[]
Древесина, бумага и продукция из них	[]	[]
Текстиль, одежда и обувь	[]	[]
Машины, офисное оборудование и оборудование для связи и другие электротовары, включая запасные части	[]	[]
Транспортные средства и транспортное оборудование, включая запасные части	[]	[]
Металлы и металлопродукция, не входящие в другие категории	[]	[]
Все остальные товары	[]	[]

7. Занималась ли компания *перепродажей товаров за границей*, то есть покупкой и перепродажей товаров, включая золото, за границей без их ввоза в Новоландию? Да [] Нет []

Раздел Е. Международная торговля услугами в 20XX году

8. Проводила ли компания или ее дочерние предприятия операции по продаже нерезидентам услуг или покупке у них услуг в течение 20XX года? (Включая операции со связанными с ней компаниями-нерезидентами.)

Да []

Нет []

Если ответ «нет», переходите к вопросу 9.

- 8А. Укажите приблизительную стоимость:

Экспорт услуг

Ноль []
 1 НД до 10 000 НД []
 10 000 НД до 100 000 НД []
 100 000 НД до 1 млн НД []
 1 млн НД и более []

Импорт услуг

Ноль []
 1 НД до 10 000 НД []
 10 000 НД до 100 000 НД []
 100 000 НД до 1 млн НД []
 1 млн НД и более []

- 8В. Отметьте категории, по которым стоимость экспорта или импорта услуг превышала 100 000 НД.

	<i>Экспорт</i>	<i>Импорт</i>
Услуги по обработке (переработке)	[]	[]
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	[]	[]
Транспортные услуги, пассажирские и грузовые перевозки	[]	[]
Операционный лизинг или аренда без операторов	[]	[]
Прочие транспортные услуги	[]	[]
Строительство	[]	[]
Страхование	[]	[]
Услуги в области пенсионного обеспечения	[]	[]
Финансовые услуги	[]	[]
Плата за пользование интеллектуальной собственностью	[]	[]
Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги	[]	[]
Связанные с торговлей услуги	[]	[]
Прочие деловые услуги (указать какие)	[]	[]
<hr/>		
Услуги частным лицам и услуги в сфере отдыха и культуры	[]	[]

Если у вас нет уверенности в том, к какой категории следует отнести ту или иную услугу, опишите ее

Раздел F. Использование труда работников-нерезидентов в 20XX году

9. Использовала ли данная компания или ее дочерние предприятия труд иностранных работников в 20XX году? Да [] Нет []
(Иностранцами работниками являются лица, проживающие в Новоландии менее 12 месяцев.)

Если ответ «нет», переходите к вопросу 10.

- 9A. Укажите примерную сумму заработной платы (в тысячах долларов Новоландии, НД), выплаченной всем таким лицам в 20XX году? НД _____,000

Раздел G. Внешние финансовые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 20XX года

10. Приведите примерную рыночную стоимость акций и других обязательств данной компании (и ее дочерних предприятий), принадлежавших нерезидентам по состоянию на 31 декабря 20XX года, и финансовых требований данной компании (и ее дочерних предприятий) к нерезидентам на эту дату.

10A. Укажите приблизительную стоимость:

<i>Акции в собственности нерезидентов и других обязательств перед нерезидентами</i>		<i>Требований к нерезидентам</i>	
Ноль	[]	Ноль	[]
1 НД до 10 000 НД	[]	1 НД до 10 000 НД	[]
10 000 НД до 100 000 НД	[]	10 000 НД до 100 000 НД	[]
100 000 НД до 1 млн НД	[]	100 000 НД до 1 млн НД	[]
1 млн НД и более	[]	1 млн НД и более	[]

10B. Отметьте категории, в которых стоимость обязательств или активов превышала 100 000 НД.

	<i>Обязательства</i>	<i>Активы</i>
Акции	[]	[]
Паи (акции) инвестиционных фондов	[]	[]
Прочие инструменты участия в капитале	[]	[]
Прочие (долговые) ценные бумаги	[]	[]
Ссуды и займы	[]	[]
Дебиторская и кредиторская задолженность	[]	[]
Депозиты	[]	[]
Банкноты и монеты	[]	[]
Страховые и пенсионные технические резервы и права на получение выплат	[]	[]
Производные финансовые инструменты	[]	[]
Другое (указать) _____	[]	[]

Раздел Н. Другие виды взаимодействия с нерезидентами в 20XX году

11. Были ли у компании или ее дочерних предприятий какие-либо взаимодействия с нерезидентами или остатки по отношению к нерезидентам в 20XX году?

Владение землей за границей Да [] Нет []
 Арендная плата за офисы за границей Да [] Нет []
 Плата за лицензии на разведку или разработку природных ресурсов за границей Да [] Нет []

Если у вас нет уверенности в том, к какой категории следует отнести то или иное взаимодействие, опишите его _____

Если ответ «да», предоставьте подробную информацию.

Раздел I. Информация о дочерних предприятиях компании в Новоландии

12. Заполните приведенную ниже таблицу, если ответ на вопрос 2 «да».

	Название дочернего предприятия	Название материнской компании	Доля, принадлежащая материнской компании (в %)	Основной вид деятельности компании	Для служебного пользования
A					
B					
C					
D					

Раздел J. Заключительные вопросы

13. Проверьте правильность заполнения формы; подтвердите это, поставив отметки в следующих графах.

- [] Название и адрес, указанные на странице 1, верны или были исправлены.
 [] Ф.И.О. и номер телефона лица, к которому следует обращаться по вопросам, связанным с данной формой, приведены на странице 1. Ф.И.О. лица, заполнившего настоящую форму, приводятся на данной странице.
 [] Ответ на вопрос 1 «да»; название и адрес основной материнской компании группы: _____

Поэтому вопросы 2–12 оставлены без ответа.

- [] Ответ на вопрос 1 «нет», даны ответы на вопросы 2–11.
 [] Ответ на вопрос 2 «да», и дан ответ на вопрос 12.
 [] Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции к форме 2. Форма реестра компаний

Форма реестра компаний используется для отражения информации о компаниях, входящих в генеральную совокупность предприятий.

Информация затем используется для проведения обследований с целью составления платежного баланса и МИП.

В разделе **А** приводятся идентификационный номер, название главной компании в группе и ее адрес; имя и должность контактного лица в компании (например, лица, заполнившего ознакомительную форму, или лица, которое заполняет другие формы отчетности); телефон и факс контактного лица.

В разделе **В** приводится информация о группе предприятий. Настоящий раздел позволяет использовать как описательные коды, так и буквенно-цифровые коды. Здесь могут отражаться следующие виды информации.

Вид институциональной единицы

Указывается, является ли статистическая единица

1. Одиночной компанией
2. Группой, состоящей из множества предприятий
3. Разделенной группой предприятий, то есть группой, разделенной по секторам.

Сектор

1. Сектор государственного управления
2. Центральный банк
3. Прочая депозитная организация
4. Прочая финансовая организация
 - 4а. Фонд денежного рынка (ФДР)
 - 4б. Инвестиционный фонд, не являющийся ФДР
 - 4с. Прочий финансовый посредник (кроме страховых компаний и пенсионных фондов)
 - 4д. Вспомогательное финансовое учреждение
 - 4е. Зависимое финансовое учреждение или кредитор
 - 4ф. Страховая компания
 - 4г. Пенсионный фонд
5. Нефинансовая корпорация, домашнее хозяйство или некоммерческая организация, обслуживающая домашние хозяйства (НКОДХ)
 - 5а. Нефинансовая корпорация
 - 5б. Домашнее хозяйство
 - 5с. НКОДХ

Государственная/частная

1. Государственная компания
2. Частная компания

(Первая категория должна далее подразделяться на компании, принадлежащие центральному правительству, региональным органам власти и местным органам управления.)

Вид компании

1. Предприятие прямого инвестирования, отделение/филиал или дочернее предприятие
2. Предприятие прямого инвестирования, ассоциированное
3. Прямой инвестор
4. Одновременно предприятие прямого инвестирования и прямой инвестор
5. Компания не является ни предприятием прямого инвестирования, ни прямым инвестором

Прямой инвестор — это институциональная единица, являющаяся резидентом в Нидерландах, которая приобрела не менее 10 процентов прав голоса в компании, которая является резидентом другой страны.

Предприятие прямого инвестирования — это компания-резидент Нидерландах, в которой иностранному прямому инвестору принадлежит 10 и более процентов голосов в управлении предприятием.

Непосредственные прямые инвестиции имеют место, когда прямому инвестору напрямую принадлежит 10 и более процентов голосов в управлении предприятием прямого инвестирования.

Косвенные прямые инвестиции имеют место, когда прямому инвестору принадлежит 10 и более процентов голосов в управлении предприятием прямого инвестирования через цепочку отношений собственности.

Прямой инвестор имеет контроль над предприятием прямого инвестирования, когда ему принадлежит более чем 50 процентов голосов в управлении этим предприятием прямого инвестирования.

А прямой инвестор имеет существенное влияние на предприятие прямого инвестирования, когда ему принадлежит от 10 до 50 процентов прав голоса в этом предприятии прямого инвестирования.

Отрасль

(В данном разделе приводится та или иная система кодов, считающаяся уместной)

В разделе С отражаются виды деятельности группы (данные о которых собираются в ходе ознакомительного обследования).
Приняты следующие **категории по размеру** (соответственно опросному листу ознакомительного обследования):

- 0 Ноль
- 1 1 НД до 10 000 НД
- 2 10 000 НД до 100 000 НД
- 3 100 000 НД до 1 млн НД
- 4 1 млн НД и более.

От респондентов требуется отметить в форме ознакомительного обследования соответствующие виды деятельности, размеры которых превышают определенные пороговые уровни. Отмеченные категории должны отражаться в строке, обозначенной *категории*. Эти данные используются для выявления целевых совокупностей респондентов и объемов деятельности членов этих совокупностей для определения структурных характеристик сбора данных.

Для **экспорта товаров и импорта товаров** выделяются следующие категории:

- A Продовольствие, живые животные, напитки и табак
- B Минеральные ресурсы, топливо и смазочные материалы
- C Химические вещества, изделия из пластмассы, медикаменты, фармацевтические товары, изделия из резины и удобрения
- D Древесина, бумага и продукция из них
- E Текстиль, одежда и обувь
- F Машины, офисное оборудование и оборудование связи, другие электротовары, включая запасные части
- G Транспортные средства и транспортное оборудование, включая запасные части
- H Металлы и металлопродукция, не вошедшие в другие категории
- I Все остальные товары

Для **экспорта услуг и импорта услуг** выделяются следующие категории:

- A Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам
- B Услуги по ремонту и обслуживанию
- C Услуги пассажирского и грузового транспорта
- D Операционный лизинг или аренда без операторов
- E Прочие транспортные услуги
- F Поездки
- G Строительство
- H Страхование
- I Услуги в области пенсионного обеспечения
- J Финансовые услуги
- K Плата за пользование интеллектуальной собственностью
- L Телекоммуникации услуги
- M Компьютерные и информационные услуги
- N Перепродажа товаров за границей и другие связанные с торговлей услуги
- O Различные деловые, профессиональные и технические услуги
- P Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха

Для **внешних финансовых активов и внешних финансовых обязательств** выделяются следующие категории:

- A Остатки и акции
- B Паи/акции инвестиционных фондов
- C Земля
- D Прочие инструменты участия в капитале
- E Долговые ценные бумаги
- F Ссуды и займы
- G Дебиторская и кредиторская задолженность
- H Депозиты
- I Банкноты и монеты
- J Страховые и пенсионные резервы и права на получение выплат
- K Производные финансовые инструменты
- L Прочие

Для **других доходов и трансфертов** выделяются следующие категории:

- A Рента
- B Пожертвования
- C Прощение долга
- D Лицензии на разведку или разработку природных ресурсов

В **разделе С** предусмотрена дополнительная строка для прочих видов деятельности. Здесь полезно указать виды деятельности (которые могут требовать специального целевого подхода), такие как перепродажа товаров за границей и импорт и экспорт товаров в целях переработки или ремонта.

В **разделе D** приводятся данные об источнике, использованном для идентификации данной единицы, и о последнем ознакомительном обследовании, в котором она участвовала.

В **разделе E** отражается информация о дочерних предприятиях компании и любых ее предприятиях прямого инвестирования за границей. Указание названия непосредственной материнской компании позволяет определить всю структуру компании, когда компании в группе являются дочерними предприятиями дочерних предприятий.

В **разделе F** указываются основные акционеры. Этим основным акционерам необходимо присваивать идентификационные номера и создавать для них отдельные записи, даже если они являются нерезидентами.

Форма 2. Форма реестра компаний**Раздел А. Идентификация группы предприятий**

Идентификационный номер и название	Адрес	Имя и должность контактного лица	Телефон и факс

Комментарии: _____

Раздел В. Описание группы предприятий

	Вид институциональной единицы	Сектор	Государственная/ частная	Вид компании	Отрасль
Описание					
Код					

Комментарии: _____

Раздел С. Виды деятельности группы

	Экспорт, товары	Импорт, товары	Экспорт, товары	Импорт, товары	Использование труда иностранцев и работников	Иностранцы активы	Иностранцы обязательства	Другие доходы и трансферты
Да/нет								
Размеры								
Категории					////////////////////			

Прочие виды деятельности: _____

Раздел D. Информация для ведения учета по совокупности респондентов

Компания идентифицирована из (источник): _____

Последнее ознакомительное обследование, в котором участвовала компания: _____

**Раздел Е. Информация о предприятиях прямого инвестирования за границей
(дочерние предприятия и ассоциированные предприятия)**

Название предприятия прямого инвестирования	Идентификационный номер	Страна	Код сектора	Код отрасли	Идентификационный номер материнской компании	Процент принадлежащих голосующих акций

Раздел F. Основные акционеры

Приведите информацию обо всех акционерах, которым принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале главного предприятия группы или любого дочернего предприятия.

Название компании	Идентификационный номер	Название/имя акционера и страна	Идентификационный номер акционера	Доля акций, принадлежащих акционеру

Раздел G. Должностное лицо, заполнившее данную форму

Ф.И.О.: _____ Дата: ____/____/20____

Отчетность по платежному балансу Форма 3-1. СУМО. Платежи и поступления

Идентификационный номер

Банк

Дата (день и месяц)

Код участника операции



За дополнительной информацией обращаться:

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

Общие примечания к форме 3-1. СУМО. Платежи и поступления

- Согласно закону «О статистике Новоландии», резиденты обязаны заполнять форму 3-1 в отношении любых платежей нерезиденту на суммы свыше 5 000 НД; при этом операции с использованием банковского счета в банке-нерезиденте не включаются в эту форму. (Информация о таких операциях предоставляется в форме 3-3 СУМО. Компании.) Каждое физическое лицо или компания, производящие платежи нерезидентам на сумму свыше 5 000 НД, обязаны иметь **код участника операции**, подлежащий указанию в форме 3-1.
- Нерезидент** — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Расположенные в Новоландии отделения/филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные отделения/филиалы и дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.
- Информация, представляемая в данной форме, используется для составления статистики платежного баланса Новоландии и относится к категории **конфиденциальной**.
- Для заполнения настоящей формы требуется экземпляр дополнения к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО. Экземпляры можно получить в банке, предоставившем форму 3-1.
- Ответы на вопросы в форме 3-1 требуется **напечатать или заполнить четкими печатными буквами**; необходимо, чтобы физическое лицо или представитель компании, заполняющие форму, **сохранили у себя копию заполненной формы**.
- Если операции, представленные в форме 3-1, представляют собой платежи за импорт товаров в Новоландию/поступления за товары, экспортируемые из Новоландии, также следует заполнять форму 3-2. СУМО. Импорт и экспорт. Экземпляр формы 3-2 можно получить в банке, предоставившем форму 3-1.

Заполнение формы 3-1. СУМО. Платежи и поступления

Коды: идентификационный номер и **код банка** вводятся банком, предоставившим бланк формы 3-1. Физические лица или представители компаний, заполняющие форму 3-1, вводят месяц и день как четырехзначное число (например, 3 апреля представляется как 0403) и **код участника операции**, если такой код присвоен Министерством статистики Новоландии.

Вопрос 1. Указывается характер операции, которая может представлять собой платеж или поступление.

Вопрос 2. Коды валют приводятся в дополнении к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО. Все суммы должны представляться в тысячах единиц иностранной валюты или в долларах Новоландии; графы по последним остаются незаполненными.

Вопрос 3. Для представления эквивалента стоимости в долларах Новоландии (в тысячах) требуется перевести суммы из иностранной валюты с использованием **среднего значения** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Вопрос 4. Используйте надлежащий код операции из дополнения к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО и приведите описание операции. Если к операции применимо несколько кодов, приведите в этой части соответствующую информацию. Множественные коды могут относиться к одному платежу, когда: (1) к платежу применим более чем один код операции (например, платеж в погашение кредита объединен с выплатой процентов); (2) имеет место частичный взаимозачет (например, фактический платеж представляет собой разность между предоставленным финансированием и оплатой сборов); (3) имеет место расчетная операция (то есть с помощью этого платежа производятся расчеты по целому ряду операций). В каждом случае следует отражать лежащие в основе операции; если недостаточно места, приложите дополнительные листы. Когда величина отдельных базовых операций составляет менее эквивалента 5 000 НД, проводки могут объединяться с присвоением результату наиболее подходящего кода операции.

Вопрос 5. Обратитесь к дополнению к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО, где приводится перечень **кодов контрагентов и кодов стран**.

Вопрос 6. Приведите комментарии, которые могут быть необходимы для прояснения ответов на вопросы в форме 3-1, и (или) укажите на любые трудности, возникшие при заполнении формы.

Отчетность по платежному балансу Форма 3-2. СУМО. Импорт и экспорт

Идентификационный номер

Банк

Дата (день и месяц)

Код участника операции



Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

Инструкции по заполнению формы 3-2. СУМО. Импорт и экспорт

1. В данной таблице заполните, пожалуйста, информацию о платежах, отраженных в форме 3-1, по импорту товаров в Новоландию/экспорту товаров из Новоландии. Каждая партия товаров стоимостью от 5 000 НД должна представляться в отдельной строке. Более мелкие суммы могут объединяться и представляться в одной строке.
2. В столбцах А опишите импорт/экспорт и приведите надлежащий код в столбце В, используя дополнение к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО.
3. В столбцах С приведите соответствующий код страны, из которой или в которую отправлены товары. Коды приводятся в дополнении к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО.
4. В столбцах D укажите месяц и год, когда товары ввезены в страну/вывезены из страны. Дату следует вводить как четырехзначную цифру (например, апрель 2012 года указывается как 0412).
5. В столбце Е раздела А указанная стоимость товаров должна соответствовать стоимости, указанной в ответе на вопрос 3 в форме 3-1. В столбце F укажите вид стоимостной оценки товаров: на борту судна в порту прибытия в Новоландию, т.е. СИФ (стоимость, страхование, фрахт), или на борту судна в точке отправления из страны-экспортера, т.е. FOB (франко-борт).
6. В столбце Е раздела В указанная стоимость товаров должна соответствовать стоимости, указанной в ответе на вопрос 3 в форме 3-1. В столбце F, укажите вид стоимостной оценки товаров: на борту судна в порту прибытия в Новоландию, то есть СИФ (стоимость, страхование, фрахт), или на борту судна в точке отправления из страны-экспортера, т.е. FOB (франко-борт).

Форма 3-2. СУМО. Импорт и экспорт**Раздел А. Дополнительная информация о товарах, импортированных в Новоландию**

(В тысячах долларов Новоландии)

Описание импорта А	Код импорта В	Страна отправления С	Месяц и год отправки D	Стоимость товаров (указанная в форме 3-1) Е	Вид стоимостной оценки (СИФ или FOB) F

Раздел В. Дополнительная информация о товарах, экспортированных из Новоландии

(В тысячах долларов Новоландии)

Описание экспорта А	Код экспорта В	Страна назначения С	Месяц и год отправки D	Стоимость товаров (указанная в форме 3-1) Е	Вид стоимостной оценки (СИФ или FOB) F

Проверьте, чтобы коды в верхнем левом углу были идентичны приведенным в форме 3-2.**Приведите любую дополнительную информацию**, которая может быть полезна для уточнения ваших ответов.

Форму заполнил: _____

Номер телефона: _____

Компания (если применимо): _____

Факс: _____

ЛОГОТИП

Отчетность по платежному балансу Форма 3-3. СУМО. Компании

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных.

□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия
Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____

Ред. _____

Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» предусматривает, что каждый месяц представитель компании, которому направлена форма, должен заполнять форму 3-3 СУМО «Компании» и направлять ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация от компаний для использования при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (_____) _____
Код города

Общие примечания и инструкции к форме 3.3. СУМО. Компании

1. Система отчетности по международным операциям (СУМО) предназначена для сбора данных от компаний с помощью нескольких форм. Основной из них является форма 3-3 СУМО Компании, которую компании обязаны заполнять и представлять в Министерство статистики Новоландии каждый месяц. Дополнение к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО содержит коды и описания, необходимые для заполнения формы 3-3.
2. **Нерезидент** — это физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Отделения/филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии рассматриваются как **резиденты** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные отделения/филиалы и дочерние предприятия компаний Новоландии рассматриваются как нерезиденты.
3. С помощью формы 3-3 СУМО. Компании собираются месячные данные об операциях платежного баланса от компаний, которые проводят значительные операции с нерезидентами через счета в банках-**резидентах** и (или) используя счета в банках-нерезидентах. Кроме того, с помощью формы 3-3 собираются данные о других требованиях к **нерезидентам** и о других обязательствах перед **нерезидентами**.
4. Отдельная форма 3-3 подлежит заполнению по **каждому счету в иностранной валюте**, который ваша компания имеет в банках-резидентах, и по каждому счету в банках-нерезидентах, **кроме случаев**, когда достигнуты иные договоренности с Министерством статистики Новоландии.
5. В форме 3-3 собираются данные о платежах и поступлениях, проходящих через конкретные банковские счета вашей компании. Отдельной записью следует приводить информацию по каждой операции от 5 000 НД; более мелкие операции могут объединяться. Когда к одному поступлению или платежу оказывается применимо несколько кодов операций или платежи содержат частичный взаимозачет против поступлений (или наоборот), требуется отражать лежащие в основе этих платежей или поступлений валовые операции. (Более подробно об операциях **со смешанными платежами** см. дополнение к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО.) Аналогичным образом, следует отражать и **операции взаимозачета** (также описанные в названном дополнении), которые не ведут к проводкам по банковским счетам, но сказываются тем или иным образом на остатках внешних активов или обязательств вашей компании. Если ваша компания проводит операции взаимозачета, выраженные в валютах (включая доллары Новоландии), по которым еще не заполняется форма 3-3, следует представлять такие операции в отдельной форме 3-3.
6. Форма 3-3 может использоваться в качестве образца для представления соответствующих данных в машинно-считываемой форме или информацию можно вносить непосредственно в саму форму. Если недостаточно места для отражения всех операций, используйте дополнительные листы.

Заполнение формы 3.3. СУМО. Компании

Раздел А

7. **Идентификационный номер компании** указан на странице 1 настоящей формы. Коды валют приводятся в дополнении к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО. Месяц и год следует вводить как четырехзначную цифру (например, апрель 2012 года указывается как 0412).

Раздел В

8. День указывается как двузначное число (например, второй день месяца представляется как 02). **Номер** первой операции каждого дня записывается как 001; для последующих операций используются следующие трехзначные номера. **Код операции, вид операции, код контрагента и код страны** определяются в соответствии с дополнением к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО.
9. Для ограничения нагрузки, связанной с представлением информации, и уменьшения расходов на обработку данных, данные должны представляться в тысячах или миллионах единиц валюты, а мелкие операции должны объединяться. Для некоторых видов операций (а именно, для операций со смешанными платежами и операций взаимозачета) необходимо показывать лежащие в их основе операции и представлять их на валовой основе (см. примечание 5).
10. В столбцах G и I, где суммы должны быть выражены в долларах Новоландии, операции следует конвертировать по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Разделы С и D

11. Разделы С и D облегчают согласование и проверку данных, приведенных в разделе В. Требуется разъяснение любых существенных согласующих величин или необычных валютных курсов.

Раздел Е

12. **Код актива/обязательства** следует выбирать из кодов с 710 по 790 для активов и кодов с 810 по 890 для обязательств из кодов операций в дополнении к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО. **Код страны** выбирается из соответствующего перечня в дополнении [предоставляется составителем]. **Код валюты** выбирается из соответствующего перечня в дополнении [предоставляется составителем]. Для каждого сочетания актива/обязательства, страны и валюты используется отдельная строка. Например, если у вашей компания есть портфель инструментов участия в капитале в небанковской компании в США и долгосрочные займы в долларах США от банков в США в долларах США и от банков Соединенного Королевства в фунтах стерлингов, эти три категории данных следует представлять со следующими кодами:

A	B	C
710	001	USD
850	001	USD
850	002	GBP

13. В столбце А 710 представляет акции в компаниях-нерезидентах, а 850 — долгосрочные обязательства по ссудам и займам перед нерезидентами. В столбце В 001 представляет США, а 002 — Соединенное Королевство. В столбце С, USD представляет доллары США, а GBP — фунты Великобритании.
14. Не все платежи вашей компании нерезидентам и ее поступления от нерезидентов представляются в разделе В, поскольку некоторые платежи могли быть произведены через валютные платежные поручения отечественным банкам. Эти операции должны представляться в форме 3-1 СУМО. Платежи и поступления, которая будет предоставлена вам вашим банком. Однако в целях согласования любое влияние, которое эти платежи и поступления оказывают на внешние активы и обязательства вашей компании, должно показываться в столбцах Н и I.

Раздел F

15. Данный раздел формы предназначен для сбора информации об импорте и экспорте товаров в течение месяца и о соответствующих платежах, произведенных в течение месяца по платежам через счета, которые отражаются в форме 3-3). Поскольку поставки товаров и соответствующие им платежи могут относиться к различным месяцам, данные по товарам, представляемые в столбцах D, E и F, могут не соответствовать данным, приведенным в столбце G. Ввиду того что стоимость, зарегистрированная в бухгалтерских счетах, может отличаться от стоимости на базе СИФ (страхование и фрахт) и ФОБ (франко-борт), требуемой для целей платежного баланса, необходимо представить данные с использованием этих основ стоимостной оценки, даже если для этого потребуется использование оценочных заключений. Страна отправления — это страна, из которой исходно отправлены импортируемые вами товары. Страна назначения — это страна, в которую вы планируете осуществить окончательную доставку вашего экспорта. Необходимо использовать соответствующие **коды стран** из дополнения [предоставляются составителем]. Следует помнить, что все суммы в иностранных валютах должны конвертироваться по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Раздел G

16. Настоящий раздел предусмотрен для помощи респонденту в проверке заполнения формы до ее отправки.

Форма 3-3. СУМО. Компании

Раздел А. Справочная информация

Название компании	Идентификационный номер компании	Номер счета	Страна, в которой ведется счет	Код валюты	Месяц и год

Раздел В. Платежи и поступления

1. Все суммы, приводимые в столбцах F, G, H и I, должны быть в тысячах единиц.
2. Мелкие операции, то есть операции на сумму менее эквивалента 5 000 НД, подлежат объединению и представлению как одна операция. Таким операциям должны присваиваться наиболее близкие для них коды операций.
3. В случае операций со смешанными платежами и операций взаимозачета (см. примечание 5 в инструкции к форме 3-3) требуется отражение валовых сумм лежащих их в основе операций.

День	Номер	Код операции	Описание операции	Вид операции	Платеж (иностранная валюта)	Платеж (доллары Новоландии)	Поступление (иностранная валюта)	Поступление (доллары Новоландии)	Код контрагента	Код страны контрагента
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
	001									
Итого	///////	////////	////////	////////					////////	////////

Раздел С. Согласование с остатками на банковских счетах

(В тысячах единиц валюты)

Остаток на счете на конец отчетного месяца (в иностранной валюте) A	Остаток на счете на конец предыдущего месяца (в иностранной валюте) B	Всего платежи (отраженные в столбце F раздела В) C	Всего поступления (отраженные в столбце H раздела В) D	Согласование (A - B + C - D) E

Приведите разъяснение любых существенных согласующих статей _____

Раздел D. Проверка валютных курсов

Укажите средние неявные валютные курсы, использованные в разделе B:

По платежам _____ (итог по столбцу F/итог по столбцу G)

По поступлениям _____ (итог по столбцу H/итог по столбцу I)

Приведите разъяснение любых необычных валютных курсов, использованных для перевода в другую валюту. _____

Раздел E. Остатки по прочим внешним активам и обязательствам

1. Представьте информацию о требованиях (помимо счетов в банках-нерезидентах) к нерезидентам и об обязательствах перед ними.
2. Данные представляются в тысячах единиц валюты.
3. Для отражения каждой комбинации кода актива/обязательства, кода участника-нерезидента и кода страны следует использовать отдельную строку (см. примечание 12 в инструкциях к форме 3-3).

Код актива/обязательства А	Код страны В	Код валюты С	Остаток на конец отчетного месяца D	Остаток на конец предыдущего месяца E	Платежи, отраженные в разделе B F	Поступления, отраженные в разделе B G	Иные платежи H	Иные поступления I	Согласование (a) J

(a) Для активов: $J = D - E + F - G + H - I$. Для обязательств: $J = D - E - F + G - H + I$.

Приведите разъяснение любых существенных согласующих статей. _____

Раздел F. Дополнительные данные о внешнеторговых операциях
(В тысячах долларов Новоландии)

Описание товаров А	Код импорта/экспорта В	Страна отправления или назначения С	Стоимость отправленных товаров			Платежи, произведенные в течение месяца G
			Балансовая стоимость (а) D	Стоимость СИФ E	Стоимость FOB F	
Импорт товаров						
Экспорт товаров						
				//////////		
				//////////		
				//////////		

(а) Согласно данным вашего бухгалтерского учета.

Проверьте, чтобы итоговые величины по платежам и поступлениям, отраженным в столбце G, были равны соответствующим цифрам по товарам, отраженным в столбцах G и I раздела B.

Раздел G. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы и проставьте отметки в следующих графах.

- Информация в разделе A формы верна.
- Раздел B формы заполнен в соответствии с инструкциями; в частности, операции со смешанными платежами и операции взаимозачета представлены на валовой основе. Приведены итоговые суммы по столбцам F, G, H и I.
- Раздел C формы заполнен в соответствии с инструкциями, и по любым существенным согласующим статьям дано разъяснение.
- В разделе D рассчитаны валютные курсы, и выведенные средние валютные курсы показывают, что стоимость каждой операции была конвертирована надлежащим образом. Для любых необычных валютных курсов приведено разъяснение.
- Раздел E заполнен в соответствии с инструкциями, и по любым существенным согласующим статьям дано разъяснение.
- Раздел F заполнен, и совокупные суммы платежей по импорту и экспорту, отраженные в столбце G, согласуются с суммами по товарам, приведенными в столбцах G и I в разделе B формы.
- Снята копия заполненной формы для нашего архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Номер телефона: _____

Подпись: _____

Факс: _____

Примечания и инструкции к форме 3-4 и к форме 3-5

1. В рамках системы отчетности по международным операциям (СУМО) собирается информация от банков с помощью ряда форм.

Определения резидентов и нерезидентов

2. **Нерезидент** — это физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом *проживания* или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Расположенные в Новоландии отделения/филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента рассматриваются как **резиденты** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные отделения/филиалы и дочерние предприятия компаний Новоландии рассматриваются как нерезиденты.

Формы серии 3

3. Базовой формой является форма 3-1 СУМО. Платежи и поступления. Эта форма подлежит заполнению резидентами Новоландии, которые производят платежи **нерезидентам** или получают платежи от **нерезидентов** в любой валюте. Для операций, связанных с товарами, прибывающими в Новоландию или отправляемыми из Новоландии, требуется заполнение дополнительной формы 3-2 СУМО. Импорт и экспорт. Для уменьшения бремени отчетности и расходов на обработку в связи с формами серии 3 допускается ряд исключений, а именно разрешается не сообщать о следующих операциях:
 - (а) Операции на сумму менее эквивалента 5 000 НД. При этом по операциям ниже этого уровня проводятся небольшие выборочные обследования (см. примечание 8).
 - (б) Покупка и продажа дорожных чеков. Эти операции должны представляться Вашим банком в форме 3-4 СУМО. Банки, раздел В, на момент производства расчетов по дорожным чекам с банками-нерезидентами.
4. В соответствии с принятой системой сбора информации СУМО, Ваш банк отвечает за информирование **клиентов банка, являющихся резидентами**, об их обязательствах по заполнению формы 3-1. В большинстве случаев форма 3-1 подлежит заполнению, когда клиенты обращаются в банк для проведения соответствующих операций. (В некоторых банках формы СУМО объединяются с банковскими бланками, на которых выписываются поручения по производству платежей.) Физические лица или компании, годовой объем операций которых составляет сумму 100 000 НД, эквивалентен ей или превышает ее, обязаны зарегистрироваться в Министерстве статистики Новоландии для получения **кода участника операции**.
5. Отслеживание случаев производства платежей в долларах Новоландии, производимых резидентами в пользу нерезидентов, является более сложной задачей; резиденты могут проводить такие операции без обращения в банк. Когда частные лица или компании регулярно проводят такие операции, Министерство статистики Новоландии устанавливает специальные правила, требующие от участников-резидентов напрямую предоставлять в министерство данные по этим операциям.
6. Сотрудники Вашего банка должны быть ознакомлены с формой 3-1 и с дополнениями к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО, которые используются сторонами операций для заполнения других форм. Министерство статистики Новоландии по запросу предоставляет **комплект учебных материалов**, либо Ваш банк может обращаться за помощью по телефонам, указанным на странице 1 (в верхнем правом углу) данной формы.
7. Вашему банку следует иметь достаточный запас бланков формы, а если клиенты регулярно заполняют эти формы, рекомендовать им иметь у себя запас этих бланков. Банк может заказать бланки форм, направив запрос в Министерство статистики Новоландии по адресу, указанному на странице 1 данной формы.

Форма СУМО 3-4. Банки

8. Форма СУМО 3-4 предназначена главным образом для сбора данных о платежах и поступлениях, связанных с операциями банка с нерезидентами за собственный счет. Каждая операция от 5 000 НД подлежит отражению отдельно; более мелкие операции могут объединяться. Когда к поступлению или платежу применимо несколько кодов операций или он является результатом частичного взаимозачета платежей и поступлений (или наоборот), требуется также отражать лежащие в их основе валовые операции (дополнительную информацию об операциях **со смешанными платежами и операциях взаимозачета** см. в дополнении к формам 3-1–3-5 Классификации СУМО [предоставляется составителем]), которые не отражаются в проводках по банковскому счету, но влияют на остатки внешних активов и обязательств.
9. Форма 3-4 может использоваться в качестве образца для представления соответствующих данных в машинно-считываемой форме, или информация может быть внесена непосредственно в саму форму. Если места для отражения всех операций недостаточно, используйте дополнительные листы.

Заполнение формы СУМО 3-4. Банки

Раздел А

10. **Идентификационный номер банка** приводится на странице 1 данной формы. **Коды валют** приведены в дополнении к формам 3-1-3-5 Классификации СУМО [предоставляется составителем]. Месяц и год следует вводить как четырехзначную цифру (например, апрель 2012 года указывается как 0412).

Раздел В

11. **День** указывается как двузначное число (например, 02 представляет второй день месяца). **Номер** — это трехзначный код. Первым номером каждый день должен быть номер 001. Для последующих операций используются следующие номера. **Код операции, вид операции, код контрагента и код страны** заполняются из дополнения к формам 3-1-3-5 Классификации СУМО.
12. Для уменьшения бремени, связанного с представлением отчетности, и ограничения расходов на обработку данные должны представляться в тысячах или миллионах единиц валюты; мелкие операции должны объединяться. Для операций со смешанными платежами и операций взаимозачета необходимо выделять лежащие в их основе операции, и последние должны представляться на валовой основе.
13. В столбцах G и I, где величины должны быть выражены в долларах Новоландии, операции должны конвертироваться по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Раздел С

14. Раздел С облегчает проверку курсов, использованных в разделе В для пересчета в другую валюту. Требуется разъяснение любых необычных валютных курсов, использованных для пересчета в другую валюту.

Раздел D, E и F

15. Разделы D, E и F облегчают согласование данных об остатках и потоках, представленных в различных формах. Данные в разделе D представляют собой общие итоги из формы 3-5, которая разъясняется ниже. Требуется приводить объяснение любых существенных согласующих величин, представленных в столбцах E разделов E и F. Для операций в долларах Новоландии остатки на конец периода в столбцах A и B раздела E следует приводить как нули, кроме случаев когда банк имеет счета в долларах Новоландии в банках-нерезидентах; в последнем случае следует приводить остатки на этих счетах. Перечень **кодов стран** см. в дополнении к формам 3-1-3-5 Классификации СУМО.

Раздел G

16. **Код актива/обязательства** выбирается из кодов с 710 по 790 для активов и с 810 по 890 для обязательств из классификации **кодов операции**, приводимой в дополнении к формам 3-1-3-5 Классификации СУМО. **Код страны** выбирается из классификации **стран**, приводимой в дополнении [предоставляется составителем]. Для каждой комбинации актива/обязательства, страны и валюты используется отдельная строка. Например, если у вашей компании имеется портфель инструментов участия в капитале в небанковской компании в США, долгосрочные займы в долларах США от банков в США в долларах США и из Соединенного Королевства в фунтах стерлингов, эти три статьи должны представляться со следующими обозначениями:

A	B	C
710	001	USD
850	001	USD
850	002	GBP

17. В столбце A 710 представляет доли участия в компаниях-нерезидентах, 850 — долгосрочные обязательства по ссудам и займам перед нерезидентами. В столбце B 001 представляет США, а 002 — Соединенное Королевство. В столбце C USD представляет доллары США, а GBP — фунты Великобритании.

Раздел H

18. Настоящий раздел предусмотрен для помощи респонденту в проверке заполнения формы до ее отправки.

Другие формы СУМО

19. Ваш банк может сталкиваться с другими формами сбора данных СУМО специального назначения, в которых запрашивается информация об операциях, которую трудно собрать с помощью форм 3-1-3-5.

Форма 3-4. СУМО. Банки

Раздел А. Справочная информация

Название банка	Идентификационный номер банка	Код валюты	Месяц и год

Раздел В. Собственные платежи и поступления банка

(Включая перевод средств между счетами и покупку и продажу иностранной валюты)

1. Все суммы в столбцах F, G, H и I должны представляться в тысячах единиц.
2. Мелкие операции, то есть операции на сумму менее эквивалента 5 000 НД, следует объединять и показывать как одну операцию. Таким операциям должны присваиваться наиболее близкие для них коды операций.
3. В случае операций со смешанными платежами и операций взаимозачета (см. инструкцию 8) должны отражаться лежащие в их основе валовые суммы.

День	Номер	Код операции	Описание операции	Вид операции	Платеж (иностранная валюта)	Платеж (доллары Новоландии)	Поступление (иностранная валюта)	Поступление (доллары Новоландии)	Код контрагента	Код страны контрагента
А	В	С	Д	Е	F	G	Н	I	J	К
	001									
Итого	///////	////////	////////	////////					////////	////////

Раздел С. Проверка валютных курсов

Укажите средние неявные валютные курсы, использованные в разделе В.

По платежам _____ (итог по столбцу F/итог по столбцу G)

По поступлениям _____ (итог по столбцу H/итог по столбцу I)

Приведите разъяснение любых необычных валютных курсов. _____

Раздел D. Сводные данные по операциям

(В миллионах единиц валюты)

Описание операции	Платежи А	Поступления В
1. Собственные операции банка (столбец А = столбец F в части В и столбец В = столбец H в части В)		
2. Операции резидентов, от 5 000 НД		
3. Операции резидентов, до 5 000 НД		
4. Счета нерезидентов — банки		
5. Счета нерезидентов — небанковские организации		
6. Итого		

Раздел E. Согласование с остатками на счетах ностро

(В миллионах единиц валюты)

Код валюты А	Остаток на счете на конец отчетного месяца (в иностранной валюте) В	Остаток на счете на конец предыдущего месяца (в иностранной валюте) С	Всего платежи (отраженные в столбце А, строка 6 в разделе D) D	Всего поступления (отраженные в столбце В, строка 6 в разделе D) E	Согласование (В - С + D - E) F

Дайте разъяснение согласующей статьи, если она существенна _____

Укажите суммы, представленные в столбцах В и С, по странам.

Код страны					
Сумма в столбце В					
Сумма в столбце С					

Раздел F. Согласование счетов нерезидентов

(В миллионах единиц валюты)

Код валюты А	Остаток на счете на конец отчетного месяца В	Остаток на счете на конец предыдущего месяца С	Всего платежей со счетов нерезидентов (отраженные в столбце А, строки 4 и 5, раздел D) D	Всего поступлений на счета нерезидентов (отраженные в столбце А, строки 4 и 5, раздел D) E	Согласование (B – C + D – E) F

Дайте разъяснение согласующей статьи, если она существенна _____

Для сумм, представленных в столбцах А и В, укажите, кому принадлежат счета — банку-нерезиденту или небанковской организации-нерезиденту, и укажите соответствующие коды стран и суммы.

Банк/небанковская организация					
Код страны					
Сумма в столбце А					
Сумма в столбце В					

Раздел G. Прочие остатки внешних активов и обязательств

1. Представьте информацию о требованиях (помимо счетов ностро) к нерезидентам и обязательствах (помимо счетов востро и прочих депозитов) перед нерезидентами.
2. Информация приводится в тысячах единиц валюты.
3. Для отражения каждого кода актива/обязательства, кода контрагента и кода страны следует использовать отдельную строку.

Код актива/ обязательства А	Код страны В	Код валюты С	Остаток на конец отчетного месяца D	Остаток на конец предыдущего месяца E	Платежи, отраженные в разделе В F	Поступления, отраженные в разделе В G	Согласование (а) H

(а) Для активов: $H = D - E + F - G$. Для обязательств: $H = D - E - F + G$.

Дайте разъяснение согласующей статьи, если она существенна _____

Раздел Н. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы и проставьте отметки в следующих графах.

- [] Информация в разделе А формы верна.
- [] Раздел В формы заполнен в соответствии с инструкциями. В частности, операции со смешанными платежами и операции взаимозачета представлены на валовой основе. Приведены итоговые суммы по столбцам F, G, H и I.
- [] Рассчитанные в разделе С валютные курсы и полученные средние валютные курсы показывают, что сумма по каждой операции переведена в другую валюту надлежащим образом. Приведено разъяснение любых необычных валютных курсов, использованных для пересчета в другую валюту.
- [] Разделы D, E и F заполнены в соответствии с инструкциями, и по любым существенным согласующим статьям дано разъяснение.
- [] Раздел G заполнен в соответствии с инструкциями, и приведено разъяснение любых существенных согласующих статей.
- [] Снята копия заполненной формы для собственного архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____ Номер телефона: _____

Подпись: _____ Факс: _____

ЛОГОТИП

Отчетность по платежному балансу Форма 3-5. СУМО. Данные банковского учета операций

Просьба
исправить
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных.

□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителя банка, которому направлена настоящая форма, каждый месяц представлять в Министерство статистики Новоландии формы 3-1 СУМО. Платежи и поступления (или требуемые ими данные), заполненные их клиентами, форму 3-4 СУМО. Банки и форму 3-5 СУМО. Данные банковского учета операций.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, необходимая для составления статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в управлении платежного баланса Министерства статистики Новоландии.

Инструкции: подробные инструкции по заполнению форм СУМО приведены на следующих страницах.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса.

После заполнения формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____

Должность: _____

Факс: (_____) _____

Код города

Код города

Примечания и инструкции к форме 3-5. СУМО. Данные банковского учета операций

В соответствии с правилами сбора данных СУМО ваш банк обязан вести учет всех операций с нерезидентами, проходящих через банк. Данные этого учета должны направляться в Министерство статистики Новоландии в течение шести дней после окончания отчетного месяца на форме 3-5 СУМО. Данные банковского учета операций. В некоторых графах таблицы не требуется приводить данные (знаки ///). Например, в столбцах E, F и G требуется указывать только код валюты, платежи и поступления и их величину. В столбце A (собственные операции банка) формы 3-4 СУМО. Банки требуется более подробная информация; этот столбец включен в таблицу в форме 3-5, чтобы показать охват, обеспечиваемый формой 3-4. Форма 3-5 может рассматриваться как образец для представления данных в машинно-считываемой форме.

Форма 3-5. СУМО. Данные банковского учета операций

Название банка	Идентификационный номер банка	Месяц и год

	Собственные операции банка А	Крупные операции резидентов (а) В	Мелкие операции резидентов (б) С	Счета нерезидентов — банки D	Счета нерезидентов — небанковские организации Е
Код валюты					
Платежи					
Поступления					
День и месяц			////////	////////	////////
Идентификационный номер операции			////////	////////	////////
Код участника операции-резидента	////////		////////	////////	////////
Стоимость					

(а) Операции от 10 000 НД.

(б) Операции до 10 000 НД.

Дополнение к формам 3-1–3-5. СУМО. Классификации СУМО

Коды операций

<p>1. Экспорт и импорт товаров</p> <p>110 Ввоз товаров в Новоландию и их вывоз из Новоландии</p> <p>120 Перепродажа товаров за границей</p> <p>130 Немонетарное золото</p> <p>140 Товары, поставляемые на корабли в порту</p> <p>2. Транспорт и услуги в отношении поездок</p> <p><i>Услуги грузового транспорта</i></p> <p>211 Морской транспорт</p> <p>212 Воздушный транспорт</p> <p>213 Прочий транспорт</p> <p><i>Услуги пассажирского транспорта (международные перевозки)</i></p> <p>221 Морской транспорт</p> <p>222 Воздушный транспорт</p> <p>223 Прочий транспорт</p> <p><i>Прочие транспортные услуги</i></p> <p>231 Морской транспорт</p> <p>232 Воздушный транспорт</p> <p>233 Другой транспорт</p> <p>240 Почтовые услуги и услуги курьерской связи</p> <p><i>Услуги в отношении поездок</i></p> <p>251 Деловые поездки</p> <p>252 Личные поездки</p> <p>3. Прочие услуги</p> <p>310 Услуги по обработке</p> <p>320 Услуги по техническому обслуживанию и ремонту</p> <p>330 Строительство</p> <p>341 Страховые премии</p> <p>342 Страховые возмещения</p> <p>343 Финансовые услуги</p> <p>350 Плата за пользование интеллектуальной собственностью (роялти и сборы)</p> <p>361 Телекоммуникации</p> <p>362 Компьютерные услуги</p> <p>363 Информационные услуги</p> <p>371 Услуги НИОКР</p> <p>372 Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления</p> <p>373 Технические, связанные с торговлей и прочие деловые услуги</p> <p>374 Аудиовизуальные и связанные с ними услуги</p> <p>375 Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха</p> <p>380 Услуги иностранным государствам, не отнесенные к другим категориям</p>	<p>4. Доходы</p> <p>410 Дивиденды</p> <p>420 Распределение прибыли</p> <p>430 Проценты</p> <p>440 Налоги, субсидии, рента</p> <p>5. Денежные переводы</p> <p>510 Оплата труда</p> <p>520 Денежные переводы работников</p> <p>530 Другие личные трансферты</p> <p>540 Трансферты через операторов денежных переводов, не включенные в вышеприведенные категории</p> <p>6. Трансферты</p> <p>610 Помощь на цели развития</p> <p>620 Техническая помощь</p> <p>630 Другие гранты</p> <p>640 Другие текущие трансферты</p> <p>7. Операции с требованиями к нерезидентам</p> <p>710 Инструменты участия в капитале</p> <p>711 Покупка недвижимости за границей</p> <p>720 Долговые инструменты между аффилированными компаниями</p> <p>731 Долгосрочные долговые ценные бумаги (облигации, ноты)</p> <p>732 Краткосрочные долговые ценные бумаги</p> <p>740 Опционы, фьючерсы, варранты, свопы и т.д.</p> <p>751 Ссуды и займы, долгосрочные</p> <p>752 Ссуды и займы, краткосрочные</p> <p>760 Депозиты</p> <p>770 Другие инструменты участия в капитале</p> <p>780 Прочие</p> <p>8. Операции с обязательствами перед нерезидентами</p> <p>810 Инструменты участия в капитале</p> <p>811 Продажа недвижимости нерезидентам</p> <p>820 Долговые инструменты между аффилированными компаниями</p> <p>831 Долгосрочные долговые ценные бумаги (облигации, ноты)</p> <p>832 Краткосрочные долговые ценные бумаги</p> <p>840 Опционы, фьючерсы, варранты, свопы и т.д.</p> <p>851 Ссуды и займы, долгосрочные</p> <p>852 Ссуды и займы, краткосрочные</p> <p>860 Депозиты</p> <p>870 Прочие инструменты участия в капитале</p> <p>880 Прочие</p> <p>9. Перевод средств между счетами</p> <p>900 Перевод средств между счетами</p>
--	--

Тип операции

(Требуются для заполнения форм 3-3, 3-4 и 3-5)

<p>1. Операция с единичным платежом: платеж относится только к одному коду операции, и в операции нет элементов взаимозачета или расчетной операции.</p> <p>2. Операция со смешанными платежами: платеж относится <i>более чем к одному коду операции</i> (например, платеж в погашение кредита объединяется с процентами), является результатом частичного взаимозачета (например, фактический платеж представляет собой разность между полученным финансированием и выплаченными сборами) или относится к <i>расчетной операции</i>, в которой осуществляется расчет по ряду операций. В каждом случае должны отражаться лежащие в основе платежа операции.</p>	<p>3. Операции взаимозачета: эти операции не ведут к денежным платежам через банковские счета и подлежат отражению таким образом, чтобы показать валовую сумму операций. Взаимозачитываемые проводки могут быть результатом, например, получения финансирования на оплату товаров и услуг; предоставления товаров, услуг и финансовых активов вместо процентов и дивидендов; обмена долга на инструменты участия в капитале; выпуска акций для оплаты товаров. В каждом случае подлежит отражению как платеж, так и поступление. Если во взаимозачете присутствуют операции нескольких категорий, платежи и поступления могут отражаться по нескольким статьям.</p> <p>4. Перевод средств между счетами: другая участвующая валюта подлежит отражению в столбце D.</p>
---	--

Коды контрагентов

<p>1. Головной офис-нерезидент, материнская компания-нерезидент, крупный акционер или компании, связанные или ассоциированные с ними</p> <p>2. Являющиеся нерезидентами отделение/филиал или дочернее предприятие участника операции или предприятие, в котором данная компания (или дочернее предприятие или ассоциированная компания) является крупным акционером</p> <p>3. Органы государственного управления другой страны</p>	<p>4. Международная организация</p> <p>5. Центральный банк-нерезидент</p> <p>6. Банк-нерезидент</p> <p>7. Другая компания-нерезидент или физическое лицо-нерезидент</p> <p>8. Компания-резидент или физическое лицо-резидент</p> <p>Примечание. В категориях 1 и 2 крупным считается акционер, имеющий не менее 10-процентной доли в капитале.</p>
--	--

Коды стран

Предоставляются составителем

Коды валют

Предоставляются составителем

Коды для экспорта/импорта

(Требуются для заполнения формы 3-2 и части F формы 3-3)

<p>A. Продовольствие, живые животные, напитки и табак</p> <p>B. Минеральные ресурсы, топливо и смазочные материалы</p> <p>C. Химические вещества, изделия из пластмассы, медикаменты, фармацевтическая продукция, изделия из резины и удобрения</p> <p>D. Древесина, бумага и продукция из них</p> <p>E. Текстиль, одежда и обувь</p>	<p>F. Машины, офисное оборудование и оборудование связи, другие электротовары, включая запасные части</p> <p>G. Транспортные средства и транспортное оборудование, включая запасные части</p> <p>H. Металлы и металлопродукция, не вошедшие в другие категории</p> <p>I. Все остальные товары</p>
---	---

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 4. Товары

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

<div style="display: flex; justify-content: center; gap: 5px;"> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> </div> <p>Идентификационный номер</p>

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ММ ДД ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии об экспорте и импорте товаров. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (_____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 4. Товары

Инструкции по подаче формы

Форма 4 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах долларов Новоландии. Иностранные валюты должны переводиться в доллары Новоландии по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 4

В форме 4 собирается информация о товарных операциях данной компании и ее дочерних предприятий в Новоландии с **нерезидентами**.

В разделах А и В собираются данные об экспорте и импорте, т.е. о товарах, проданных нерезидентам (экспорт), и товарах, приобретенных у нерезидентов (импорт).

Раздел С предназначен для отражения данных о ремонте нерезидентами товаров, принадлежащих вашей компании.

В разделах D (экспорт) и E (импорт) измеряются существенные расхождения между датой продажи и датой отправки.

Разделы F (импорт) и J (экспорт) посвящены финансированию торговли.

Заполнение раздела А (экспорт товаров)

В столбце А приведите описание товаров, экспортируемых вашей компанией (и ее дочерними предприятиями), а в столбцах с E по I укажите страны, в которые ожидается окончательная поставка товаров. По каждому товару заполняется одна строка. Необходимо помнить, что сумма по столбцам с E по I должна быть равна значениям в столбце D. Стоимость FOB (франко-борт) представляет собой стоимость товаров в пункте отправки на границе страны-экспортера (в данном случае Новоландии); стоимость FOB также включает расходы на погрузку товаров на транспортное средство. Если в ответе на вопрос 6 величина составляет до 500 НД, ставится прочерк (—).

Заполнение раздела В (импорт товаров)

Укажите стоимость FOB (франко-борт) и СИФ (стоимость, страхование, фрахт) для каждой товарной группы, импортируемой вашей компанией (и ее дочерними предприятиями). Стоимость FOB представляет собой стоимость товаров, когда они покидают страну-экспортера; стоимость FOB также включает расходы на погрузку товаров перед их транспортировкой. Стоимость СИФ представляет собой стоимость товаров, доставленных до границы страны-импортера (в данном случае Новоландии). Если у вас есть сомнения в классификации тех или иных импортируемых товаров по товарным группам, свяжитесь с Министерством статистики Новоландии или приведите подробную информацию в отведенном для этого месте в форме. Страна, из которой исходно отгружены (отправлены) товары, указывается в заголовках столбцов с C по G, и сумма значений, приводимых в этих столбцах, должна быть равна величинам в столбце В. Если в ответе на вопрос 11 или 12 величина составляет до 500 НД, ставится прочерк (—).

Заполнение раздела С (ремонт товаров)

По каждому виду товаров и стране заполняется отдельная строка. В столбце D отдельно представляются любые связанные с данной категорией расходы на транспорт и страхование.

Заполнение разделов D и E (консигнационная торговля)

По каждой комбинации вида товаров и страны заполняется отдельная строка. В части D приводится информация о товарах, отправленных за границу на консигнацию, включая стоимость товаров, отправленных за границу в течение периода, стоимость проданных товаров, стоимость уничтоженных или утраченных товаров, стоимость возвращенных товаров и стоимость хранимых товаров. Проверьте, чтобы совокупная стоимость товаров, хранимых на конец периода (столбец D), была равна стоимости на начало периода (столбец C) плюс стоимость отправленных товаров (столбец E) минус стоимость проданных товаров (столбец G) минус возвращенные товары (столбец F) минус утраченные или уничтоженные товары (столбец H). Требуется также представлять информацию о комиссионных, выплаченных агентам-нерезидентам. Аналогичным образом, в части E представляется информация о товарах, хранимых внутри страны на консигнации, и комиссионных, полученных от нерезидентов за продажу товаров на консигнации.

Заполнение разделов F и G (торговая кредиторская и дебиторская задолженность)

По каждой стране заполняется отдельная строка. В части F представляются любые авансы, выплаченные за товары, которые еще не импортированы; платежи, произведенные за товары, которые были импортированы в предыдущих периодах; импорт товаров, когда платеж был произведен в предыдущем периоде или еще только будет произведен. В части G укажите любые авансы, полученные за товары, которые еще не экспортированы; платежи, полученные за товары, которые были экспортированы в предыдущих периодах; экспорт товаров, когда платеж был получен в предыдущем периоде или еще только будет получен.

Форма 4. Товары

Раздел А. Товары, проданные нерезидентам и экспортированные из Новоландии в течение квартала
(В тысячах новоландских долларов Новоландии; в надлежащих случаях укажите количества)

Описание товара	Объем		Стоимость FOB					
	Сумма	Единицы (указать какие)	Всего	Страна конечного назначения				
A	B	C	D	E	F	G	H	I
1.								
2.								
3.								
4.								
5.								

6. Представьте информацию за квартал о стоимости любых товаров, экспортированных из Новоландии (в тыс. НД) _____ и утерянных до доставки.

Раздел В. Товары, приобретенные у нерезидентов и импортированные в Новоландию в течение квартала
(В тысячах долларов Новоландии)

Товарная группа	Стоимость СИФ	Стоимость FOB					
		Всего	Страна первоначальной отгрузки (указать)				
	A	B	C	D	E	F	G
1. Продовольствие, живые животные, напитки и табак							
2. Минеральные ресурсы, топливо и смазочные материалы							
3. Химические вещества, изделия из пластмассы, медикаменты, фармацевтические товары, изделия из резины и удобрения							
4. Древесина, бумага и продукция из них							
5. Текстиль, одежда и обувь							
6. Машины, офисное оборудование и оборудование связи, другие электротовары, включая запасные части							
7. Транспортные средства и транспортное оборудование, включая запасные части							
8. Металлы и металлопродукция, не вошедшие в другие категории							
9. Все остальные товары							
Итого			////////	////////	////////	////////	////////

Если вы не можете отнести товары к определенной товарной группе, предоставьте подробную информацию.

10. Из суммы, представленной в графе «итого» столбца А, какая величина приходится на страховые премии? (в тыс. НД) _____
11. Какая сумма была получена по страховым требованиям в отношении товаров, закупленных за границей и утерянных до их прибытия в Новоландию? (в тыс. НД) _____

Раздел С. Стоимость сборов за ремонт товаров, выплаченных нерезидентам в течение квартала
(В тысячах Новоландии долларов)

Описание товаров	Страна, в которой производился ремонт товаров	Стоимость ремонта	Транспортные расходы, выплаченные нерезидентам
A	B	C	D
1.			
2.			
3.			

Раздел D. Консигнационная торговля. Товары, отправленные за границу в течение квартала
(В тысячах долларов Новоландии)

Описание товара	Страна отправления	Стоимость товаров, хранимых за границей		Товары, отправленные в течение периода		Стоимость товаров, проданных за границей	Стоимость товаров, утраченных или уничтоженных в течение периода	Комиссионные, выплаченные агентам-нерезидентам
		Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Отправленные за границу, СИФ	Возвращенные, FOB			
A	B	C	D	E	F	G	H	I
1.								
2.								
Итого	///////							

Раздел E. Консигнационная торговля. Товары, хранимые на консигнации внутри страны в течение квартала
(В тысячах долларов Новоландии)

Описание товара	Страна происхождения	Стоимость хранимых товаров		Товары, отправленные в течение периода		Стоимость товаров, проданных внутри страны	Стоимость товаров, утраченных или уничтоженных в течение периода	Полученные комиссионные
		Остаток на начало периода	Остаток на конец периода	Полученные из-за границы, СИФ	Возвращенные, FOB			
A	B	C	D	E	F	G	H	I
1.								
2.								
Итого	///////							

Раздел F. Финансирование торговли — импорт

(Стоимость в тысячах долларов Новоландии)

Страна (указать)	Предоставленное финансирование		Погашенное финансирование	
	Импорт получен. Платеж к производству	Авансы выплачены. Товары к получению	Импорт получен. Платеж произведен в предыдущем периоде	Платежи произведены. Товары получены в предыдущем периоде
A	B	C	D	E
1.				
2.				
Итого				

Раздел G. Финансирование торговли — экспорт

(Стоимость в тысячах долларов Новоландии)

Страна (указать)	Предоставленное финансирование		Погашенное финансирование	
	Экспорт отправлен. Платеж к производству	Авансы получены. Товары к отправке	Экспорт отправлен. Платеж получен в предыдущем периоде	Платежи получены. Товары отправлены в предыдущем периоде
A	B	C	D	E
1.				
2.				
Итого				

Раздел H. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел I. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; поставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Приведенные ответы распространяются на все операции с товарами, проводившиеся компанией, указанной на странице 1, и ее дочерними предприятиями в Новоландии./Не включена следующая деятельность:
- Информация в разделе A формы приведена в соответствии с инструкциями.
- Информация в разделе B формы приведена в соответствии с инструкциями.
- Информация в разделах C формы приведена в соответствии с инструкциями.
- Информация в разделе D и E формы приведена в соответствии с инструкциями.
- Информация в разделах F и G формы приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе H.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 5. Товары для перепродажи за границей

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация о покупке и последующей продаже товаров в рамках операций перепродажи товаров за границей, и эта информация будет использоваться для составления статистики платежного баланса Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Описание деятельности: операции перепродажи товаров за границей состоят в покупке товаров резидентом (ваша компания) у нерезидентов, когда эта покупка сопровождается последующей перепродажей **тех же самых товаров** другому нерезиденту без ввоза товаров в Новоландию. В разделе А отражается деятельность по перепродаже товаров за границей, осуществляемая вашей компанией. В тех случаях когда в течение периода, пока товары находятся в собственности вашей компании, меняется их физическая форма (например, вследствие обработки, сборки, маркировки и упаковки), эта деятельность должна представляться как услуги по обработке (см. форму 7). Услуги по обработке включают обработку, сборку, маркировку и упаковку товаров, принадлежащих резиденту другой страны. Стоимость услуг по обработке равна плате, взимаемой за обработку, в ней не учитывается стоимость товаров или изменение их стоимости вследствие обработки. В разделе В запрашивается информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды (при наличии таких уточнений), а раздел С включает вопросы для проверки полноты приведенных данных.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (_____) _____
Код города

Форма 5. Товары для операций перепродажи за границей

Раздел А. Товары для операций перепродажи за границей

Ведет ли ваша компания деятельность по перепродаже товаров за границей?

Да

Нет

Если ответ на приведенный выше вопрос «да», внесите в приведенные ниже таблицы информацию о товарах, приобретенных и проданных в рамках операций перепродажи товаров за границей.

Товары, приобретенные за границей в рамках операций перепродажи товаров за границей

(В тысячах долларов Новоландии)

Описание товара	Страна, в которой приобретены товары	Стоимость товаров, приобретенных за границей в течение периода
А	В	С
1.		
2.		
3.		
4.		
Итого	//////////	

Товары, проданные за границей в рамках операций перепродажи товаров за границей

(В тысячах долларов Новоландии)

Описание товара	Страна, в которую проданы товары	Стоимость товаров, проданных за период (включая товары, приобретенные в предыдущих периодах)	
		Маржа между покупкой и продажей (т.е. перепродажа товаров за границей)	Цена продажи
А	В	С	Д
1.			
2.			
3.			
4.			
Итого	//////////		

Раздел В. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел С. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделе А приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе В.
- Снята копия заполненной формы для нашего архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 6. Международная торговля услугами

Инструкции по подаче формы

Форма 6 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются **нерезидентами**.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 6

Форма 6 предназначена для сбора квартальной информации об отдельных операциях данной компании и ее дочерних предприятий в сфере международных услуг.

Разделы А и В охватывают услуги (кроме услуг страхования, пенсионного обеспечения, услуг транспорта и услуг в отношении поездок), предоставленные нерезидентам и полученные от нерезидентов. Международные операции страхования должны представляться в разделе С, а международные выплаты пенсий — в разделе D. Подробная информация об операциях в области транспорта и поездок собирается с помощью других форм обследований. Данные о деятельности страховых компаний-резидентов и пенсионных фондов собираются с помощью других форм обследований.

Страна

В каждом вопросе запрашивается информация о стране операции. Указывается страна резидентной принадлежности нерезидента-участника операции.

Отражаемые услуги

К услугам относятся услуги в области телекоммуникаций, рекламы, бухгалтерского учета и консультационные услуги в области управления. Услуги не включают заработную плату, прибыль, дивиденды и проценты. Транспортные услуги и услуги в отношении поездок не включаются, поскольку информация по этим статьям собирается с помощью других форм обследований.

Услуги, предоставленные нерезидентам, включают те услуги, по которым платеж производится напрямую вашей компанией институциональной единицей-нерезидентом (в том числе иностранным аффилированным предприятием вашей компании). Здесь отражаются услуги, предоставленные вашей компанией, ее сотрудниками за границей или любой институциональной единицей-резидентом, от имени которой ваша компания получает платеж. Не включаются услуги, предоставленные нерезидентам вашей компанией и оплаченные через другие, не связанные с вашей компанией, институциональные единицы, являющиеся резидентами; при этом следует указывать названия и адреса этих единиц в вашем ответе на вопрос 39.

Услуги, полученные от нерезидентов, включают все услуги, предоставленные нерезидентами и оплаченные напрямую вашей компанией, ее дочерними предприятиями или ее работниками. Не подлежат включению услуги, которые были предоставлены нерезидентами вашей компании и ее дочерним предприятиям и оплачены от вашего имени другими, не связанными с вашей компанией, институциональными единицами-резидентами; при этом следует указывать названия и адреса этих единиц в вашем ответе на вопрос 39.

Поскольку задача формы 6 заключается в сборе информации об операциях между резидентами и нерезидентами, в ней не следует отражать услуги, предоставленные нерезидентам компаниями-нерезидентами, которые принадлежат вашей компании. Однако в форму необходимо включать услуги, предоставленные вашей компанией связанным с ней компаниям за границей, и услуги, предоставленные вашей компании связанными с ней компаниями за границей. Если возникают трудности с разделением деятельности между отделениями/филиалами и головным офисом или если вы сомневаетесь в вопросе включения той или иной конкретной операции, обратитесь за помощью по телефону (XXX) XXX-XXXX.

Отдельные категории услуг

Услуги по ремонту технического обслуживанию: эти услуги включают сборы, взимаемые за техническое обслуживание и ремонт, а также стоимость любых запасных частей или материалов, включаемую в плату за ремонт. В тех случаях когда плата за запасные части или материалы взимается отдельно, они не включаются в стоимость данных услуг.

Почтовые услуги и услуги курьерской связи: эти услуги включают сбор, транспортировку и доставку писем, газет, периодических изданий, брошюр и прочих печатных материалов, посылок и бандеролей. Они также включают услуги почтовых отделений, такие как продажа марок и аренда абонентских почтовых ящиков.

Финансовые услуги: в данную категорию включаются сборы за услуги финансового посредничества, такие как предоставление ссуд и займов, финансовый лизинг, услуги по предоставлению аккредитивов, банковских акцептов, кредитных линий, операции с иностранной валютой и дорожными чеками; комиссионные и сборы, связанные с брокерскими услугами по ценным бумагам, размещением выпусков ценных бумаг, андеррайтингом, погашениями, свопами, опционами и товарными фьючерсами; сборы за управление портфелями и за иное финансовое управление.

Плата за пользование интеллектуальной собственностью: в данную категорию включаются сборы, связанные с использованием патентов, авторских прав, торговых марок, прав на промышленные процессы, коммерческих концессий и т.п., а также лицензионные договоры, связанные с рукописями, картинами, скульптурами и т.п., а также с другими результатами НИОКР. Включаются также сборы за лицензии на воспроизведение и (или) распространение (например, авторские права на книги и рукописи, компьютерное программное обеспечение, кинематографические работы и звукозаписи, а также связанные с ними права, например, на запись живых выступлений и передачи по телевизионным, кабельным или спутниковым каналам. Однако прямые покупки/продажи таких маркетинговых активов (например, коммерческих концессий и торговых марок) отражаются как операции с активами (см. раздел E).

Телекоммуникационные услуги: эти услуги включают трансляцию или передачу звуков, образов, данных или иной информации по телефону, телексу, телеграфу, радио, телевизионным кабелям, услуги спутников радио- и телевидения, электронной почты и сетей, телеконференций и иные аналогичные услуги.

Компьютерные услуги: эти услуги включают разработку баз данных, средства хранения данных и работы в режиме прямого подключения с временными рядами; обработку данных, их организацию в таблицы, услуги по обработке (в режиме разделения времени или на основе единиц информации) и услуги по управлению обработкой данных; услуги по консультированию относительно технических средств; проектирование, разработку и адаптацию под пользователей программного обеспечения и программирование; техническое обслуживание и ремонт компьютеров и периферийного оборудования; связанные с компьютерной техникой загрузки в режиме прямого подключения.

Информационные услуги: данная категория включает услуги информационных агентств, услуги в области баз данных и услуги порталов веб-поиска. В данную категорию также включаются: прямая индивидуальная подписка на газеты и журналы с доставкой по почте, с электронной передачей или передачей иными способами; прочие услуги по предоставлению контента в интерактивном режиме (кроме программного обеспечения, аудио- и видеоматериалов и электронных книг); услуги библиотек и архивов.

НИОКР: данная категория деятельности охватывает услуги, которые связаны с фундаментальными и прикладными исследованиями и опытной разработкой новых продуктов и процессов (например, исследования в области естественных и общественных наук, гуманитарных дисциплин и т.д.).

Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления: эти услуги включают юридические консультации, услуги представителей и подготовку документации, бухгалтерские, аудиторские, учетные и связанные с налогами услуги; работу по планированию, организации, прогнозированию расходов и управлению кадровыми ресурсами; услуги в области связей с общественностью. Они также включают рекламные услуги; услуги по проведению торговых ярмарок; рыночные исследования; услуги по проведению опросов общественного мнения.

Архитектурные, инженерные и другие технические услуги: эти услуги включают архитектурные проекты для городского и иного развития; планирование, проектирование и надзор в отношении дамб, мостов, аэропортов, выполняемых под ключ проектов и т.п.; проведение обследований, тестирования продуктов и услуги по сертификации и технической инспекции.

Переработка отходов и борьба с загрязнением окружающей среды, услуги в области сельского хозяйства и горнодобывающей промышленности: данная категория включает, услуги, связанные с переработкой радиоактивных и прочих отходов, устранением загрязнений в окружающей среде и ее восстановлением; рекультивацию, санитарную очистку и прочие услуги по защите окружающей среды; услуги, связанные с сельскохозяйственными культурами (например, защита от насекомых и болезней, повышение урожайности и т.п.); услуги в области лесного и рыбного хозяйства; услуги, связанные с нефтью и газом, например, анализ руд и т.п.

Операционный лизинг: операционный лизинг включает лизинг зданий, машин и оборудования (кроме транспортного оборудования с экипажем) и не включает статьи финансового лизинга.

Связанные с торговлей услуги: эти услуги включают комиссионные по товарам и услугам, связанные с работой брокеров по биржевым товарам, аукционными продажами, продажей кораблей и самолетов и т.п.

Прочие деловые услуги: эти услуги включают услуги систем распределения для воды, пара, газа и других нефтепродуктов, а также обеспечение кондиционированным воздухом (когда есть возможность выделения из совокупности услуг по передаче); услуги по обеспечению безопасности и проведению расследований, устный и письменный перевод, фотографические услуги, уборку в зданиях, размещение персонала, услуги в области недвижимости и т.п.

Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха: эти услуги включают гонорары, получаемые актерами, режиссерами и продюсерами в связи с производством кинофильмов и телевизионных фильмов; загрузку из интернета аудиовизуальных материалов массового производства (фильмов и музыки, включая записи живых выступлений); услуги здравоохранения, услуги образования, работу с наследием и другие услуги в сфере культуры, спорта и отдыха.

Примечание. Услуги, включая услуги образования и здравоохранения, предоставленные нерезидентам, посещающим Новоландию, считаются услугами в отношении поездок и не подлежат представлению в данной форме.

Операции страхования, подлежащие представлению в разделе С

Подлежит отражению информация о страховых премиях и требованиях о страховом возмещении, производимых напрямую за границу резидентами Новоландии (кроме страховых компаний) и страховыми агентами и брокерами Новоландии от имени резидентов Новоландии. Страховые компании, кроме случаев, когда такие компании выступают также в качестве брокеров или агентов, не должны заполнять эту часть формы. Компании, использующие агента или брокера, являющегося резидентом Новоландии, для обеспечения себя услугами страхования за границей, не должны представлять эти операции в отчетности, поскольку они будут отражены в отчетности их брокера или агента.

Пенсионные операции, подлежащие представлению в разделе D

Подлежит отражению информация о пенсионных отчислениях от имени сотрудников-резидентов в пенсионные фонды-нерезиденты и об отчислениях от имени сотрудников-нерезидентов.

Форма 6. Международная торговля услугами

Раздел А. Отдельные виды услуг, предоставленных нерезидентам

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)				
	A	B	C	D	E	F
1. Услуги по ремонту и техническому обслуживанию						
2. Почтовые услуги и услуги курьерской связи						
3. Финансовые услуги						
4. Плата за пользование интеллектуальной собственностью						
5. Телекоммуникационные услуги						
6. Компьютерные услуги						
7. Информационные услуги						
8. НИОКР						
9. Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления						
10. Архитектурные, инженерные и прочие технические услуги						
11. Переработка отходов и борьба с загрязнением окружающей среды, услуги в области сельского хозяйства и горнодобывающей промышленности						
12. Операционный лизинг						
13. Связанные с торговлей услуги						
14. Прочие деловые услуги						
15. Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха						
16. Прочие (указать _____)						

Раздел В. Отдельные виды услуг, полученных от нерезидентов

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)				
	A	B	C	D	E	F
17. Услуги по ремонту и техническому обслуживанию						
18. Почтовые услуги и услуги курьерской связи						
19. Финансовые услуги						
20. Плата за пользование интеллектуальной собственностью						
21. Телекоммуникационные услуги						
22. Компьютерные услуги						
23. Информационные услуги						
24. НИОКР						
25. Профессиональные услуги и консультационные услуги в области управления						
26. Архитектурные, инженерные и прочие технические услуги						
27. Переработка отходов и борьба с загрязнением окружающей среды, услуги в области сельского хозяйства и горнодобывающей промышленности						
28. Операционный лизинг						
29. Связанные с торговлей услуги						
30. Прочие деловые услуги						
31. Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха						
32. Прочие (указать _____)						

Раздел С. Операции страхования компаний Новоландии, брокеров и агентов с нерезидентами

(В тысячах долларов Новоландии)

Настоящий раздел НЕ подлежит заполнению страховыми компаниями.

		Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)				
		A	B	C	D	E	F
33. Страхование товаров	Выплаченные страховые премии						
	Полученные страховые возмещения						
34. Прочее страхование от несчастных случаев	Выплаченные страховые премии						
	Полученные страховые возмещения						
35. Страхование жизни	Выплаченные страховые премии						
	Полученные страховые возмещения						

Раздел D. Пенсионные отчисления от имени резидентов и работников-нерезидентов, произведенные брокерами и агентами

36. Производит ли данная компания или ее дочерние предприятия в Новоландии пенсионные отчисления:
- a. от имени сотрудников-резидентов в пенсионные фонды-нерезиденты? Да Нет
- b. от имени сотрудников-нерезидентов в пенсионные фонды-резиденты? Да Нет
- Если ответ «да», приведите название и адрес пенсионного фонда-резидента, получающего платежи.
-
- c. от имени сотрудников-нерезидентов в пенсионные фонды-нерезиденты? Да Нет
- Если ответ на вопросы 36 (a), (b) и (c) «нет», перейдите к вопросу 38.

(В тысячах долларов Новоландии)

	От имени сотрудников-резидентов			От имени сотрудников-нерезидентов		
	Страна, резидентом которой является фонд			Страна, резидентом которой является фонд		
	A	B	C	D	E	F
37. Произведенные отчисления						

Раздел E. Покупка и продажа маркетинговых активов

38. Осуществляла ли компания покупку или продажу названий брендов, заголовков периодических изданий, торговых марок, логотипов и имен доменов (без покупки или продажи компаний, которым принадлежали соответствующие маркетинговые активы)? Да Нет
- a. Стоимость маркетинговых активов, приобретенных у нерезидентов НД _____
- b. Стоимость маркетинговых активов, проданных нерезидентам НД _____

Раздел F. Платежи за услуги, расчет по которым произведен через другие организации, являющиеся резидентами, и долгосрочная строительная деятельность

39. Данная компания, ее дочерние предприятия в Новоландии или ее сотрудники, работающие за границей
- a. предоставляют услуги нерезидентам, за которые платеж от вашего имени получает другая институциональная единица-резидент? Да Нет
- b. получают услуги от нерезидентов, которые оплачивает от вашего имени другая институциональная единица-резидент? Да Нет
- c. занимаются долгосрочной строительной деятельностью за границей? Да Нет
- d. привлекают компании, являющиеся нерезидентами, для ведения долгосрочной строительной деятельности в Новоландии? Да Нет

Если ответ на вопросы 39 (a) или (b) «да», укажите название и адрес компании-резидента, производящей или получающей платежи.

Раздел G. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел H. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; поставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах A–F приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе G.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 7. Услуги по обработке

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью данной формы собирается квартальная информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии в части услуг по обработке. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Описание деятельности: услуги по обработке включают обработку, сборку, маркировку и упаковку товаров, принадлежащих резидентам других стран. В разделе А приводятся данные об обработке (переработке), которую ваша компания производила в отношении товаров, принадлежащих нерезидентам; в разделе В приводятся данные об обработке (переработке), которая производилась в иностранном государстве в отношении товаров, принадлежавших вашей компании. В разделе В приводятся только услуги по обработке, которые меняют состояние товаров. Услуги по обработке, которые не меняют состояние товаров, приводятся в разделе А. Стоимость услуг по обработке равна плате, взимаемой за обработку, — в ней не учитывается стоимость товаров или изменение их стоимости вследствие обработки. В разделе С запрашивается информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды (при наличии таких уточнений), а раздел D включает вопросы для проверки полноты приведенных данных.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Форма 7. Услуги по обработке

Раздел А. Услуги по обработке, оказанные вашей компанией

В период, охватываемый настоящим обследованием, оказывала ли ваша компания услуги по обработке (переработке) товаров, принадлежащих иностранным владельцам?

Да Нет

Если ваш ответ на вышеприведенный вопрос «да»,

- приведите краткое описание i) товаров, полученных на переработку, и ii) переработанных товаров (конечной продукции);
- заполните приведенную ниже таблицу информацией в отношении обработки этих товаров.

Информация об услугах по обработке, предоставленных вашей компанией

(В иностранной валюте или долларах Новоландии)

Страна происхождения	Валюта	Стоимость товаров, полученных/отгруженных в течение квартала		Стоимость услуг по обработке в течение квартала		Стоимость товаров, проданных в Новоландии от имени иностранного владельца
		Товары, полученные от нерезидентов на обработку	Товары, отправленные нерезидентам после обработки*	Всего	В том числе платежи в натуральной форме (оценочная стоимость товаров)	
А	В	С-1	С-2	Д-1	Д-2	Е
Итого	Х					Х

* Конечная стоимость товаров, являющихся результатом обработки, с учетом любых предоставленных льгот (например, особого налогового режима и особых таможенных правил).

Раздел В. Услуги по обработке, предоставленные вашей компанией нерезидентами за границей

В период, охватываемый настоящим обследованием, отправляла ли ваша компания товары на обработку (переработку) за границу?

Да Нет

Если ваш ответ на вышеприведенный вопрос «да»,

- приведите краткое описание i) товаров, отправленных за границу на обработку и ii) возвращенных обработанных товаров (конечной продукции);
- заполните приведенную ниже таблицу информацией об обработке этих товаров за границей.

Информация об услугах по обработке, приобретенных за границей
(В иностранной валюте или в долларах Новоландии)

Страна обработки	Валюта	Стоимость товаров, отправленных/полученных в течение квартала		Стоимость услуг по обработке в течение квартала		Стоимость обработанных товаров, проданных за границей от имени вашей компании
		Товары, отправленные нерезидентам на обработку	Товары, полученные от нерезидентов после обработки	Валюта	В том числе платежи в натуральной форме (оценочная стоимость товаров)	
A	B	C-1	C-2	D-1	D-2	E
Итого	X					X

Раздел С. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел D. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; поставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах А–В приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе С.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 8. Перевозчики-резиденты

Инструкции по подаче формы

Форма 8 подлeжит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 8

В форме 8 собирается информация о международной транспортной деятельности данной компании и ее дочерних предприятий в Новоландии. В разделе А собираются отдельные данные о поступлениях и расходах. В разделе В собирается информация об ожидаемых покупках крупного оборудования. В разделе С запрашивается отдельная информация о продаже билетов резидентам, находящимся в поездках по международным маршрутам.

Страна-партнер

В разделе А формы 8 запрашивается информация о поступлениях и расходах по странам. Здесь указываются страны, в которых получены поступления или понесены расходы. (Операции с резидентами Новоландии должны отражаться как таковые в разделах 2а и 2б в разделе А.) В разделе С запрашивается информация о суммах поступлений, полученных другими авиакомпаниями-нерезидентами от продажи вашей компанией билетов на пассажирский транспорт. Показывается страна резидентной принадлежности транспортного оператора-нерезидента.

Оплата пассажирских перевозок (статья 1)

Представляемые суммы должны включать полученную вашей компанией и ее дочерними предприятиями плату за пассажирские перевозки в разбивке по категориям лиц, показанным в таблице. Включаются поступления от аренды транспортного оборудования с экипажем (для перевозки пассажиров) и от перевозки сопровождаемого багажа (сверхнормативного багажа). Поступления должны отражаться на валовой основе, то есть до любых вычетов комиссионных за продажу билетов. Такие комиссионные следует рассматривать как расходы и представлять в статье 11.

Услуги грузового транспорта (статья 2)

Представляемые суммы должны включать поступления компании и ее дочерних предприятий от перевозки товаров (плата за грузовые перевозки) и от аренды транспортного оборудования с экипажем (для перевозки товаров). Поступления следует отражать на валовой основе, то есть до вычета любых комиссионных к выплате агентам по операциям фрахта. Такие комиссионные следует относить к категории расходов и представлять в статье 12.

Фрахт оборудования без экипажа (статьи 3б и 13)

Представляемые суммы должны охватывать платежи, связанные с арендой транспортного оборудования без экипажа, кроме транспортного оборудования в рамках финансового лизинга.

Комиссия агентов по оплате пассажирских перевозок (статья 11)

Представляемые суммы должны включать сборы, выплаченные нерезидентам в отношении полученной платы за пассажирские перевозки.

Поступления от реализации билетов резидентам билетов (раздел С)

Эти данные необходимы для оценки поступлений и соответствующих расходов операторов-нерезидентов в связи с услугами пассажирского транспорта, предоставленными резидентам, находящимся в поездках. В статье 17 отражаются данные о продаже резидентам в поездках билетов (за вычетом возвратов) на международные перевозки. В статье 18 представляются поступления, выплаченные операторам-нерезидентам за билеты, которые были проданы вашей компанией. Все суммы должны представляться до вычета комиссионных за продажу билетов. Комиссионные, полученные вашей компанией по поступлениям, которые представлены в статье 18, должны отражаться в статье 19, а не в статье 3.

Форма 8. Перевозчики-резиденты

Раздел А. Отдельные виды поступлений и расходов

(В тысячах долларов Новоландии)

	Поступления и расходы по странам (указать)					
	А	В	С	Д	Е	Ф
Отдельные виды поступлений, связанных с международными перевозками						
1. Оплата пассажирских перевозок, полученная от:						
а. нерезидентов, находящихся в поездках, за международные перевозки						
б. нерезидентов, находящихся в поездках, за внутренние перевозки						
с. резидентов, находящихся в поездках, за международные перевозки		////////	////////	////////	////////	////////
2. Поступления от услуг грузового транспорта в отношении:						
а. импорта в Новоландию						
б. экспорта из Новоландии						
с. операций в Новоландии для нерезидентов						
д. прочих иностранных перевозок						
3. Прочие отдельные виды поступлений из-за границы						
а. Входящая почта						
б. Фрахт оборудования без экипажа (лизинг)						
с. Прочее (указать _____)						
Отдельные виды расходов за границей, связанных с международными перевозками						
4. Бункерное топливо						
5. Продовольствие (выездное обеспечение питанием)						
6. Оплата погрузочно-разгрузочных (стивидорных) работ						
7. Ремонт и техническое обслуживание транспортного оборудования						
8. Плата за уборку						
9. Расходы на содержание экипажа во время остановки						
10. Портовые сборы, налоги и посадочные сборы						
11. Комиссии агентов на продажу билетов						
12. Другие комиссии агентов						
13. Фрахт судов без экипажа (лизинг)						
14. Реклама за границей						
15. Прочие расходы за границей (укажите _____)						

Раздел В. Ожидаемые покупки оборудования

16. Предоставьте информацию о любых покупках крупного оборудования (например, самолетов, кораблей), поставку которого вы ожидаете в течение следующих двух лет. Включите информацию о видах приобретаемого оборудования, распространяются ли на него договоры финансового лизинга или иные соглашения (укажите).

Раздел С. Продажа резидентам билетов на пассажирский транспорт на международные перевозки
(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна резидентной принадлежности оператора-нерезидента (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
17. Продажа билетов (за вычетом возвратов) в течение квартала резидентам, находящимся в поездках по международным маршрутам			////////	////////	////////	////////	////////
18. Поступления перевозчиков-нерезидентов, полученные в течение квартала от продажи билетов, вашей компанией							
19. Комиссионные, полученные вашей компанией на суммы, представленные в статье 18							

Раздел D. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел E. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Информация о контактном лице приведена на странице 1.
- Информация в разделах А, В и С приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе D.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 9. Операции с перевозчиками-нерезидентами

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация от компаний, поставляющих товары и услуги перевозчикам-нерезидентам, и о поступлениях отделений/филиалов или агентств, представляющих перевозчиков-нерезидентов в Новоландии. Собираемые с помощью этой формы данные будут использоваться при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в отделе платежного баланса Министерства статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 9. Операции с перевозчиками-нерезидентами

Инструкции по подаче формы

Форма 9 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 9

С помощью формы 9 собирается информация об операциях данной компании с **перевозчиками-нерезидентами**, включая иностранные авиакомпания, суда, железные дороги, рыболовные суда и т.п. (если компания не является аффилированной с перевозчиками-нерезидентами, которым предоставляются услуги), или об операциях отделений/филиалов или агентств, представляющих перевозчиков-нерезидентов в отношениях с их материнской компанией-нерезидентом или от ее имени.

В разделе А, который состоит из двух подразделов, собираются данные о товарах и услугах, предоставленных перевозчикам-нерезидентам. В статьях с 1 по 10 отражаются товары и услуги, которые ваша компания предоставляет нерезидентам и по которым ваша компания осуществляет прямые расчеты с перевозчиком-нерезидентом или его агентом-нерезидентом. Информация о расчетах, произведенных через другие компании-резиденты, собирается непосредственно от этих компаний. В статьях с 11 по 20 отражаются товары и услуги, приобретенные перевозчиками-нерезидентами у других резидентов, когда расчеты за них произведены через вашу компанию или ее дочерние предприятия.

В разделе В собираются данные о продаже билетов от имени перевозчиков-нерезидентов и поступлениях перевозчиков-нерезидентов. Эта часть подлежит заполнению отделениями/филиалами или агентствами, представляющими перевозчиков-нерезидентов, и призвана отражать данные о перевозчиках-нерезидентах.

В разделе С собираются данные об отдельных видах поступлений, в частности, от предоставления услуг грузового транспорта в пределах Новоландии (внутренние грузовые перевозки) перевозчиками-нерезидентами, а также о других платежах операторам-нерезидентам, помимо услуг пассажирского транспорта и услуг грузового транспорта в отношении импорта и экспорта). Эта часть подлежит заполнению отделениями/филиалами или агентствами, представляющими перевозчиков-нерезидентов, и призвана отражать данные о перевозчиках-нерезидентах.

Страна

Страна резидентной принадлежности перевозчика-нерезидента должна отражаться в нескольких разделах формы 9.

Оплата пассажирских перевозок (статьи 21 и 22)

В статье 21 запрашиваются данные о стоимости проданных билетов (за вычетом возвратов) перевозчиками-нерезидентами резидентам Новоландии, находящимся в поездках. В статье 22 запрашивается информация о поступлениях от пассажирских перевозок, полученных перевозчиками-нерезидентами за счет продажи билетов (независимо от того, какой оператор продал билеты) резидентам Новоландии. (Билет, проданный одним оператором, может использоваться на получение транспортной услуги другого оператора, тем самым принося доходы этому второму оператору.) Если ваша компания является отделением/филиалом или агентом первого оператора, продажа билетов представляется в статье 21. Если ваша компания является отделением/филиалом или агентом второго оператора, продажа билетов представляется в статье 22. Величина платы за перевозку подлежит отражению на валовой основе, то есть до вычета комиссионных. Комиссионные, выплаченные транспортными операторами-нерезидентами за продажу билетов, должны отражаться в части А. Поступления включают доходы от аренды транспортного оборудования с экипажем (для перевозки пассажиров) и от сопровождаемого багажа

Форма 9. Операции с перевозчиками-нерезидентами
Раздел А. Товары и услуги, предоставленные перевозчикам-нерезидентам
 (В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна резидентной принадлежности оператора (указать страны)				
	A	B	C	D	E	F
Предоставлены вашей компанией, расчет произведен непосредственно с нерезидентами						
1. Бункерное топливо						
2. Продовольствие (выездное обеспечение питанием)						
3. Оплата погрузочно-разгрузочных (стивидорных) работ						
4. Портовые сборы, налоги и посадочные сборы						
5. Ремонт и техническое обслуживание транспортного оборудования						
6. Плата за уборку						
7. Комиссии агентов за продажу билетов						
8. Прочие комиссии агентов						
9. Реклама						
10. Прочее (укажите) _____						
Предоставлены другими компаниями-резидентами, расчеты произведены через вашу компанию						
11. Бункерное топливо						
12. Продовольствие (выездное обеспечение питанием)						
13. Оплата погрузочно-разгрузочных работ						
14. Ремонт и техническое обслуживание транспортного оборудования						
15. Плата за уборку						
16. Портовые сборы, налоги и посадочные сборы						
17. Комиссии агентов за продажу билетов						
18. Прочие комиссии агентов						
19. Реклама						
20. Прочее (укажите) _____						

Раздел В. Поступления перевозчиков-нерезидентов от перевозки резидентов Новоландии, находящихся в поездках
 (В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна резидентной принадлежности оператора (указать страны)				
	A	B	C	D	E	F
21. Продажа билетов (за вычетом возвратов), произведенная в течение квартала от имени перевозчиков-нерезидентов резидентам, находящимся в поездках						
22. Поступления от оплаты пассажирского транспорта, полученные в течение квартала перевозчиками-нерезидентами						

Раздел С. Некоторые виды доходов перевозчиков-нерезидентов, полученные от резидентов
(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна резидентной принадлежности оператора (указать страны)				
	A	B	C	D	E	F
23. Внутренние грузовые перевозки — то есть перевозки импортируемых товаров, в том числе до границы и от границы в пределах Новоландии						
24. Внутренние грузовые перевозки — то есть перевозка экспортируемых товаров, в том числе до границы и от границы в пределах Новоландии						
25. Почтовые отправления						
26. Прочие (не включая грузовые перевозки, пассажирские и чартерные перевозки) Укажите: _____						

Раздел D. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел E. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; поставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Информация о контактном лице приведена на странице 1.
- Информация в разделах A, B и C приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе D.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 10. Международные поездки

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

Пер. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация об операциях, связанных с международными поездками, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии.. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в отделе платежного баланса Министерства статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 10. Международные поездки

Инструкции по подаче формы

Форма 10 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидентом является любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Лица, находящиеся в поездках

Лица, находящиеся в поездках, представляют собой физических лиц, которые находятся по работе или с иными целями (такими как туризм, образование, лечение) в иных странах, чем те, резидентами которых они являются. Обычно лицо, находящееся в стране

в течение менее 12 месяцев, должно рассматриваться как лицо, находящееся в поездке. Студенты и лица, находящиеся на лечении, независимо от продолжительности их пребывания в принимающей стране, считаются лицами в поездках.

Должностные лица иностранных государств, работающие в посольствах и иных аналогичных учреждениях, не считаются лицами в поездках.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 10

В форме 10 собирается информация об операциях данной компании, связанных с международными поездками.

Раздел А подлежит заполнению компаниями, выпускающими кредитные и дебетовые карты, или компаниями, производящими расчеты за границей по операциям с кредитными и дебетовыми картами.

Раздел В подлежит заполнению компаниями, выпускающими дорожные чеки и производящими расчеты за границей по операциям с дорожными чеками.

Раздел С подлежит заполнению оптовыми продавцами туров и компаниями, которые производят или получают предоплату, авансы или расчеты за поездки. Не включаются суммы в счет оплаты пассажирских международных перевозок в связи с поездками.

Раздел D подлежит заполнению гостиницами, предоставляющими временное жилье или другие услуги лицам, находящимся в международных поездках. Раздел D должен включать суммы, полученные от вспомогательных видов деятельности гостиниц (таких как сувенирные магазины), и суммы, полученные от нерезидентов, находящихся в поездках, и использованные на приобретение от имени этих лиц в поездках товаров и услуг у других компаний-резидентов.

Страна

В разделах А, В и С от вас требуется классифицировать операции по странам контрагента-нерезидента. В разделе D представляется страна резидентной принадлежности нерезидентов, находящихся в поездках.

Операции с кредитными и дебетовыми картами и дорожными чеками

Операции с дорожными чеками и кредитными и дебетовыми картами подлежат отражению по номинальной стоимости операции. Любые сборы, полученные или выплаченные за границей, представляются отдельно.

Форма 10. Международные поездки

Раздел А. Отдельные операции с кредитными и дебетовыми картами

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
1. Расходы нерезидентов, находившихся в поездках в Новоландии в течение квартала							
2. Расходы резидентов Новоландии, находившихся в поездках за границей в течение квартала							
3. Поступления из-за границы по операциям с кредитными и дебетовыми картами в течение квартала							
4. Комиссионные, уплаченные за границей по операциям с кредитными и дебетовыми картами в течение квартала							

Раздел В. Отдельные операции с дорожными чеками

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
1. Дорожные чеки, выпущенные за границей от имени вашей компании и использованные в Новоландии нерезидентами в течение квартала							
2. Дорожные чеки, выпущенные в Новоландии вашей компанией и предъявленные к оплате банками-нерезидентами в течение квартала							
3. Дорожные чеки, выпущенные (за вычетом возвратов) в Новоландии от имени банков-нерезидентов в течение квартала							
4. Дорожные чеки, выпущенные за границей компаниями-нерезидентами, приобретенные вашей компанией и предъявленные к оплате банкам-нерезидентам в течение квартала							
5. Поступления из-за границы по операциям с дорожными чеками в течение квартала							
6. Комиссионные, уплаченные за границей по операциям с дорожными чеками в течение квартала							

Раздел С. Предоплаченные туры, туры, оплаченные авансом, и другие расчеты по поездкам
(В тысячах долларов Новоландии)

Не включаются суммы оплаты международных авиаперелетов.

	Всего	В том числе: расчеты, произведенные кредитными/ дебетовыми картами или дорожными чеками	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
			A	B	C	D	E	F	G
1. Суммы, полученные из-за границы в течение квартала от предоплаты туров и туров, оплаченных авансом								
2. Суммы, выплаченные за границу в течение квартала в счет предоплаты туров и туров, оплаченных авансом								
3. Суммы, полученные из-за границы в течение квартала по другим расчетам, связанным с поездками (укажите _____)								
4. Суммы, выплаченные за границу в течение квартала, по другим расчетам, связанным с поездками по поездкам (укажите _____)								
5. Комиссионные, полученные из-за границы в течение квартала								
6. Комиссионные, выплаченные за границу в течение квартала								

Раздел D. Информация о нерезидентах, находящихся в поездках и останавливающихся в гостиницах
(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна резидентной принадлежности лиц, находящихся в поездках (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
1. Количество приезжих-нерезидентов, остановившихся в гостинице в течение квартала							
2. Количество ночей, которые приезжие-нерезиденты провели в гостинице в течение квартала							
3. Суммы, выплаченные за проживание приезжими-нерезидентами в течение квартала							
4. Суммы, выплаченные в течение квартала за другие товары и услуги, предоставленные гостиницей нерезидентам, находящимся в поездках							
5. Суммы, выплаченные в течение квартала гостиницей другим компаниям-резидентам за товары и услуги, предоставленные нерезидентам, находящимся в поездках							

Раздел Е. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно (предыдущие кварталы).

Раздел F. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах А–D приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе Е.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 11. Услуги строительства

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью данной формы собирается квартальная информация о строительной деятельности, и эта информация будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Описание деятельности: данная категория деятельности охватывает услуги строительства, предоставленные вашей компанией за границей на краткосрочной основе (в течение до одного года) и (или) в рамках долгосрочных строительных и монтажных проектов (продолжительностью от одного года и более). Она может относиться к созданию инженерных сооружений, таких как дороги, мосты, дамбы и т.п., строительству зданий, благоустройству земли, работам по монтажу и сборке, ремонту и техническому обслуживанию зданий и т.п. Она также включает деятельность в области строительства и монтажа, осуществляемую в Новоландии нерезидентами для вашей компании. В данную категорию не включается строительство и сопутствующие работы по установке, осуществляемые за границей отделениями/филиалами-нерезидентами и дочерними предприятиями вашей компании, и строительные работы, осуществляемые в вашей стране отделениями/филиалами-резидентами и дочерними предприятиями иностранных строительных компаний. Заполните раздел А, если ваша компания ведет строительные работы за границей. Заполните раздел В, если ваша компания является заказчиком строительных работ, осуществляемых в Новоландии компаниями-нерезидентами. В разделе С запрашивается информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды (при наличии таких уточнений), а раздел D включает вопросы для проверки полноты приведенных данных.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Раздел В. Импорт услуг строительства (кроме услуг строительства, предоставленных расположенными в Новоландии отделениями/филиалами и дочерними предприятиями иностранных компаний)

Заказывала ли ваша компания строительные работы у иностранных компаний в последнем квартале?

Да Нет

Если ваш ответ на вышеприведенный вопрос «да»,

- приведите краткое описание видов заказанных у иностранной компании строительных работ;
- представьте в приведенной ниже таблице информацию о строительной деятельности. По каждому действующему договору с вашим иностранным поставщиком услуг заполните отдельную строку.

Информация о ведении строительства по кварталам
(В иностранной валюте или долларах Новоландии)

Страна контрагента	Даты действия договора		Валюта, в которой заключен договор	Стоимость договора	Строительное оборудование, доставленное на стройплощадку в течение квартала	Сумма исполнения договора в течение квартала	Товары, закупленные в Новоландии для этого строительного проекта контрагентом-нерезидентом	Остаток по договору на конец квартала
	Начало	Конец						
А	В1	В2	С	D	E	F	G	H

В данном разделе информация представляется в иностранной валюте или долларах Новоландии (указать в примечании по каждому договору)

Раздел С. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел D. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах А–В приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе С.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 12. Международные операции страхования

Инструкции по подаче формы

Форма 12 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах долларов Новоландии. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 12

В разделе А собирается информация, связанная с договорами страхования, кроме страхования жизни, между вашей страховой компанией-резидентом и держателями полисов — нерезидентами; договорами перестрахования между вашей страховой компанией-резидентом и страховыми компаниями-нерезидентами; а также информация, связанная с договорами страхования жизни между вашей страховой компанией-резидентом и держателями полисов — нерезидентами.

Запрашиваемая информация касается следующего.

Страховые премии по заключенным прямым договорам представляют собой суммы к оплате и физически оплаченные держателями полисов — нерезидентами в течение учетного периода («периода покрытия риска») за страховое покрытие.

Важно: в суммы страховых премий не следует вносить поправки на премии по заключенным прямым договорам перестрахования, то есть та часть страховых премий, которая уступлена перестрахователям, остается в составе этих сумм; любые другие страховые премии, по которым заключены договоры с другими прямыми страхователями, не включаются. Эти уступленные или принятые страховые премии следует показывать отдельно в составе трансграничных операций перестрахования.

Заработанные страховые премии представляют собой ту долю фактических страховых премий, которая относится к отчетному периоду (независимо от того, были ли они выплачены в течение текущего или предыдущих кварталов) и покрывает риски, понесенные в течение текущего учетного периода.

Оплаченные требования/выплаты имеют место, когда произведены фактические платежи наличных средств сторонам, представившим требования о страховом возмещении по застрахованным событиям в текущем или предыдущем периоде.

Выплаты/требования к оплате/непогашенные представляют собой требования о страховом возмещении, которые подлежат выплате в текущем квартале, после того как произошли страховые события, приведшие к возникновению этих требований, то есть сумма требований относится к **соответствующему периоду**. В данную категорию должны включаться уже заявленные, но еще не урегулированные страховые требования, и требования, которые были заявлены и по которым произведен расчет, но которые еще не выплачены на конец отчетного периода.

Требования к оплате по чрезвычайным событиям представляют собой требования, относящиеся к катастрофическим событиям, таким как землетрясения, цунами, наводнения, циклоны, ураганы, шквалы с градом, лесные пожары и т.п., когда такие события не являются периодическими и не считаются частью нормального ведения деятельности.

Комиссия за уступку выплачивается перестрахователем, чтобы возместить уступающей компании ее расходы на приобретение и иные издержки, понесенные в связи с заключением договоров с перестрахователем.

Комиссия на прибыль представляет собой заранее установленный процент прибыли, реализованной перестраховщиком по договорам, уступленным первоначальными страховыми компаниями, и долю уступившей компании в этой прибыли.

Полученный доход представляет доходы, полученные за счет инвестирования резервов, хранимых в счет незаработанных страховых премий и неоплаченных страховых требований (т.е. от инвестирования средств держателей полисов) в течение периода.

В разделе В собираются данные о технических резервах к выплате нерезидентам, по видам страхования.

Страховые технические резервы включают *выплаченные и еще не заработанные страховые премии и представленные, но еще не оплаченные требования, подлежащие оплате*. Эти суммы представляют собой резервы, выделенные в балансе на покрытие будущих формальных обязательств, возникающих вследствие действия договоров страхования, кроме страхования жизни (включая любые сопутствующие административные расходы, налоги и т.д.).

- a. **Резервы незаработанных страховых премий** представляют собой ту часть страховых премий, которая относится к не истекшей части периода, на который распространяется полис. Укажите остатки резервов незаработанных страховых премий, относящихся к держателям полисов — нерезидентам на начало и на конец отчетного периода.

- b. Укажите остатки оценочных **резервов по возникшим, но еще не представленным требованиям держателей полисов — нерезидентов**, и резервные средства, отложенные на покрытие оценочных расходов на урегулирование требований, которые возникли в период до конца отчетного периода по действующим в настоящее время полисам и полисам, в ыписанным в прошлом, за вычетом уже выплаченных сумм. Эта сумма должна включать средства на покрытие неоплаченных требований, поправок к требованиям и расходы на обработку, которые известны, но еще не покрыты, а также оценки требований, которые возникли, но по которым еще не получено уведомления (так называемые ПННЗ — «понесенные, но не заявленные»), по состоянию на дату составления баланса.
- c. **Страховые технические резервы страхования жизни** состоят из резервов незаработанных страховых премий и резервов на покрытие непогашенных требований о страховом возмещении, а также актуарных резервов на выплаты по страхованию жизни и резервов на полисы страхования с участием в прибыли, отложенные для выплаты возмещений в будущем.
- d. Дополнительная информация: **изменения в актуарных резервах страхования жизни, относящихся к держателям полисов — нерезидентам**, — это изменения в приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по полисам страхования.

В разделе С собирается информация о платежах за услуги страхования, расчет по которым произведен через другие компании-резиденты (при наличии таких расчетов).

Страна

В каждом вопросе требуется представить информацию о стране операции. Укажите страну резидентной принадлежности нерезидента-участника операции.

Форма 12. Международные операции страхования
Раздел А. Международные операции страховых компаний Новоландии
 (В тысячах долларов Новоландии)

	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
	Всего	A	B	C	D	E	F
Страхование, кроме страхования жизни, предоставленное нерезидентам						
1. Страховые премии по заключенным договорам ¹ в т.ч.: с аффилированными структурами						
Заработанные страховые премии в течение отчетного периода						
Оплаченные требования						
Требования к оплате в течение отчетного периода						
<i>В т.ч.:</i> требования к оплате по чрезвычайным событиям						
Перестрахование, принятое от страховщиков-нерезидентов (не включенное в вышеприведенные категории)						
2. Выставленные страховые премии в т.ч.: аффилированным структурам						
Заработанные страховые премии						
<i>В т.ч.:</i> «комиссия за уступку», удержанная страховщиком-нерезидентом (если применимо)						
Оплаченные требования						
Участие в прибыли, уступленное страховщику-нерезиденту						
<i>В т.ч.:</i> требования к оплате по чрезвычайным событиям						
Перестрахование, уступленное страховщикам-нерезидентам (не включенные в вышеприведенные категории)						
3. Выплаченные страховые премии <i>в т.ч.: аффилированным структурам</i>						
<i>в т.ч.:</i> «комиссия за уступку», вычтенная до перечисления премий (если применимо)						
Полученные страховые возмещения						
Участие в прибыли, полученное от перестраховщика- нерезидента (если не включена в полученные страховые возмещения)						
<i>В т.ч.:</i> требования к оплате по чрезвычайным событиям						
Страхование жизни, предоставленное нерезидентам						
4. Страховые премии по заключенным договорам ² Заработанные страховые премии на конец отчетного периода						
Произведенные выплаты						
Выплаты к получению нерезидентами до конца отчетного периода						
Инвестиционный доход, распределенный по бенефициарам- нерезидентам в текущем периоде						
<i>В т.ч.: перечисленный в индивидуальные актуарные резервы и добавленный непосредственно к страховым техническим резервам</i>						

1. Включая премии, уступленные перестраховщикам, и не включая премии, полученные от других прямых страховщиков.

2. Включая премии, полученные в отношении трансграничных бенефициаров групповых страховых полисов.

Раздел В. Технические резервы по счетам держателей полисов-нерезидентов
(В тысячах долларов Новоландии)

	Остаток на начало периода	Чистые изменения, вызванные операциями	Изменения валютного курса и прочие изменения	Остаток на конец периода	Доход от инвестирования резервов
	A	B	C	D	E
Страхование, предоставленное нерезидентам					
Премии					
Требования					
Перестрахование, принятое от страховщиков-нерезидентов					
Премии					
Требования					
Страхование жизни, предоставленное нерезидентам					
Премии					
Требования					
Изменения в резервах страхования жизни (актуарные резервы и резервы страхования с участием в прибыли)					

Раздел С. Платежи за услуги, расчет по которым произведен через другие компании-резиденты

Данная компания или ее дочерние предприятия в Новоландии:

- a. получает услуги от нерезидентов, которые оплачиваются от вашего имени другой структурой-резидентом Да Нет
- b. предоставляет услуги нерезидентам, плату за которые получает от вашего имени другая структура-резидент Да Нет

Если ответ на вопрос 10 (a) или (b) «да», укажите название и адрес компании-резидента, производящей или получающей платежи.

Раздел D. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел Е. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах А–С приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе D.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 13. Международные услуги в области пенсионного обеспечения

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX

Факс (XXX) XXX-XXXX

Электронная почта: bop@stat.com

Рег. _____

Ред. _____

Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация о международных операциях пенсионных фондов, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Оценки: некоторые из запрашиваемых данных может быть трудно извлечь из ваших систем учета. В этих случаях достаточно привести **взвешенные оценки**.

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 13. Международные услуги в области пенсионного обеспечения

Инструкции по подаче формы

Форма 13 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии) или государственной единицы, указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, обычно проживающее в иной стране, чем Новоландия.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары, используя **среднее значение** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 13

В форме 13 собирается квартальная информация об отдельных международных операциях и остатках в рамках пенсионных программ данной компании или государственной единицы.

В разделе А собирается квартальная и (или) годовая информация, связанная с пенсионными отчислениями и пособиями в отношениях между пенсионным фондом-резидентом и физическими лицами-нерезидентами. Запрашивается также информация, касающаяся отчислений, полученных от отечественных компаний от имени их работников-нерезидентов (например, работающих в течение короткого срока работников-нерезидентов или сотрудников, находящихся на работе за границей от имени компании по долгосрочному контракту).

Запрашиваемая информация касается следующего.

Раздел А. Трансграничные операции и остатки по программам с установленными взносами

Фактические отчисления, выплаченные на личные счета бенефициаров-нерезидентов, включают взносы/отчисления компаний (резидентов или нерезидентов) (т.е. работодателей), произведенные от имени их работников, и взносы/отчисления, полученные непосредственно от работников-нерезидентов/бенефициаров в течение отчетного периода.

Выплаченные пособия — это фактические платежи, произведенные в учетном периоде пенсионерам-нерезидентам.

Представьте информацию о **правах бенефициаров-нерезидентов на пенсионные выплаты в программах с установленными взносами** на начало и на конец отчетного периода. Факторами, которые ведут к изменениям в правах на пенсионные выплаты в текущем учетном периоде, являются отчисления к получению по работникам-нерезидентам/бенефициарам, выплаты к получению текущими пенсионерами за границей и любые холдинговые прибыли и убытки, возникающие в результате инвестиций накопленных прав нерезидентов на пенсионные выплаты и сказывающиеся на текущей рыночной стоимости активов пенсионного фонда.

Доход, полученный на накопленные права на пенсионные выплаты, относимый на счет нерезидентов, представляет собой фактический доход (т.е. проценты, дивиденды, ренту), полученный на активы программы и относимый на счет бенефициаров-нерезидентов в течение отчетного периода.

Раздел В. Трансграничные операции и остатки в отношении программ с установленными размерами пособий

Фактические отчисления, производимые на индивидуальные счета бенефициаров-нерезидентов, взносы/отчисления компаний (резидентов или нерезидентов) (т.е. работодателей), произведенные от имени их работников, и взносы/отчисления, полученные непосредственно от работников-нерезидентов/бенефициаров в течение отчетного периода.

Выплаченные пособия представляют собой фактические платежи, произведенные в учетном периоде пенсионерам-нерезидентам.

Укажите **прогнозируемые обязательства по выплатам (ПОВ)**, относимые на счет работников-нерезидентов/бенефициаров на начало и на конец отчетного периода. Факторами, которые ведут к изменениям в правах работников-нерезидентов/бенефициаров на пенсионные выплаты в текущем учетном периоде, являются расходы по стажу, процентные расходы, актуарные прибыли/убытки, взносы/отчисления в программу с установленными размерами пособий и осуществление выплат по программе.

Предоставьте информацию об **увеличении ПОВ в учетном периоде вследствие расходов по стажу** для работников-нерезидентов/бенефициаров, то есть о дополнительных обязательствах, начисленных для работников-нерезидентов/бенефициаров в течение предыдущего отчетного периода.

Предоставьте информацию об **увеличении ПОВ в учетном периоде вследствие процентных расходов** для работников-нерезидентов/бенефициаров, то есть о дополнительных обязательствах, созданных в течение отчетного периода, вследствие того что работники-нерезиденты приблизились к выходу на пенсию на период X (например, на один год).

Предоставьте информацию об **увеличении/уменьшении ПОВ в учетном периоде вследствие актуарных прибылей и убытков, обусловленных расхождением между ожиданиями на основе оценок и фактической стоимостью средств в пенсионной программе работников-нерезидентов/бенефициаров.**

Страна

В каждом вопросе запрашивается информация о стране, к которой относятся операции. Указывается страна резидентной принадлежности нерезидента-участника операции. Если предоставление такой информации представляется технически невозможным, приводится агрегированная информация.

Прочее

Поскольку форма 13 предназначена для представления информации о пенсионных операциях между резидентами и нерезидентами, в ней не следует отражать операции, проведенные в отношении нерезидентов отделениями/филиалами-нерезидентами и дочерними предприятиями-нерезидентами вашей компании. Если вы сталкиваетесь с трудностями в разделении деятельности между головным офисом и отделениями/филиалами и дочерними предприятиями вашей компании, являющимися нерезидентами, или сомневаетесь в вопросе включения той или иной конкретной операции, обращайтесь за помощью по телефону (XXX) XXX-XXX.

Пенсионные отчисления, произведенные компаниями от имени своих работников, отражаются так, как если бы они были произведены самими работниками.

Форма 13. Международные услуги в области пенсионного обеспечения

Раздел А. Трансграничные операции и остатки по программам с установленными взносами пенсионных фондов Новоландии
(В тысячах долларов Новоландии)

	Операции в разбивке по странам (указать страны)						
	Всего	A	B	C	D	E	F
Пенсионные отчисления, полученные от нерезидентов или от работодателей-резидентов, выплачивающих их от имени своих работников-нерезидентов							
1. Пенсионные отчисления, полученные непосредственно от физических лиц-нерезидентов							
2. Пенсионные отчисления, полученные от компаний-резидентов от имени их сотрудников-нерезидентов							
3. Пенсионные отчисления, полученные от компаний-нерезидентов от имени сотрудников-нерезидентов							
Пенсионные выплаты нерезидентам							
4. Пенсионные выплаты пенсионерам-нерезидентам							
Права бенефициаров-нерезидентов на пенсионные выплаты/обязательства в программах с установленными взносами							
5. Остаток на начало периода							
6. Изменения в текущем учетном периоде вследствие отчислений к получению , относящихся к работникам-нерезидентам/бенефициарам							
7. Изменения в текущем учетном периоде вследствие выплат к получению пенсионерами за границей							
8. Изменения в текущем учетном периоде вследствие холдинговой прибыли и убытков , полученной/понесенных по вложениям накопленных прав нерезидентов на пенсионные выплаты и сказывающихся на текущей рыночной стоимости активов пенсионного фонда							
9. Остаток на конец периода							
10. Доход, полученный от инвестиций накопленных прав на выплаты пенсионного фонда и относимый на счет работников-нерезидентов/бенефициаров вследствие фактического начисления процентов, дивидендов и ренты на активы программы. Без учета холдинговой прибыли и убытков.							

**Раздел В. Трансграничные операции и остатки пенсионных фондов
Новоландии по программам с установленными размерами пособий**
(В тысячах долларов Новоландии)

	Операции в разбивке по странам (указать страны)						
	Всего	A	B	C	D	E	F
Пенсионные отчисления, полученные от нерезидентов или от работодателей-резидентов, выплачивающих их от имени своих работников-нерезидентов							
1. Пенсионные отчисления, полученные непосредственно от физических лиц-нерезидентов							
2. Пенсионные отчисления, полученные от компаний-резидентов от имени их сотрудников-нерезидентов							
3. Пенсионные отчисления, полученные от компаний-нерезидентов от имени сотрудников-нерезидентов							
Пенсионные выплаты нерезидентам							
4. Пенсионные выплаты пенсионерам							
ПОВ (прогнозируемые обязательства по выплатам) бенефициарам-нерезидентам в программах с установленными размерами пособий							
5. Остаток на начало периода							
6. Изменения в текущем учетном периоде вследствие отчислений к получению , относящихся к работникам-нерезидентам/бенефициарам							
6. Изменения в текущем учетном периоде вследствие выплат к производству пенсионерам за границей							
7. Увеличение ПОВ в учетном периоде вследствие расходов по стажу для работников-нерезидентов/бенефициаров							
8. Увеличение ПОВ в учетном периоде вследствие процентных расходов ¹							
9. Предоставьте информацию об увеличении/уменьшении ПОВ в учетном периоде вследствие актуарных прибылей и убытков, обусловленных расхождением между ожиданиями на основе оценок и фактической стоимостью средств в пенсионной программе работников-нерезидентов/бенефициаров							
9. Остаток на конец периода							

Раздел С. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

1. В большинстве наиболее распространенных правил финансового учета расходы на проценты рассчитываются путем умножения процентной ставки на ПОВ на начало учетного периода. Процентная ставка может представлять собой оценочную учетную ставку, которая отражает рыночную ставку, используемую в настоящее время для производства расчетов по выплатам с наступающим сроком, либо эта ставка может быть основана на ожидаемой норме прибыли по высококачественным ценным бумагам с фиксированным доходом (например, по долгосрочным государственным облигациям).

Раздел D. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1
- Информация в разделах А–В приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе С.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Форма 14. Иностранные посольства и международные организации**Раздел А. Среднее количество сотрудников, занятых в течение квартала**

1. Дипломатический, консульский и другой иностранный персонал	
2. Местный персонал	

Раздел В. Текущие и капитальные расходы в Новоландии в течение квартала

(Укажите, кроме статьи 4(b), в тысячах долларов Новоландии)

3. Местный персонал (a) Заработная плата, выплаченная местному персоналу (включая платежи в натуральной форме и до вычета подоходных налогов) (b) Отчисления работодателя на социальное обеспечение	
4. Дипломатический, консульский и другой иностранный персонал (a) Заработная плата, выплаченная персоналу (включая любые расходы, непосредственно понесенные вашей организацией от имени сотрудников в пользу других организаций в Новоландии) (b) Из приведенной в (a) суммы, по вашим оценкам, какой процент был израсходован в Новоландии?	
5. Прочие текущие расходы в Новоландии (включая расходы на канцелярские принадлежности и офисное оборудование, топливо и коммунальные услуги, такие как электроэнергия и телефон, ставки, рента, официальные представительские расходы и аренда, эксплуатация автотранспортных средств)	
6. Капитальные расходы в Новоландии (a) Покупка земли (b) Покупка зданий и расходы на строительство и благоустройство зданий (c) Прочие (укажите) _____	
7. Прочее (укажите) _____	

Раздел С. Поступления от капитальных операций в Новоландии в течение квартала

(В тысячах долларов Новоландии)

8. (a) Продажа земли	
(b) Продажа зданий	
(c) Прочее (укажите) _____	

Раздел D. Гранты и другая помощь, предоставленная Новоландии в течение квартала
(В тысячах долларов Новоландии)

9. Официальные денежные гранты	
(a) Периодические расходы	
(b) Проектное финансирование	
(c) Прочее (указать) _____	
10. Прочие виды помощи	
(a) Товары	
(b) Техническая помощь	
(c) Прощение долга	
(d) Стипендии на обучение	
(e) Прочие услуги	
(f) Прочее (укажите) _____	
11. Военная помощь (укажите) _____	
12. (Эта часть заполняется только посольствами, если доступна информация) Оценочная стоимость грантов и помощи, предоставленных Новоландии частными организациями (такими как иностранные организации помощи на цели развития, гуманитарные организации и церкви) вашей страны	

Раздел E. Официальные ссуды и займы резидентам Новоландии
(В тысячах единиц валюты)

Имя/название заемщика	Валюта кредита	Остаток на начало квартала	Фактическое получение средств в течение квартала	Погашение в течение квартала	Прочие изменения в остатках	Остаток на конец квартала	Проценты, выплаченные заемщиком
A	B	C	D	E	F	G	H
Ссуды и займы							
Просроченные платежи							

Примечание. Платежи в счет погашения и проценты к выплате в течение квартала, которые фактически не выплачены, должны показываться в категории **ссуды и займы** как *погашение* и *проценты* и в категории **просроченные платежи** как *фактическое получение средств*. Прощение долга резидентам Новоландии должно показываться как *погашение* (в то время как списанный долг должен показываться в категории *прочие изменения*); прощение долга также должно быть отражено в статье 10(с).

Приведите информацию о любых суммах, представленных в столбце F _____

Раздел Е. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел Ф. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название и адрес, указанные на странице 1, верны./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Разделы А–D формы заполнены.
- В разделе Е суммы в столбце G = суммы в столбцах C + D – E + F./Платежи в погашение займов и проценты к выплате, фактически не выплаченные, отражены, согласно инструкциям, в разделе *просроченные платежи* в разделе Е./Приведено разъяснение сумм, отраженных в столбце F.
- Нет существенных уточнений к данным за предыдущие периоды./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе Е.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 15. Частная помощь и благотворительные организации

Инструкции по подаче формы

Форма 15 подлежит заполнению по организации, указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Отделения/филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные отделения/филиалы и дочерние предприятия компаний Новоландии являются **нерезидентами**. Иностранная помощь и иностранные благотворительные организации, связанные с помощью внутри страны, по которой представляется отчетность, и с ее отечественными благотворительными организациями, являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары, используя **среднее значение** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура формы 15

С помощью формы 15 собирается квартальная информация об отдельных видах международной деятельности и внешних связях данной организации и о ее сопутствующих операциях с резидентами.

В разделе А собирается информация об иностранных операциях данной организации и финансировании иностранных операций.

В разделе В собирается информация о нерезидентах, которые работают на данную организацию в Новоландии и за границей.

В разделе С собирается информация об иностранных источниках дохода данной организации.

В разделе D собирается информация о выданных грантах и фактическом предоставлении средств этой организацией.

Страна

В каждом вопросе требуется представить информацию о стране операции. Показывается страна резидентной принадлежности нерезидента-участника операции.

Форма 15. Частная помощь и благотворительные организации

Раздел А. Соответствующие иностранные операции

(В тысячах долларов Новоландии)

Осуществляет ли данная организация соответствующие операции за границей? Если ответ «нет», переходите к части В. Да [] Нет []

Являются ли иностранные операции долгосрочными (более одного года) или ожидается ли, что они будут долгосрочными? Да [] Нет []

	Операции в разбивке по странам		
	А	В	С
а. Финансирование, предоставленное на соответствующие операции за границей			
б. Финансирование, полученное от соответствующих операций за границей			

Раздел В. Нерезиденты, работающие на данную организацию

(В тысячах долларов Новоландии)

	Работающие в Новоландии (укажите страну резидентной принадлежности работников)			Работающие за границей (укажите страну резидентной принадлежности работников)		
	А	В	С	Д	Е	Ф
1. Количество иностранных работников						
2. Заработная плата, выплаченная:						
а. в форме наличных денежных средств						
б. на счета в банках-резидентах						
с. на счета в иностранных банках						
д. в натуральной форме (продовольствие, жилье и другие неденежные пособия)						
3. Отчисления работодателя в программы социального страхования						
4. Платежи по окончании действия трудовых договоров						

Раздел С. Инвестиции за границей
(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Валюта	Остаток на начало периода	Новые депозиты, ссуды, займы и прочие инвестиции, произведенные в течение периода	Изъятие депозитов и прочих инвестиций и выплаты по ссудам и займам в течение периода	Прочие изменения в остатках	Остаток на конец квартала	Доход, полученный в течение периода
A	B	C	D	E	F	G	H
Счета в банках-нерезидентах							
Ссуды и займы нерезидентам							
Прочие иностранные инвестиции							

Пожалуйста, укажите информацию по любым суммам, представленным в столбце F. _____

Раздел D. Гранты и другая помощь, предоставленная в течение периода, по странам
(В тысячах долларов Новоландии)

	Страна А	Страна В	Страна С
1. Фактическое предоставление помощи				
(a) В денежной форме				
(b) В натуральной форме				
(c) Прочее (указать) _____				
2. Капитальные пожертвования				
(a) Инвестиционные гранты				
(b) Техническая помощь				
(c) Другое (укажите) _____				

Раздел Е. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел F. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; поставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название и адрес, указанные на странице 1, верны./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Разделы А–D формы заполнены.
- В разделе С суммы в столбце G = суммы в столбцах C + D – E + F./Приведено разъяснение сумм в столбце F.
- Нет существенных уточнений к данным за предыдущие периоды./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе Е.
- Снята копия заполненной формы для нашего собственного архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 16. Текущие трансферты, гранты и техническая помощь

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

□□□□□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: собираемые с помощью этой формы данные будут использоваться при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в отделе платежного баланса Министерства статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (_____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 16. Текущие трансферты, гранты и техническая помощь

Инструкции по подаче формы

Форма 16 подлежит заполнению государственной структурой, неправительственной организацией (НПО), международной или местной организацией-донором, как указано на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Местные НПО в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Международные агентства-доноры и международные организации считаются нерезидентами Новоландии.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Переведите суммы в иностранных валютах в доллары Новоландии. Все суммы по операциям должны конвертироваться по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции.

Структура и сфера охвата формы 16

В форме 16 приведена информация, которая должна представляться ежеквартально/ежегодно о трансфертах в *денежной* или *натуральной* форме, полученных от нерезидентов государственными структурами или частным сектором (включая местные компании и НПО) Новоландии.

Кроме того, собирается информация о финансируемой из-за границы *технической помощи в форме миссий*, направленных в Новоландию для работы над проектами. Для платежного баланса Новоландии требуется информация о совокупной стоимости таких проектов и обо всех их отдельных компонентах. Компоненты расходов включают административные расходы, понесенные нерезидентом в стране донора, расходы, понесенные в Новоландии (например, на транспорт, административные вопросы), и заработную плату, выплаченную иностранному персоналу, работающему на краткосрочной основе, а также персоналу работающему на долгосрочной основе и местному персоналу. Предоставление информации о разбивке технической помощи по основным категориям услуг, предоставленных Новоландии (например, консультационные, административные услуги, ведение бухгалтерского учета, обучение управляющего персонала, услуги, связанные с торговлей), было бы очень полезным.

Если респондент является государственной структурой, представляемая информация должна включать трансферты в денежной и натуральной форме и техническую помощь, полученную непосредственно государством или предоставленную частному сектору под государственным наблюдением.

Если респондент является частной единицей (включая НПО), представляемая информация должна включать трансферты в денежной и натуральной форме, полученные непосредственно частной единицей.

В разделе А предоставляется информация о полученных трансфертах в *денежной* и *натуральной* форме.

В разделе В предоставляется информация о полученной технической помощи в форме работ по проектам/направленных в страну миссий.

Если у вас есть сомнения относительно того, какая информация должна представляться на этой форме, обратитесь по телефону (XXX) XXX-XXXX.

Коды стран

[Перечень кодов стран должен предоставляться составителем.]

Форма 16. Текущие трансферты, гранты и техническая помощь

Раздел А. Трансферты в денежной и натуральной форме, полученные структурами, являющимися резидентами Новоландии

(В тысячах долларов Новоландии)

Трансферты и гранты, кроме технической помощи	Всего за год	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
A	B	C	D	E	F
1. Денежные гранты, полученные государственными органами ¹					
Всего получено трансфертов в форме денежных грантов ²					
а. на финансирование текущих расходов (например, административных расходов, заработной платы)					
б. на приобретение основных фондов (инвестиционные проекты, строительство, накопление капитала)					
2. Трансферты в натуральной форме, полученные государственными органами					
Всего получено трансфертов в натуральной форме:					
а. поставки в натуральной форме на текущее потребление (канцелярские принадлежности, медикаменты и т.д.)					
б. поставки в натуральной форме в счет валового накопления капитала (включая предоставление компьютеров, строительных материалов, оборудования)					
3. Денежные средства, полученные частным сектором, включая НПО					
Всего получено трансфертов в форме денежных грантов:					
а. на финансирование текущих расходов (например, административных расходов, заработной платы)					
б. на приобретение основных фондов (инвестиционные проекты, строительство, накопление капитала)					
4. Трансферты в натуральной форме, полученные частным сектором, включая НПО					
Всего получено трансфертов в натуральной форме:					
а. поставки в натуральной форме на текущее потребление (канцелярские принадлежности, медикаменты и т.д.)					
б. поставки в натуральной форме в счет валового накопления капитала (включая предоставление компьютеров, строительных материалов, оборудования)					

1. Если форма заполняется частной единицей, разделы 1 и 2 пропускаются.

2. Если относящиеся к одному периоду гранты предназначены на финансирование как текущих расходов, так и накопления капитала, следует разделить общую сумму между этими двумя категориями соответствующим образом.

**Раздел В. Техническая помощь в форме работ по проектам/направленных в страну миссий,
полученная структурами-резидентами Новоландии¹**
(В тысячах долларов Новоландии)

(В тысячах долларов Новоландии)	Всего за год	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
A	B	C	D	E	F
1. Техническая помощь, полученная государственными органами Совокупные расходы по проектам (включая планирование, расходы, понесенные в стране, представляющей отчетность, выплаченная заработная плата)					
<i>В т.ч.:</i>					
a. Совокупные расходы, понесенные в стране, представляющей отчетность (например, на транспорт в стране, представляющей отчетность, административные расходы, деловые услуги)					
Пожалуйста, представьте общую разбивку понесенных расходов (<i>добавьте строки, если необходимо</i>)					
•					
•					
•					
b. Средства в форме наличных денег, непосредственно переведенные на счета по проектам					
c. Всего выплачено заработной платы в рамках проектов:					
• заработная плата, выплаченная местному персоналу (если возможно, представьте оценки)					
• заработная плата, выплаченная иностранным сотрудникам-резидентам Новоландии (находящимся в Новоландии в течение более одного года)					
• заработная плата, выплаченная краткосрочным экспертам (иностранным экспертам, планируемое пребывание которых в стране, представляющей отчетность, менее одного года)					
2. Характер технической помощи					
Пожалуйста, приведите приблизительную разбивку (в процентах) основных услуг технической помощи , предоставленных в стране, представляющей отчетность (например, консультирование, обучение, административные услуги, управление в области здравоохранения, связанные с торговлей услуги).					

Раздел С. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых уточнениях к данным, которые были ранее представлены неверно.

3. Достаточно предоставить оценку количества и средней продолжительности работы персонала, работающего в течение короткого времени в стране, представляющей отчетность.

Раздел D. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название организации, указанное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Информация в разделах А и В формы приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе С.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 17. Финансовые требования к нерезидентам и обязательства перед нерезидентами

Инструкции по подаче формы

Форма 17 подлежит заполнению по компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Расположенные в Новоландии отделения/филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента рассматриваются как **резиденты** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные отделения/филиалы и дочерние предприятия компаний Новоландии рассматриваются как нерезиденты.

Вашиими иностранными предприятиями прямого инвестирования являются:

- компании-нерезиденты, в которых вашей компании или ее дочерним предприятиям в Новоландии принадлежат инструменты участия в капитале, обеспечивающие более 50 процентов голосов; они являются отделениями/филиалами и дочерними предприятиями, контролируемые вашей компанией;
- компании-нерезиденты, в которых вашей компании или ее дочерним предприятиям в Новоландии принадлежат инструменты участия в капитале, обеспечивающие от 10 до 50 процентов голосов; они являются ассоциированными предприятиями, на которые ваша компания оказывает существенное влияние;
- дочерние предприятия или ассоциированные предприятия-нерезиденты непосредственного предприятия прямого инвестирования вашей компании в цепи контроля или влияния.

Прямым инвестором-нерезидентом является структура-нерезидент (или группа взаимосвязанных нерезидентов), которому принадлежат инструменты участия в капитале данной компании, обеспечивающие 10 и более процентов голосов. Компании-нерезиденты, обладающие контролем или существенным влиянием над непосредственным прямым инвестором-нерезидентом, также считаются прямыми инвесторами-нерезидентами вашей компании через цепь контроля или влияния. Широко распространенными примерами прямых инвесторов-нерезидентов являются иностранные головные офисы (в случае отделений/филиалов) и иностранные материнские компании (в случае дочерних предприятий). У компании может быть более одного прямого инвестора, и эти прямые инвесторы могут быть резидентами различных стран. Инвестор необязательно должен быть самым крупным акционером, чтобы считаться прямым инвестором.

Сестринские предприятия — это компании-нерезиденты, которые находятся под контролем или влиянием одного и того же непосредственного или косвенного инвестора, но не имеют контроля друг над другом или влияния друг на друга (то есть сестринские предприятия имеют меньше 10 процентов участия в капитале друг друга (или такое участие отсутствует)).

Прочие нерезиденты — нерезиденты, не являющиеся прямыми инвесторами, предприятиями прямого инвестирования или сестринскими предприятиями.

Определения и подходы к отражению прямых инвестиций отличаются сложностью. Если у вас нет уверенности в том, как применять приведенные определения, обращайтесь за помощью по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bor@stat.com.

Структура формы 17

В форме 17 собирается квартальная информация о финансовых требованиях вашей компании и ее дочерних предприятий к нерезидентам и об обязательствах вашей компании и ее дочерних предприятий перед нерезидентами. В форме запрашиваются данные об остатках (запасах), финансовых операциях, согласующих статьях (прочих изменениях запасов), доходах и связанных с ними финансовых сборах и удерживаемых у источника налогов.

Форма 17 состоит из десяти разделов. В разделе А приводятся базовые данные по финансовым активам; в разделе В собирается информация о финансовых активах, классифицированных по странам заемщиков-нерезидентов. В разделах С и D приводятся аналогичные данные по обязательствам. В разделе Е собирается информация о финансовых сборах и удерживаемых у источника налогах; в разделе F отражается информация о стоимостной оценке прямых инвестиций; в разделах G и H собирается информация о нераспределенных доходах и прибыли. В разделе I запрашивается информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды (при наличии таких уточнений), а раздел J включает вопросы для проверки полноты приведенных данных.

Финансовые инструменты

Инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов включают акции и другие инструменты участия в капитале, такие как инвестиции в отделения/филиалы. Неголосующие привилегированные акции подлежат отражению в составе *долгосрочных долговых ценных бумаг*.

Долгосрочные и краткосрочные долговые ценные бумаги включают облигации, необеспеченные долговые обязательства, коммерческие бумаги, векселя, депозитные сертификаты и другие обращающиеся ценные бумаги, не представляющие собой инструменты участия в капитале и не являющиеся производными финансовыми инструментами. Долгосрочные долговые ценные бумаги включают инструменты, выпущенные с первоначальным сроком погашения более 12 месяцев. Инструменты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев включаются в краткосрочные долговые ценные бумаги. В разделах А и С долгосрочные и краткосрочные долговые ценные бумаги должны распределяться по *соответствующим* категориям.

Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников включают все обращающиеся производные финансовые инструменты или инструменты вторичного рынка, такие как опционы, фьючерсы и форвардные контракты.

Ссуды и займы включают ссуды, займы, договоры финансового лизинга. Долгосрочные ссуды и займы — это ссуды и займы с первоначальным сроком погашения более 12 месяцев.

Депозиты включают средства на текущих счетах, сберегательных счетах и другие срочные вклады.

Торговые кредиты и авансы представляют собой коммерческие кредиты, предоставленные экспортерами импортерам, и предоплату, произведенную импортерами экспортерам.

В статью «**прочие**» включаются все остальные финансовые активы и обязательства, не вошедшие в другие конкретные виды инструментов.

Остатки, операции, прочие изменения и доходы

Остаток на начало периода — это стоимость требований (разделы А и В) и обязательств (разделы С и D) вашей компании и ее дочерних предприятий на начало квартала. Представляемые вами остатки на начало периода должны согласовываться с представляемыми вами остатками на конец предыдущего квартала. Если это не так, следует представить информацию в части I. **Остаток на конец периода** — это стоимость требований и обязательств вашей компании и ее дочерних предприятий на конец квартала.

Финансовые операции представляют собой операции, связанные с приобретением или выбытием финансовых требований к нерезидентам или обязательств перед ними, имеющихся у вашей компании. Покупка вашей компанией (и ее дочерними предприятиями) долей капитала в компаниях-нерезидентах, покупки акций вашей компании нерезидентами, выпуск и покупки долгосрочных и краткосрочных долговых ценных бумаг, увеличение депозитов на банковских счетах и фактическое получение средств по ссудам и займам — это примеры операций, которые ведут к увеличению активов или обязательств. Продажа вашей компанией (и ее дочерними предприятиями) долей участия в компаниях-нерезидентах, продажа акций вашей компании нерезидентами, погашение и продажа долгосрочных и краткосрочных долговых ценных бумаг, снятие средств с банковских счетов и погашение кредитов — это примеры операций, которые ведут к уменьшению активов или обязательств.

Доходом называется: (1) доход к получению вашей компанией по принадлежащим ей требованиям к нерезидентам; (2) доход к выплате вашей компанией вследствие наличия у нее обязательств перед нерезидентами. Распространенными формами дохода являются *дивиденды, распределенная прибыль и проценты*.

Дивиденды и распределенная прибыль представляют собой доход, полученный от владения (акциями) или иными аналогичными инструментами, представляющими доли в капитале компании. Эти суммы должны отражаться на дату утраты права на получение ближайших дивидендов. *Процентами* считается доход, полученный от владения финансовыми активами, иными чем инструменты участия в капитале. Доход включает величину дисконта. Дисконт представляет собой разность между стоимостью финансового инструмента при его выпуске и его стоимостью при окончательном погашении. Проценты должны отражаться на основе начисления. Разница между начисленным доходом и доходом к выплате должна отражаться как финансовая операция в составе того инструмента, к которому относятся проценты.

Для прямых инвестиций (см. определение, приведенное выше) нераспределенные доходы (реинвестированные доходы) должны представляться в разделах G и H. (См. приведенную ниже инструкцию в отношении заполнения этих частей.)

Стоимостная оценка

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Переведите выраженные в иностранных валютах суммы в доллары Новоландии.

Финансовые операции и доходы, выраженные в иностранных валютах, должны переводиться в новоландские доллары, используя **среднее значение** между соответствующими курсами покупки и продажи валюты на дату операции. Финансовые операции и доходы должны отражаться на валовой основе, то есть до вычета комиссионных на поступления (или добавления комиссионных к платежам), брокерских сборов и удерживаемых у источника налогов, которые приводятся в части E, если они выплачены нерезидентам или получены от нерезидентов.

Остатки, выраженные в иностранных валютах, должны переводиться в новоландские доллары, используя **среднее значение** между соответствующими курсами покупки и продажи валюты, применимыми на отчетную дату.

Все стоимостные оценки должны производиться по **рыночной стоимости**. Для оценки остатков по инструментам участия в капитале по рыночной стоимости может использоваться один из следующих методов:

- среднее значение между ценой покупки и продажи на фондовом рынке на отчетную дату;
- стоимость недавней сделки;
- собственные средства по балансовой стоимости;
- стоимостная оценка директоров;
- стоимость чистых активов.

Стоимость чистых активов равна совокупным активам, включая нематериальные, за вычетом обязательств и оплаченной стоимости акций, не дающих права голоса. Активы и обязательства должны отражаться по текущей стоимости, а не по исторической стоимости. Определение величины собственных средств по балансовой стоимости (ССБС) предусматривает оценку стоимости компании с использованием показателей балансовой стоимости, учитывающих основные принципы международных стандартов бухгалтерского учета (включение реинвестированных доходов нарастающим итогом; переоценка большинства финансовых инструментов по ценам текущего периода; включение кумулятивной амортизации машин и оборудования, в том числе с учетом списаний не имеющих ценности активов).

Взаимосвязи между отдельными показателями

Представляемая в разделах А и С информация должна отражать следующие взаимосвязи:

остаток на конец периода	=	остаток на начало периода + изменение остатка;
изменение остатка	=	чистые финансовые операции + другие изменения;
чистые финансовые операции	=	<i>увеличение</i> (операции, связанные с приобретением активов или принятием обязательств) – <i>уменьшение</i> (операции, связанные с выбытием активов или обязательств);
прочие изменения	=	изменения стоимостной оценки (вследствие изменений валютных курсов и рыночных цен) + остаточные величины (обусловленные изменениями в классификации статей, списаниями и арифметическими ошибками).

Суммы, представленные в разделах В и D, должны быть согласованы с соответствующими суммами в разделах А и С, соответственно.

Обязательства, держателями которых от имени нерезидентов являются номинальные держатели-резиденты и другие финансовые посредники

Держателями некоторых обязательств (таких как ценные бумаги, выпущенные в Новоландии) вашей компании могут быть нерезиденты через финансовых посредников в Новоландии, и у вас может не быть информации в отношении этих обязательств. Информация о таких обязательствах собирается Министерством статистики у финансовых посредников.

Отражение операций со связанными банками

Все финансовые операции, касающиеся долговых и производных финансовых инструментов и остатков в отношении связанных банков, должны включаться в требования к прочим нерезидентам или в обязательства перед ними, а не в требования к прямым инвесторам или предприятиям прямого инвестирования или обязательства перед ними.

Отражение инструментов хеджирования

Финансовые инструменты, хеджированные с помощью производных инструментов (таких как валютные свопы), должны отражаться согласно условиям договора и без учета хеджирования. Информация о хеджировании, если оно производится с участием нерезидентов, должна представляться в категории производных финансовых инструментов. Например, в случае долгосрочного займа, на который распространяется своп, в соответствующих столбцах по долгосрочным ссудам и займам должна отражаться информация о *нехеджированном* остатке, погашениях основной суммы и процентов. Рыночная стоимость свопа и фактические платежи по договору свопа (без учета лежащего в его основе инструмента) должны отражаться в рамках соответствующих столбцов для остатков и операций в строке производных финансовых инструментов (кроме резервов) и опционов на акции для сотрудников.

Классификация стран

Страна — это страна резидентной принадлежности кредитора или заемщика. В разделах В и С, если остатки на начало и на конец периода по тем или иным странам составляют менее 1 млн НД, суммы, относящиеся к этим странам, могут объединяться и относиться на счет самой крупной из этих стран.

Операции с международными организациями, такими как Азиатский банк развития, должны отражаться как *INT*.

Нераспределенная прибыль (разделы G и H)

В разделах G и H запрашивается информация о нераспределенной прибыли. В разделе G представляются данные о нераспределенной прибыли предприятий прямого инвестирования вашей компании (и их дочерних предприятий), а в разделе H — о нераспределенной прибыли вашей компании. Раздел H подлежит заполнению только в том случае, если у вашей компании есть прямые инвесторы-нерезиденты.

Операционная прибыль представляет собой прибыль от операций компании. При расчете операционной прибыли амортизация определяется на основе восстановительной стоимости. В расчетах не принимаются во внимание прибыли и убытки от изменений валютных курсов, особые налоговые правила (такие как ускоренная амортизация) и любые суммы исключительного характера.

Чистый полученный доход равен сумме процентов, дивидендов и любой нераспределенной прибыли от владения дочерними предприятиями и ассоциированными предприятиями, относимых на счет соответствующей компании (компаний), за вычетом процентов к выплате этой компанией (компаниями).

Налоги на прибыль должны отражаться на момент, когда наступает срок их уплаты без учета штрафов.

Форма 17. Финансовые требования к нерезидентам и обязательства перед нерезидентами

Раздел А. Требования к нерезидентам

(В тысячах долларов Новоландии)

	Остаток на начало периода	Изменение остатка					Остаток на конец периода	Доход
		Операции			Прочие изменения			
		Увеличение	Уменьшение	Чистые	Изменения валютного курса	Прочие		
Требования к предприятиям прямого инвестирования								
1. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
2. Долговые инструменты (а)								(b)
Требования к прямым инвесторам								
3. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
4. Долговые инструменты (а)								(b)
Требования к сестринским предприятиям								
5. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
6. Долговые инструменты (а)								(b)
Требования к другим нерезидентам								
7. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
8. Долгосрочные долговые ценные бумаги								
9. Краткосрочные долговые ценные бумаги								
10. Долгосрочные ссуды и займы								
11. Краткосрочные ссуды и займы								
12. Депозиты								
13. Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников								////////
14. Торговые кредиты и авансы								
15. Прочие								
16. Итого требования								

(а) Для банков долговые требования к аффилированным финансовым организациям должны представляться в соответствующих статьях в категории *требования к другим нерезидентам*. Требования небанковских организаций к нерезидентам и требования банков к небанковским организациям-нерезидентам включают долгосрочные и краткосрочные долговые ценные бумаги, ноты, производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников, ссуды и займы, торговые кредиты и авансы, а также другие требования.

(b) Не включая производные финансовые инструменты.

Раздел В. Требования к нерезидентам по странам заемщиков-нерезидентов и валютам
(В тысячах долларов Новоландии)

Страна заемщика (указать страны)	Код валюты	Чистые операции			Остаток на конец периода			Доход		
		Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов	Производные финансовые инструменты	Прочие	Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов	Производные финансовые инструменты	Прочие	По инструментам участия в капитале и паям инвестиционных фондов	По производным финансовым инструментам	По прочим статьям
		A	B	C	D	E	F	G	H	I
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
Итого требования									(a)	

(a) Доход по производным финансовым инструментам следует представлять как нулевой (на такие инструменты не начисляются проценты).

Раздел С. Обязательства перед нерезидентами

(В тысячах долларов Новоландии)

	Изменение остатка	Изменение остатка					Остаток на конец периода	Доход
		Операции			Прочие изменения			
		Увеличение	Уменьшение	Чистые	Изменения валютного курса	Прочие		
Обязательства перед прямыми инвесторами								
1. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
2. Долговые инструменты (а)								(b)
Обязательства перед предприятиями прямого инвестирования								
3. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
4. Долговые инструменты (а)								(b)
Обязательства перед сестринскими предприятиями								
5. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
6. Долговые инструменты (а)								
Обязательства перед другими нерезидентами								
7. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов								
8. Долгосрочные долговые ценные бумаги								
9. Краткосрочные долговые ценные бумаги								
10. Долгосрочные ссуды и займы								
11. Краткосрочные ссуды и займы								
12. Депозиты								
13. Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для сотрудников								////////
14. Торговые кредиты и авансы								
15. Прочие								
16. Всего обязательства								

(а) Для банков долговые обязательства перед аффилированными финансовыми организациями должны представляться в соответствующих статьях в категории *обязательства перед другими нерезидентами*. Обязательства небанковских организаций перед нерезидентами и обязательств банков перед небанковскими организациями-нерезидентами включаются долгосрочные и краткосрочные долговые ценные бумаги, ноты, производные финансовые инструменты, ссуды и займы, торговые кредиты и другие требования.

(b) Не включая производные финансовые инструменты.

Раздел D. Обязательства перед нерезидентами по странам кредиторов-нерезидентов и по валютам
(В тысячах долларов Новоландии)

Страна заемщика (указать страны)	Код валюты	Чистые операции			Остаток на конец периода			Доход		
		Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов	Производные финансовые инструменты	Прочие	Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов	Производные финансовые инструменты	Прочие	По инструментам участия в капитале и паям инвестиционных фондов	По производным финансовым инструментам	По прочим инструментам
		A	B	C	D	E	F	G	H	I
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
									(a)	
Итого требования									(a)	

(a) Доход по производным финансовым инструментам следует представлять как нулевой (на такие инструменты не начисляются проценты).

Раздел E. Сборы за финансовые услуги и удерживаемые у источника налоги
(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Страна участника-нерезидента (указать страны)					
		Страна 1	Страна 2	Страна 3	Страна 4	Страна 5	Страна 6
Сборы за финансовые услуги							
К получению от нерезидентов							
К выплате нерезидентам							
Удерживаемые налоги							
Выплаченные вашей компанией от имени нерезидентов государственным органам Новоландии							
Выплаченные нерезидентами от имени вашей компании иностранным государствам							

Раздел F. Стоимостная оценка капитала в форме прямых инвестиций

Укажите методы стоимостной оценки (например, оценка акций по ценам фондового рынка, по стоимости последней сделки, собственные средства по балансовой стоимости, стоимостные оценки директоров, чистая стоимость активов на основе текущей стоимости, чистая стоимость активов, основанная на балансовой стоимости), использованные в разделе А, статья 1G, и в разделе С, статья 1G.

Раздел А, статья 1G _____

Раздел С, статья 1G _____

Укажите соответствующие величины по балансовой стоимости

Раздел А, статья 1G тыс. НД _____

Раздел С, статья 1G тыс. НД _____

Раздел G. Нераспределенная прибыль непосредственных предприятий прямого инвестирования

(Суммы по всем статьям, кроме 5, показываются в тысячах долларов Новоландии)

	Страна резидентной принадлежности предприятия прямого инвестирования (указать страны)				
	Страна 1	Страна 2	Страна 3	Страна 4	Страна 5
1. Операционная прибыль плюс чистый доход в течение квартала					
2. Налоги (на прибыль) к выплате в течение квартала					
3. Выплаченные дивиденды или перечисленная прибыль в течение квартала					
4. Нераспределенная прибыль (1–2–3)					
5. Доля инструментов участия в капитале, принадлежащих компании, представляющей отчетность, на конец периода (%)					
6. Нераспределенная прибыль, относимая на счет компании, представляющей отчетность (4*5/100)					

Раздел H. Нераспределенная прибыль компании, представляющей отчетность

(По всем статьям, кроме 5, показывается в тысячах долларов Новоландии)

Настоящий раздел подлежит заполнению только компаниями, имеющими прямых инвесторов.

	Всего для всех акционеров	Иностранные прямые инвесторы (указать страну)		
		Страна 1	Страна 2	Страна 3
1. Операционная прибыль плюс чистый доход в течение квартала				
2. Налоги (на прибыль) к выплате в течение квартала				
3. Выплаченные дивиденды или перечисленная прибыль в течение квартала				
4. Нераспределенная прибыль (1–2–3)				
5. Процент инструментов участия в капитале, принадлежащих непосредственным прямым инвесторам на конец периода (%)	////////			
6. Нераспределенная прибыль, относимая на счет прямых инвесторов (4*5/100)	////////			

Раздел I. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых существенных уточнениях к данным, ранее представленным неверно.

Раздел J. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Вопросы, на которые представлены ответы, охватывают все внешние активы и обязательства компании, указанной на странице 1, и ее дочерних предприятий в Новоландии. Не включена следующая деятельность:

- В разделах А и С, строка 14 заполнена, и по всем заполненным строкам изменения остатков (столбцы G–A) равны чистым операциям (столбец D = B – C) плюс прочие изменения (столбцы E + F).
- В разделе В строка «итого требования» заполнена, и указанная информация соответствует информации, представленной в разделе А. Например, итог по столбцу А в разделе В должен быть равен сумме статей 1D, 3D и 5D в разделе А.
- В разделе D строка «итого обязательства» заполнена, и указанная информация соответствует информации, представленной в разделе С. Например, итог по столбцу А в части D должен быть равен сумме статей 1D, 3D и 5D в разделе С.
- Информация в столбцах по странам в разделе Е равна итогам по столбцам.
- Информация в разделе F заполнена.
- Разделы G и H заполнены в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе I.
- Снята копия заполненной формы для нашего архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

Инструкции по заполнению формы 18. Прямые иностранные инвестиции

Инструкции по подаче формы

Форма 18 подлежит заполнению в отношении компании, указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии. До заполнения опросного листа обследования следует ознакомиться с ним, а в случае возникновения сложностей с пониманием тех или иных вопросов или в заполнении формы обращайтесь по телефону (XXX) XXX-XXXX.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах **новоландских долларов**. Переведите суммы в иностранных валютах в доллары Новоландии. Все суммы по финансовым операциям, дивидендам, процентам и удерживаемым у источника налогам должны конвертироваться по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции; все суммы по остаткам на начало и конец периода должны представляться с использованием **среднего значения** между курсами покупки и продажи валюты, применимыми на отчетную дату.

Структура и сфера охвата

С помощью формы 18 собирается информация о прямых инвестициях Новоландии, которая должна представляться ежеквартально/ежегодно и содержать следующее.

Раздел А: общая информация о вашей компании.

Раздел В: инвестиции между вашей компанией и вашими прямыми иностранными инвесторами (т.е. иностранными компаниями, которым принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале вашей компании с правом голоса) и сестринскими предприятиями-нерезидентами (т.е. отдельные инвестиции в иностранные компании, которые имеют тех же прямых инвесторов, что и ваша компания, но ваше участие в капитале друг друга составляет менее 10 процентов или отсутствует).

Раздел С: инвестиции между вашей компанией и вашими иностранными предприятиями прямого инвестирования (т.е. компаниями-нерезидентами, в которых вашей компании прямо или косвенно принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале с правом голоса) и инвестиции в отношениях с сестринскими предприятиями-нерезидентами (т.е. инвестиции в отношении иностранных компаний, принадлежащих тому же владельцу, которому принадлежит ваша компания).

Раздел D: доход, финансовые операции и остатки активов и обязательств между вашей компанией и вашим прямым иностранным инвестором (инвесторами) (т.е. иностранной компанией (компаниями), которой (которым) принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале вашей компании с правом голоса) и сестринскими предприятиями-нерезидентами (т.е. инвестиции в иностранные компании, принадлежащие тому же владельцу, которому принадлежит ваша компания).

Раздел Е: доход, финансовые операции и остатки активов и обязательств между вашей компанией и иностранной компанией (компаниями) за границей, в которой вашей компании принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале с правом голоса и сестринскими предприятиями-нерезидентами (т.е. инвестиции в иностранные компании, принадлежащие тому же владельцу, которому принадлежит ваша компания).

Раздел F: информация об остатках финансовых активов и обязательств между вашей компанией и нерезидентами (международные инвестиционные позиции).

Если нет прошедших аудит данных, приемлемы не прошедшие аудит оценки.

Определения единиц в опросном листе

Прямой инвестор

Прямым инвестором является компания, которая является резидентом и которой непосредственно или косвенно принадлежит 10 и более процентов инструментов участия в капитале в предприятии прямого инвестирования, являющемся нерезидентом.

Институциональные единицы рассматриваются как **резиденты** Новоландии, если они находились (или намерены находиться) в Новоландии не менее одного года. Местная группа компаний прямого инвестора включает компанию-резидента, которая непосредственно владеет иностранным предприятием прямого инвестирования (определение см. ниже), компании-резиденты, которые прямо или косвенно контролируют эту компанию, и компании-резиденты, которые прямо или косвенно контролируются в их собственной стране любой из этих компаний.

Предприятие прямого инвестирования

Предприятие прямого инвестирования представляет собой компанию, являющуюся резидентом в одной стране, в котором компании, являющейся резидентом другой страны, принадлежит, прямо или косвенно, 10 и более процентов инструментов участия в капитале.

Институциональные единицы рассматриваются как **резиденты** Новоландии, если они находились (или намерены находиться) в Новоландии не менее одного года. Местная группа компаний предприятия прямого инвестирования включает компанию-резидента, которая на 10 и более процентов непосредственно принадлежит прямому иностранному инвестору (определение см. выше), и компании-резиденты, которые прямо или косвенно контролируются этой компанией в ее собственной стране.

Все эти компании должны включаться в прямые инвестиции, независимо от того, представляете ли вы данные по ним в одной форме для местной группы предприятий или в отдельных формах.

Институциональные единицы рассматриваются как **нерезиденты** Новоландии, если они находились (или намерены находиться) за границей не менее одного года. Если у вас нет уверенности в резидентной принадлежности компании, обратитесь к нам за помощью в определении ее статуса.

Сестринское предприятие — это нерезидент, у которого общая (непосредственно или косвенно) материнская компания с вашей компанией, но ни ваша компания, ни сестринские предприятия не владеют 10 процентами или более в капитале друг друга.

Несвязанная компания — компания, не отвечающая приведенным выше критериям.

Стоимостная оценка данных, представляемых в разделах В–Е

Все данные представляются в тысячах долларов Новоландии и в соответствии с приведенными ниже инструкциями.

Остатки

Валюта

Все данные представляются в тысячах новоландских долларов. Если валюта (валюты) деноминации каких-либо иностранных активов и обязательств вашей компании отличается (отличаются) от долларов Новоландии, для перевода сумм в доллары Новоландии используйте валютные курсы по состоянию на конец года.

Собственный капитал

Представьте собственный капитал (т.е. чистую стоимость активов) как требования к чистой стоимости активов вашего иностранного предприятия прямого инвестирования либо сестринского предприятия, состоящие из следующего:

- (1) оплаченный капитал (не включая стоимость выпущенных, но находящихся на балансе самой компании, акций и включая счета эмиссионного дохода) или его эквивалент в случае компаний, не имеющих формы корпораций;
- (2) все виды резервов, определенных в балансовом отчете предприятия как собственный капитал (включая инвестиционные гранты, когда в соответствии с принципами бухгалтерского учета они рассматриваются как часть собственного капитала);
- (3) кумулятивная нераспределенная прибыль (может быть отрицательной);
- (4) холдинговые прибыли и убытки.

Аналогичным образом, включите три приведенные выше статьи в расчет стоимости обратных инвестиций в инструменты участия в капитале, то есть требований вашего предприятия прямого инвестирования или вашего сестринского предприятия к чистой стоимости активов вашей компании.

При определении чистой стоимости активов вашей компании (а соответственно и при определении требований вашего прямого иностранного инвестора или сестринского предприятия к вашей чистой стоимости активов) большинство финансовых активов должно отражаться по оценочной величине их текущей справедливой стоимости; должны включаться реинвестированные доходы нарастающим итогом; должна учитываться амортизация зданий, машин и оборудования. Если ваши обычные правила ведения учета и бухгалтерские правила не предусматривают использование стоимостной оценки как описано выше, внесите надлежащие поправки в их стоимость, прежде чем рассчитывать суммы, которые подлежат отражению в разделах В–Е.

Долговые инструменты

Суды и займы и торговые кредиты, прочая кредиторская задолженность

Представьте по номинальной стоимости (с учетом любых изменений, которые могут быть следствием колебаний валютных курсов). Номинальная стоимость представляет собой стоимость предоставленных средств за вычетом всех погашений, плюс любые непогашенные суммы начисленных процентов.

Долговые ценные бумаги

Представьте рыночную стоимость ценных бумаг по состоянию на дату составления баланса.

Операции

Операции должны отражаться по стоимости на момент проведения операции. Если операция в иностранной валюте, используйте обменный курс на день операции или средневзвешенный курс за отчетный период, если операции (такие как поступления и выплаты процентов) происходят непрерывно в течение периода.

Проценты — представляется совокупная величина процентов (к выплате и получению), начисленных в течение 20XX года, даже если в течение года производились некоторые выплаты.

Дивиденды — показывается совокупная величина дивидендов, которые были получены или предстоят к получению (а также выплаченные и к выплате) в течение 20XX года.

Форма 18. Прямые иностранные инвестиции

Раздел А. Общая информация о вашей компании

1.1.Название вашей компании		
1.2.Имя/должность лица, заполнившего форму	1.3.Имя/должность альтернативного контактного лица	
1.4.Почтовый адрес		
1.5.Номер телефона	1.6.Номер факса	1.7.Адрес электронной почты
1.8.Если опросный лист заполняется за компанию агентом (таким как бухгалтерская фирма), приведите ее наименование, почтовый адрес, адрес электронной почты и номер телефона.		1.9.Приведенная в настоящей форме информация верна. Подпись с расшифровкой (старшее должностное лицо компании или агент компании) Дата

1.10. Если ваша компания является частью местной группы (см. определение в разделе В), перечислите другие компании этой группы, осуществляющие деятельность в Новоландии, и укажите, включают ли данные в разделе С сведения по этим предприятиям (отметьте ячейки в соответствующих столбцах ниже).

Названия других компаний-резидентов в вашей местной группе предприятий (Укажите, включены ли данные по этим компаниям в разделе С)	Не включены	Включены

1.11. Укажите основную сферу деятельности представляющей отчетность компании или местной группы предприятий по величине оборота (отметьте одну графу):

A. Сельское, лесное хозяйство и рыболовство	K2. Финансовые и страховые услуги, кроме финансового посредничества	
B. Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	L. Операции с недвижимым имуществом	
C. Обрабатывающая промышленность	M. Профессиональная, научная, техническая деятельность	
D. Снабжение электроэнергией, газом, паром и кондиционирование воздуха	N. Административные и вспомогательные услуги	
E. Водоснабжение, канализация, организация вывоза и утилизации отходов и восстановление окружающей среды	O. Государственное управление услуги	
F. Строительство	P. Образование	
G. Оптовая и розничная торговля	Q. Здравоохранение и социальные услуги	
H. Транспорт и складское хозяйство	R. Искусство, услуги в области организации отдыха и развлечений	
I. Услуги по размещению и питанию	S. Прочие услуги	
J. Информационные услуги и услуги связи	T. Деятельность домашних хозяйств в качестве нанимателей для домашнего персонала; не подразделяемая на категории деятельность частных домашних хозяйств по производству товаров и услуг для собственного потребления	
K1. Финансовое посредничество	U. Деятельность экстерриториальных организаций и органов	

Раздел В. Остатки активов и обязательств предприятия прямого инвестирования относительно его прямого иностранного инвестора (раздел В.1) и сестринского предприятия-резидента относительно его сестринских предприятий за границей (раздел В.2), по странам иностранных институциональных единиц

Укажите, в тысячах новоландских долларов, используя принципы стоимостной оценки, описанные выше, остатки на начало периода, любые операции в течение периода, любые прочие изменения в балансе, не являющиеся результатом операций, и остатки на конец периода, между вашей компанией и вашим прямым инвестором и сестринскими предприятиями за границей. При отсутствии таких остатков проставляется «н.п.», соответственно обстоятельствам.

Раздел В.1. Остатки в отношениях между предприятием прямого инвестирования и его иностранными прямыми инвесторами (непосредственными или косвенными)

Остатки по состоянию на _____ (указать дату, к которой относится информация)

Страна месторасположения прямого иностранного инвестора	Инструменты участия в капитале и долговые обязательства перед прямым иностранным инвестором		Инструменты участия в капитале прямого иностранного инвестора и долговые требования к нему (так называемое «обратное инвестирование»)	
	Инструменты участия в капитале, принадлежащие прямому инвестору, — укажите стоимость требований вашего прямого инвестора к чистой стоимости активов вашей компании	Долговые обязательства перед прямым инвестором	Долговые требования к прямому инвестору	Требования в отношении инструментов участия в капитале прямого инвестора — укажите величину ваших требований в отношении чистой стоимости активов вашего прямого инвестора

Если у вашей компании нет таких активов или обязательств, проставьте н.п. и продолжите заполнение формы.

Раздел В.2. Остатки в отношениях вашей компании с сестринскими предприятиями за границей

Если у вашей компании нет остатков в отношениях с сестринскими предприятиями-нерезидентами, проставьте «н.п.» и не заполняйте раздел ниже.

Если ваше предприятие является сестринским, укажите ниже резидентную принадлежность конечной контролирующей материнской компании для вашего предприятия, то есть компании, находящейся на вершине цепочки контроля.

Резидентная принадлежность конечной контролирующей материнской компании вашего предприятия (Отметьте один из вариантов и обратитесь к примечанию ниже)	
Резидент вашей страны	
Нерезидент вашей страны	
Нет информации	

Примечание.

Если ваша компания является сестринским предприятием-резидентом, а ваша конечная контролирующая материнская компания является нерезидентом в вашей стране, остатки активов и обязательств в отношении сестринских предприятий за границей рассматриваются как прямые инвестиции в вашу страну. Если ваша конечная контролирующая материнская компания является резидентом вашей страны, остатки активов и обязательств в отношении сестринских предприятий за границей рассматриваются как прямые инвестиции за границу. Если неизвестно, является ли ваша конечная контролирующая материнская компания резидентом или нерезидентом вашей страны, то сумма активов в отношении сестринских предприятий за границей рассматривается как прямые инвестиции за границу, а остатки обязательств перед сестринскими предприятиями за границей рассматриваются как прямые инвестиции в вашу страну. Для удобства все остатки в отношении сестринских предприятий за границей могут представляться либо в разделе В (прямые инвестиции в страну), либо в разделе С (прямые инвестиции за границу), но не следует представлять такие остатки и в разделе В, и в разделе С.

Остатки по состоянию на _____ (указать дату, к которой относится информация)

Страна месторасположения сестринского предприятия за границей	Обязательства по инструментам участия в капитале и долговые обязательства перед сестринскими предприятиями за границей		Требования в отношении инструментов участия в капитале и долговых инструментов к сестринским предприятиям за границей	
	Инструменты участия в капитале, принадлежащие сестринским предприятиям за границей. Укажите стоимость требований ваших сестринских предприятий за границей к чистой стоимости активов вашей компании	Долговые обязательства перед сестринскими предприятиями за границей	Долговые требования к сестринским предприятиям за границей	Требования в отношении инструментов участия в капитале к сестринским предприятиям за границей. Укажите требования вашей компании в отношении чистой стоимости активов ваших сестринских предприятий за границей

Раздел С. Остатки активов и обязательств прямого инвестора в отношении его иностранных предприятий прямого инвестирования за границей, по странам иностранных единиц

Укажите, в тысячах новоландских долларов, используя приведенные выше принципы стоимостной оценки, остатки на начало периода, все операции в течение периода, любые прочие изменения в балансе, не являющиеся результатом операций, и остатки на конец периода, между вашей компанией и вашим предприятием (предприятиями) прямого инвестирования и сестринскими предприятиями за границей. При отсутствии таких остатков проставляется «н.п.», соответственно обстоятельствам.

Остатки прямого инвестора в его предприятиях прямого инвестирования за границей (непосредственных или косвенных)

Остатки по состоянию на _____ (указать дату, к которой относится информация)

Страна месторасположения предприятия прямого инвестирования	Инструменты участия в капитале и долговые требования прямого инвестора		Обязательства прямых инвесторов (так называемые «обратные инвестиции»)	
	Требования в отношении инструментов участия в капитале (активы) к предприятию прямого инвестирования (только в случае непосредственно принадлежащего предприятия прямого инвестирования). Укажите величину требований вашей компании к чистой стоимости активов вашего предприятия прямого инвестирования	Долговые требования (активы) к предприятию прямого инвестирования	Долговые обязательства перед предприятием прямого инвестирования	Обязательства в форме инструментов участия в капитале перед предприятием прямого инвестирования

Если у вашей компании нет таких активов или обязательств, проставьте «н.п.» и продолжите заполнение формы.

Раздел D. Входящие прямые инвестиции. Остатки, операции и прочие изменения

Раздел D.1. Остатки по инструментам участия в капитале и долговым инструментам, финансовые операции и прочие изменения в активах и обязательствах между вашей компанией и вашим прямым инвестором (прямыми инвесторами) и сестринским предприятием (предприятиями) за границей (см. примечание в части B2)

Просьба указать, в тысячах долларов Новоландии, используя принципы стоимостной оценки, описанные выше, остатки на начало периода, любые операции в течение периода, любые прочие изменения в балансе, не являющиеся результатом операций, и остатки на конец периода, между вашей компанией и вашим прямым инвестором (инвесторами) и сестринскими предприятиями за границей. При отсутствии таких остатков проставляется «н.п.», соответственно обстоятельствам.

Участие в капитале

Страны контрагентов (перечислить отдельно)	Требования вашей компании в отношении инструментов участия в капитале к связанным с ней компаниям за границей					Обязательства вашей компании в отношении инструментов участия в капитале перед связанными с ней компаниями за границей				
	Остатки на начало периода (1)	Финансовые операции в течение периода		Прочие изменения в течение периода (4)	Остатки на конец периода (5)	Остатки на начало периода (6)	Финансовые операции в течение периода		Прочие изменения в течение периода (9)	Остатки на конец периода (10)
		Увеличение (2)	Уменьшение (3)				Увеличение (7)	Уменьшение (8)		
Прямой инвестор (прямые инвесторы)										
Сестринская компания (сестринские компании)										

Процент инструментов участия в капитале вашей компании, принадлежащей вашему прямому инвестору (прямым инвесторам)

Страна прямого инвестора	Процент владения на начало периода (см. раздел B) (11)	Процент владения на конец периода (см. раздел B) (12)

Долговые инструменты

Страны контрагентов (перечислить отдельно)	Краткосрочные и долгосрочные долговые требования вашей компании к связанным с ней компаниям за границей				Краткосрочные и долгосрочные долговые обязательства вашей компании перед связанными с ней компаниями за границей			
	Остатки на начало периода (13)	Финансовые операции (чистые) в течение периода (14)	Прочие изменения в течение периода (15)	Остатки на конец периода (16)	Остатки на начало периода (17)	Финансовые операции (чистые) в течение периода (18)	Прочие изменения в течение периода (19)	Остатки на конец периода (20)
Прямой инвестор (прямые инвесторы)								
Сестринское предприятие (предприятия)								

Раздел D.2. Доход к выплате и получению в отношениях между вашей компанией и вашим прямым инвестором (инвесторами) и сестринским предприятием (предприятиями) за границей и удерживаемые налоги к выплате

Данные показываются в тысячах новоландских долларов, используя принципы стоимостной оценки, описанные в разделе В. При отсутствии проставляется «н.п.», соответственно обстоятельствам.

Страны контрагентов (перечислить отдельно)	Поступления процентов от связанной компании-нерезидента в течение периода (21)	Удерживаемые налоги на (21), при наличии, в течение периода (22)	Процентные платежи связанной компании-нерезиденту в течение периода (23)	Удерживаемые налоги на (23), при наличии, в течение периода (24)	Валовые дивиденды или валовое распределение прибыли к выплате связанной компании-нерезиденту в течение периода (25)	Удерживаемые налоги на (25), при наличии, в течение периода (26)	Валовые дивиденды или валовое распределение прибыли к получению от связанной компании-нерезидента в течение периода (27)	Удерживаемые налоги на (27), при наличии, в течение периода (28)
Прямой инвестор (прямые инвесторы)								
Сестринское предприятие (предприятия)								

Чистый доход, реализованные и нереализованные холдинговые прибыли (убытки) вашей компании и прочие изменения в остатках по инвестициям в инструменты участия в капитале

«Прочие изменения» в течение периода

Укажите величину изменений в остатках по инструментам участия в капитале (статьи 4 и 9) и в остатках по активам и обязательствам в форме долговых инструментов между компаниями (статьи 15 и 19) в разделе D.1 выше, которые не являются результатом операций. Операция представляет собой взаимодействие двух институциональных единиц, которое осуществляется по взаимному соглашению. Общими примерами изменений в остатках вследствие изменения стоимостной оценки являются следующие: изменение курсов иностранных валют; повышение балансовой стоимости, частичное и полное списание активов (финансовых и нефинансовых) и долговых обязательств.

Раздел Е.3. Чистый доход, реализованные и нерезализованные холдинговые прибыли (убытки) вашего предприятия прямого инвестирования или сестринского предприятия за границей и прочие изменения в остатках по инвестициям в инструменты участия в капитале

«Прочие изменения» в течение периода

Укажите величину изменений в остатках по инвестициям в инструменты участия в капитале (статьи 4 и 9, активов и обязательств по долговым инструментам между компаниями (статья 15 и 19), не являющихся результатом операций. Операция представляет собой взаимодействие двух институциональных единиц, которое осуществляется по взаимному соглашению. Распространенные примеры изменений в остатках вследствие изменения стоимостной оценки: изменение курсов иностранных валют; повышение балансовой стоимости, частичное и полное списание активов (финансовых и нефинансовых) и долговых обязательств.

Реализованные и нерезализованные холдинговые прибыли (убытки): статья 30

Укажите реализованные и нерезализованные холдинговые прибыли (убытки) Укажите реализованные и нерезализованные холдинговые прибыли (убытки), включенные в чистый доход и являющиеся результатом продажи или выбытия финансовых и нефинансовых активов (таких как ценные бумаги, земля, другая недвижимость, машины, оборудование); обесценения гудвилла; частичных или полных списаний активов или обязательств; чрезвычайных, необычных или нечасто происходящих явлений, имеющих существенную значимость, таких как убытки от стихийных бедствий или случайные повреждения; прибыли и убытки в результате изменения величины выраженных в иностранной валюте активов и обязательств вследствие изменений валютных курсов в течение периода.

Прочие изменения в остатках по инвестициям в инструменты участия в капитале: статья 31

Укажите величину изменений в остатках по инвестициям в инструменты участия в капитале вашего предприятия прямого инвестирования или сестринского предприятия за границей (статья 4) или в инвестициях в вашу компанию со стороны вашего предприятия прямого инвестирования или сестринского предприятия за границей (статья 9), которые не являются результатом операций и не отражены в статье 30 (определенные реализованные и нерезализованные прибыли (убытки) компании-резидента, не включенные в чистый доход и отнесенные непосредственно на счет собственного капитала). Распространенным примером изменений величины инвестиций в инструменты участия в капитале вследствие поправок на стоимостную оценку, которые не отражаются в статье 30, является приобретение или продажа предприятия прямого инвестирования за сумму, которая выше (или ниже) стоимости предприятия прямого инвестирования согласно журналам учета предприятия прямого инвестирования. В данной статье показывается разность между стоимостью в операции и балансовой стоимостью остатков по инвестициям в инструменты участия в капитале.

Чистый доход в течение периода (29)	Определенные реализованные и нерезализованные холдинговые прибыли (убытки), включенные в чистый доход, в течение периода (30)	Прочие изменения в инвестициях в инструменты участия в капитале в течение периода (31)
Предприятие (предприятия) прямого инвестирования		

Раздел F. Остатки по международным инвестициям

Остатки активов и обязательств между вашей компанией и нерезидентами на конец периода

Определения для раздела F

Инструменты участия в капитале включают все инструменты и регистрационные записи, удостоверяющие наличие требований к остаточной стоимости компании или квазикорпорации, после того как были удовлетворены требования всех кредиторов. Право собственности на участие в капитале обычно подтверждается акциями, паями, сертификатами долевого участия, депозитарными расписками или иными аналогичными документами.

Прочие инструменты участия в капитале представляют собой инструменты участия в капитале, которые не имеют формы ценных бумаг. Инструменты участия в капитале учитываются как обязательства институциональной единицы-эмитента (компании или другой единицы).

Долговые инструменты представляют собой инструменты, требующие уплаты основной суммы и (или) процентов в определенный момент (моменты) времени в будущем. Долговые инструменты включают следующие статьи.

Наличная валюта, состоящая из банкнот и монет, которые имеют фиксированную номинальную стоимость и выпускаются, или их выпуск санкционируется центральными банками или правительствами.

Депозиты, которые включают все требования, которые относятся (1) к центральному банку, депозитным организациям, помимо центрального банка, и, в некоторых случаях, к другим институциональным единицам; и (2) подтверждены свидетельством о вкладе. Депозит обычно представляет собой стандартный контракт.

Долговые ценные бумаги, которые представляют собой обращающиеся инструменты, служащие свидетельством долга.

Суды и займы — это финансовые активы, которые (1) создаются при непосредственном предоставлении средств заемщику кредитором и (2) свидетельством которых являются необращающиеся документы.

Страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий включают следующее:

- (1) страховые технические резервы, не связанные со страхованием жизни;
- (2) права на выплаты по страхованию жизни и аннуитетам;
- (3) права на пенсионные выплаты, требования пенсионных фондов к компаниям, управляющим средствами пенсионных фондов, права на выплаты из прочих фондов, не являющихся пенсионными;
- (4) резервы на покрытие требований по стандартным гарантиям.

Торговые кредиты и авансы включают (1) кредиты, предоставленные напрямую поставщиками товаров и услуг своим клиентам, и (2) авансы за работы на стадии незавершенного производства (или которые еще предстоит произвести) и предоплату клиентов за товары и услуги, которые еще не предоставлены.

Прочая дебиторская/кредиторская задолженность — категория «прочие» в составе прочей дебиторской/кредиторской задолженности включает дебиторскую или кредиторскую задолженность, не отнесенную к торговым кредитам и авансам или другим инструментам.

Производный финансовый контракт представляет собой финансовый инструмент, который привязывается к другому определенному финансовому инструменту, показателю или биржевому товару и с помощью которого на финансовых рынках может осуществляться торговля определенными финансовыми рисками (такими как процентный и валютный риск, риск, связанный с колебаниями цен на акции и биржевые товары, кредитный риск и т.п.)

Опционы на акции для сотрудников представляют собой опционы на покупку акций компании, предлагаемые сотрудникам компании в качестве формы оплаты труда.

Стоимостная оценка данных, подлежащих отражению в разделе F

Представьте данные в соответствии с приведенными ниже инструкциями.

Валюта

Все данные представляются в [тысячах единиц национальной валюты]. Если валюта (валюты) деноминации каких-либо иностранных активов и обязательств вашей компании отличается (отличаются) от [национальной валюты], для перевода сумм в [национальную валюту] используйте курсы для этой (этих) валют по состоянию на конец года.

Собственный капитал

Для котирующихся на бирже компаний (связанных или не связанных): рыночная стоимость, если доступна; в противном случае следует использовать некоторую представительную величину для рыночной стоимости (такую как чистая стоимость активов).

Для компаний (связанных или не связанных), акции которых не котируются на бирже, представьте стоимость непогашенного собственного капитала (т.е. чистую стоимость активов) по состоянию на конец года, которая рассчитывается следующим образом.

Для связанных сторон: сумма требований вашего прямого иностранного инвестора или сестринского предприятия (определения приводятся ниже) к вашей чистой стоимости активов, состоящих из следующего:

- (1) оплаченный капитал (не включая стоимость выпущенных, но находящихся на балансе самой компании, акций и включая счета эмиссионного дохода) или его эквивалент в случае компаний, не имеющих форму корпораций;
- (2) все виды резервов, определенных в балансовом отчете предприятия как собственный капитал (включая инвестиционные гранты, когда в соответствии с принципами бухгалтерского учета они рассматриваются как часть собственного капитала);
- (3) кумулятивная нераспределенная прибыль (может быть отрицательной).

Аналогичным образом, включите три приведенные выше статьи в расчет стоимости требований вашей компании по инструментам участия в капитале к вашему прямому инвестору, предприятию прямого инвестирования или сестринскому предприятию (см. определение ниже). Не используйте учетную стоимость, отражаемую в ваших журналах бухгалтерского учета.

При определении чистой стоимости активов вашей компании большинство финансовых активов должно отражаться по оценочной величине их текущей справедливой стоимости; должны включаться реинвестированные доходы нарастающим итогом; учитывается также амортизация по зданиям, машинам и оборудованию. Если ваши обычные правила ведения журналов учета и бухгалтерские правила не предусматривают использование стоимостной оценки как описано выше, внесите надлежащие поправки в их стоимость, прежде чем рассчитывать суммы, которые подлежат отражению в разделе F.

Долговые инструменты

Суды и займы и торговые кредиты, прочая кредиторская задолженность

Отражаются по номинальной стоимости (с учетом любых изменений, которые могут быть следствием колебаний валютных курсов). Номинальная стоимость представляет стоимость предоставленных средств за вычетом всех погашений, плюс любые непогашенные суммы начисленных процентов.

Раздел G. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых уточнениях к данным, которые были ранее представлены неверно.

Раздел H. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Вопросы, на которые представлены ответы, охватывают все прямые иностранные инвестиции компании./Следующие прямые иностранные инвестиции не включены:

- Информация в разделах A, B, C, D, E и F формы приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе G.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 19. Международные ценные бумаги

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная
почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Для ознакомления до заполнения формы

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии в части внешних активов и обязательств Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляр в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 19. Международные ценные бумаги

Инструкции по подаче формы

Форма 19 подлежит заполнению в отношении компании (и любых ее дочерних предприятий в Новоландии), указанной на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента в Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Переведите суммы в иностранных валютах в доллары Новоландии. Все суммы по финансовым операциям, доходу и сборам, а также удерживаемым у источника налогов должны конвертироваться по **среднему значению** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции; все суммы остатков на начало и конец периода должны представляться, используя **среднее значение** между курсами покупки и продажи валюты, применимыми на отчетную дату.

Структура и сфера охвата формы 19

В форме 19 приводится информация, которая должна представляться ежеквартально данной компанией в отношении международных операций с ценными бумагами, проведенных за собственный счет или от имени клиентов. Согласно договоренности с вашей компанией, информация разделов А и В должна представляться в электронной форме и сопровождаться заполненными разделами С–Е формы 19.

В разделе А представляется информация о ценных бумагах, выпущенных в Новоландии (а) резидентами и хранимых или используемых в операциях купли-продажи вашей компанией от имени клиентов-нерезидентов и (б) нерезидентами и хранимых или используемых в операциях купли-продажи вашей компанией от имени клиентов-резидентов или за ваш собственный счет.

В разделе В представляется информация о ценных бумагах, выпущенных за границей (а) резидентами и хранимых или используемых в операциях купли-продажи вашей компанией от имени клиентов-нерезидентов; (б) нерезидентами и хранимых вашей компанией или используемых в операциях вашей компанией от имени клиентов-резидентов или за ваш собственный счет; (с) резидентами и хранимых или используемых в операциях вашей компанией от имени клиентов-резидентов или за ваш собственный счет. По всем категориям следует представлять дополнительную информацию по каждой комбинации уникальных идентификационных номеров ценных бумаг (столбец А) и кодов владельцев (столбец В). Если у вас есть сомнения относительно того, какая информация должна представляться на этой форме, обратитесь по телефону (XXX) XXX-XXXX.

В разделе С представляется информация о требованиях вашей компании к клиентам-нерезидентам и ее обязательствах перед ними по операциям с ценными бумагами, доходами, сборами и т.п.

Идентификационные номера ценных бумаг и коды владельцев

Для каждой ценной бумаги следует использовать стандартный идентификационный номер ценной бумаги. Когда такие номера отсутствуют (в частности, для ценных бумаг, выпущенных за границей), следует создать собственные коды и предоставить перечень этих кодов в Министерство статистики Новоландии. Этот перечень должен показывать, по каждому коду, вид ценной бумаги, страну выпуска, валюту деноминации, отрасль (вид деятельности) эмитента и сектор (международная организация, орган государственного управления, центральный банк, другой банк, прочие) эмитента. (Международными считаются организации, такие как Азиатский банк развития и Европейский инвестиционный банк, членами которых являются правительства.)

Код владельца-нерезидента должен состоять из четырех цифр. Первая цифра кода должна отражать сектор клиента-нерезидента (1 — международная организация, 2 — органы государственного управления, 3 — центральный банк, 4 — другой банк и 5 — прочие). Последние три знака показывают код страны резидентной принадлежности клиента-нерезидента. Коды стран приводятся в конце настоящей инструкции.

Код владельца-резидента должен представлять собой четырехзначный код, состоящий из букв и цифр и устанавливаемый вашей организацией. Отдельный код должен присваиваться каждой компании (организации), являющейся клиентом. Министерству статистики Новоландии требуется предоставить перечень этих кодов, показывающих отрасль (вид деятельности) и сектор (органы государственного управления, центральный банк, другой банк, другая финансовая организация, прочие) каждого из владельцев. Клиентам, которые являются физическими лицами, а не компаниями, присваивается код *HOUS*.

Остатки, операции, прочие изменения, доходы, сборы и удерживаемые у источника налоги

Информация, представляемая в разделах А, В и С, должна содержать следующие взаимосвязи:

Остаток на конец периода = остаток на начало периода + финансовые операции + прочие изменения.

Остатки на начало и конец периода должны представляться по **рыночным ценам** на соответствующие отчетные даты.

Финансовые операции представляют собой операции, связанные с приобретением (включая эмиссию) или выбытием (включая погашение) ценных бумаг. Финансовые операции должны отражаться до вычета сборов.

Прочие изменения представляют собой изменения стоимостной оценки, например, вызванные валютными курсами (в случае ценных бумаг, выраженных в иностранных валютах) и изменениями рыночных цен.

Доходом называются *дивиденды* и *проценты*. Дивиденды должны отражаться дату на утраты права на получение ближайших дивидендов. Проценты включают дисконт. Дисконт представляет собой разность между стоимостью финансового инструмента при его выпуске и его стоимостью при окончательном погашении. Проценты должны отражаться на основе начисления. Разница между начисленным доходом и доходом к выплате должна отражаться как финансовая операция в составе того инструмента, к которому относятся проценты. Если у вас есть сомнения относительно того, как отражать эти виды операций, обратитесь по телефону (XXX) XXX-XXXX.

Доходы должны отражаться до вычета каких-либо сборов и удерживаемых у источника налогов.

Сборы представляют собой суммы, подлежащие выплате клиентами-нерезидентами за услуги, предоставленные вашей компанией.

Удерживаемые налоги представляют собой (в случае ценных бумаг, выпущенных резидентами) налоги, подлежащие выплате государственным органам Новоландии вашей компанией от имени клиентов-нерезидентов, и (в случае ценных бумаг, выпущенных нерезидентами) налоги, удерживаемые иностранными государствами по ценным бумагам, держателем которых является ваша компания от имени клиентов-резидентов или за собственный счет.

Коды стран

[Перечень кодов стран должен предоставляться составителем.]

Форма 19. Международные ценные бумаги

Раздел А. Ценные бумаги, выпущенные в Новоландии

(В тысячах долларов Новоландии)

Идентификационный номер	Код владельца	Остаток на начало периода	Финансовые операции				Прочие изменения	Остаток на конец периода	Валюта деноминации	Доход	Сборы	Удерживаемые налоги
			Выпуск	Погашение	Покупка	Продажа						
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
(a) Ценные бумаги, выпущенные резидентами и принадлежащие нерезидентам												
(b) Ценные бумаги, выпущенные нерезидентами и принадлежащие резидентам												
											////////	
											////////	
											////////	
											////////	
											////////	

Раздел В. Ценные бумаги, выпущенные за границей
(В тысячах долларов Новоландии)

Идентификационный номер	Код владельца	Остаток на начало периода	Финансовые операции				Прочие изменения	Остаток на конец периода	Валюта деноминации	Доход	Сборы	Удерживаемые налоги
			Выпуск	Погашение	Покупка	Продажа						
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
(a) Ценные бумаги, выпущенные резидентами и принадлежащие нерезидентам												
(b) Ценные бумаги, выпущенные нерезидентами и принадлежащие резидентам												
											////////	
											////////	
											////////	
											////////	
											////////	

Дополнительная статья: сборы, полученные от нерезидентов и не включенные в части А или В выше

тыс. НД _____

Раздел С. Требования к нерезидентам и обязательства перед клиентами-нерезидентами
(В тысячах долларов Новоландии)

Виды инвестиций	Остаток на начало периода	Операции	Прочие изменения	Остаток на конец периода
A	B	C	D	E
Требования к нерезидентам				
Ценные бумаги				
Сборы				
Доходы				
Прочее				
Обязательства перед нерезидентами				
Ценные бумаги				
Сборы				
Доходы				
Прочее				

Раздел D. Уточнения ранее предоставленных данных

Предоставьте информацию о любых уточнениях к данным, которые были ранее представлены неверно.

Раздел E. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Вопросы, на которые представлены ответы, охватывают всю деятельность в области ценных бумаг, ведущуюся компанией, указанной на странице 1./Не включена следующая деятельность:

- Информация в разделах A, B и C формы приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приведена в разделе D.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 20. Остатки и операции по производным финансовым контрактам, заключенным с нерезидентами

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия
Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Полномочия на сбор данных: закон «О статистике Новоландии» требует от представителей компаний, которым направлена настоящая форма, заполнения этой формы и возврата ее в Министерство статистики Новоландии.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции Новоландии. Эта статистика публикуется ежеквартально в издании «Платежный баланс и международная инвестиционная позиция Новоландии», которое можно получить в Министерстве статистики Новоландии.

Срок подачи: заполненная форма должна быть возвращена до ДД ММ ГГГГ.

Способ подачи: направить форму по почте (адрес) или электронной почте (bop@stat.com).

Помощь: с вопросами и за помощью по этой форме обращаться по телефону (XXX) XXX-XXXX или по электронной почте bop@stat.com.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

После заполнения этой формы сохраните ее экземпляры в своем архиве.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____
Код города

Должность: _____

Факс: (____) _____
Код города

Инструкции по заполнению формы 20. Остатки и операции по производным финансовым контрактам, заключенным с нерезидентами

Инструкции по подаче формы

Форма 20 подлежит заполнению по всем компаниям-резидентам (и любым ее дочерним предприятиям в Новоландии), которые имеют договоры по производным инструментам с нерезидентами, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Расположенные в Новоландии отделения филиалы и дочерние предприятия компании-нерезидента рассматриваются как **резиденты** Новоландии. Операции и остатки должны представляться по странам, в которых прямой контрагент является резидентом. Не следует представлять операции и остатки на основе валюты деноминации инструмента, страны расположения материнской компании контрагента (т.е. национальной принадлежности), страны эмиссии инструмента или страны гаранта (т.е. конечного риска).

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Суммы в иностранных валютах следует переводить в доллары Новоландии. Все суммы по финансовым операциям, доходам, сборам и удерживаемым у источника налогом должны конвертироваться по среднему значению между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции; все суммы остатков на начало и конец периода должны представляться с использованием **среднего значения** между курсами покупки и продажи валюты, применимыми на отчетную дату.

Представление остатков

В разделах А, В и С остатки должны представлять собой непогашенные суммы на момент закрытия рабочего дня по состоянию на последний день календарного квартала, к которому относится отчетность. Производные финансовые инструменты оцениваются по рыночным ценам, действующим на дату составления баланса. Если данные о рыночных ценах недоступны, могут использоваться иные методы оценки справедливой стоимости инструментов (такие как модели опционов или приведенная стоимость). Данные об остатках должны представляться на валовой основе. Однако множественные контракты с одним контрагентом могут представляться на чистой основе, если действует генеральное соглашение о взаимозачете и если контракты учитываются по чистой стоимости в бухгалтерском учете компании, представляющей отчетность, и в ее отчетности о финансовом положении.

Структура и сфера охвата формы 20

Цель данной формы заключается в сборе своевременной и надежной информации об операциях и остатках по договорам в отношении производных инструментов с нерезидентами в разбивке по странам, к которым относятся иностранные резиденты. Данные собираются по производным инструментам: опционы, фьючерсы и форварды, и свопы. В представляемые данные по операциям и остаткам не включается стоимость биржевых товаров, ценных бумаг и других неденежных и денежных (в случае валютных свопов) активов, получаемых или поставляемых для расчета по производным инструментам любого вида. Опционы для работников на акции (финансовые инструменты, которые могут иметь характеристики, аналогичные опционам на покупку) не включаются в представляемые данные об операциях и остатках.

Раздел А. Опционы: по операциям (столбцы В и С) представляются выплаченные или полученные премии по опционам. В столбцах D и E представляются поступления или выплаты денежных средств при исполнении опционов, расчет по которым производится только в денежной форме. Остатки на конец квартала представляются в столбцах F (активы) и G (обязательства).

Раздел В. Операции с фьючерсами и форвардные соглашения: по операциям с фьючерсами и форвардами (столбцы В и С) представляются платежи или поступления нарастающим итогом (по фьючерсам обычно ежедневные), являющиеся следствием изменения стоимости фьючерсных контрактов («вариационная маржа»). Приводятся также величины окончательных денежных расчетов по фьючерсным и форвардным контрактам. По соглашениям о будущей процентной ставке показываются суммы денежных средств, полученные или выплаченные при окончании срока действия или расчете по форвардным соглашениям (в том числе по валютным форвардам). Не следует приводить суммы, которые были получены или выплачены при расчетах по форвардному контракту, произведенных с использованием ценной бумаги или иного неденежного актива. Остатки на конец квартала представляются в столбцах D (активы) и E (обязательства).

Раздел С. Свопы: в столбцах В и С приводится чистая сумма наличных средств, полученных или выплаченных по наступлении срока погашения или прекращении действия свопа, и любые периодические чистые платежи в рамках денежных расчетов, требуемых по условиям свопа (чистыми расчетами называется взаимозачет потоков по отдельным контрактам, а не взаимозачет сходных инструментов). Остатки на конец квартала представляются в столбцах D (активы) и E (обязательства).

Раздел D. Условная стоимость валютных и привязанных к иностранной валюте контрактов: приводятся остатки по условной стоимости в разбивке по внешним текущим платежам и поступлениям и по инструментам (форварды и опционы).

Особые исключения

Не требуется представление данных по следующим категориям: (1) договоры об обмене валюты на условиях спот, (2) коротким продажам активов, (3) регулярным операциям купли-продажи ценных бумаг, (4) обычным покупкам и продажам объектов помимо финансовых инструментов или производных инструментов, которые подлежат поставке в количествах, которые, как ожидается, будут использованы или проданы представляющей отчетность компанией в течение разумного периода в ходе обычного ведения ее деятельности, (5) договоры страхования жизни, имущества и страхования от несчастных случаев и (6) финансовые гарантии, не подпадающие под определение производного инструмента. Дополнительную информацию о финансовых механизмах, не являющихся производными финансовыми инструментами, см. в шестом издании «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (пункт 5.83).

**Форма 20. Остатки и операции по производным финансовым контрактам,
заключенным с нерезидентами**

Раздел А. Опционы

(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Операции		Поступления/выплаты наличных средств при исполнении опционов, расчеты по которым производятся только в денежной форме		Остатки на конец квартала	
	Поступления премий	Выплаты премий	Поступления	Платежи	Активы	Обязательства
A	B	C	D	E	F	G

Раздел В. Фьючерсы и форварды

(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Кумулятивные поступления/платежи в течение периода в результате изменения стоимости фьючерсных и форвардных контрактов и в результате окончательных расчетов по ним		Непогашенные остатки на конец квартала	
	Поступления	Платежи	Активы	Обязательства
A	B	C	D	E

Раздел С. Свопы

(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Чистая сумма наличных средств, полученных/выплаченных по наступлении срока погашения или прекращении действия, и любые периодические чистые платежи в рамках расчетов		Непогашенные остатки на конец квартала	
	Поступления	Платежи	Активы	Обязательства
A	B	C	D	E

Раздел D. Остатки по производным финансовым инструментам в отношении нерезидентов
Условная стоимость валютных и привязанных к иностранной валюте контрактов
 (В тысячах долларов Новоландии)

Инструмент	Непогашенные остатки на конец квартала
А	В
На получение иностранной валюты:	
Форварды	
Опционы	
На выплату иностранной валюты:	
Форварды	
Опционы	

Раздел E. Уточнения ранее представленных данных

Предоставьте информацию о любых уточнениях к данным, которые были ранее представлены неверно.

Раздел F. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- Название компании, приведенное на странице 1, верно./Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- Вопросы, на которые представлены ответы, охватывают все виды работы с ценными бумагами компании, указанной на странице 1./Не включена следующая деятельность:

- Информация в разделах А, В, С и D формы приведена в соответствии с инструкциями.
- В данные за предыдущие периоды не вносилось существенных уточнений./Информация о существенных уточнениях к данным за предыдущие периоды приводится ниже.
- Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 21. Поездки — резиденты, возвращающиеся из-за границы

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

Идентификационный номер

Отдел платежного баланса
Министерство статистики

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX

Факс (XXX) XXX-XXXX

Электронная

почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____

Ред. _____

Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии о расходах физических лиц-резидентов, находившихся в поездках за границей и возвращающихся в Новоландию.

Инструкции: представьте ответы на все вопросы в форме 21. Когда вы заполните форму, поместите ее в синий ящик с надписью «Министерство статистики Новоландии. Обследование лиц, находящихся в поездках», расположенный в зале прибытия. Сотрудник министерства будет находиться вблизи этого ящика и сможет ответить на любые ваши вопросы.

Оценки: Если у вас нет точных цифр, запрашиваемых в форме, приведите ваши оценки, которые вы считаете наиболее верными.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (_____) _____
Код города

Факс: (_____) _____
Код города

Форма 21. Поездки — резиденты, возвращающиеся из-за границы

По выбору вы можете представить информацию либо о себе, либо о группе лиц, находящихся в поездке.

Лицам, находившимся в поездке с детьми (лицами в возрасте до 18 лет), следует включать в расходы на поездку также расходы, связанные с этими детьми.

1. Заполняете ли вы эту форму только о себе или о группе лиц, находящихся в поездке?
 - Только о себе — перейдите к вопросу 3.
 - О группе — перейдите к вопросу 2.
2. а. Сколько человек в вашей группе? _____
- b. Скольким из них менее 18 лет? _____
3. В какой стране вы провели большую часть времени за границей? _____
4. Какова была цель вашей поездки?
 - Деловая Личная
5. Если ваша поездка была деловой, работали вы за границей:
 - a. в приграничном районе (совершая регулярные ежедневные или еженедельные поездки на работу)
 - b. выполняя сезонную работу
 - c. находясь на краткосрочном трудовом договоре
 - d. ничто из вышеперечисленного (получали плату от резидента-работодателя)
6. а. Сколько ночей вы провели за границей? _____
- b. Из них – сколько ночей вы провели в местах платного проживания? _____
7. Пожалуйста, укажите сумму Ваших расходов на поездку за границу в долларах Новоландии, включая суммы, выплаченные от вашего имени другими резидентами, такими как ваш работодатель.

Вид расходов	Сумма (в долларах Новоландии)
(a) Расходы, понесенные до поездки (включая любые суммы, которые вы потратили до вашей поездки, на вашу поездку за границу)	
(b) Плата за проживание	
(c) Еда и напитки	
(d) Развлечения	
(e) Сувениры и другие товары, приобретенные вами за границей	
(f) Транспорт в пределах иностранных государств и между иностранными государствами	
(g) Подарки лицам, проживающим за границей	
(g) Прочие расходы, помимо международного транспорта, в период нахождения за границей (укажите) _____	
Итого расходы в период нахождения за границей	

8. Включает ли сумма, приведенная в ответе на вопрос 7(a), плату за авиаперелеты?
 - Да Нет

9. Пожалуйста, укажите любые доходы и иные суммы, которые вы **получили** в течение [период] от резидентов стран, которые вы посетили, находясь в поездке за границей.

Источник поступлений	Сумма (в долларах Новоландии)
(a) Доходы от работы в иностранной компании	
(c) Подарки от иностранных резидентов	
(d) Прочее (укажите) _____	
Итого суммы, полученные в период нахождения за границей	

ЛОГОТИП

Обследование платежного баланса Форма 22. Поездки — нерезиденты, уезжающие из страны

Просьба
исправить
любые
ошибки
в приведен-
ных здесь
данных

□□□□□□□□□□
Идентификационный номер

Управление платежного баланса
Министерство статистики Новоландии
Аркадия

Телефон (XXX) XXX-XXXX
Факс (XXX) XXX-XXXX
Электронная
почта: bop@stat.com

ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО
ПОЛЬЗОВАНИЯ

Рег. _____
Ред. _____
Пров. _____

КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДД ММ ГГГГ

Перед заполнением данной формы просим ознакомиться со следующей информацией.

Конфиденциальность: закон «О статистике Новоландии» также гарантирует конфиденциальность информации, предоставленной с помощью данной формы.

Цель сбора данных: с помощью этой формы собирается информация, которая будет использоваться при составлении статистики платежного баланса Новоландии в части расходов нерезидентов в поездках в Новоландии.

Инструкции: представьте ответы на все вопросы в форме 22. Когда вы заполните форму, поместите ее в синий ящик с надписью «Министерство статистики Новоландии. Обследование поездок», расположенный в зале вылета. Сотрудник министерства будет находиться вблизи этого ящика и сможет ответить на любые ваши вопросы.

Оценки: если у вас нет точных цифр, запрашиваемых в форме, приведите ваши оценки, которые вы считаете наиболее верными.

Благодарность: мы очень благодарны вам за сотрудничество. Оно является залогом точности статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

Джон Смит
Статистик Новоландии

Контактное лицо на случай возникновения любых вопросов по этой форме:

Ф.И.О.: _____

Номер телефона: (____) _____

Код города

Факс: (____) _____

Код города

Форма 22. Поездки — нерезиденты, уезжающие из страны

По выбору вы можете представить информацию либо о себе, либо о группе лиц, находившихся в поездке.

Лицам, находившимся в поездке с детьми (лицами в возрасте до 18 лет), следует включать в расходы на поездку также расходы, связанные с этими детьми.

1. Заполняете ли вы эту форму только о себе или о группе лиц, находящихся в поездке?
 - Только о себе — перейдите к вопросу 3.
 - О группе — перейдите к вопросу 2.
2. а. Сколько человек в вашей группе? _____
- б. Скольким из них менее 18 лет? _____
3. В какой стране вы обычно живете? _____
4. Какова была цель вашего пребывания в Новоландии?
 - Деловая Личная
5. Если ваша поездка была деловой, работали ли вы в Новоландии:
 - а. в приграничном районе (совершая регулярные ежедневные или еженедельные поездки на работу)
 - б. выполняя сезонную работу
 - с. находясь на краткосрочном трудовом договоре
 - д. ни одно из вышеперечисленного (получали плату от резидента-работодателя)
6. а. Сколько ночей вы провели в Новоландии? _____
- б. Из них сколько ночей вы провели в местах платного проживания? _____
7. Покажите, в долларах Новоландии, ваши расходы на поездку в Новоландии, включая суммы, выплаченные от вашего имени другими нерезидентами, такими как ваш работодатель.

Вид расходов	Сумма (в долларах Новоландии)
(а) Расходы, понесенные до поездки (включая любые суммы, которые вы потратили до вашего прибытия, на вашу поездку в Новоландию)	
(б) Плата за проживание	
(с) Еда и напитки	
(д) Развлечения	
(е) Сувениры и другие товары, которые вы вывозите из Новоландии	
(ф) Транспорт <i>в пределах Новоландии</i>	
(г) Подарки лицам, проживающим в Новоландии	
(г) Прочие расходы, не включая международный транспорт, в Новоландии (укажите) _____	
Итого расходы в Новоландии	

8. Включает ли сумма, представленная в ответе на вопрос 7(а), плату за авиаперелеты?
 - Да Нет

9. Пожалуйста, укажите любые доходы или иные суммы, которые вы *получили* в течение [период] от резидентов Новоландии во время пребывания в Новоландии.

Источник поступлений	Сумма (в долларах Новоландии)
(a) Доходы от работы в компаниях Новоландии	
(c) Подарки от резидентов Новоландии	
(d) Прочее (укажите) _____	
Итого суммы, полученные во время пребывания в Новоландии	

Инструкции по заполнению формы 23. Международные операции и остатки домашних хозяйств

Инструкции по подаче формы

Форма 23 подлежит заполнению домашним хозяйством, указанным на странице 1 формы, если иное не оговорено с Министерством статистики Новоландии.

Резиденты и нерезиденты

Нерезидент — это любое физическое лицо, компания или иная организация, обычным местом проживания или нахождения которых является любая другая страна, кроме Новоландии. Дочерние предприятия компании-нерезидента Новоландии являются **резидентами** Новоландии. Аналогичным образом, иностранные дочерние предприятия компаний Новоландии являются нерезидентами.

Пересчет в доллары Новоландии

Все суммы должны представляться в тысячах новоландских долларов. Иностранные валюты должны переводиться в новоландские доллары, используя **среднее значение** между курсами покупки и продажи валюты на дату проведения операции. В тех случаях когда суммы составляют меньше 500 НД, графа оставляется пустой или в ней ставится прочерк («—»).

Структура формы 23

В форме 23 собирается квартальная информация об отдельных международных остатках и операциях данного домашнего хозяйства.

В разделе А собирается информация о товарах, полученных и отправленных в почтовых отправлениях и с использованием курьерских служб. Не включаются товары, приобретенные за границей во время личных поездок и отправленные домой.

В разделе В собирается информация об услугах, полученных от нерезидентов. Юридические услуги включают составление документов по оформлению перехода права собственности на недвижимость при ее покупке. Услуги образования включают заочные курсы и покупку услуг образования онлайн. Услуги в области развлечений включают покупку контента онлайн, плату за пользование веб-сайтами и платные программы телевидения. Не включаются услуги, приобретаемые за границей во время личных поездок.

В разделе С собирается информация об иностранных активах, включая участие в соглашениях о таймшере по иностранным объектам недвижимости и запасы выпущенных иностранными государствами банкнот и монет. Инструменты участия в капитале и паи инвестиционных фондов не включают остатки, которые хранятся от вашего имени у кастодианов-резидентов и у управляющих фондами, являющихся резидентами. Прочие изменения включают изменения в стоимости активов вследствие изменений рыночных цен и обменных курсов.

В разделе D собирается информация о полученном доходе из-за границы.

В разделе E собирается информация об иностранных обязательствах. Ипотечные кредиты иностранных банков (например, под залог иностранной недвижимости) подлежат включению в категорию ссуды и займы.

В разделе F собирается информация о платежах, произведенных нерезидентам.

Страна

В каждом вопросе требуется представить информацию о стране, к которой относятся операции или остатки. Укажите страну резидентной принадлежности нерезидента-участника операции.

Форма 23. Международные операции и остатки домашних хозяйств**Раздел А. Импорт и экспорт товаров**

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)				
	А	Страна 1	Страна 2	Страна 3	Страна 4	Страна 5
Импорт товаров						
1. Стоимость товаров, полученных в почтовых отправлениях (кроме подарков)						
2. Стоимость подарков, полученных в почтовых отправлениях						
3. Стоимость товаров, полученных курьерской доставкой (кроме подарков)						
4. Стоимость подарков, полученных курьерской доставкой						
Экспорт товаров						
5. Стоимость товаров, отправленных в почтовых отправлениях (кроме подарков)						
6. Стоимость подарков, отправленных в почтовых отправлениях						
7. Стоимость товаров, отправленных курьерской доставкой (кроме подарков)						
8. Стоимость подарков, отправленных курьерской доставкой						

Раздел В. Услуги, полученные от нерезидентов и предоставленные нерезидентам

(В тысячах новоландских долларов)

Стоимость услуг	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)				
	А	Страна 1	Страна 2	Страна 3	Страна 4	Страна 5
Услуги, полученные от нерезидентов						
9. Юридические услуги						
10. Бухгалтерские услуги						
11. Брокерские услуги						
12. Услуги образования						
13. Услуги в области развлечений						
14. Прочие (укажите: _____)						
Услуги, предоставленные нерезидентам						
15. Юридические услуги						
16. Бухгалтерские услуги						
17. Брокерские услуги						
18. Услуги образования						
19. Услуги в области развлечений						
20. Прочие (укажите: _____)						

Раздел С. Иностранные активы
(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Валюта	Остаток на начало квартала	Покупки и депозиты в течение квартала	Продажи и изъятия в течение квартала	Другие изменения остатков	Остаток на конец квартала
A	B	C	D	E	F	G
21. Инструменты участия в капитале компаний-нерезидентов						
22. Паи/акции инвестиционных фондов-нерезидентов						
23. Долговые ценные бумаги, выпущенные нерезидентами						
24. Опционы на акции, предоставленные нерезидентами						
25. Банковские счета за границей						
26. Иностранная валюта						
27. Земля						
28. Прочие иностранные инвестиции						

Опишите любое участие в соглашениях о таймшере, включая местоположение объекта и то, основано ли участие на праве собственности на имущество, на членстве или на праве пользования

Раздел D. Суммы, полученные от нерезидентов

(В тысячах долларов Новоландии)

	Всего	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
29. Дивиденды, полученные от владения акциями							
30. Распределения доходов из инвестиционных фондов							
31. Проценты, начисленные на долговые ценные бумаги							
32. Услуги образования							
33. Проценты по банковским счетам							
34. Арендная плата, полученная за аренду земли за границей							
35. Заработная плата, полученная от работодателей-нерезидентов							
36. Отчисления на социальное обеспечение, выплаченное от вашего имени работодателями-нерезидентами							
37. Денежные переводы, полученные от семьи/родственников/друзей за границей							
37а. В т.ч. на покупку недвижимости							
38. Пособия по социальному обеспечению, полученные из пенсионных фондов-нерезидентов							
39. Выплаты по страховым требованиям, полученные от страховщиков-нерезидентов							
40. Прочее (укажите: _____)							

Раздел E. Иностранные обязательства

(В тысячах долларов Новоландии)

Страна	Валюта	Остаток на начало квартала	Заемствования в течение квартала	Платежи в течение квартала	Прочие изменения остатка	Остаток на конец квартала
A	B	C	D	E	F	G
41. Ссуды и займы						
42. Прочие иностранные обязательства						

Раздел F. Платежи нерезидентам
(В тысячах долларов Новоландии)

	Итого	Операции в разбивке по странам (указать страны)					
		A	B	C	D	E	F
43. Денежные переводы (например, семье за границей)							
43а. В т.ч. на покупку недвижимости							
44. Отчисления на социальное обеспечение в пенсионные фонды-нерезиденты							
45. Страховые премии, выплаченные страховщикам-нерезидентам							
46. Налоги, выплаченные иностранным государственным органам на иностранные доходы							
47. Платежи в погашение кредитов							
<i>В т.ч.: проценты, начисляемые на кредиты</i>							
48. Сборы по иностранным банковским счетам							
49. Сборы по иностранным кредитам							
50. Прочее (укажите: _____)							

Раздел G. Заключительные вопросы

Проверьте правильность заполнения формы; проставьте отметки в следующих графах и зачеркните то, что не соответствует действительности.

- [] Контактная информация по домашнему хозяйству, указанному на странице 1, верна./
Мной исправлены название и адрес на странице 1.
- [] Данные по контактному лицу приведены на странице 1.
- [] Информация в разделах А–F приведена в соответствии с инструкциями.
- [] Снята копия заполненной формы для архива.

Ф.И.О. заполнившего форму: _____

Подпись: _____



Предметный указатель

Номера в ссылках указывают на пункты в главах, вставки, таблицы или приложения. Для типовых форм указаны соответствующие номера страниц.

А

Администрации портов 6.5, 8.4
Анализ данных об инвестиционном доходе 3.135
Аннуитеты; изменения в объеме 9.111
Аннулирование обязательств 9.99
Аренда
зданий 12.145
земли 12.145
определение 13.105
подвижного оборудования 12.145
помещений для жилья 12.145
по сравнению с рентой 13.105–13.108, рисунок 13.2

Б

«Базовое определение ОЭСР для прямых иностранных инвестиций» 7.17, 10.5, 10.10, А4.5
Базы данных по отдельным ценным бумагам
данные о портфельных инвестициях 10.43–10.45
для составления МИП 9.71, 9.72
для стран зоны евро — вставка 10.4
определение и охват 10.43, 10.44
Баланс активов и пассивов сектора прочих депозитных организаций 9.12, 9.14
Баланс активов и пассивов сектора прочих финансовых организаций 9.12
Баланс активов и пассивов сектора центрального банка 9.12
Банк международных расчетов 7.3–7.4
данные для платежного баланса от 7.23
данные об операциях на валютном рынке 12.114

данные по МИП от 7.23, 9.63–9.70
данные по небанковскому сектору 7.26
корректировки данных от 7.26–7.28
статистика, составляемая 7.23–7.25
См. также Международная банковская статистика

Банки

в системе учета международных операций 4.3–4.5
денежно-кредитная и финансовая статистика от 9.11–9.22, таблица 9.1
зарубежные 3.149
международная банковская статистика 9.63–9.70
обследования 3.142–3.151
отражение операций банков в СУМО 4.22–4.26
услуги денежных переводов для домашних хозяйств 14.12–14.13
См. также Финансовые услуги; Центральный банк
Банковские переводы 3.55, 3.57, 3.61
Беженцы 12.79
Безвозмездные трансферты 1.16
Благотворительные организации 3.113–3.115
Буровые нефтяные платформы 12.147, 12.148

В

Валютные и экономические союзы 8.74–8.83
Валютные счета; система отчетности по международным операциям и 4.5, 4.30–4.37
Внешние активы и обязательства; обследования данных централь-

ного банка 9.23–9.29, таблица 6.1, таблица 9.2

данные о государственном секторе; см. Внешние активы и обязательства государства
данные от банков и финансовых организаций, депозитных организаций 3.142–3.151, 9.13–9.22
классификация позиций, операций и доходов в 3.139, 3.140
конверсия валютных позиций и операций в 3.141
сбор данных 3.121–3.123
типовые формы для 3.124–3.130
Внешние активы и обязательства государства 9.32–9.34, таблица 9.3
Внешний долг государственного сектора
валютная структура 6.22
ведомство по управлению долгом и 6.16–6.17
в разбивке по срокам погашения 6.23
кредиты и займы по операциям с МВФ как часть 6.19
стандартные компоненты данных о 6.20–6.21, таблица 6.1
Время отражения в учете
в «Квартальной статистике внешнего долга» 7.39
в СМТТ 5.6
в СУМО 4.22–4.26
несоответствия между данными по импорту и экспорту 7.47
переход прав собственности и 3.4 потоков 1.21
Всемирный банк 7.3, 7.41, 9.71
Вторичный доход
денежные переводы 14.14–14.17

- источники данных 14.6–14.9
 личные трансферты 14.10–14.13
 международное сотрудничество 14.38–14.48
 определение и сфера охвата 14.1–14.4
 прочие текущие трансферты 14.49
 прочие текущие трансферты 14.18–14.23
 связь с национальными счетами А6.20, А6.21
 социальные взносы и пособия 14.24–14.31
 страхование в счете 14.32–14.37, А2.20–А2.28
- Г**
 Гарантированный государством долг; отражение в учете 6.16
 Гармонизированная система описания и кодирования товаров 5.19, 5.20
 Генеральные соглашения о займах 10.101, 10.105, 10.106
 Государственные компании 6.7
 Государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям
 государственные расходы за границей 12.150–12.151
 предоставление помощи и технической помощи 12.156–12.157
 расходы институциональных единиц иностранных государств в стране, составляющей статистику 12.152–12.155
См. также Прочие услуги
 Гранты. *См.* Капитальные трансферты; Текущие трансферты
 Гуманитарная помощь 6.34
- Д**
 Данные балансов активов и пассивов в национальных счетах и МИП А6.27–А6.30
 в статистике государственных финансов А6.109–А6.110
 о прочей дебиторской/кредиторской задолженности 10.89–10.90
 от банков и финансовых организаций 3.142–3.143, 3.146
 расчет реинвестированных доходов по 13.54, 13.55
 Данные об образовании 6.48
- Данные по квартальным остаткам оценки на основе переноса на следующий период в отсутствие 9.90
 полученные из данных на основе операций 9.81–9.89, пример 9.1
 Данные по органам государственного управления на уровне штатов и населенных пунктов 6.6
 Двусторонние соглашения о займах; МВФ 10.107–10.108
 Денежно-кредитная и финансовая статистика
 как источник данных 10.40, 10.72, 10.89, 10.91
 обзор основ А6.31, А6.111–А6.124
 ограничения; при использовании для составления МИП 10.40
 перевод в другую валюту 10.75
 получение данных по страховым техническим резервам из А2.43–А2.46
 связи со счетами внешнеэкономической деятельности А6.31–А6.53, таблица А6.3
 Денежные переводы, международные операции с источниками данных 13.15, 14.17
 определение и показатели 14.14
 отражение в платежном балансе 14.16
 руководство для составителей 14.15
 услуги для домашних хозяйств 14.12
См. также Личные трансферты
 Депозитарные расписки 3.161
 Депозитные организации
 данные о внешнем долге 10.78
 данные о наличной валюте и депозитах 10.72
 наборы данных макроэкономической статистики для составления МИП 9.11–9.12, 9.19–9.20
 финансовые посредники 3.153, 10.13
 чистая операционная прибыль 13.53
 Деятельность отделений/филиалов компании, неделимо функционирующие в нескольких странах 8.68–8.70, 10.4
 право собственности на транспортное оборудование 12.28
 при соглашении о разделе продукции — вставка 10.1
- строительные компании; вопросы резидентной принадлежности при составлении данных, когда имеет место 8.65–8.67, 12.93–12.94, 12.101, таблица 8.7
 Дивиденды
 дата утраты права на получение ближайших дивидендов 13.74–13.77
 доход пайщиков инвестиционных фондов 13.82–13.90
 инвестиционный доход 13.1, 13.25–13.28, таблица 13.1, рисунок 13.1
 нераспределенная прибыль и 13.43, 13.49
 оценка 13.39, 13.41
 чистая операционная прибыль страховых компаний и 13.52
 Дипломатические миссии. *См.* Посольства и дипломатические миссии
 Договор о передаче 15.11–15.13
 Договор финансового лизинга 10.82
 Договоры лизинга
 как произведенные нефинансовые активы 15.3, 15.12, А6.105
 «мокрого» 12.34
 область применения 15.7, 15.10
 операционного 12.143–12.146, 13.105–13.107
 подвижных буровых платформ 12.147, 12.148
 природных ресурсов 12.145, вставка 10.1
 соглашения о таймшере 15.8, 15.9, таблица 15.1
 «сухого» 12.34
 транспортного оборудования 12.28, 12.29–12.31
 финансового 10.82, 12.149–12.150
 Договоры о временном переводе 15.11–15.13
 Договоры о совместных рейсах 12.48, 12.49
 Долговые инструменты
 данные из финансовой отчетности по 9.44
 как источник инвестиционного дохода 13.25
 Долговые ценные бумаги
 в портфельных инвестициях 10.32
 выпускаемые с дисконтом 10.36
 выпускаемые с премией 10.36

- изменение классификации ссуд и займов на 9.102
купонные платежи 13.70
определение 3.158, 10.32
отражение в учете начисленных процентов 13.69–13.72
стоимостная оценка 10.36
- Домашние хозяйства
данные о наличной валюте и депозитах 10.72
обследования; см. Обследования домашних хозяйств
операции и остатки 8.73, таблица 8.8
оплата труда 13.15
отражение в учете операций; в платежном балансе — таблица 3.3
услуги денежных переводов для 14.12, 14.13
электронные формы платежей 12.161
- Дорожные чеки
данные, собираемые об операциях с 3.60–3.63, 12.71
проводки в системе учета международных операций, связанные с 4.30, 4.33, 4.35
- Доступность данных 1.9, 1.28, 17.1, 17.8–17.12, вставка 1.17
- Доходы от собственности А6.17
- Е**
Еврокомпании 8.68
Европейская система центральных банков — вставка 10.4
- Ж**
Железнодорожный транспорт 3.48
- З**
Заблаговременная публикация календаря выпуска данных 8.37
Законодательство; статистическое 8.6–8.8
Земля; международные операции с 15.14–15.17
Здравоохранение 6.48, таблица 8.8
Золото в слитках
как резервный актив 10.94, 10.99
монетизация и демонетизация 6.26, 9.106, 10.98, таблица 9.6
определение 9.106
Золото; немонетарное
- источник данных 11.34–11.35
определение 11.33
- Золотые счета
как резервные активы 10.99
обезличенные 9.107, 10.99
- Зона свободного обращения 5.8
Зона свободной торговли 5.8, 5.9, 5.11
Зоны экспортной обработки 12.16
- И**
Изменение классификации актива или обязательства
изменение резидентной принадлежности 9.108–9.110, 10.37
изменение условий договоров 9.103
изменения функциональной категории 9.105
монетизация и демонетизация золота в слитках 9.106
обезличенные золотые счета 9.107
обращающиеся ссуды и займы 9.102
операции с существующими активами 9.104
определение 9.101
- Изменение резидентной принадлежности компаний 9.110
- Инвестиционные гранты 15.32–15.38, пример 15.1
- Инвестиционные фонды
инвестиционный доход, относимый на счет 13.82–13.89
методы экстраполяции оценок 13.41, 13.42
определение и характеристики 10.13, 10.15, 13.80, 13.81
расчет реинвестированных доходов 13.43–13.61
структуры целевого назначения и 10.16
- Инвестиционный доход
источники данных 13.32–13.38
как первичный доход 13.1
классификация по функциональным категориям 13.27–13.31, таблица 13.1
компоненты 13.26
модели для оценок 13.39–13.42
обследования 3.121, 3.123, 3.131, 3.135, 3.139
определение 13.25
от дивидендов 13.74–13.80
от начисленных процентов 13.62–13.73
- относимый на счет пайщиков инвестиционных фондов 13.81–13.90
от платы за предоставление ценных бумаг в долг без денежного залога 13.91–13.94
расчет реинвестированных доходов 13.43–13.61
- Иностранная валюта 8.49
Иностранная помощь 4.50
Инструменты участия в капитале в форме ценных бумаг
определение 10.32
стоимостная оценка А6.36
- Интеллектуальная собственность
виды продукции 12.123–12.133
источники и методы составления данных 12.119, 12.122, таблица 12.4
проводки в РПБ 12.120–12.121
сфера охвата 12.117
- Интерлайнинг 12.48–12.49
- Информационные услуги 3.92
- К**
Капитальные трансферты
виды и характеристики 15.3, таблица 14.2
инвестиционные гранты как 15.32–15.38
определение 15.2
переуступка долга 15.22–15.25, таблица 15.2
прощение долга 15.3
страховые возмещения, кроме страхования жизни, включая катастрофические события 15.26–15.31
текущие трансферты по сравнению с 15.18
техническая помощь как 14.39–14.41
- Квазикорпорации
инвестиционный доход от 13.1, 13.26, 13.27, 13.74, таблица 13.1
инструменты участия в капитале 10.70
- Квартальная статистика внешнего долга 7.36, 7.37–7.40, 9.35, 9.71
«Квартальная статистика международной инвестиционной позиции — источники данных и методы составления» 9.1
«Квартальный обзор БМР» 9.63–9.64

- Классификация по широким экономическим категориям 5.19, 5.20
- Классификация секторов А6.7, таблица А6.1
- Комиссионные и сборы 3.165, 13.37
- Консигнационная торговля 3.7
- Контракты
 виды 15.7, 15.10
 договор о передаче 15.11–15.13
 изменение условий договоров 9.103
 как обращающиеся активы 15.11
- Координированное обследование портфельных инвестиций
 зеркальные данные по странам-партнерам как замена 7.7, 7.11–7.12, 10.48
 инициатива по сбору данных 7.4
 корректировки данных обследования для составления платежного баланса и МИП 7.14–7.15
- Обследование ценных бумаг, хранящихся в качестве валютных резервов (ОЦБВР) 7.10
 периодичность 7.13
 сфера охвата 7.9, А5.21
- Координированное обследование прямых инвестиций
 инициатива по сбору данных 7.4
 корректировки данных обследования для составления платежного баланса и МИП 7.20–7.22, А4.5, А5.21
 представление данных в соответствии с принципом направленности 7.22, таблица 7.1
 стоимостная оценка 9.51
 сфера охвата 7.16–7.19, 10.26
- Корректировки классификации 11.9
- Корректировки охвата 11.8
- Космический транспорт 12.40
- Коэффициент капитализации А4.50, А4.53
- Л**
- Лицензии/Лицензирование
 за пользование продукцией интеллектуальной собственности 12.119–12.120, 12.132–12.133
 как произведенные нефинансовые активы 15.7, 15.10, 15.12
 коммерческие концессии и торговые марки 12.124, 15.5
 на воспроизводство и распределение аудиовизуальных и связанных с ними продуктов 12.128
 на воспроизводство и распространение компьютерного программного обеспечения 12.127
 на использование результатов научных исследований и разработок 12.126
 сведения об иностранных инвестициях из данных о 9.55–9.59
- Лицензии на пользование воздушным пространством 15.10
- Лицензионные сборы за коммерческие концессии и торговые марки 12.124
- Личные трансферты
 определение 14.10–14.11, таблица 14.2
 организации, вовлеченные в 14.12–14.13
См. также Денежные переводы
- М**
- Маркетинговые активы 12.121, 12.124, 15.3–15.6, А6.105
- МВФ. *См.* Международный Валютный Фонд
- Межамериканский банк развития 7.41
- Международная ассоциация развития 7.41
- Международная банковская статистика 7.23, 7.27, 9.62–9.70, 10.78, А3.22
- Международная инвестиционная позиция (МИП)
 внешние источники данных; данные международной банковской статистики 9.62–9.70
 институциональные механизмы для ведомства, ответственного за сбор данных по 8.3–8.16
 источник данных; депозитные организации за исключением центрального банка 9.13–9.22, таблица А6.3
 источник данных; другие 9.70–9.73
 источник данных; нестатистические источники 9.39
 источник данных; обследования 9.76–9.79
- источник данных; разрешения на иностранные инвестиции 9.55–9.59
- источник данных; сектор государственного управления 9.31–9.35
- источник данных; финансовая отчетность 9.40–9.54
- источник данных; финансовая пресса 9.60–9.61
- источник данных; центральный банк 9.23–9.30, таблица А6.4
- источники данных 9.4–9.5
- классификации финансовых активов и обязательств в 1.25
- методология составления 1.8
- национальные источники данных 9.6–9.10
- определение; как статистического отчета 1.13
- оценки на квартальной основе 9.37–9.38, 9.81–9.89, 9.69
- пенсионные программы А2.114, таблица А2.1
- система кодов А7.1–А7.13, таблица А7.2
- согласование с платежным балансом 9.36
- См. также* Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции (Справочник); Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах
- Международная стандартная торговая классификация 5.19, 5.20
- Международная финансовая статистика 13.40, 16.1
- «Международные операции с денежными переводами. Руководство для составителей и пользователей» 14.15
- Международные организации; источники данных от 7.1–7.8
- «Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы» 10.102
- См. также* Форма представления данных о резервах
- «Международные рекомендации по статистике туризма 2008 года» 12.76, 12.77

- Международный Валютный Фонд займы от; как исключительное финансирование 16.7
источники данных 7.1–7.22
Общая система распространения данных 7.37
основы оценки качества данных 17.1, 17.6, 17.7, вставка 17.1
привлечение заемных средств со стороны 10.105–10.109
резервная позиция в 10.93, 10.101
рекомендации по метаданным от 8.38, 8.39
система кодов платежного баланса А7.1–А7.9, таблица А7.1
собираемые двусторонние данные; Координированное обследование портфельных инвестиций 7.4, 7.9–7.13, А5.21
собираемые двусторонние данные; Координированное обследование прямых инвестиций 7.16–7.19, А4.5, А5.21, таблица 7.1
Специальный стандарт распространения данных 7.37
- Международный идентификационный номер ценных бумаг 7.9
Местная группа предприятий 13.46, А4.10–А4.12
Метаданные 8.38–8.39
Методы интерполяции 8.31
Методы присвоения весов 8.22
Миграция
альтернативная статистика числа лиц, пересекших границу 3.225
данные по въехавшим и выехавшим лицам 3.221–3.224, таблица 3.4
как отражается в платежном балансе — таблица 8.8
международные рекомендации 3.219–3.220
сбор данных 3.215–3.218
- МИП. См. Международная инвестиционная позиция
Многосторонние расчеты А5.8–А5.9, таблица А5.2
Мобильное оборудование 5.5
виды 8.57
определение резидентной принадлежности 3.50, 8.56–8.64, таблицы 8.2–8.6
- Модели данных 8.25–8.28, 13.23–13.24, 13.39
Монетизация/демонетизация золота 6.26, 9.106, 10.98
- Н**
Наличная валюта и депозиты 10.72–10.75, таблица 14.2
Налоги
использование данных по 6.45–6.47
источники доходов органов государственного управления 6.15, А6.69–А6.74, таблица А6.6
налоги на доходы и имущество 14.18–14.23, таблица 14.1, пример 14.1
на капитал 15.38–15.40
на продукцию и производство 13.1, 13.96–13.100
уплачиваемые иностранными работниками 3.102–3.103
Налоги на капитал 15.38–15.40
Научные исследования и разработки
лицензии на использование результатов 12.126
сбор данных по 12.136–12.142
- Национальные счета, система РПБ6 и 1.2
связь со счетами внешнеэкономической деятельности А6.1–А6.30
Неденежные операции 4.42–4.44, 10.22
Нейтральные/специальные коды 4.16
Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства (НКОДХ) 14.49
Нематериальные активы 15.3, 15.4–15.13
Необращающиеся инструменты 9.96
Непроизведенные нефинансовые активы; приобретение и выбытие 15.4–15.17
виды 15.3
- Нераспределенная прибыль
определение 13.43
при расчете реинвестированных доходов 13.44
расчет 13.50, 13.51, 13.55, 13.61
чистая операционная прибыль 13.47, 13.49
См. также Реинвестированные доходы
- Новые соглашения о займах 10.101, 10.105, 10.106
- О**
Облигации с нулевым купоном 10.36
Обмен статистическими данными и метаданными; система кодов платежного баланса А7.14–А7.20, таблицы А7.1–А7.4
введение А7.10–А7.13
определения структуры данных; параметры А7.22–А7.46, таблица А7.5
определения структуры; признаки А7.47–7.48, таблицы А7.6–А7.8
- Обменные курсы
другие корректировки 2.59
множественные 8.40–8.48, таблица 8.1
оценка квартальных данных об остатках и 9.85–9.87
См. также Пересчет в другую валюту
- Обработка по договору 12.6
Обратные инвестиции А4.67–А4.68
Обследование
введение 2.1–2.3
доля ответивших 2.56–2.62
календарный план 2.4, 2.46–2.55, вставка 2.1
недостатки 2.76–2.79
обсуждения с важнейшими респондентами 2.46–2.51
преимущества 2.70–2.75
пробное обследование 2.50
редактирование/подтверждение достоверности собранных данных 2.63–2.69
структура опросника 2.42–2.45
учебные семинары 2.52
юридические полномочия 2.5–2.6
См. также Услуги; обследования по
- Обследование потоков частного капитала — вставка 2.2
Обследование ценных бумаг, хранимых в качестве валютных резервов 7.10
Обследование ценных бумаг, хранимых международными организациями 7.10
Обследования домашних хозяйств
внешние активы и обязательства 9.77

- данные о доходах из 3.240
данные об услугах по страхованию из 3.78
источники данных для 3.213
операции, связанные с деятельностью иностранных работников 3.107
расходы 3.237
статистика миграции из 3.215–3.225
Обследования на границах 12.73, 13.20
Обследования операций за границей, не являющихся деятельностью отделений 3.116–3.118
Обследования предприятий.
См. Обследования
Обследования физических лиц, находящихся в поездках за границу 3.226–3.236, таблица 3.4
Обследуемая совокупность; формирование или обновление
журнал регистрации; подробная информация 2.33
информационное содержание 2.31–2.32
использование 2.35–2.41
компьютеризация 2.34
составление реестра для 2.8–2.19
составление совокупности объектов 2.20–2.30
Общая система распространения данных 7.37
Операция(и)
данные системы учета международных операций 4.8–4.17
определение 1.16
отражение в платежном балансе 8.97–8.104
получение остатков на основе данных по 9.81–9.89, 10.18, 10.84, вставка 10.2, пример 9.1
прямые инвестиции; стоимостная оценка 10.1617–10.19
система учета 1.19–1.22
финансовые 3.139–3.140
Операции и остатки в сфере страхования
возмещения, кроме страхования жизни 15.26–15.31, A2.11–2.13
выдержка из баланса — пример A2.2
данные по счету текущих операций — таблица A2.2
иллюстрация отчета о прибылях и убытках — пример A2.1, пример A2.7
источники данных A2.37–A2.48, таблица 12.4
надбавки к премиям A2.29–A2.31
непрямое страхование — пример A2.6
перестрахование A2.3, A2.49–A2.59
премии в случае страхования, не относящегося к страхованию жизни 14.32–14.37, A2.8–A2.10
пример согласования с требованиями РПБ6 — вставка A2.4
проводки в РПБ6, относящиеся к 14.33, A2.18, вставка A2.1
проводки для МИП — таблицы A2.1, A2.4
страхование жизни A2.60–A2.69, вставка A2.3
страхование, кроме страхования жизни A2.6–A2.7, пример A2.5
страховые агенты и брокеры — вставка A2.2
сфера охвата A2.1–A2.5
счет товаров и услуг 12.45, 12.46, A2.35–A2.36, A2.70–A2.72, таблица 12.2
технические резервы A2.14–A2.16, A2.32–A2.34, A2.43–A2.46, пример A2.3
услуги, предоставленные нерезидентам — пример A2.4
финансовый счет A2.32–A2.34, таблица A2.3
чистая операционная прибыль 13.52
чистые заработанные страховые премии и требования о страховом возмещении к выплате A2.20–A2.28
чрезвычайные требования 15.26–15.31
См. также Услуги страхования
Операции исключительного финансирования
время отражения в учете 16.9, таблица 16.2
выявление 16.3–16.7
источники данных 16.11–16.13, таблица 16.3
определение 16.1
отражение в учете 16.8, таблица 16.1
стоимостная оценка 16.9, 16.10, таблица 16.2
Операции по переводу денег 14.12, 14.13
Операции, связанные с оборонной деятельностью 6.12–6.14
Операции, связанные с правами на трансляцию 12.128–12.129
Операционный лизинг 12.143–12.146, 13.105–13.107, 15.8
Оплата труда
в статистике государственных финансов A6.89, A6.90
источники данных, данные стран-партнеров 13.22
источники данных, обследования 13.17–13.18, 13.21
источники данных, официальные источники 13.19–13.20
источники данных, СУМО 13.11–13.16
модели данных для оценок 13.23, 13.24
оплата в натуральной форме 13.15
определение 13.3–13.4, таблица 14.2
определение того, имеют ли место отношения работодатель-работник 13.4–13.7
отражение 13.8–13.10, пример 13.1
первичный доход 13.1
удерживаемый у источника налог 14.19, 14.21
Определения структуры данных A7.10–A7.46, таблицы A7.4–A7.7
Опционы на акции для сотрудников
внешний долг и 7.39
определение и характеристики 10.53–10.55
стоимостная оценка и отражение в учете 10.59–10.63
Организация экономического сотрудничества и развития 7.3, 7.4, 7.41, 10.27, 12.135, 12.138, A4.5
данные о помощи на цели развития 7.29–7.35
Органы денежно-кредитного регулирования 9.23, 9.24
Основа отношений прямого инвестирования 10.9
Основы оценки качества данных
доступность 17.1, вставка 2.2

- оценка согласованности данных 17.6
 политика уточнений 8.34, 17.7
 сфера охвата 8.6, вставка 17.1
- Остатки
 в формате таблицы согласования 3.131–3.135
 определение 1.15, 1.18
 перевод в другую валюту 1.22, 3.141
 получение из данных на основе операций 9.81–9.89, 10.18, 10.84, таблица 10.2, пример 9.1
- Отражение операций на валовой основе 8.98
- Отчисления на социальные нужды и социальные пособия 14.24–14.31
- Официальная помощь развитию 7.29, 12.157
- Офшорные банковские единицы 3.149, 4.41
- Оценка по номинальной стоимости 9.96
- П**
- Пенсионные программы и программы стандартных гарантий 10.85
 данные о вторичных доходах, полученные от 14.25–14.26
 инвестиционный доход от 13.27, 13.29, 14.26
 программы с установленными взносами А2.77, А2.78, А2.110–А2.126, примеры 2.12а–2.12с
 программы с установленными размерами пособий А2.81–А2.109, примеры 2.8–2.10, примеры 2.11а–2.11с
 сбор данных по 14.30–14.32, А2.77–А2.78
 услуги в области пенсионного обеспечения 3.83–3.88
 участие иностранных работников в 3.102, 3.110
 формы пенсионных программ, связанных с трудовой деятельностью А2.75–А2.76
См. также Социальное страхование
- Первичные доходы
 надбавки к премиям А2.29–А2.31
 налоги и субсидии как 13.96–13.100
- определение 13.1
 прочие 13.94
 рента 13.101–13.104
 рента и арендная плата 13.105–13.108
 связь с национальными счетами А6.16–А6.19
См. также Инвестиционный доход;
 Оплата труда
- Перенос на следующий период 9.90
- Переоценки 9.92
- Перепродажа за границей
 данные по странам-партнерам А5.31, А5.32
 определение 3.8, 11.29
 отражение в учете в РПБ6 11.30–11.31
 по сравнению с услугами по обработке 12.19
 сбор данных о 3.9, 11.32
 сопоставление РСМТУ 2010 года и РПБ6 — таблица 3.1, таблица 11.1, таблица А5.3
- Пересчет в другую валюту
 в денежно-кредитной и финансовой статистике 10.75, 10.91
 в Системе учета международных операций 4.18–4.21
 в случае маржи по операциям купли и продажи 12.108–12.114
 операции в иностранной валюте 10.74
 таможенная стоимостная оценка в рамках статистики международной торговли товарами 5.24, 5.25
 чистые ошибки и пропуски, возникающие из-за 8.95
- Переуступка долга 15.22–15.25, таблица 15.2
- Платежный баланс
 данные по финансовым операциям 9.36
 институциональные механизмы для ведомства, ответственного за сбор данных по 3.192, 8.1, 8.3–8.16
 использование статистики международной торговли товарами при составлении 3.2–3.4, 5.35–5.40
 источники данных, используемые для составления 1.9, 1.26, 2.1–2.2, 3.1–3.240, 4.1–4.78, 5.35–5.40, 6.1–6.49, 7.1–7.48
- консигнационная торговля
 в 3.7, таблица 11.4, типовая форма 4
 несбалансированность 1.23, 8.88
 обследования для 3.1
 операции исключительного финансирования 16.1–16.8, таблица 16.1
 операции по перепродаже товаров 3.8–3.9, 11.29–11.32, типовая форма 5
 операции с ценными бумагами и 3.154
 определение; как статистического отчета 1.13
 определения структуры данных А7.10–А7.46, таблицы А7.4–А7.3
 основные задачи, выполняемые составителями 1.6
 система кодирования 1.10, А7.1–А7.13, таблицы А7.1–А7.3
 система учета международных операций, отчет о 4.45–4.58
 составление данных о МИП на основе данных об операциях 9.82
 составление реестра для 2.8–2.19, рисунок 4.1
 счета-компоненты 1.24
 цель Справочника в составлении 1.1–1.4, 1.8
См. также Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции; Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции (Справочник)
- Повременные договоры фрахта 12.32
- Подвижные буровые платформы и плавучие суда для добычи, хранения и выгрузки 12.147–12.148
- Получение данных
 квартальные остатки на основе квартальных операций 9.81–9.89, пример 9.1
 ссуды и займы 10.84
 статистика по портфельным инвестициям 7.11–7.12, 10.48
 статистика по прямым инвестициям 7.20–7.21, 10.18, вставка 10.2

- страховые технические резервы А2.43–А2.46
- услуги страхования А2.35, А2.36, А2.47–А2.49, пример А2.4
- Помощь в области образования 6.35
- Помощь на цели развития в странах-донорах; оценка 6.28, 6.29 в странах-получателях; оценка 6.30–6.35
- система отчетности Комитета содействия развитию 7.29–7.35
- Портфельные инвестиции доход от 13.27–13.28
- источники данных 10.39–10.51, вставка 10.4
- Координированное обследование портфельных инвестиций и 1.26, 3.154, 7.4, 7.9–7.15, 9.75, 10.48, А5.21
- определение 10.32–10.33
- оценка дохода от 13.39
- стоимостная оценка остатков и операций в рамках 10.34–10.38, вставка 10.3
- См. также* Координированное обследование портфельных инвестиций
- «Пособие по составлению показателей капитала для продукции интеллектуальной собственности»* 12.136, 12.138
- Посольства и дипломатические миссии государственные услуги 6.12–6.13, 12.152–12.154
- операции, производимые 3.94–3.97
- операции с землей 15.15
- оплата труда персонала и 12.156, 13.16, 13.21
- Посредники 3.153
- Потоки время отражения в учете 1.21
- определение 1.15–1.17
- пересчет в другую валюту 1.22
- получение данных по остаткам на основе 9.81–9.89, 10.18, 10.84, вставка 10.2, пример 9.1
- согласование данных по позициям с 3.131–3.135, 4.39, таблица 4.2
- Потребление основного капитала 13.48
- Почтовые услуги и услуги курьерской связи 3.53, 12.26
- Поэтапные платежи 10.86
- ППИ. *См.* Предприятие прямого инвестирования
- Права на пользование водными путями 15.10
- Практическая пригодность данных 1.9, 1.28, 17.1, 17.2–17.7
- Предприятие прямого инвестирования (ППИ) гранты между 15.35
- компании в сфере строительства 12.93–12.94
- налоговые данные 6.46
- обратные инвестиции А4.67
- обследования 10.21
- определение 10.7–10.8
- основа для 10.9
- подход к учету нераспределенной прибыли в 9.95
- разрешения на иностранные инвестиции 6.41, 9.58
- расчет реинвестированных доходов; *см.* Реинвестированные доходы
- скрытые вливания капитала А4.62
- скрытые дивиденды А4.60–А4.62
- соглашения о разделе продукции — вставка 10.1
- торговля товарами между 4.47
- трансфертные цены 11.24–11.28, А4.57–А4.59, таблица 11.6
- условные единицы А4.14–А4.19, таблица 14.2
- услуги в области пенсионного обеспечения 3.87
- См. также* Прямое инвестирование
- Представление данных в соответствии с принципом направленности 7.22, таблица 7.1
- Приграничные работники. *См.* Иностранные работники
- Принцип контрагента по операции А5.5–А5.7, А5.18, таблица А5.1
- Приписная таможенная фабрика 12.16. *См. также* Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам
- Программы социального обеспечения А2.73, А2.79, А2.127–А2.129
- Продовольственная помощь 6.34
- Производные инструменты (деривативы). *См.* Производные финансовые инструменты
- Производные финансовые инструменты источники данных 3.210–3.211, 10.64–10.68, типовая форма 20 операции и остатки по 9.94, 10.56–10.58, вставка 10.5
- определение 3.209, 10.52
- Профессиональные ассоциации; данные от 6.49
- Проценты базовая ставка УФПИК А3.7–А3.10, А3.17–А3.20
- изменение условий договоров в отношении 9.103
- инвестиционный доход и 13.27–13.31, таблица 13.1
- как расходы в статистике государственных финансов А6.94
- льготные ставки 10.80
- начисленные 10.79, 13.62–13.73
- нераспределенная прибыль 13.43
- отражение платы за предоставление ценных бумаг в долг как 13.91–13.94
- по долговым ценным бумагам 10.36
- по распределениям специальных прав заимствования 10.92, таблица 10.1
- последствия в случае учета 9.97
- просроченные платежи по выплате 13.67–13.68
- Процесс составления статистики различные ведомства, участвующие в 8.4
- сбор данных из различных многочисленных источников 8.11–8.15
- Прочая дебиторская/кредиторская задолженность — прочие; сбор данных 10.88–10.91
- Прочие деловые услуги 12.143–12.148, таблица 12.4
- См. также* Прочие услуги
- Прочие депозитные организации баланс активов и пассивов сектора 9.14, таблица 9.1
- денежно-кредитная и финансовая статистика 9.12, 9.15, А6.33, А6.39, А6.43
- согласование с МИП 9.15, А6.49–А6.50, таблица А6.3
- Прочие инвестиции 13.27

- доход 13.27, 13.29
наличная валюта и депозиты, источники данных и вопросы составления 10.72–10.75
определение и виды 10.69
прочая дебиторская/кредиторская задолженность — прочие; источники данных и вопросы составления 10.88–10.91
прочие инструменты участия в капитале; источники данных и вопросы составления 10.70–10.71
специальные права заимствования; источники данных и вопросы составления 10.92
ссуды и займы; источники данных и вопросы составления 10.76–10.84
страхование, пенсионные программы и программы стандартных гарантий; источники данных и вопросы составления 10.85
торговые кредиты и авансы; источники данных и вопросы составления 10.86–10.87
Прочие инструменты участия в капитале 10.70–10.71
Прочие первичные доходы 13.94, 13.95, таблица 13.1
Прочие потоки
в статистике государственных финансов А6.108
определение 1.17
Прочие текущие трансферты 14.4
Прочие услуги
источники данных и методы 12.84–12.90, таблица 12.4
определение и виды 12.4, 12.83, таблица 12.4; *см. также отдельные виды*
Прочие финансовые организации
внешний долг 10.78
денежно-кредитная и финансовая статистика 9.12, 9.21, А6.33, А6.40–А6.42, А6.44
наличная валюта и депозиты 10.72
Прощение долга 15.19–15.21
Прямое инвестирование
аффилированные финансовые посредники 10.13, 10.14
в строительной деятельности 8.65, таблица 8.7
данные об остатках; *см.* КОПРИ и МИП
доход 13.26–13.27, А5.29, таблица 13.1
из финансовой отчетности 9.40–9.54
инвестиционные фонды 10.15–10.16
институциональные единицы, создаваемые за границей для фискальных целей А4.20–А4.23, таблица А4.1
источники данных 9.39–9.60, 10.20–10.31
концепция и охват 10.3–10.4, приложение 4
мотивы 10.6
налоговые данные 6.46, 10.29
определение отношений в 10.7–10.10, А4.2, А4.41–А4.43, А4.64–А4.67
право голоса А4.40–А4.42
представление на основе отнесения к активам/обязательствам А4.69, А4.70, А5.25, таблица А4.2, таблица А4.3
представление на основе принципа направленности А4.69, А4.70, А5.26–А5.28, таблица 7.1, таблица А4.2
представление по данным стран-партнеров А5.24–А5.30
реинвестированные доходы от 13.43–13.61
сестринские предприятия 10.11, 10.12
соглашения о разделе продукции и — вставка 10.1
статистические единицы А4.7–А4.13
стоимостная оценка остатков и операций в рамках 10.17–10.19, А4.43–А4.55
структуры целевого назначения А4.24–А4.32, 4.79, вставка А4.1
транзитный капитал А4.33–А4.36
условные единицы А4.14–А4.19
эксплуатация подвижного оборудования 8.61–8.62, таблица 8.5
экстраполяция дохода от 13.42
См. также Предприятие прямого инвестирования
- Р**
Распространение данных выборки на всю совокупность 8.22–8.24
Распространение данных на всю совокупность (экстраполяция) 2.23, 2.58, 7.14, 7.21
Расширенная классификация услуг, отражаемых в платежном балансе — таблица 3.1
Расширяющие коэффициенты 8.22, 8.24
«Рекомендации по статистике международной миграции» 3.217, 3.219
Региональные механизмы валютные и экономические союзы 8.74–8.83
таможенные договоренности 8.84–8.86
Реестр; платежный баланс
источники данных для составления 2.9–2.10
определение 2.8
охват 2.15, 2.17
поддержание и обновление 2.16, 2.19
составление 2.11–2.12
Реестр судов 3.33
Резервная позиция в МВФ 10.101, 10.106
Резервные активы
в Системе учета международных операций 4.57
данные центрального банка 6.25, 9.23, 9.24
Двусторонние соглашения о займах (ДСЗ) 10.108
доход от 13.27, 13.30, 13.35
источники данных 6.25, 6.27, 10.103–10.104, таблица 10.2
Обследование ценных бумаг, хранимых в качестве валютных резервов (ОЦБВР) 7.10
описание 10.94–10.99
определение и формы 10.93, 10.94, 10.95–10.99
подразделение доходов от 13.30
распределение СДР 10.92, таблица 10.1
резервная позиция в МВФ и 10.101, 10.106
составление данных по 10.100–10.102, 10.103, 10.104, таблица 10.2

- финансовые производные инструменты как 10.65, 10.100
См. также отдельные инструменты; Форма представления данных о резервах
- Резидентная принадлежность институциональной единицы
 изменение классификации актива или обязательства из-за изменения в 9.108–9.110, 10.37
 определение 8.54
 работающие сразу на нескольких территориях компании 8.68–8.70
 строительная деятельность 8.65–8.67, таблица 8.7
 физические лица, являющиеся резидентами нескольких стран 8.71, 8.72
 эксплуатация подвижного оборудования и 8.56–8.64, таблицы 8.2–8.6
- Реинвестированные доходы
 как первичные доходы 13.1
 отрицательные 13.57–13.60
 паи инвестиционных фондов 13.61
 расчет 13.43–13.61, А4.71–А4.77, таблица А4.4
- Рейсовый чартер 3.45, 12.33
- Рента
 за земельные участки, используемые другими государствами 13.104 13.103
 за пользование природными ресурсами 13.102, 13.103
 за права на использование профессиональных игроков 13.105 13.104
 определение 13.101, 13.106
 первичный доход 3.117, 13.1
 по сравнению с арендой 13.105–13.108
 сфера охвата 13.102–13.104
- Рента и договоры аренды за пользование природными ресурсами 12.145, 13.101, 13.102, 15.3, 15.7, вставка 10.1, А6.105
- Реорганизация долга 9.93
- Роялти и лицензионные сборы; данные по 3.92
- РПБб. См. Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции, шестое издание*
- Руководство. См. Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции*
«Руководство по денежно-кредитной и финансовой статистике и справочник по составлению» 9.3, 9.12, 9.29
Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции, шестое издание (РПБб)
 знаки плюс и минус в принятых правилах применения знаков 8.102, 8.103, таблица 8.10–8.11
 классификация прочих услуг в 3.92, таблица 3.1
 классификация ценных бумаг в 3.158
 классификация экономических секторов в А6.57
 концептуальная основа 1.1, 1.12–1.14
 методология стоимостной оценки 10.40
 о валютной структуре финансовых активов и обязательств 6.22, 13.40
 об инвестиционных фондах 10.15
 о конверсии валютных позиций и операций 3.141
 об операциях исключительного финансирования 16.1–16.8, таблица 16.1
 об операциях НИОКР 12.126, 12.128
 об определении партнеров в торговых операциях с акциями 10.49
 об отношениях прямого инвестирования 7.16, 10.7, А4.2
 об отражении консигнационной торговли в платежном балансе 3.7
 об отражении операций с финансовыми производными инструментами 10.49, 10.56
 об отражении опционов на акции 10.54
 об офшорных банках 3.149
 о предоставлении помощи и технической помощи 12.156
 о продукции интеллектуальной собственности и операциях с ней 12.4, 12.120, таблица 3.1
 о распределении специальных прав заимствования 10.92
- о расходах на поездки и туристических расходах 12.78–12.80
 о региональных механизмах 8.74
 о составлении данных о стоимости услуг по обработке 3.16
 о ссудах и займах с льготными процентными ставками 10.80
 о стоимостной оценке потоков прямых инвестиций 10.16, 10.17
 о структурах целевого назначения 10.16
 об услугах грузового транспорта 12.35, 12.37
 об услугах по обработке 12.5, 12.11
 об учете трансфертных цен 11.25, А4.56–4.57
 о ценных бумагах, связанных с соглашениями об обратной покупке и операциями по предоставлению ценных бумаг в долг 3.182, 10.81
 рекомендации в отношении системы учета 1.19–1.22
 рекомендации в отношении статистики международной торговли товарами и 5.3–5.5, 5.16–5.17, таблица 5.1
Руководства по платежному балансу, РПБ5 и РПБ6 1.10, 8.102–8.103, приложение 1, таблицы 8.10–8.11
 связи денежно-кредитной и финансовой статистики с 10.40, А6.31–А6.53
Система национальных счетов 2008 года и 1.2, А6.2–А6.30
Справочник и 1.1
 требования к страховому учету 14.34, А2.18, А2.41, вставка А2.1, вставка А2.4
 цель 1.1
«Руководство по статистике государственных финансов» А6.54
«Руководство по статистике международной торговли услугами» 2010 года (РСМТУ) 3.92, таблица 3.1
«Руководство Фраскати. Предлагаемая стандартная практика обследований исследовательской деятельности и экспериментальных разработок» 12.136

- С**
- Свободная зона 5.8–5.9, 12.16
- Своевременность 17.4, вставка 17.1
- Сезонные работники 3.99
- Секретариат Парижского клуба 7.41
- Сектор государственного управления 9.31
- внешний долг государственного сектора 6.16–6.24
- данные на основе операций посольств и оборонных ведомств 6.12–6.14
- данные по другим текущим расходам и доходам 6.15
- источники данных 6.4–6.7, 6.9–6.11
- Сельское хозяйство; отношения работодатель-работник в 13.4
- Сестринские предприятия
- инвестиционный доход 13.27
- конечная контролирующая материнская компания А4.63–А4.65, рисунок А4.2
- определение 10.8, 10.11–10.12
- принцип направленности А5.26
- ссуды и займы от/для 9.50, таблица 9.4
- Система национальных счетов 2008 года*
- баланс активов и пассивов А6.27–А6.30, таблица А6.2
- классификация секторов экономики А6.6, А6.7, А6.57
- рекомендации в отношении Статистики международной торговли товарами и 5.3
- связь с денежно-кредитной и финансовой статистикой А6.31–А6.53
- связь с РПБ6 1.2, А6.2–А6.30
- связь с СМТТ 2010 года 5.4–5.5
- связь статистики государственных финансов с А6.57
- счет операций с капиталом А6.22
- счет текущих операций А6.11–А6.21
- финансовый счет А6.23–А6.26
- Система отчетности Министерства финансов США о международных потоках капитала 10.66
- Система учета 1.19–1.23
- для страховых технических резервов А2.32
- Система учета международных операций (СУМО)
- время отражения в учете 4.22–4.26
- в странах, где меры валютного регулирования смягчены или упразднены 4.40, 4.41
- государственные расходы за границей в 12.152, 12.154
- данные о депозитах в 10.72
- данные о НИОКР в 12.141
- данные о портфельных инвестициях в 10.42
- данные о потоках прямых инвестиций из 10.22
- данные о прочих услугах в 12.85–12.87
- данные о связанных с поездками расходах в 12.69–12.71
- данные об услугах по обработке в 12.23
- данные о финансовых услугах в 12.104
- для составления статистики о торговле услугами 3.11
- для составления статьи товаров в платежном балансе 3.2, 3.4–3.6, 11.12, таблица 11.5
- измерение неденежных операций в 4.42–4.44
- измеряет 4.2
- инвестиционный доход в 4.54, 13.36–13.38, 13.73
- классификационные коды операций 4.11
- классификация операций в 4.15–4.17, А5.18
- недостатки как источника данных 4.69–4.78
- объединение операций в 4.28, 4.29
- ограничения в 12.85–12.86, 14.6, А5.19
- операции по финансовому счету в 4.56
- операции сектора домашних хозяйств в 3.213
- оплата труда в 13.12–13.16
- определение 4.1, 4.2
- отчет о платежном балансе в 4.45–4.58
- офшорные банковские единицы в 4.41
- пересчет в другую валюту в 4.18–4.21
- полнота 4.7
- помощь и техническая помощь в 12.159
- порог для предоставления данных 4.12–4.14, 4.72, 4.74
- преимущества как источника данных 4.69–4.72
- процедуры для контроля качества 4.61, 4.64, 4.67
- процесс агрегирования 4.38, 4.39, таблица 4.1, таблица 4.2
- респонденты 4.3–4.6
- сбор и обработка данных в 4.59–4.68, таблица 4.1, рисунок 4.1
- собираемые виды данных 4.8–4.11
- социальные отчисления и пособия в 14.31, 14.32
- стоимостные корректировки в 4.27
- сфера охвата 4.30–4.37
- типовые формы для сбора данных 4.9, типовые формы 3.1–3.5
- услуги транспорта в 12.51, 12.55, 12.56, 12.60–12.62
- Система учетных записей для счетов внешнеэкономической деятельности 1.19
- Скрытые вливания капитала А4.62
- Скрытые дивиденды А4.59–А4.61
- Собственные средства акционеров 9.46
- Собственные средства по балансовой стоимости 7.19, 9.51, 9.88, А4.48, А4.49
- Совет по международным стандартам бухгалтерского учета 10.60
- Советы по иностранным инвестициям 6.38–6.41
- Совместный сайт по вопросам внешнего долга 7.36, 7.41, 7.42, 9.35, 9.75
- Соглашение о покупке нот 10.107, 10.109
- Соглашение о применении статьи VII Генерального соглашения по тарифам и торговле 1994 года* 5.21
- Соглашения о разделе продукции — вставка 10.1
- Соглашения о таймшере 15.8–15.9, таблица 15.1
- Социальное страхование 14.25, А2.2, А2.79, А2.100

- взносы/отчисления как доходы в статистике государственных финансов А6.75–А6.76
- «Спаренные» ценные бумаги 3.208
- Специальная система торговли 5.7–5.9, 5.13–5.18, 11.11, таблица 11.1
- Специальные права заимствования 10.92, таблица 10.1
- Специальный стандарт распространения данных 7.37
- Списание 9.99–9.100, 9.112
- Справочник по составлению платежного баланса и международной инвестиционной позиции (Справочник)*
- подготовка 1.5
- рекомендации по методологии составления в 1.8
- РПБ6* и 1.1
- содержание и структура 1.9–1.11
- сфера применения 1.6–1.7
- цель 1.1–1.4
- Ссуды в золоте и золотые свопы 10.81, 10.88, 10.98–10.99, таблица 10.3
- Ссуды и займы
- начисленные проценты по 10.79
- привлечение со стороны Международного Валютного Фонда 10.105–10.109
- просроченная задолженность 10.79
- сбор данных 10.76–10.84
- с льготными процентными ставками 10.80
- Стандартные формы представления данных А6.31, А6.46
- Стандартная форма представления данных 2SR для других депозитных корпораций* 9.14, А6.50, таблица 9.1
- Стандартная форма представления данных 4SR для прочих финансовых организаций* 9.21
- Стандартная форма представления данных 1SR для центральных банков* 9.29, таблица 9.2
- Статистика внешнего долга
- база данных квартальной статистики внешнего долга 7.37–7.40, 9.71
- прочая дебиторская/кредиторская задолженность 10.89
- реестры внешних ссуд и займов 9.74
- Совместный сайт по вопросам внешнего долга 7.41–7.42
- ссуды и займы 10.76
- «Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей»* 6.17, 9.5
- торговые кредиты и авансы 10.87
- «Статистика географической структуры торговли»* 7.45–7.48
- Статистика государственных финансов; связи со счетами внешнеэкономической деятельности
- баланс активов и пассивов А6.109–А6.110
- гранты; расходы А6.97–А6.99, таблица А6.8
- данные о прочей дебиторской/кредиторской задолженности 10.89
- доходы от взносов/отчислений на социальные нужды А6.75–А6.76
- доходы от грантов А6.77–А6.80
- доходы от налогов А6.69–А6.74
- использование товаров и услуг; расходы А6.91–А6.92, таблица А6.8
- операции с нефинансовыми активами А6.104, А6.105
- операции с финансовыми активами и обязательствами А6.106, А6.107, таблица А6.9
- оплата труда; расходы А6.89–А6.90, таблица А6.8
- отчет об операциях А6.63–А6.68, таблица А6.5
- отчет о прочих экономических потоках А6.108
- охват и правила учета А6.57–А6.60
- потребление основного капитала; расходы А6.93
- проценты; расходы А6.94, таблица А6.8
- прочие доходы А6.81–А6.88, таблица А6.7
- прочие расходы А6.101–А.103, таблица А6.8
- социальные пособия; расходы А6.100, таблица А6.8
- структурная система; сопоставление с платежным балансом и МИП А6.61, А6.62, таблица А6.1, рисунок А6.1
- субсидии; расходы А6.95–А6.96
- Статистика международной торговли товарами (СМТТ) 1.26, 3.2
- вопросы пересчета в другую валюту 5.24, 5.25
- данные по фрахту и страхованию импорта — таблица 12.2
- импортные и экспортные потоки; товары 5.10–5.15
- использование; в счетах внешнеэкономической деятельности 5.35–5.40
- источник данных по немонетарному золоту 11.34, 11.35
- источник данных по товарам 11.3–11.11, 11.20, таблица 11.1–11.4
- классификация стран-партнеров в 5.28, А5.10–А5.17
- классификация товаров в 5.19–5.20
- количественный учет в 5.27
- контроль за качеством данных в 5.34
- общая система торговли 5.6, 5.16
- охват 5.4
- процедуры при составлении 5.29–5.34, А5.10–А5.17
- пункт стоимостной оценки 5.22, 5.26
- согласование с РПБ6 5.5, 5.16, 5.17, таблица 5.1
- специальная система торговли 5.7–5.9, 5.17, 5.18
- стоимостная оценка 5.21–5.26
- сфера применения 3.2, 5.1, 5.29
- трудности при использовании 3.3
- услуги по обработке в 12.7–12.9, 12.12, 12.22
- цель 5.1, 5.35
- «Статистика международной торговли товарами: концепции и определения» 2010 года* 5.3
- «Статистика международной торговли товарами. Руководство для составителей» 2004 года* 7.45
- Статистика международных прямых инвестиций 10.27
- Статистика туризма 12.75–12.80
- Стоимостная оценка в денежно-кредитной и финансовой статистике А6.36–А6.38

- некотируемых инструментов участия в капитале А4.44–А4.56
 НИОКР 12.139
 операций исключительного финансирования 16.9–16.10, таблица 16.2
 операций с необращающимися инструментами 9.96
 опционов на акции для сотрудников 10.59–10.63
 остатков и операций в рамках прямых инвестиций 10.17–10.19
 портфельных инвестиций 10.34–10.38, 10.40, вставка 10.3
 производных финансовых инструментов 9.94, 10.56–10.58, вставка 10.5
 ссуд и займов, продаваемых с дисконтом 10.84
 технической помощи 14.41–14.42
 товаров 5.21–5.26, 11.1, 11.10, 11.21, 11.22, таблица 11.3, таблица 11.5
 Стоимостная оценка некотируемых инструментов участия в капитале А4.44–А4.55
 Стоимость, страхование и фрахт (СИФ)/ФОБ 5.22
 корректировки 11.21, 11.22
 Страны-партнеры
 данные из КОПИ 7.14
 данные из КОПРИ 7.17
 данные о внешнем долге 7.42, А7.34
 данные о государственных услугах 12.90
 данные об оплате труда 13.22–13.24
 данные о перепродаже товаров за границей А5.31, А5.32
 данные о поездках 12.74
 данные о торговле товарами 7.45–7.48
 значение региональных механизмов в процессе составления 8.74–8.86
 источники и использование данных о 7.2–7.8, А5.10–А5.23
 классификация стран 5.28, А5.2–А5.6
 многосторонние расчеты А5.8, А5.9, таблица А5.2
 представление прямых инвестиций по А5.24–А5.30, таблица А5.5, таблица А5.6
 составление платежного баланса по А5.1
 сравнение данных из различных источников 8.15
 Страхование жизни 14.34, А2.60–А2.69, вставка А2.3
 Страхование, не относящееся к страхованию жизни 14.32–14.34, 15.26–15.30, А2.3, А2.6–А2.7, А2.16, А2.47, пример А2.4
 Строительная деятельность 8.65–8.67, таблица 8.7, пример 12.1
 Строительство
 в стране, представляющей отчетность 12.97, 12.99
 деятельность в виде прямых инвестиций 12.92–12.94
 за границей 12.96, 12.99
 источники данных — таблица 12.4
 категория прочих услуг 3.92, таблица 3.1
 определение отношений работодатель-работник в 12.98, 12.101, 13.6
 пример отражения в платежном балансе 12.100
 резидентная принадлежность 8.65–8.67, 12.94, таблица 8.7
 сфера охвата 3.67
 типовая форма для сбора данных 3.68, 3.69
См. также Прочие услуги
 Структуры целевого назначения А4.24–А4.32, вставка А4.1
 Субсидии
 на продукцию и производство 13.1, 13.96–13.100
 определение А6.95
 связь со статистикой государственных финансов А6.96
 Супердивиденды 13.78–13.79, пример 13.2
 Счет операций с капиталом
 капитальные трансферты 15.18–15.40
 определение 15.1
 представление операций и их виды в 8.99
 принятые правила применения знаков в — таблица 8.10
 приобретение/выбытие непроизведенных нефинансовых активов 15.4–15.17
 связь с национальными счетами А6.22
 сфера охвата 1.24
 Счет остального мира
 отчет о платежном балансе и 1.2, 1.3 СМТТ и 5.40
 Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах
 аннулирование и списание 9.99–9.100
 изменение классификации 9.101–9.107
 изменение резидентной принадлежности 9.108–9.110, 10.37
 изменения в объеме 9.98, таблица 9.6
 изменения в объеме страховых резервов, прав на получение пенсий и резервов на покрытие требований по программам стандартных гарантий 9.111
 категории в 9.91
 нераспределенная прибыль и 9.95
 операции с необращающимися инструментами и 9.96
 определение; как статистического отчета 1.13, 9.91
 отчет согласования и 9.112, 9.113
 переоценки 9.92
 производные финансовые инструменты и 9.94
 проценты и 9.97
 реорганизация долга 9.93
 Счет текущих операций
 представление операций и их виды 8.99
 принятые правила применения знаков в — таблица 8.11
 связь с национальными счетами А6.11–А6.21
 система учета 1.20
 страховые премии и требования о страховом возмещении, кроме страхования жизни 15.26–15.27
 сфера охвата 1.24
 Счета внешнеэкономической деятельности
 используемые классификации 1.24–1.25
 источники данных, используемые для составления статистики 1.26
 компоненты 1.1, 1.13

- операции в 1.16
 связи с денежно-кредитной и финансовой статистикой А6.31–А6.53
 связи с системой национальных счетов А6.1–А6.30
 связи со статистикой государственных финансов А6.54–А6.109
 система учета для 1.19
 составление и распространение статистики 1.27–1.28
 Счета востро 4.5, 4.22
 Счета ностро 4.5
- Т**
- Таможенные договоренности 8.84–8.86
 Таможенные процедуры 5.32
 Текущие трансферты
 виды 14.4, таблица 14.1
 капитальные трансферты по сравнению с 15.18
 личные 14.10–14.13, таблица 14.2
 международное сотрудничество 14.38, 14.40, 14.45
 налоги на доходы и имущество 14.18–14.24, 15.39, пример 14.1
 прочие 14.49
 составление 14.5, таблица 14.1
 сфера охвата 14.1, 14.3, 14.4
 Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги 15.10, таблица 12.4. *См. также* Прочие услуги
 Техническая помощь
 гранты и пожертвования, направляемые НКВДХ — пример 14.4
 долгосрочные миссии, финансируемые государством-донором — пример 14.5
 источники данных 14.45–14.47
 персонал, нанятый государственными органами страны-получателя помощи — пример 14.3
 персонал, нанятый донорами — пример 14.2
 примеры отражения в платежном балансе 14.48, примеры 14.2–14.5
 типовая форма 3.120, типовая форма 16
 формы 14.38–14.43
 Типовая форма
 сводная информация по типовым формам обследований — таблица А8.1
 1, Ознакомительное обследование 2.12; стр. 460–465
 2, Форма реестра компаний 2.17; стр. 466–471
 3-1, СУМО. Платежи и поступления 4.9, 4.31; стр. 472–473
 3-2, СУМО. Импорт и экспорт 4.9; стр. 474–475
 3-3, СУМО. Компании 4.9, 4.42; стр. 476–481
 3-4, СУМО. Банки 4.9, 4.31; стр. 482–488
 3-5, СУМО. Данные банковского учета операций 4.31; стр. 489–493
 4, Товары 3.6, 3.19, 3.80; стр. 494–498
 5, Товары для перепродажи за границей 3.9, 11.32, А5.17, А5.32; стр. 499–501
 6, Международная торговля услугами 3.12, 3.20, 3.53, 3.77, 3.86, 3.92, 15.5; стр. 502–508
 7, Услуги по обработке 3.17, 12.20; стр. 509–511
 8, Перевозчики-резиденты 3.24, 3.25, 3.29, 3.30, 3.46; стр. 512–515
 9, Операции с перевозчиками-нерезидентами 3.27, 3.29, 3.30, 3.46; стр. 516–519
 10, Международные поездки 3.54, 3.56, 3.59, 3.60, 3.65; стр. 520–524
 11, Услуги строительства 3.68; стр. 525–527
 12, Международные операции страхования 3.71, 3.72, 3.119, А2.5; стр. 528–533
 13, Международные услуги в области пенсионного обеспечения 3.84, 14.29, А2.124; стр. 534–539
 14, Иностранные посольства и международные организации 3.95, 12.104; стр. 540–543
 15, Частная помощь и благотворительные организации 3.114; стр. 544–548
 16, Текущие трансферты, гранты и техническая помощь 3.120, 15.37; стр. 549–553
 17, Финансовые требования к нерезидентам и обязательства перед нерезидентами 3.90, 3.112, 3.124, 3.125, 3.127, 3.131, 3.135, 3.136, 3.137, 3.140, А4.48; стр. 554–563
 18, Прямые иностранные инвестиции 3.126, 10.20; стр. 564–578
 19, Международные ценные бумаги 3.180, 3.194, 3.196, 3.202, 3.204, 10.34; стр. 579–584
 20, Остатки и операции по производным финансовым контрактам, заключенным с нерезидентами 3.211; стр. 585–589
 21, Поездки — резиденты, возвращающиеся из-за границы 3.223; стр. 590–592
 22, Поездки — нерезиденты, уезжающие из страны 3.223; стр. 593–595
 23, Международные операции и остатки домашних хозяйств 3.238; стр. 596–601
 Товары
 корректировки в данных системы учета международных операций (СУМО) — таблица 11.5
 корректировки в статистике международной торговли товарами (СМТТ) 11.5, таблицы 11.1–11.4
 корректировки времени отражения в учете 11.11, таблица 11.4, таблица 11.5
 корректировки классификации 11.9, таблица 11.2, таблица 11.5
 корректировки охвата 11.8, таблица 11.1, таблица 11.5
 корректировки СИФ/ФОВ 11.21, 11.22
 корректировки стоимостной оценки 11.10, 11.21, 11.22, таблица 11.3, таблица 11.5
 концепция страны отправления А5.17, таблица А5.14
 концепция страны происхождения/потребления А5.12–А5.16, таблица А5.4
 корректировки трансфертных цен 11.24–11.28, таблица 11.6
 немонетарное золото 11.33–11.35
 обследования предприятий как источник данных 11.13

- операции перепродажи товаров за границей 11.29–11.32
определение 11.1
основные проводки 11.2
оценки 11.16–11.20
связи между системами макроэкономических данных А6.11–А6.21
СМТТ как источник данных 11.11
СУМО как источник данных 11.12
электронная торговля 11.7
- Торговля. *См.* Статистика международной торговли товарами
- Торгово-промышленные ассоциации; данные от 6.49
- Торговые марки
лицензионные сборы за 12.124–12.125
продажа 15.4
- Транзитный капитал А4.33–А4.35
- Транспортные услуги
данные системы учета международных операций о 4.52
деятельность операторов-нерезидентов 12.55–12.60
деятельность перевозчиков-резидентов 12.51–12.54
договоры о лизинге или фрахте 12.28–12.34
железнодорожный транспорт 3.48
источники данных 12.43, таблица 12.1
международное судоходство 3.32–3.41
международные авиакомпании 3.42–3.47
«мокрый лизинг» 12.34
обследования в сфере 3.24–3.29
отражение в платежном балансе работников в сфере — таблица 8.8
плата за перевозку пассажиров 3.30–3.31, 12.47–12.50
почтовые услуги и услуги курьерской связи 3.53
прочие 12.41–12.42
прочие виды транспорта 3.49–3.52
сфера охвата 3.21–3.23, 12.26
услуги грузового транспорта 12.35–12.38
услуги пассажирского транспорта 12.38
См. также Мобильное оборудование
- Трансфертные цены 11.24–11.28, А4.56–А4.58, таблица 11.6
Трубопроводный транспорт 12.39
- У**
- Условная институциональная единица в качестве владельца земли А4.14–А4.18
- Услуги
классификация — таблица 3.1
обработка материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам 12.5–12.25
охват 12.1–12.4
поездки 12.67–12.82
прочие услуги 12.83–12.161
связь с национальными счетами А6.13
транспорт 12.26–12.66
электронная торговля 12.158–12.161
См. также Услуги; обследования по
- Услуги авиакомпаний
данные об оплате за перевозку пассажиров 3.24, 3.28, 3.30–3.31, 12.47–12.50, 12.66
договора лизинга 12.28, 12.34
договора о совместных рейсах 12.38, 12.48–12.49
интерлайнинг 12.38, 12.48–12.49
обследования 3.42–3.47
резидентная принадлежность компаний, работающих сразу на нескольких территориях 8.68–8.69, 10.4
- Услуги автомобильного транспорта 3.50, 3.51
- Услуги грузового транспорта
корректировки в отношении импорта 3.79–3.82, 12.37
определение 12.35–12.36
оценки экспорта и импорта — таблицы 12.1 и 12.2
- Услуги; обследования по
введение 3.10–3.14
грузовые перевозки и страхование импорта 3.79–3.82
обработка материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам 3.15–3.17
пенсионное обеспечение 3.83–3.88
поездки 3.54–3.66
- ремонт и техническое обслуживание 3.18–3.20
страхование 3.70–3.78
строительство 3.67–3.69, 3.92
транспорт 3.21–3.53
финансовые 3.89–3.91
- Услуги пассажирского транспорта
данные об оплате за перевозку 3.24, 3.28, 3.30–3.31, 12.47–12.50
оценки 12.53, 12.66
сбор данных 3.30–3.31, 3.213, 12.47–12.50, 12.59
- Услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам
охват и определение 12.5–12.19
по сравнению с механизмами перепродажи товаров за границей 12.19
сбор данных 3.15–3.16, 12.20–12.25
- Услуги по ремонту и техническому обслуживанию 3.18–3.20, таблица 12.4. *См. также* Прочие услуги
- Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом
базовая ставка А3.2, А3.7–А3.10, А3.17–А3.20
импорт А3.5, А3.13, А3.14, таблица А3.2
источники данных А3.24, А3.24, А3.26, таблица 12.4
определение 3.89, 12.105, А3.1–А3.3
отрицательные А3.15
проводки платежного баланса — вставка А3.1
процентный доход и 13.62
экспорт А3.4, А3.11, А3.12, таблица А3.1
- Услуги, связанные с поездками
источники данных и методы 12.68–12.82, таблица 12.3
лица, находящиеся на лечении, и 3.215, 12.72, 12.78, таблица 8.8
обследования 3.54–3.66
описание и классификация 12.67
студенты и 3.215, 3.239, 12.72, 12.78, таблица 3.3, таблица 8.8, таблица 14.2
См. также Обследования физических лиц, находящихся в поездках за границу
- Услуги страхования

- для импорта 3.79–3.82, 12.46, таблица 12.2
- источники данных 3.73, 3.74, 3.75, 3.77–3.78, 14.35, 14.37, А2.37, А2.4, А2.5, таблица 12.4
- охват 3.70, таблица 3.1
- типовая форма для 3.71, 3.72, 3.77
- См. также* Операции и остатки в сфере страхования
- Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха — таблица 12.4. *См. также* Прочие услуги
- Уточнения данных 8.32–8.37, 8.91–8.92
- УФПИК. *См.* Услуги по финансовому посредничеству, измеряемые косвенным образом
- Учет на основе двойной записи 1.19, 8.97
- Учет операций на чистой основе 8.98
- Учет по методу начисления 1.21
- для долговых ценных бумаг 10.36
- для сферы услуг 3.27
- отражение процентного дохода на основе 13.63–13.73
- Учетная единица 1.22, 8.40
- конверсия валютных позиций и операций в 3.141
- Ф**
- Финансовая отчетность компаний в открытом доступе 9.45–9.46
- источник данных для МИП 9.40, таблица 9.5
- по официальным каналам 9.47–9.54
- портфельные/прочие инвестиции и 9.53
- прямые инвестиции и 9.41–9.44, 9.51
- Финансовые посредники; отдельные аффилированные 10.13–10.14
- Финансовые услуги
- источники данных 3.90, 12.105–12.107, таблица 12.4
- маржа по операциям купли и продажи при обмене валюты 12.108–12.118
- охват 3.89, 12.102
- Финансовый счет
- данные системы отчетности по международным операциям по 4.56
- изменения в принятых правилах применения знаков в 8.103, таблицы 8.10–8.11
- инструменты 10.2; *см. также* отдельные категории
- определение 10.1
- отражение операций в 8.100
- сальдо 8.102, таблица 8.9
- связи между системами макроэкономических данных А6.23–А6.26
- страховые технические резервы А2.32–А2.34
- сфера охвата 10.1
- функциональные категории 10.2. *См. также* отдельные категории
- См. также* Счет прочих изменений в финансовых активах и обязательствах
- Фондовые биржи
- данные по портфельным инвестициям 10.47
- определение того, кто является сторонами операции 10.49–10.50
- Форма представления данных о резервах 7.43, 7.44. *См. также* «Международные резервы и ликвидность в иностранной валюте. Форма представления данных: руководящие принципы»
- Формы таможенных деклараций 5.29, 5.30
- данные о стоимости услуг по обработке в 12.22
- «Франко-борт» (ФОБ). *См.* Стоимость, страхование и фрахт (СИФ)/ФОБ; корректировки
- Х**
- Холдинговые прибыли/убытки 9.92
- Ц**
- Ценные бумаги
- Европейская централизованная база данных по ценным бумагам — вставка 10.4
- международная банковская статистика 9.68
- определение того, кто является сторонами операции с 10.49, 10.50
- плата за предоставление в долг без денежного залога 13.91–13.94
- сбор данных по 3.181–3.184, 10.33, 10.47, А5.20; *см. также* Ценные бумаги;
- обследования внешнеэкономической деятельности, связанной с соглашением об обратной покупке 3.182, 10.81
- См. также* База данных по отдельным ценным бумагам; Портфельные инвестиции
- Ценные бумаги; обследования внешнеэкономической деятельности, связанной с данными о выпуске и погашении в 3.175, 3.176
- источники данных для 3.180–3.193, таблица 3.2
- необходимые данные 3.152, 3.155–3.165
- операции на вторичном рынке в 3.177–3.179
- определение эмитентов и владельцев в 3.159, 3.166–3.174
- типовая форма для сбора данных для 3.194–3.203
- трудности при 3.154, 3.204–3.208
- Централизованная база данных по ценным бумагам — вставка 10.4
- Центральный банк
- важное значение; при составлении платежного баланса 6.1
- данные о внешнем долге государственного сектора от 6.19
- данные о наличной валюте и депозитах 10.72
- данные о резервных активах от 6.25–6.26, 9.23, 9.24, 10.100, 10.104, таблица 10.2
- источники данных о внешних активах и обязательствах 6.3
- кредиты и займы по операциям с МВФ 6.19
- наборы данных макроэкономической статистики от 9.11, 9.12, 9.23–9.30
- сбор компонентов данных относительно внешних финансовых активов и обязательств у 6.20, 9.23, 9.26, 9.27, таблица 6.1, таблица 9.2

- согласование баланса секторов с компонентами МИП 9.30, А6.49, таблица А6.4
- статистика по производным финансовым инструментам 10.64, 10.65, 10.67, 10.100
- Ч**
- Чистая операционная прибыль 13.47, 13.49–13.53
- Чистая стоимость активов А4.44, А4.50–А4.52
- Чистое принятие обязательств 1.20, 8.103
- Чистые ошибки и пропуски
- анализ динамики 8.93–8.96
 - важное значение; при анализе платежного баланса 8.89, 8.90
 - определение 1.23, 8.88
 - отрицательная величина 8.102
 - уточнения и 8.91, 8.92
- Чистые проценты 13.26, 13.62
- Э**
- Экономическая территория
- компания, неделимо функционирующие в нескольких странах 8.68–8.70, 10.4
 - определение 1.14
 - определение резидентной принадлежности 8.54–8.55
 - разделение 15.15
 - согласование со СМТТ 2010 года 5.4, 5.6, 5.7, 5.10, 5.12, рисунок 5.1
- Экономический союз 8.76–8.83
- Электронная торговля 11.7, 12.50, 12.158–12.161

