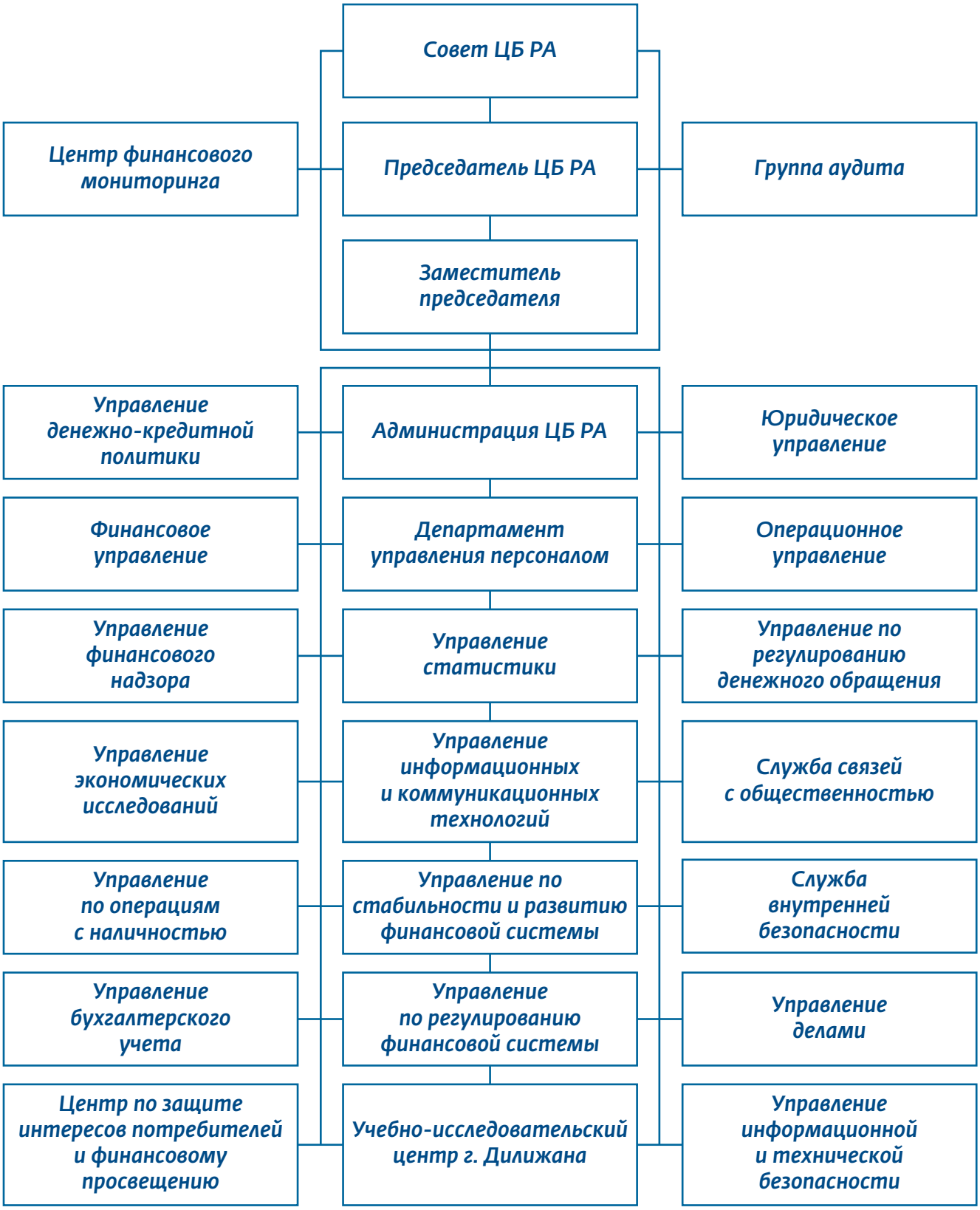
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ АРМЕНИЯ

Годовой отчет
2014

Структура Центрального Банка Республики Армения



Содержание

Обращение Председателя Центрального банка РА
06

Центральный банк РА
09

О Центральном банке РА
10

Обзор стратегических направлений
14

Обеспечение стабильности цен
17

Денежно-кредитная политика
18

Статистика
25

Уровень и управление совокупными международными резервами
27

Обеспечение финансовой стабильности
31

Финансовая система: стабильность, регулирование и надзор
32

Платежно-расчетная система
37

Защита прав и законных интересов потребителей
41

Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма
47

Обеспечение обращения национальной валюты
51

Наличное денежное обращение
52

Институциональное развитие
57

Управление и отчетность
58

Системы управления и развитие администрирования
67

Сотрудничество с международными структурами
68

Управление персоналом
72

Связи с общественностью
77

Внутренний аудит
79

Годовой финансовый отчет Центрального банка РА
81



Уважаемый читатель!

Предлагаем Вашему вниманию годовой отчет Центрального банка РА за 2014 год, в котором, исходя из задач и стратегии Центрального банка РА, представлен краткий обзор деятельности Центрального банка за отчетный период и выделены основные достигнутые результаты.

В течение 2014 года Совет Центрального банка РА придерживался политики непрерывного снижения процентной ставки рефинансирования, целью которой является достижение долгосрочного экономического роста и обеспечение стабильности цен, как важной предпосылки для этого. Однако развития, обусловленные внешними потрясениями конца года, явились причиной пересмотра направлений денежно-кредитной политики, требуя принятия быстрых ситуационных решений для смягчения воздействия потрясений в краткосрочном отрезке. Можно констатировать, что благодаря своевременному применению инструментов, и выбранным условиям, которые соответствовали сложившейся ситуации, удалось сдержать напряжение

финансового рынка и определенным образом ослабить инфляционные давления. Весь процесс проходил в тесном сотрудничестве с другими государственными органами и международными финансовыми структурами. В результате появилась возможность эффективного регулирования инфляции, которая к концу года составила 4,6%, что близко к целевому показателю.

Внешние потрясения 2014 года стали вызовом и для финансовой системы, поскольку на ее долю выпало основное бремя расходов, связанных с воздействием потрясений. Тем не менее, финансовая система, проявив устойчивость, обеспечила положительные результаты, внеся свою лепту в стимулирование экономического роста. В течение года продолжилась тенденция углубления процесса интегрирования реального и финансового секторов. Соотношения между активами и кредитами и ВВП выросло соответственно на 5,7 и 6,1 пп. К концу года показатель соотношения "активы/ВВП"составил 82,8%, а соотношения "кредиты/ВВП" — 48,9%, превысив показатели ряда стран в регионе.

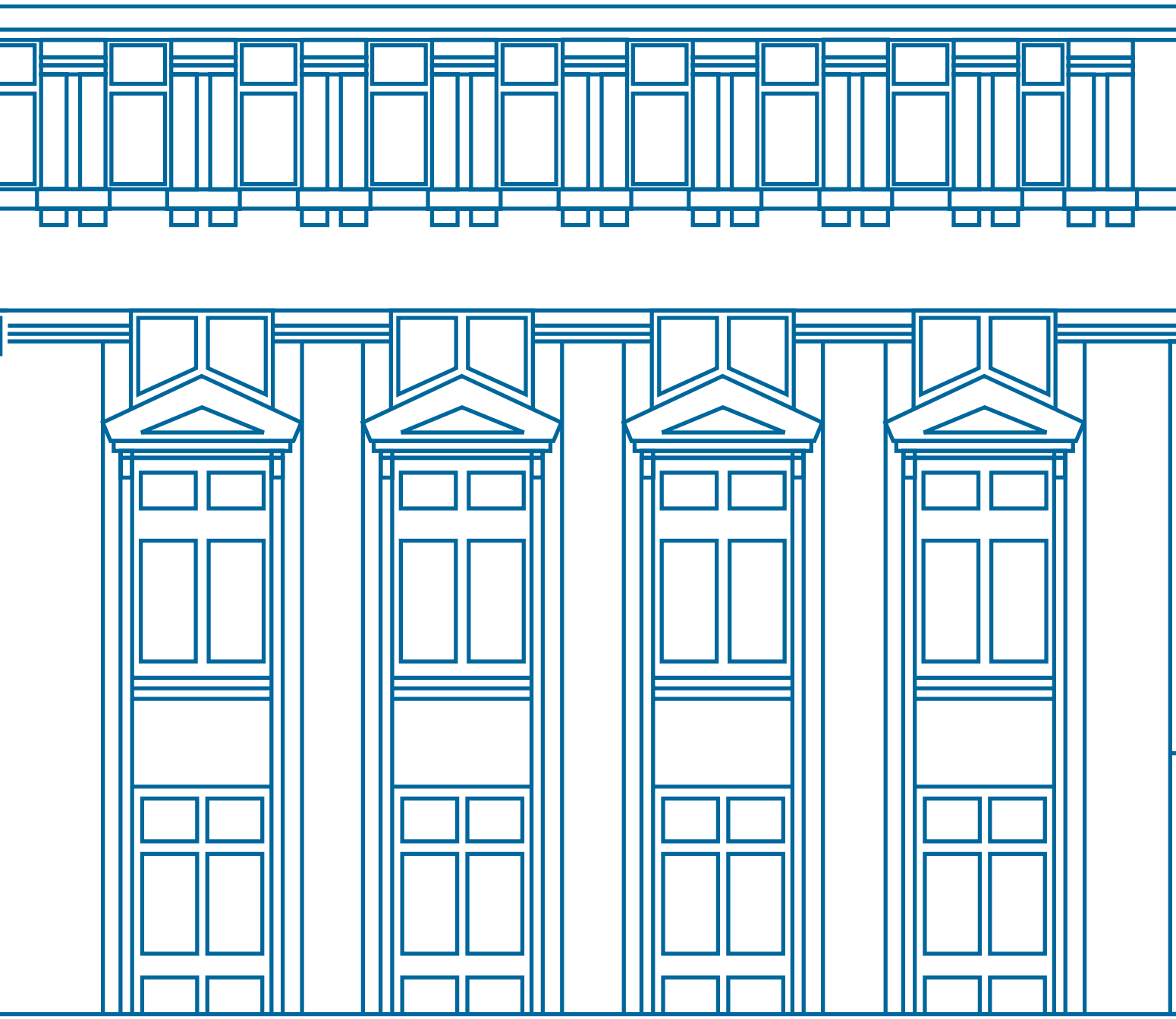
Центральный банк совместно с Правительством РА продолжил оказывать содействие осуществлению программ социального кредитования, в частности, ипотечного кредитования, кредитования сельского хозяйства, военнослужащих, студентов, молодых ученых различного профиля и других программ.

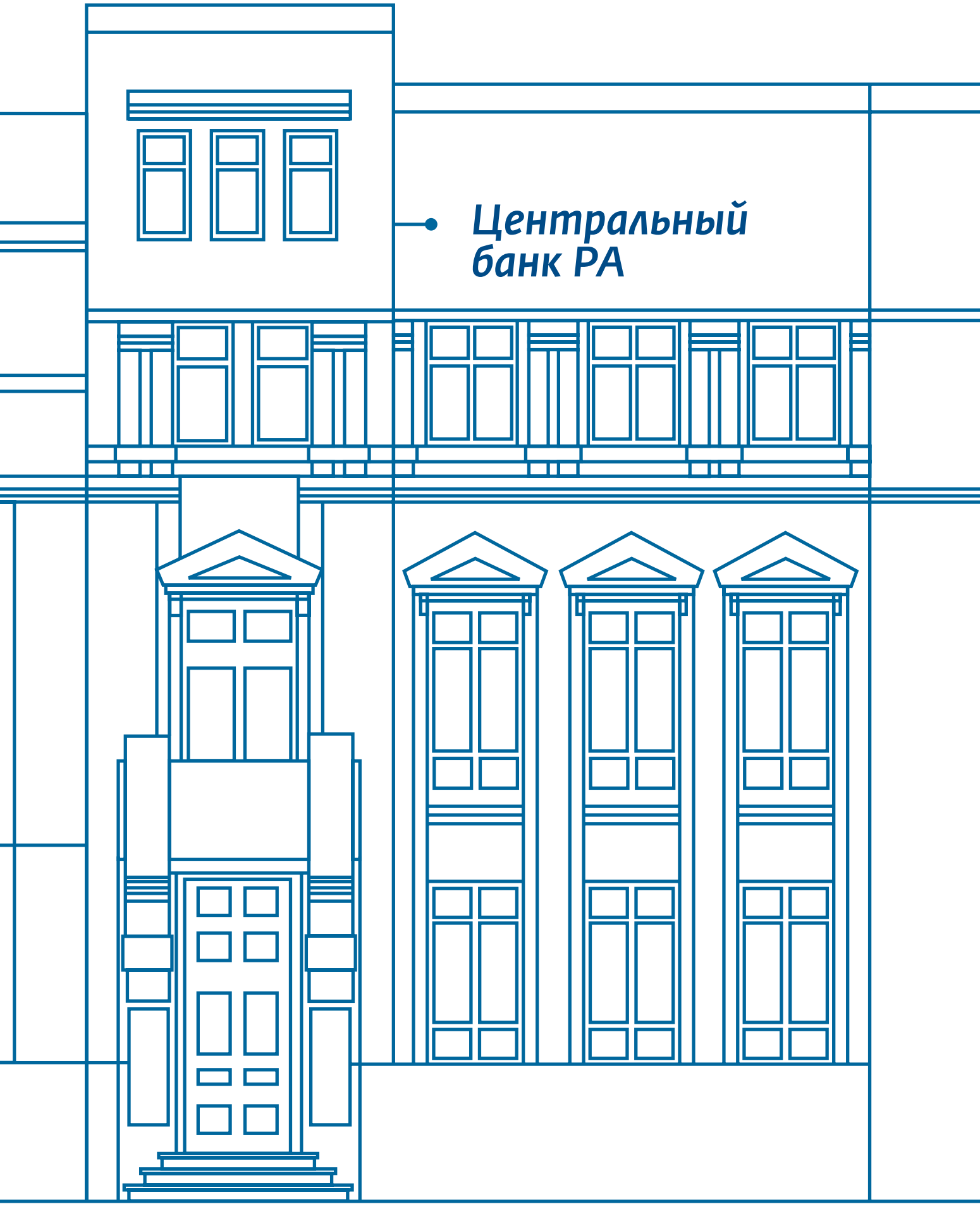
В сфере страхования 2014 год ознаменовался началом работ по внедрению принципа "единого окна" в автостраховании (ЕДАС — многоязычная интернет-площадка с общественным или частным доступом, которая дает пользователям системы возможность использования одной общей электронной среды для заключения договоров ОСАГО, управления процессом по возмещению, учету случаев).

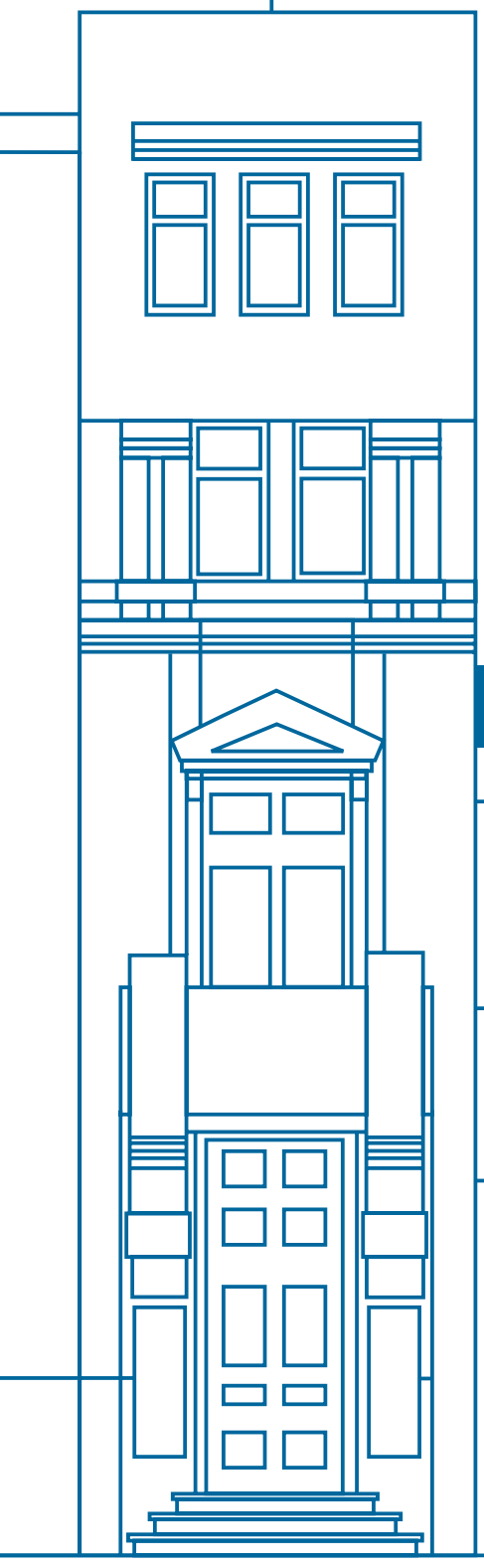
Важнейшим залогом противодействия вызовам, с которыми столкнулся Центральный банк РА в 2014 году, стали высокий уровень профессиональных навыков и командная работа персонала банка.

Председатель Центрального банка РА

Артур Джавадян




Центральный
банк РА



О Центральном банке РА

Согласно закону РА "О Центральном банке Республики Армения", основной задачей Центрального банка РА (далее — Центральный банк) является обеспечение стабильности цен в Республике Армения. В целях выполнения своей основной задачи Центральный банк проводит меры, направленные на обеспечение стабильности цен, разрабатывает, утверждает и реализует программы денежно-кредитной политики.

Миссия Центрального банка:

- быть международно признанной, как независимая, динамично развивающаяся, авторитетная, транспарентная, нацеленная на знания, оценивающая тенденции развития мировой финансовой системы, эффективная структура;
- сохранять институциональные возможности быстрого реагирования на изменения экономической среды и эффективного воздействия на экономические процессы;
- оказывать постоянное содействие долгосрочному стабильному развитию страны в качестве главного партнера Правительства РА в деле оказания противодействия экономическим вызовам.

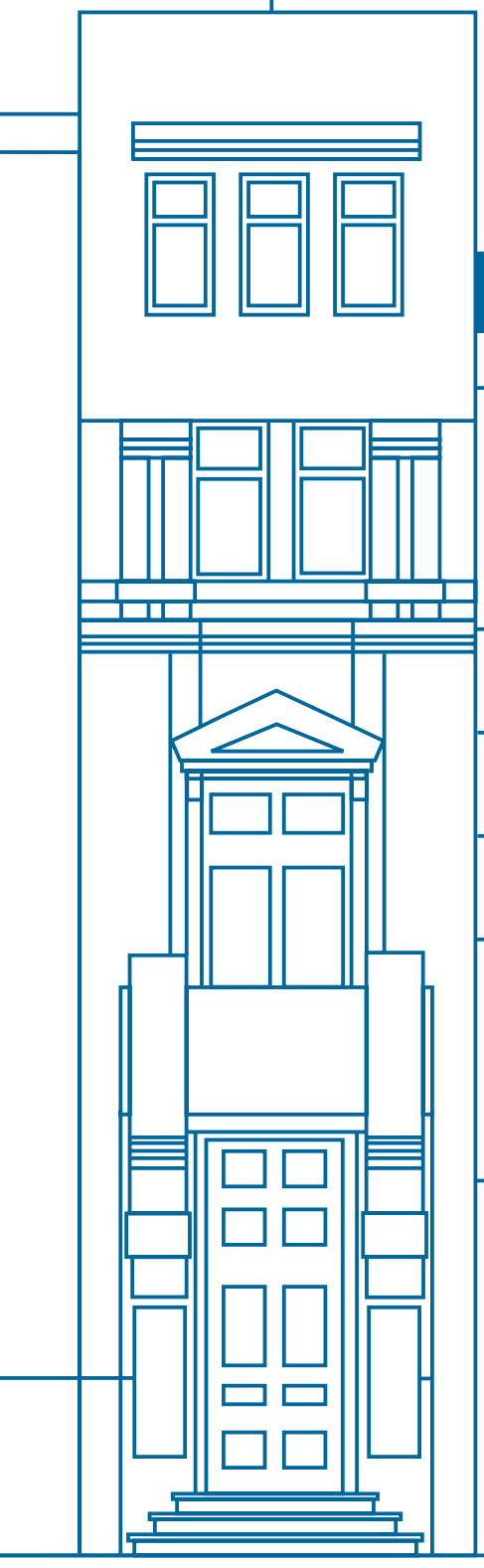


Совет Центрального банка Республики Армения

В центре: Председатель Центрального банка РА
Артур Джавадян

Сидят (слева направо): *Нерсес Ерицян*
Ашот Мкртчян

Стоят (слева направо): *Артур Степанян*
Олег Агасян
Арменак Дарбинян
Вахтанг Абраамян



Задачи Центрального банка:

обеспечение стабильности и естественной деятельности финансовой системы Республики Армения, в том числе, обеспечение необходимых условий для стабильности, ликвидности, платежеспособности и нормального функционирования банковской системы Республики Армения;

создание и развитие эффективной платежно-расчетной системы;

выпуск валюты Республики Армения, организация и регулирование денежного обращения;

организация и регулирование борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма;

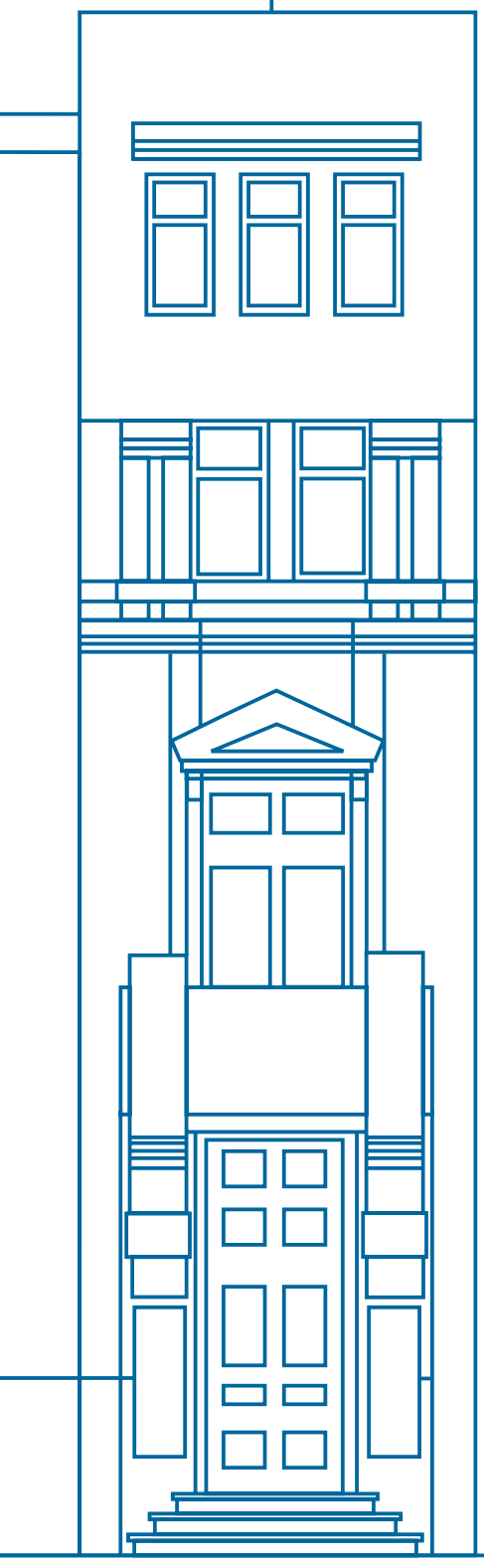
защита интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, формирование и сохранение справедливой системы ценообразования ценных бумаг на рынке, обеспечение необходимых условий для регламентированного и нормального функционирования и развития справедливого, прозрачного и надежного рынка ценных бумаг;

обеспечение необходимых условий для защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг.



В целях реализации своих задач Центральный банк:

- выполняет функции управления процентными ставками денежного рынка и денежной ликвидностью;
- является кредитором последней инстанции;
- осуществляет банковское обслуживание Правительства, а также является финансовым агентом и консультантом Правительства;
- лицензирует банки, платежно-расчетные организации и прочих участников финансовой системы, регулирует и контролирует их деятельность в качестве органа, осуществляющего единый надзор;
- управляет международными резервами Республики Армения;
- собирает, обобщает и публикует денежно-кредитную и финансовую статистику;
- осуществляет сбор, систематизацию и анализ сведений о борьбе с отмыванием денег, полученных преступным путем, и финансированием терроризма, осуществляет обмен информацией и ее передачу внутригосударственным компетентным органам и международным организациям, а в случаях, предусмотренных международными договорами Республики Армения, также и компетентным органам других государств;
- осуществляет деятельность по регулированию и надзору за поведением на рынке, а также проводит работы по повышению финансовой грамотности среди населения.



Обзор стратегических направлений

Согласно стратегии Центрального банка РА на 2012-2014 гг., Центральный банк, выступая в качестве независимой структуры в Республике Армения и гаранта стабильности цен и финансовой стабильности в краткосрочной и долгосрочной перспективе, при осуществлении своей основной задачи стремится сохранить авторитет Центрального банка, руководствуясь перспективами обеспечения стабильного развития экономики и интегрирования в мировые рынки, стремясь играть важную роль в регионе в сфере оказания финансовых услуг. В 2013-2014 годах усилия Центрального банка были направлены на внедрение и применение наилучшего международного опыта в финансовом секторе, обеспечивая разнообразие и равномерное развитие финансового сектора. В 2014 году для Центрального банка приоритетными были следующие задачи:

Обеспечение стабильности цен

Денежно-кредитная политика, осуществленная в 2014 году в рамках стратегии инфляционного таргетирования, была направлена на обеспечение стабильности цен и сдерживание инфляционных ожиданий общественности в пределах целевого ориентира, создавая необходимые предпосылки для обеспечения устойчивого экономического развития в долгосрочной перспективе. В 2014 году низкая инфляционная среда в основном сохранилась, обусловленная низким уровнем вложений в течение года, а также замедлением темпов роста частного потребления в результате сохранения ***низких темпов экономического роста и значительного снижения цен на некоторые продовольственные товары.*** К концу года развития превзошли ожидания, когда геополитические проблемы, которые к тому времени усилились за рубежом и, особенно, в регионе, стали оказывать воздействие и на Армению. Денежно-кредитная политика, осуществленная в условиях обеспечения принципов плавающей валютной политики и высокого уровня транспарентности



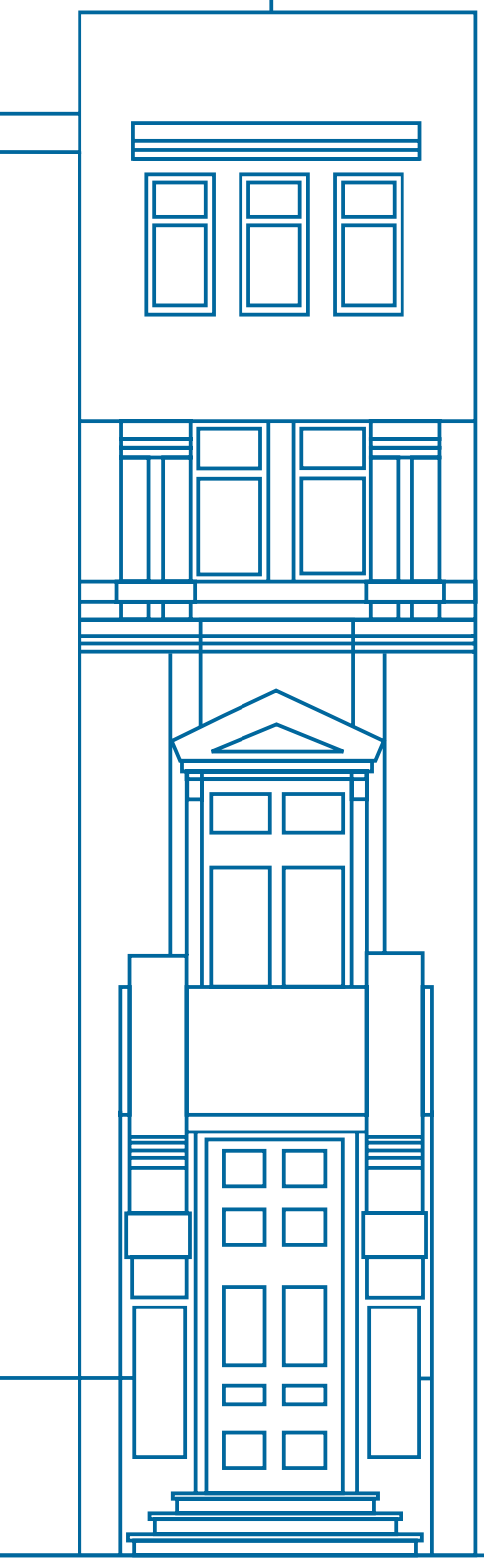
денежно-кредитной политики, оказала содействие достижению целевого ориентира инфляции в течение года. В результате, 12-месячная инфляция составила к концу года 4,6%, оставаясь в пределах коридора допустимых колебаний.

Обеспечение финансовой стабильности

Согласно стратегии обеспечения стабильности финансовой системы в 2014 году Центральный банк продолжил работы по закреплению финансовой стабильности, провел меры по совершенствованию сферы правового регулирования и повышения эффективности надзора. В течение года продолжилось развитие финансового посредничества. Соотношение между активами финансовой системы и ВВП выросло на 5,7 пп, а соотношение между кредитами и ВВП — на 6,1 пп, составив 82,85% и 48,9% соответственно.

Обеспечение обращения национальной валюты

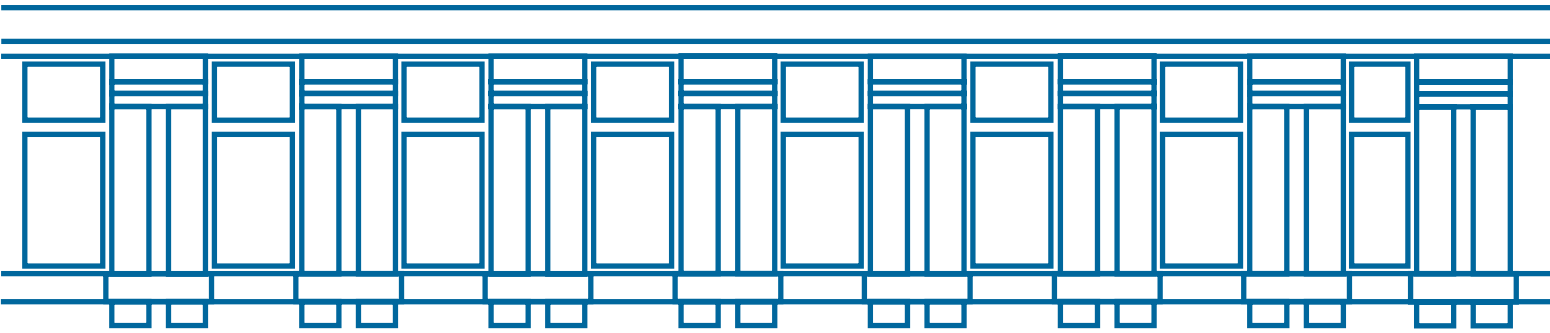
В 2014 году в Центральном банке велись работы по разработке единой информационной системы управления операциями с наличностью. В течение года была прекращена работа регионального кассового центра (далее — РКЦ) в городе Ванадзоре, сданы в эксплуатацию два новых кассовых центра, оснащенных современным оборудованием — Дилижанский и Сюникский РКЦ. В целях пропаганды национальных, исторических, культурных, духовных ценностей Армении были выпущены памятные монеты из драгоценных металлов, посвященные выдающимся армянским деятелям, юбилеи которых отмечались в 2014 году, Центральный банк принял участие в международной нумизматической программе "Чемпионат мира по футболу 2014 года", а также был продолжен выпуск памятных монет из серии "Сокровища Эчмиадзина". В 2014 году были выпущены и введены в обращение обращаемые памятные монеты номиналом в 200 драмов, посвященные дикорастущим деревьям Армении.



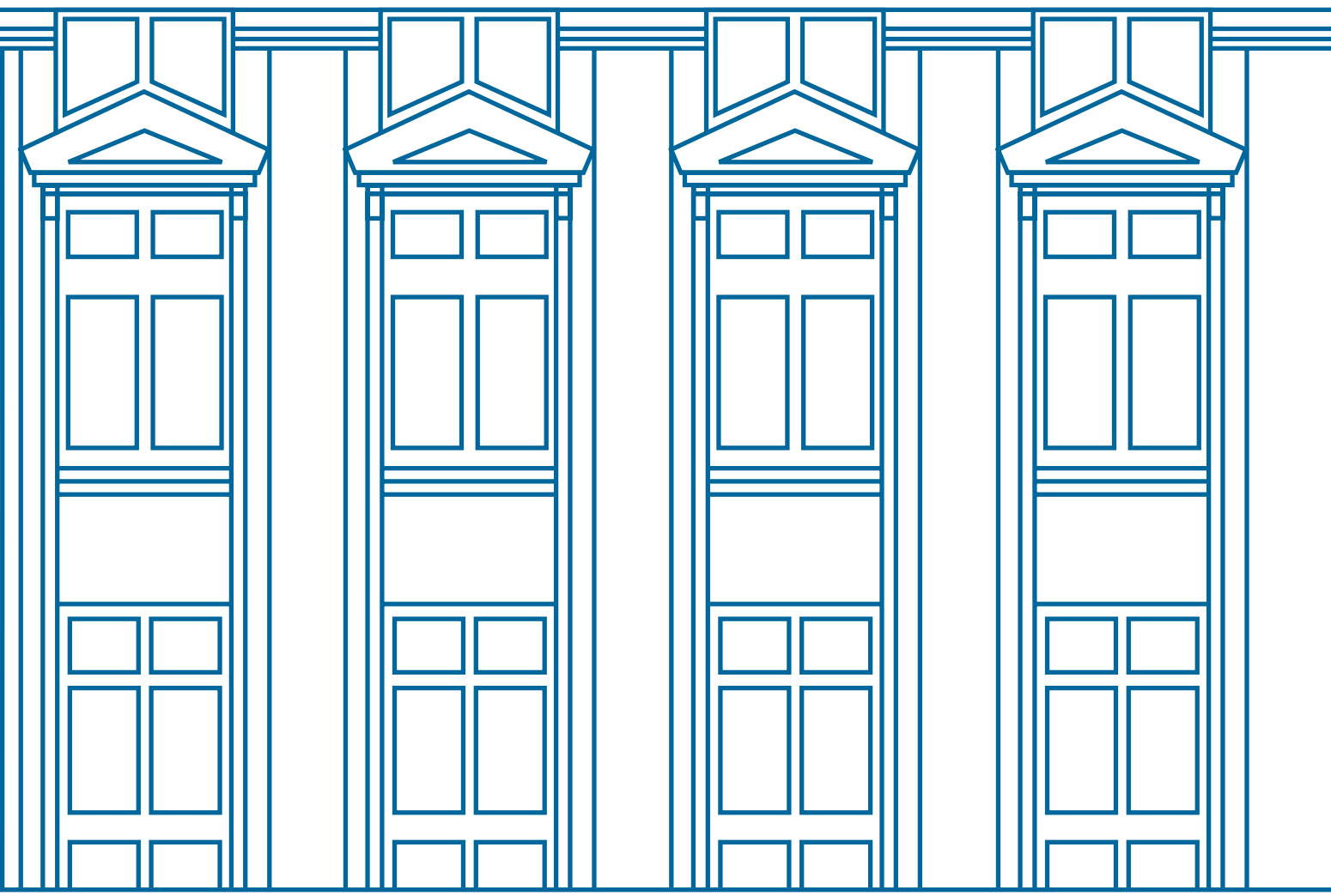
Институциональное развитие

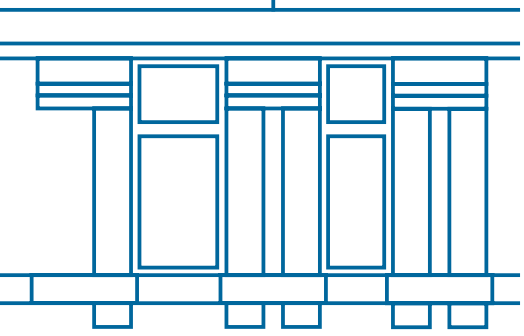
В 2013 году продолжалось развитие Учебно-исследовательского центра г. Дилижана (далее — УИЦ), куда переехали работать соответствующие подразделения Центрального банка. Центр создан в целях усиления научно-исследовательского потенциала Центрального банка. Завершилось проведение широкого спектра углубленных экономических учебных курсов, проводимых в УИЦ г. Дилижана для сотрудников Управления экономических исследований.

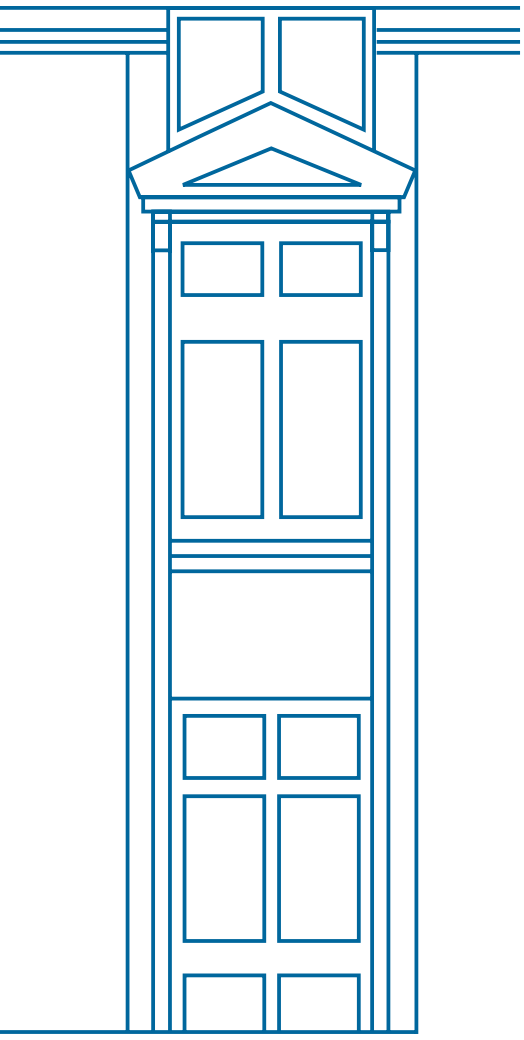
В 2014 году Центральный банк продолжил работы по развитию профессионального и исследовательского потенциала, провел совершенствование системы управления информационной безопасностью и приведение ее в соответствие с международными стандартами, информационные риски были классифицированы, стали управляемые. Большинство банков прошли или находятся на завершающем этапе сертификации по стандарту ISO/IEC 27001:2013.



Обеспечение стабильности цен







Денежно-кредитная политика

Основная задача Центрального банка

Согласно статье 4 закона РА "О Центральном банке Республики Армения", ***основной задачей Центрального банка РА является обеспечение стабильности цен,*** принимая, таким образом, участие в реализации экономической политики, направленной на достижение стабильного и высокого экономического роста в долгосрочной перспективе. Стабильность цен предполагает определенный уровень инфляции, который принимается Центральным банком как целевой уровень или целевой ориентир инфляции. Целевой ориентир инфляции в РА закрепляется в программах денежно-кредитной политики Центрального банка, программах Правительства РА о среднесрочных государственных расходах, в законах РА о государственном бюджете и в стратегической программе по перспективному развитию республики Армения на 2014-2015 годы. Центральный банк РА самостоятельно выбирает стратегию осуществляемой им денежно-кредитной политики, промежуточные и операционные цели и денежно-кредитные инструменты.

С 1 января 2006 года Центральный банк РА перешел к стратегии инфляционного таргетирования, согласно которой в качестве промежуточной цели избран прогнозированный уровень инфляции, а в качестве операционной цели — краткосрочная процентная ставка. Основным инструментом денежно-кредитной политики в РА является процентная ставка репо (ставка рефинансирования), которая устанавливается Советом Центрального банка, согласно ранее объявленному годовому графику. Процентные ставки инструментов денежно-кредитной политики вступают в силу на следующий день после установления.

В свете политики инфляционного таргетирования важную роль играет внешняя коммуникативность Центрального банка, одной из основных форм которой является публикация отчета



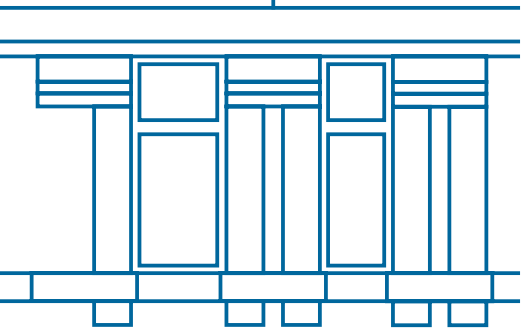
"Квартальный обзор инфляции"[1]. Первый раздел отчета — это Программа денежно-кредитной политики последующего квартала, а второй раздел — отчет о выполнении программы денежно-кредитной политики предыдущего квартала.

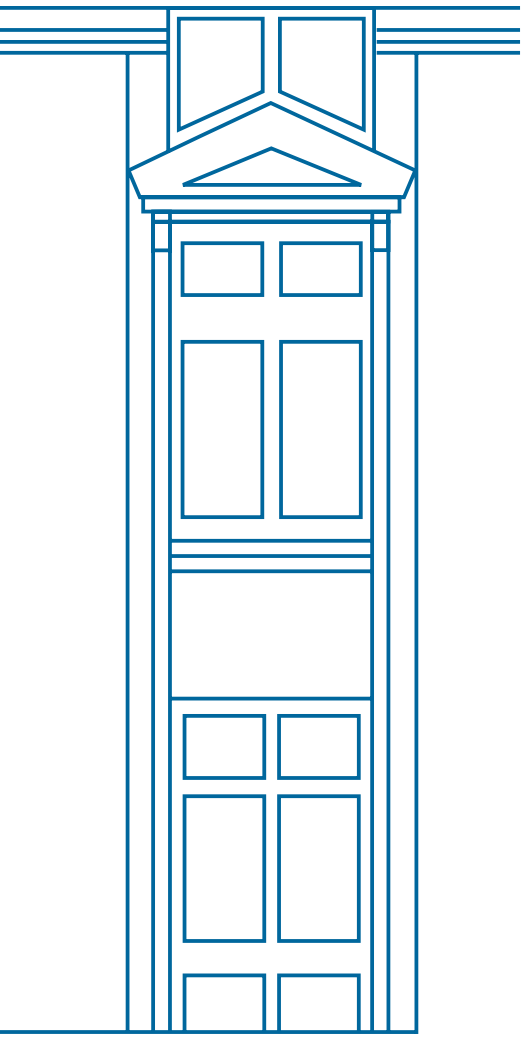
Реализация основной задачи

Согласно программе денежно-кредитной политики первого квартала 2014 года, ***в течение года 12-месячная инфляция должна была снижаться*** и в третьем квартале достигнуть нижней границы коридора допустимых колебаний, в силу нейтрализации воздействия роста тарифов на энергоносители в июле 2013 года. Ожидалось, что к концу года 12-месячная инфляция стабилизируется в пределах целевого показателя, в основном благодаря лаговому воздействию ослабления денежно-кредитных условий и предусматриваемой расширяющей налогово-бюджетной политике, а в прогнозируемом горизонте будет колебаться вокруг целевого показателя. Учитывая подобные развития, в первом квартале 2014 года, Центральный банк был намерен продолжить ослабление денежно-кредитных условий, реагируя на ожидаемую низкую экономическую активность и смягчение инфляционной среды, а дальнейшие направления политики должны были обуславливаться также ходом реализации налогово-бюджетной политики.

В действительности, ***в течение одиннадцати месяцев 2014 года была отмечена 1,5% инфляция*** вместо ***4,4%*** за тот же период предыдущего года, в результате 12-месячная инфляция постепенно снизилась и к концу ноября 2014 года составила ***2,6%***, оставаясь в пределах нижней границы коридора допустимых колебаний целевого показателя. Следует отметить, что в течение этого периода, ***12-месячная инфляция снизилась более быстрыми темпами, чем ожидалось,*** чему оказали содействие сохранение низких темпов роста экономики в условиях наиболее низкого уровня вложений и замедления темпов роста частного потребления, а также значительное снижение цен на некоторые продовольственные товары.

[1] Более подробно см. периодическое издание Центрального банка "Обзор инфляции": www.cba.am





В подобной ситуации Центральный банк продолжил постепенное ослабление денежно-кредитных условий: ***в течение одиннадцати месяцев 2014 года*** процентная ставка рефинансирования была снижена в целом на 1,0 пп, составив к концу ноября ***6,75%***. В то же время, Центральный банк ослабил денежно-кредитные условия, снизив с февраля 2014 года норму обязательного резервирования по драмовым средствам с 4 до 2%.

Инфляционные развития резко изменились и превзошли ожидания к концу 2014 года, когда за рубежом и, особенно в регионе, обострились геополитические и экономические проблемы. С другой стороны, в течение 2014 года, в отличие от других развитых и развивающихся стран, в США наблюдалось ускорение экономического роста и укрепление доллара США, которое сопровождалось ослаблением национальных валют других стран и формированием высокой инфляционной среды. Воздействие указанных явлений проявилось на валютном рынке Республики Армения в конце 2014 года, где было отмечено резкое падение курса драма на фоне существенного сокращения денежных переводов из заграницы и России — основного торгового партнера Республики Армения, и ожиданий замедления темпов экономического роста. Ослабление драма незамедлительно отразилось на торговом рынке, расширив инфляционную среду и сформировав инфляционные ожидания. В результате указанных развитий инфляция в декабре составила 3,0%, вместо 1,1% в том же периоде предыдущего года, а ***12-месячная инфляция составила 4,6% вместо прогноза в 3,2%,*** что, тем не менее, близко к целевому показателю (График 1)

Указанные развития конца года содержали в себе ценовой риск и риск финансовой стабильности, поэтому Центральный банк отреагировал на сложившуюся ситуацию решительными действиями. В частности, с конца ноября процентная ставка ломбардного репо была повышена с 8,25% до 21%, а затем, с декабря была повышена ***норма обязательного резервирования по средствам, привлеченным в инвалюте.*** В результате уже в декабре на валютном и товарном рынках стала проявляться тенденция определенной

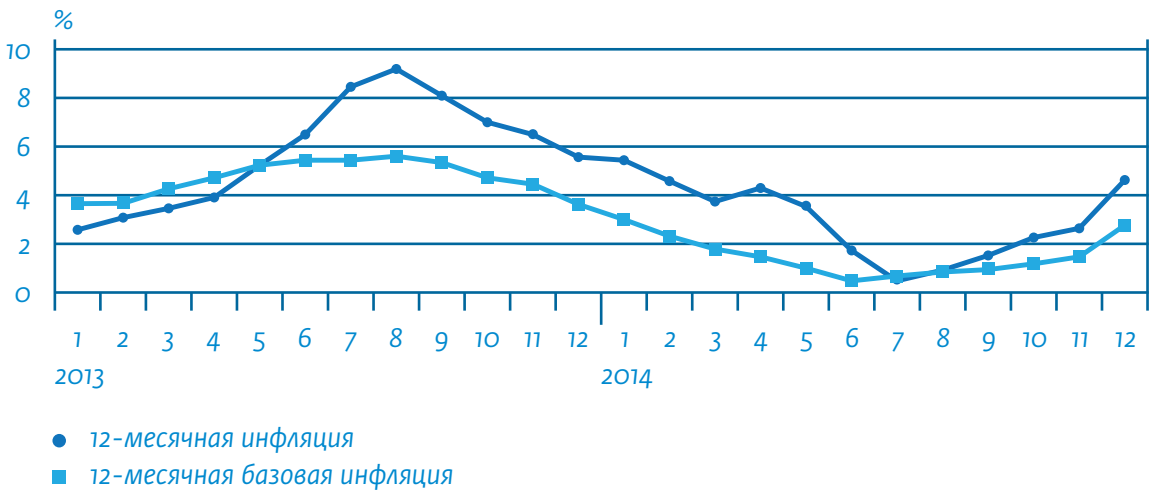
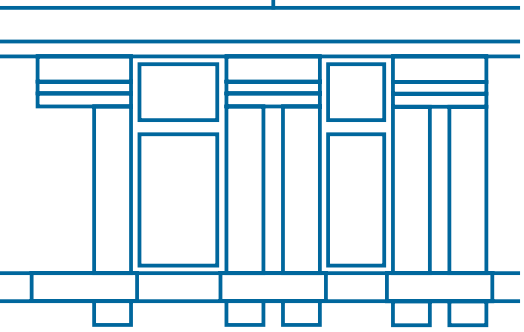


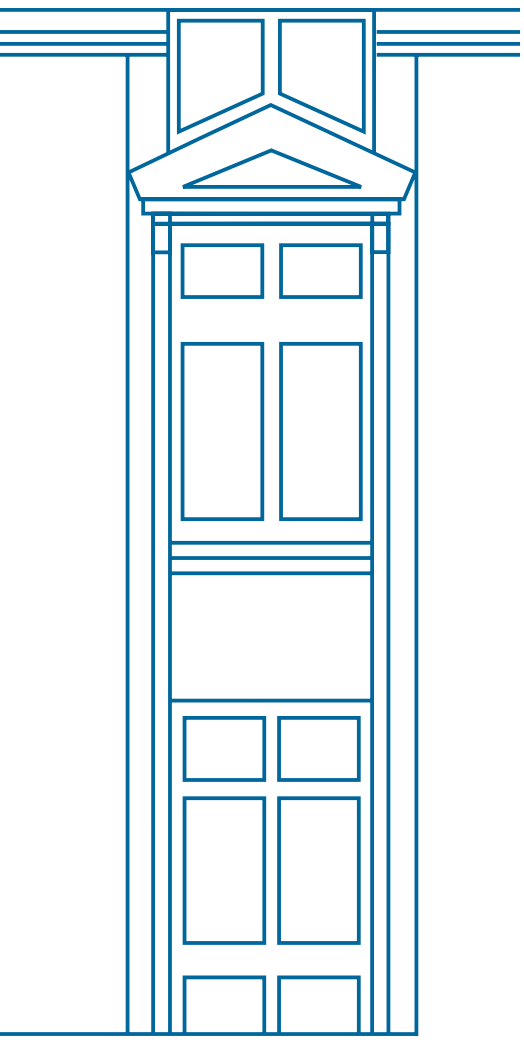
График 1. До июля 2014 года инфляционная среда смягчалась более быстрыми темпами, чем ожидалось, а затем стала расширяться: 12-месячная инфляция составила к концу года 4,6%, находясь близко к целевому показателю).

стабилизации, ввиду которой Центральный банк снизил норму обязательного резервирования по инвалютным средствам и процентную ставку ломбардного репо соответственно ***с 24, до 20,0% и с 21,0 до 20,0%.***

В то же время, исходя из цели смягчения будущих инфляционных давлений и закрепления инфляционных ожиданий вокруг целевого показателя, в конце декабря Центральный банк повысил процентную ставку рефинансирования до ***8,5%***, что было отражением тенденции инвестиционного риска и роста процентных ставок в развивающихся странах в более долгосрочной перспективе.

В течение года ***процентные ставки на финансовом рынке*** проявили тенденции, соответствующие изменениям процентной ставки рефинансирования Центрального банка, и до конца ноября сохранили понижательную динамику. С конца ноября, когда Центральный банк, в целях смягчения сформировавшейся высокой





инфляционной среды и закрепления существующих инфляционных ожиданий, ужесточил условия финансового рынка, драмовые краткосрочные процентные ставки отреагировали резким ростом, ***временно установившись на уровне процентной ставки инструмента ломбардного репо Центрального банка.*** В результате процентная ставка инструмента ломбардного репо в драмовом секторе финансового рынка с конца года стала выполнять роль ставки-ориентира.

Меры, принятые Центральным банком, вернут экономику в нормальное состояние и, вместе с этим, сократят разницу, сформировавшуюся между ставками политики Центрального банка и краткосрочными драмовыми рыночными ставками, ***возвратив процентной ставке рефинансирования присущую ей роль ставки-ориентира на рынке,*** а также окажут содействие стабилизации ситуации на финансовом рынке и достижению целевого показателя инфляции в среднесрочном отрезке (График 2).

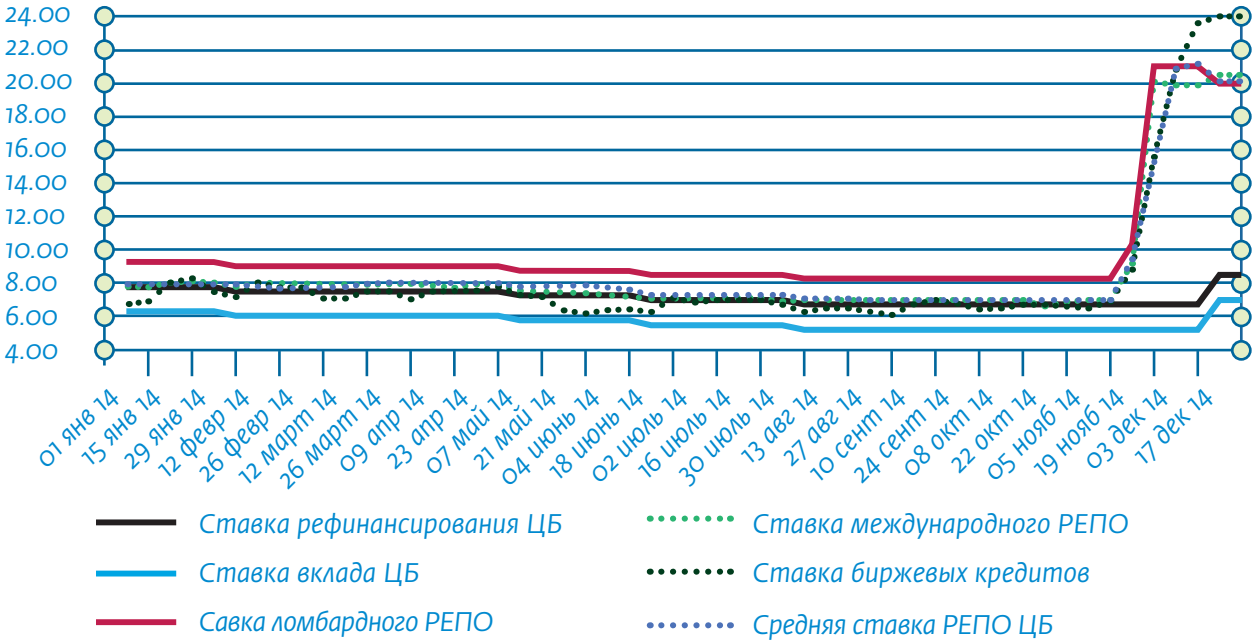
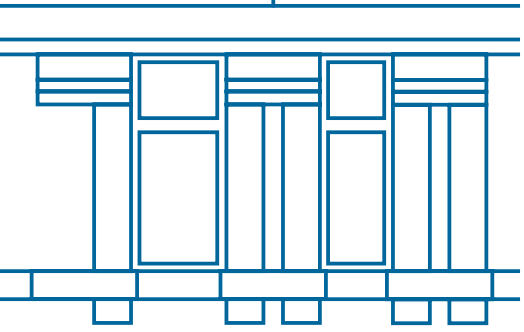


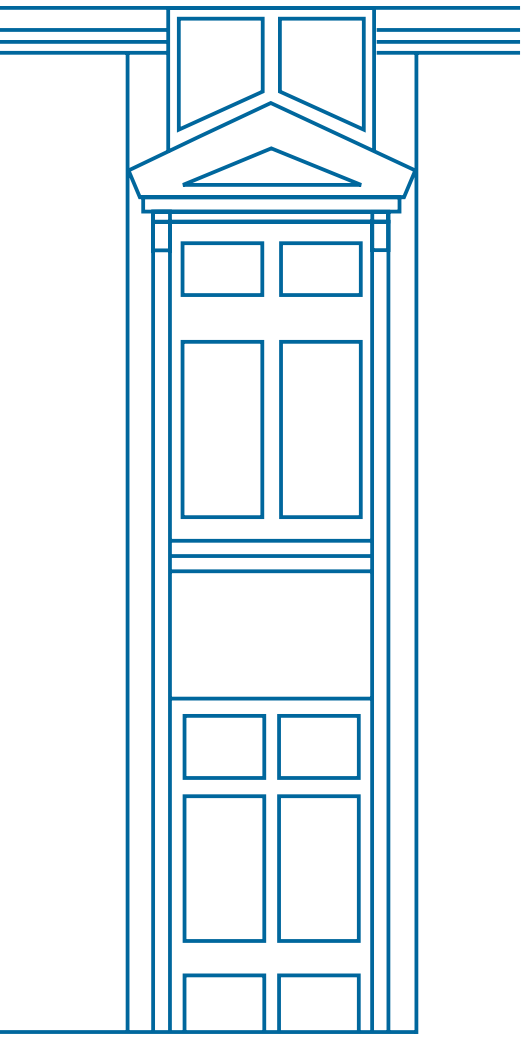
График 2. Динамика инструментов Центрального банка и рыночных краткосрочных процентных ставок в 2014 году

Улучшение и совершенствование

Центральный банк постоянно проводит работы по развитию и совершенствованию системы прогнозов и анализа политики (СПАП) Центрального банка, в результате которых улучшаются количественные и качественные характеристики прогнозов. Улучшения дают возможность Совету Центрального банка (далее — Совет) составить наиболее точное представление о сложившейся макроэкономической среде и принять наиболее обоснованные решения о дальнейших направлениях денежно-кредитной политики.

В частности, была совершенствована ***ключевая макромодель квартальных прогнозов Центрального банка,*** которая обладает рядом преимуществ и дает наиболее точную характеристику особенностей экономики РА. В новой модели был пересмотрен деагрегационный подход к изучению инфляции по отдельным товарам на основе сравнительной волатильности компонентов потребительской





корзины и описывающих их динамику факторов. В то же время, были продолжены работы по наиболее точному представлению отдельных отрезков модели, в частности уравнений разлома реального ВВП и реальной процентной ставки.

В 2014 году продолжились работы разработке и совершенствованию моделей ***краткосрочного прогнозирования*** по различным секторам экономики, ***содействующих и спутниковых моделей.*** В частности, в целях повышения качества прогноза инфляции, в 2014 году была разработана ***новая модель краткосрочного прогноза инфляции*** по наиболее крупным товарам ***потребительской корзины,*** которая соответствует принципам разделения инфляции, используемым в основной модели.

В 2014 году был доработан и совершенствован сектор краткосрочных прогнозов системы моделей прогнозирования мировой экономической динамики, включающий дополнительные модели, выстроенные на основе новых методов прогнозирования временных рядов.

В течение отчетного года была разработана и внедрена также ***модель определения разлома ВВП.*** В этой модели из ВВП была отделена отрасль сельского хозяйства, как фактор, влияющий на совокупный спрос. Данный метод позволяет наиболее точно оценить потрясения спроса и предложения в экономике и вызванные ими инфляционные давления.

Был разработан и внедрен новый подход к ***оценкам равновесного реального обменного курса и получения предварительных условий для реального обменного курса,*** основанного на описании взаимосвязи между ориентировочными и цикличными изменениями текущего счета и динамикой реального обменного курса.

В 2014 году была разработана и внедрена ***система сравнения, анализа и оценки эффективности прогнозов*** основной модели квартальных прогнозов, согласно которой ошибки прежних прогнозов выделяются с учетом содействий изменений модели, прежних экспертных заключений и обновления данных. Система позволяет сравнивать результаты прогнозов, составленных для двух разных кварталов, оценивать существующие отклонения, раскрывать



причины, способствующие основные факторы, а также сравнивать результаты прогнозов, составленных по различным сценариям для одного и того же квартала.

В течение года была разработана и задействована ***динамическая стохастическая модель общего равновесия (DSGE), характеризующая рынок труда,*** согласно которой рынок труда был разделен на формальный и неформальный секторы. С помощью модели можно получить наиболее точное представление об инфляционных воздействиях развитий, отмечаемых на рынке труда, а также оценить передаточный механизм денежно-кредитной политики в контексте рынка труда.

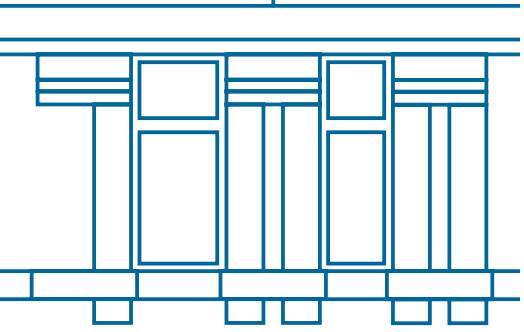
В 2014 году были осуществлены также подготовительные работы ***для разработки нового варианта базы данных системы моделей СПАП,*** которая позволит агрегировать данные всего процесса в одну базу и повысить эффективность управления ею.

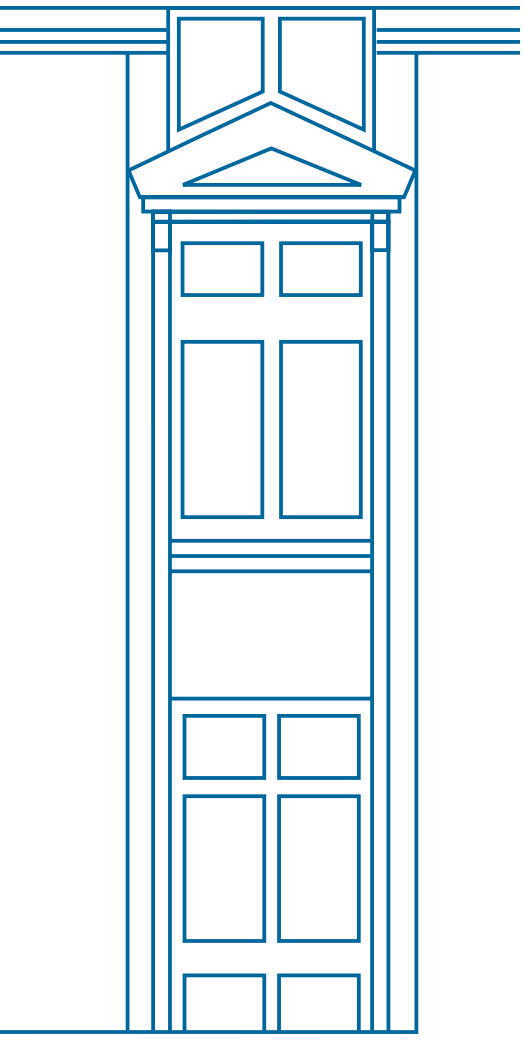
Статистика

В целях решения задач, закрепленных законом РА "О Центральном банке Республики Армения", Центральный банк осуществляет сбор, обобщение и публикацию денежно-кредитной и финансовой статистики. Статистика, которую обобщает и публикует Центральный банк, используется как Центральным банком для разработки денежно-кредитной политики, обеспечения финансовой стабильности, развития платежно-расчетной системы и выполнения других функций, так и другими государственными ведомствами, участниками финансового рынка, международными организациями и др.

В 2014 году Центральный банк продолжил работы по своду, обобщению и публикации достоверной и оперативной статистической информации. В соответствии с планом работ статистического управления Центрального банка, в течение года были проведены работы по расширению рамок опроса и периодичности публикуемых статистических данных, совершенствованию методики опросов [2].

[2] Центральный банк опубликовывает статистическую информацию в ежемесячнике "Бюллетень Центрального банка", ежегоднике "Статистический бюллетень Центрального банка" и на официальном сайте Центрального банка:
https://www.cba.am/am/SitePages/statspmonthlybulletin.aspx
https://www.cba.am/am/SitePages/statspannualbulletin.aspx
https://www.cba.am/am/SitePages/statdatabank1.aspx





Свод и обобщение новых данных

В 2014 году Центральный банк участвовал в экспериментальной программе Международного валютного фонда по сбору данных, характеризующих централизованность и распространение показателей финансовой стабильности.

В частности, в рамках программы был рассчитан ряд статистических показателей, характеризующих финансовую стабильность банковской системы РА в 2010-2013 годах, которые более точно представляют состояние банковской системы, и их использование становится более целесообразным при проведении оценки финансовой стабильности банковской системы.

Были проведены также работы по совершенствованию методики выборочных исследований и сбора новых данных об экономике РА путем проведения опросов. В частности, был проведен ряд тематических и целевых опросов, охватывающих такие вопросы, как "Описание состояния отдельных секторов экономики или сфер экономической деятельности", "Раскрытие перспектив развития" и т.д. Результаты опросов были использованы в основном в Центральном банке в рамках проведения денежно-кредитной политики.

Совершенствование методологии статистики

В 2014 году Центральный банк совместно с Национальной статистической службой РА и Министерством финансов РА начал работы по внедрению руководства по новому международному стандарту составления статистики национальных счетов "Система национальных счетов 2008". Указанные ведомства создали межведомственную комиссию. Для внедрения руководства была разработана и утверждена программа совместных действий и график выполнения этой программы по годам для внедрения "Системы национальных счетов 2008" и для внедрения руководства по взаимосвязанным другим международным новым (пересмотренным) стандартам "Статистика государственных финансов 2014".

В отчетном году были внедрены также принципы статистики внешних счетов "6-ое издание руководства по платежному балансу". Были пересмотрены исторические ряды статистики внешних счетов, начиная с 1994 года.

Уровень и управление совокупными международными резервами

В 2014 году совокупные международные резервы РА сократились на 762,1 млн долларов США, составив к концу года 1 489,5 млн долларов США (График 3).

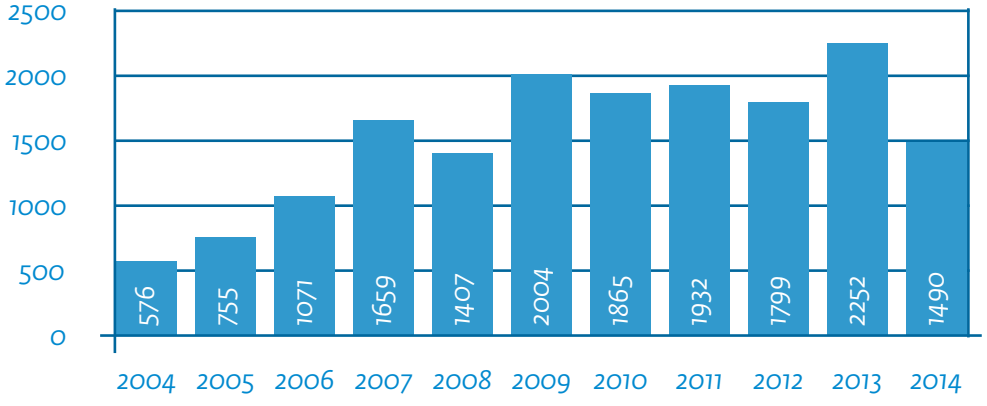
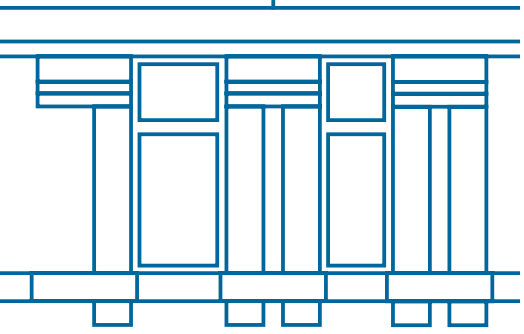
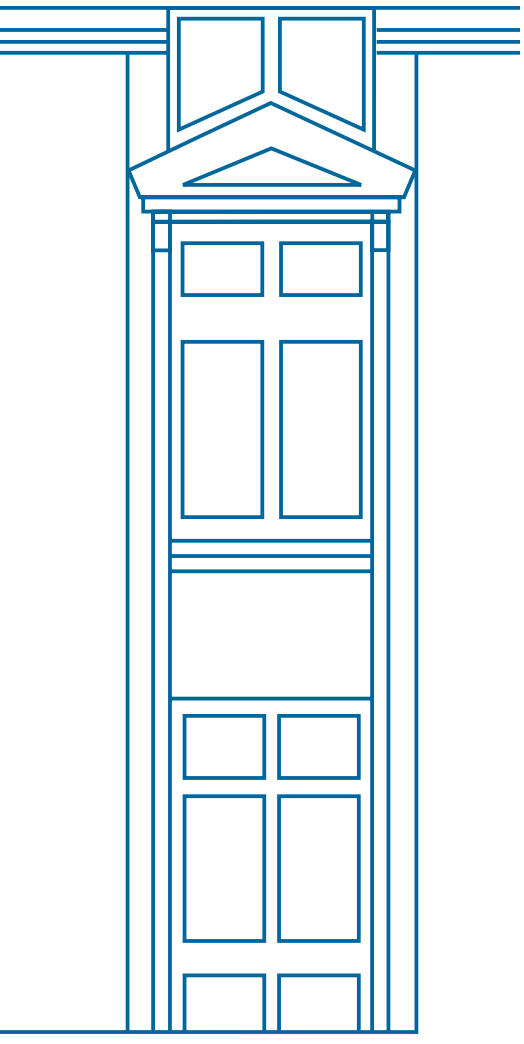


График 3. Совокупные международные резервы РА (млн долларов США)





В отчетном периоде основными факторами, обусловившими изменение объема совокупных международных резервов РА, явились сокращение беспрецедентно высокого уровня в конце предыдущего года остатков валютных корреспондентских счетов коммерческих банков в Центральном банке, вследствие деятельности банков и их клиентов (эквивалентно 305 млн долларам США вместо роста в предыдущем году на 377 млн долларов), и чистая продажа инвалюты на межбанковском рынке РА (эквивалентно 310 млн долларам США), направленная на сдерживание инфляции, являющейся целью денежно-кредитной политики. Год отличился также обслуживанием государственного долга РА (примерно 256 млн долларов США) и получением кредитов и грантов от международных организаций (эквивалентно 176 млн долларам США).

Что касается чистых внешних активов, то по результатам 2014 года они составили 1 250,2 млн долларов США.

В 2014 году уровень международных резервов РА продолжал соответствовать всем требованиям, предъявляемым в международной практике к инвалютным резервам, особенно с точки зрения гарантирования способности экономики РА поглощать вероятные внешние потрясения. В 2014 году международные резервы РА обеспечили покрытие импорта более чем на четыре месяца, а для обслуживания краткосрочных обязательств (до одного года) — более пяти лет.

В отчетном году управление совокупными международными резервами РА осуществлялось в условиях определенных экономических и политических развитий на международном финансовом рынке. Указанные развития можно разделить на две группы, составленные из ведущих стран.

В странах первой группы — в США и Великобритании, в условиях сравнительно быстрых темпов экономического роста, ощутимого спада уровня безработицы и умеренной инфляции, центральные банки приступили к подготовке почвы для повышения процентных ставок.

В частности, Федеральная резервная система США свернула свою программу покупки активов и все определенней стала



заявлять о возможных сроках повышения основной денежно-кредитной ставки.

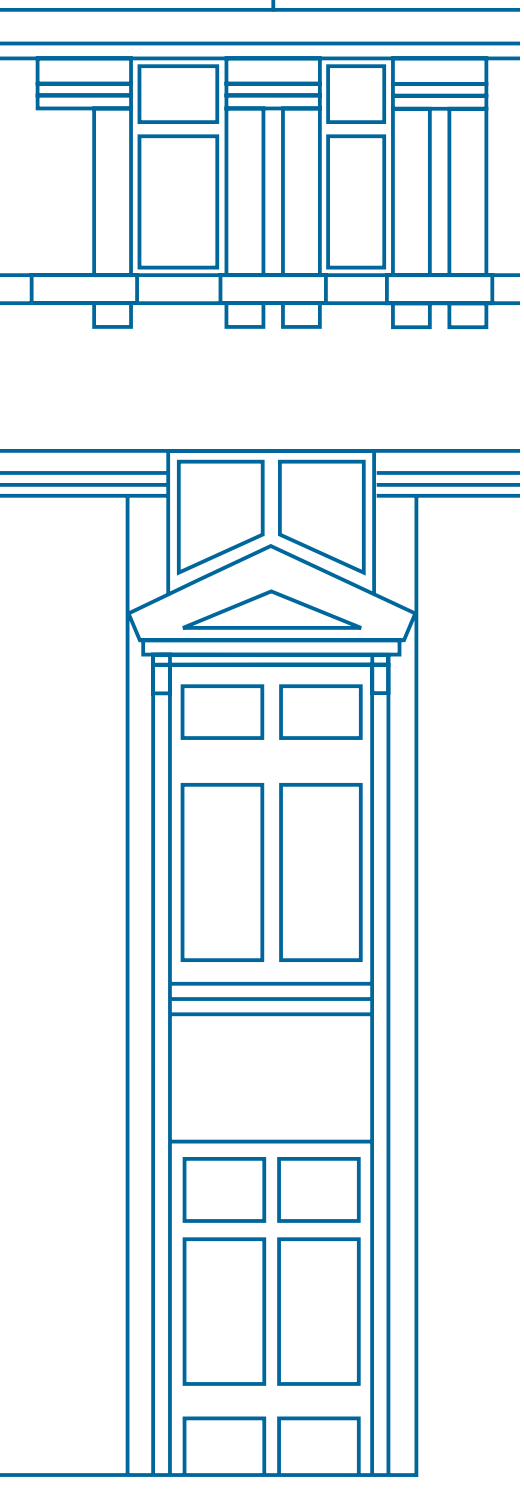
В странах второй группы — в еврозоне и Японии экономическая активность осталась на низком уровне, а центральные банки продолжили стимулирующую денежно-кредитную политику в целях обеспечения целевого уровня инфляции.

В течение 2014 года Европейский центральный банк дважды снизил основную денежно-кредитную ставку. В результате ставка ЕЦБ по депозитам составила минус 0,2%, что было беспрецедентным уровнем для стран еврозоны. В добавок к отрицательной процентной ставке, ЕЦБ планирует программу выкупа активов, по предварительным данным, примерно на 1,1 трлн евро суверенных облигаций, долговых бумаг госорганизаций, корпоративных ценных бумаг, в целях обеспечения целевого уровня инфляции и стимулирования экономической активности.

Что касается денежно-кредитной политики Центрального банка Японии, то ее можно уверенно охарактеризовать как агрессивное стимулирование японской экономики.

В довершение вышеуказанных экономических развитий, во второй половине 2014 года был отмечен резкий спад цен на нефть — на 50%, который ослабил среднесрочные инфляционные ожидания в развитых странах.

Отметим, что краткосрочные процентные ставки в США существенных изменений не претерпели, а долгосрочные снизились более чем на 100 базисных пунктов. В Германии процентные ставки со сроком до пяти лет установились на отрицательном уровне. В частности, доходность гособлигаций со сроком 2 года составила к концу года минус 0,1%, что аналогично тому, что инвесторы при покупке этих облигаций платят этот процент правительству Германии (График 4).



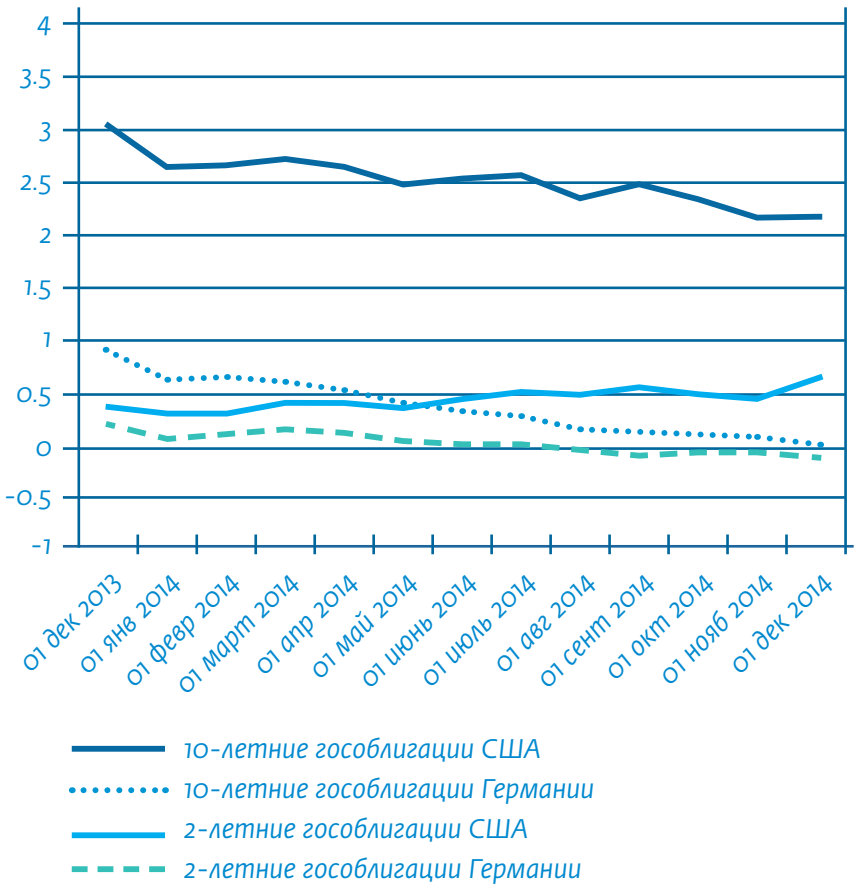
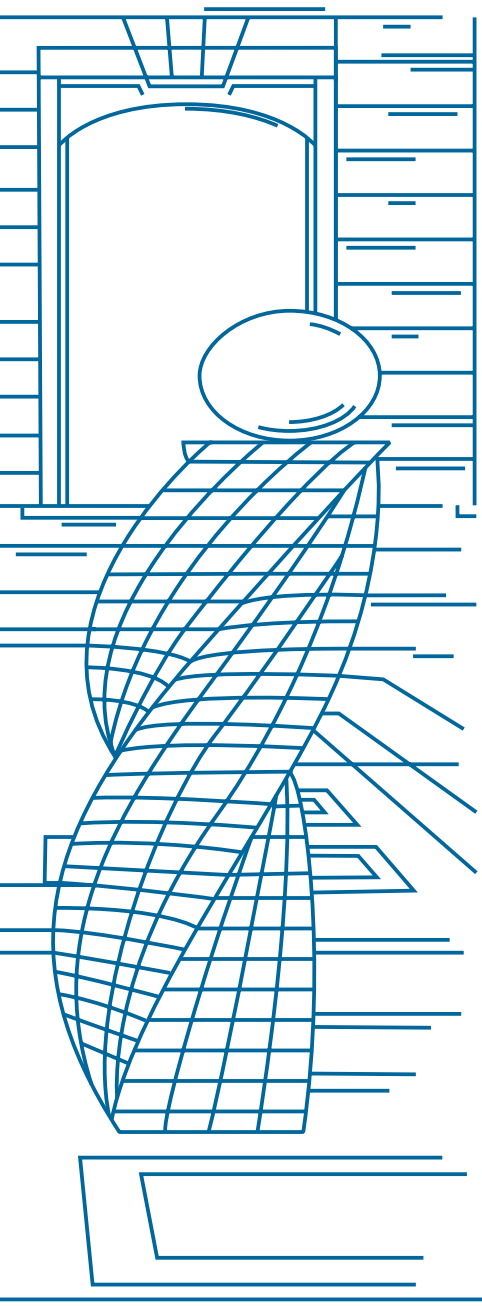


График 4. Доходность государственных облигаций США и Германии

Таким образом, в условиях вышеуказанных неопределенностей и развитий на международном финансовом рынке, Центральный банк продолжил осуществление своей предусмотренной стратегии по управлению резервами с минимальными рисками, обеспечив эффективное управление резервами и гарантируя безопасность, ликвидность и доходность международных резервов РА.



Обеспечение финансовой стабильности



Финансовая система: стабильность, регулирование и надзор

В 2014 году финансовая система РА обеспечила существенный рост основных балансовых показателей, повысив уровень финансового посредничества.

Крупнейшим участником финансовой системы является банковская система, на долю которой приходится 90% активов финансовой системы. (График 5)

В течение года общие активы банковской системы выросли на 15,9%, общий капитал — 2,9%, общие обязательства — 18,3%, составив к концу года соответственно 3 трлн 410,9 млрд драмов, 469,1 млрд драмов и 2 трлн 941,8 млрд драмов. В 2014 году банковская система, взяв на себя значительную часть убытков, обусловленных инвалютными потрясениями вследствие внешних колебаний, отметила значительный спад показателей рентабельности: рентабельность активов (ROA) и рентабельность капитала (ROE) снизились по сравнению с предыдущим годом на 0,7 и 4,6 пп, составив соответственно 0,8% и 4,5%. Тем не менее, в отчетном году предоставленные экономике кредиты продолжали расти: рост составил 21,3%. Продолжилось осуществление программ финансирования на доступных условиях, как для социальных групп (жилье молодым семьям, кредиты студентам, потребительские кредиты военнослужащим и т.д.), так и для малого и среднего бизнеса, на развитие сельского хозяйства, обновляемой энергии, финансирования ипотечных кредитов и других сфер [3], которым оказало содействие также активная реализация программ кредитования.

В результате, параллельно с ростом номинального ВВП, благодаря опережающему росту основных балансовых показателей банковской системы значительно повысился уровень финансового

[3] К международным финансовым организациям, развернувшим в Армении активную деятельность посредством Центрального банка, в 2014 году присоединился еще один участник. 4-го декабря 2014 года Центральный банк РА заключил с Европейским инвестиционным банком кредитное соглашение с целью кредитования малого и среднего бизнеса в сфере сельского хозяйства и туризма.

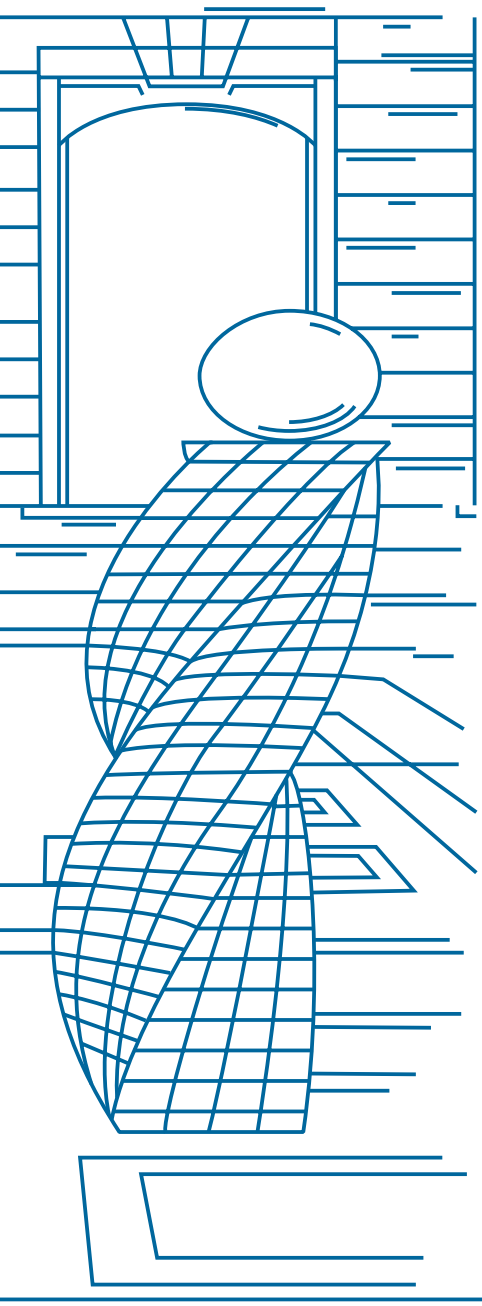


31.12.2013



31.12.2014

График 5. Структура активов финансовой системы по финансовым учреждениям

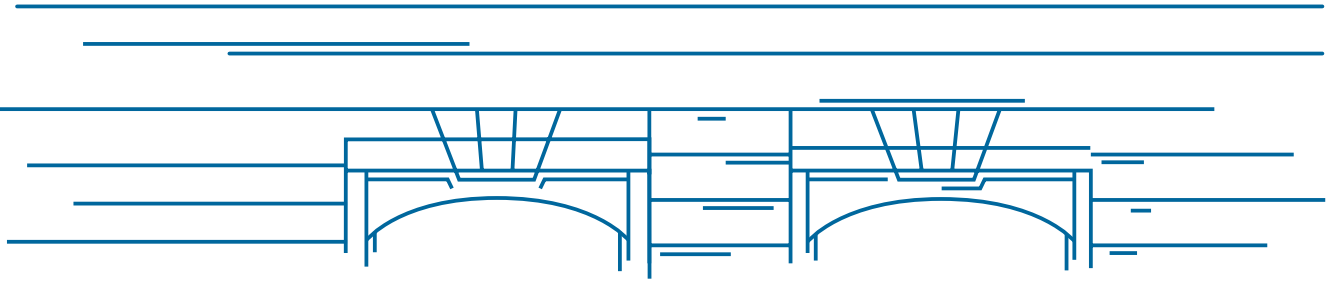


посредничества в банковской системе. В частности, показатели соотношения активов банковской системы и ВВП и предоставленных экономике кредитов и ВВП повысились соответственно на 7,0 о 6,1 пп, составив 75,4% и 45,8%. (График 6)

В целях обеспечения стабильности финансовой системы, оценки уровня риска деятельности финансовых учреждений, гармонизации правовой базы их деятельности, борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма, защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг и др., в 2014 году Центральный банк продолжил проведение надзора (документарного и на местах).

Каждодневный документарный надзор позволяет Центральному банку проводить мониторинг финансовой деятельности финансовых институтов на основе представляемой ими отчетности, составлять анализ их финансового состояния, выявлять недопустимые риски, оценивать соответствие деятельности требованиям правой базы, и, в случае необходимости, быстро реагировать.

Проверки на местах проводятся как по всем направлениям (комплексные проверки), так и бывают целенаправленными (проверка конкретной деятельности). В 2014 году Центральный банк продолжил надзор по выявлению рисков финансовых организаций, раскрытию делового поведения, достоверности публикуемых сведений и т.д. В 2014 году Центральный банк провел 369 проверок на местах, в частности:



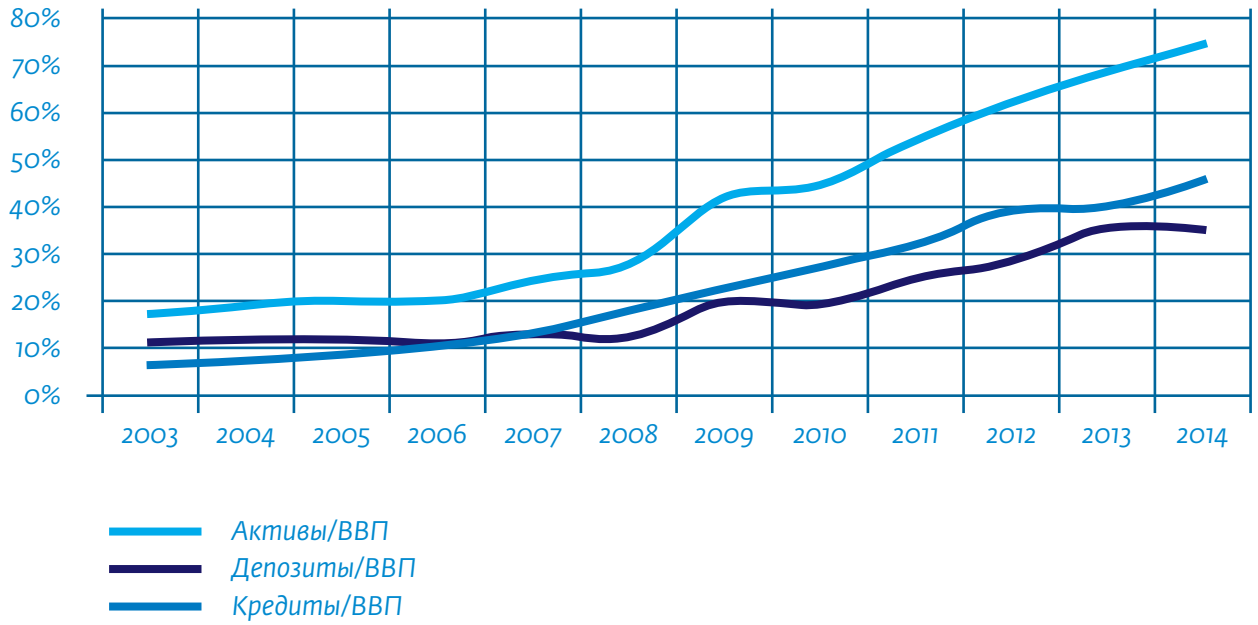
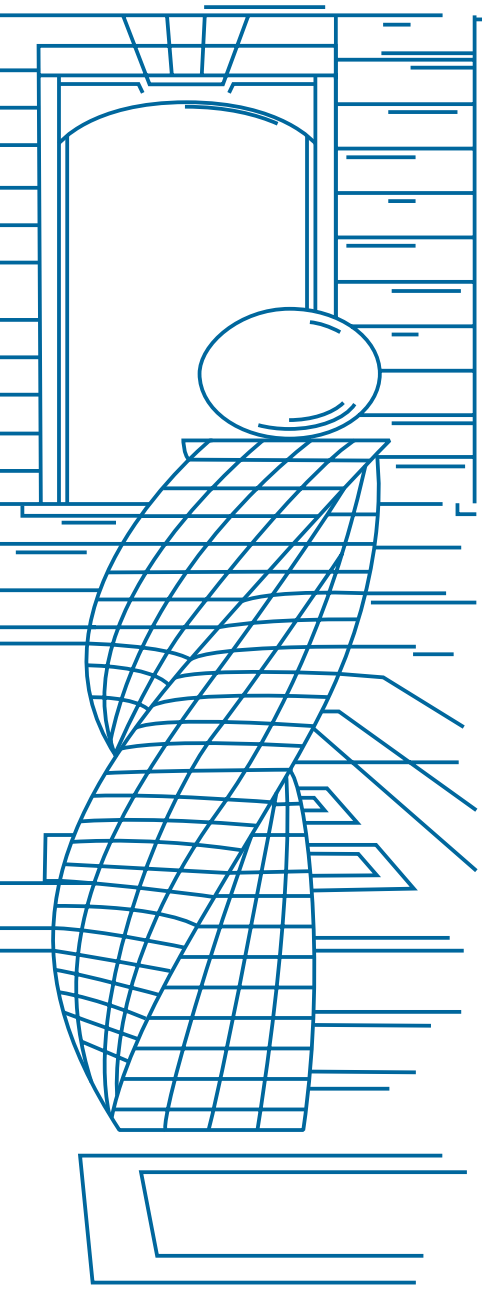


График 6. Показатели, характеризующие финансовое посредничество

- в банках — 4 проверки по всем направлениям, 36 целевых проверок;
- в кредитных организациях — 5 проверок по всем направлениям;
- в страховых компаниях — 2 проверки по всем направлениям, 19 целевых проверок;
- в инвестиционных компаниях — 4 проверки по всем направлениям;



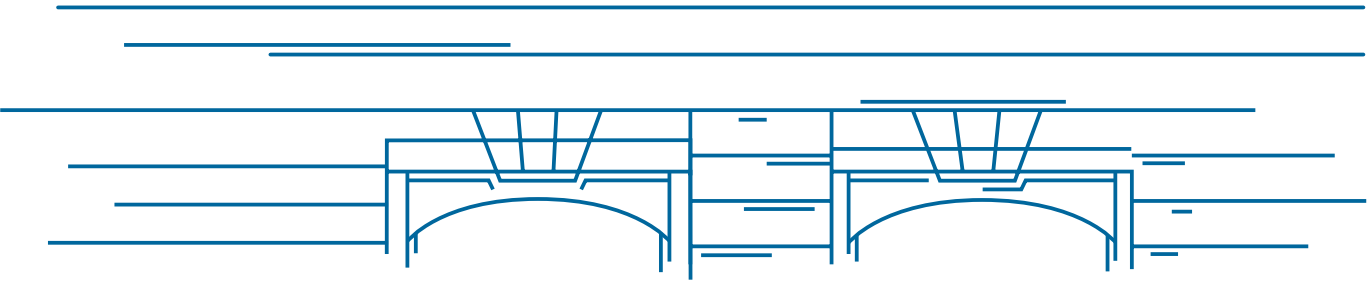
299 проверок у прочих участников финансового рынка (в обменных пунктах купли-продажи инвалюты, ломбардах, платежно-расчетных организациях и др.).

Выявленные в результате проверок нарушения были устранены, предприняты меры по предотвращению подобных нарушений в будущем.

В контексте обеспечения финансовой стабильности и развития в 2014 году Центральный банк продолжил организацию симуляционных игр по управлению финансовым кризисом, в которых приняли участие лица из руководящего состава Центрального банка, Министерства финансов РА, Фонда гарантирования возмещения вкладов и двух коммерческих банков, а также заинтересованные специалисты различных подразделений Центрального банка. Целью таких игр является подготовка соответствующих лиц к быстрому принятию решений и проведению необходимых мер во время чрезвычайных ситуаций.

Для расширения финансового посредничества банковской системы и обеспечения долгосрочной стабильности, 30 декабря 2014 года Центральный банк повысил минимальный размер общего капитала банков, установив 30 млрд драмов (с 1-го января 2017 года). Это изменение будет способствовать углублению финансового посредничества банковской системы, обеспечению финансовой стабильности в долгосрочной перспективе и гарантированию защиты вкладов кладчиков. В результате увеличения размера капитала повысится роль банковской системы в развитии экономики, тем самым повышая конкурентоспособность банков РА на международном рынке.

В целях повышения эффективности управления рисками в банках продолжились работы по внедрению Базеля-3. В частности, решением Совета Центрального банка 2014 года были установлены новые критерии состава и структуры нормативного капитала, направленные на улучшение качественных свойств капитала, которые являются основным источником для поглощения рисков. Были проведены работы по оценке возможности внедрения новых подходов для управления риском ликвидности.



Учитывая мероприятия Центрального банка, осуществленные в течение 2014 года по разработке руководства и указаний по проведению риск-ориентированного надзора, опытного применения и оценке эффективности указанного надзора, окончательное внедрение риск-ориентированного надзора позволит повысить уровень эффективности надзора за финансовыми организациями с использованием оптимального распределения ограниченных ресурсов.

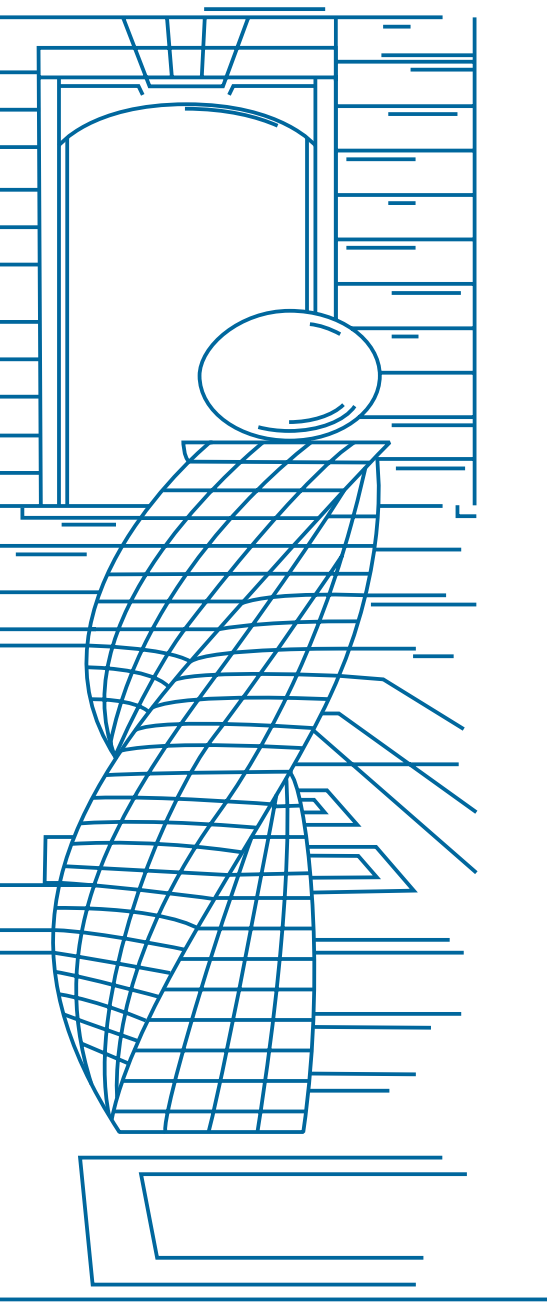
В сфере страхования 2014 год отличился запуском работ по внедрению принципа "единого окна" в автостраховании (ЕДАС — многоязычная интернет-площадка с общественным или частным доступом, которая дает пользователям системы возможность использования одной общей электронной среды для заключения договоров ОСАГО, управления процессом по возмещению, учету случаев).

Платежно-расчетная система

Учитывая важность роли платежно-расчетных систем в обеспечении стабильности финансовой системы, Центральный банк в 2014 году продолжил работы по развитию и обеспечению надежности платежно-расчетной системы РА, совершенствованию правовой базы по регулированию платежно-расчетных систем.

Система электронных платежей

Среднедневной объем денежных переводов по системе электронных платежей Центрального банка (СЭП) вырос в отчетном году на 31% по сравнению с предыдущим годом и составил 43,9 млрд драмов, а количество снизилось на 35%, составив 14 тысяч, что, в основном, было обусловлено оптимизацией типов сообщений, применяемых банками РА в СЭП. В результате, средний объем одного электронного перевода составил порядка 3,2 млн драмов, увеличившись более чем в два раза.



Система учета и расчета государственных ценных бумаг

В 2014 году по систе¬ме учета и расчета государственных ценных бумаг (далее — СУРГЦБ) было осуществлено первичное размещение ценных бумаг на сумму 80 млрд драмов, что на 27% меньше показателя предыдущего года.

В течение года по СУРГЦБ было совершено 26777 операций, связанных с внебиржевыми сделками, осуществленными на вторичном рынке (купля-продажа, залог, выкуп залога, репо, обратные репо), на сумму 5682 млрд драмов и 14854 операции, связанные с биржевым депонированием, на сумму 2660 млрд драмов.

В целях повышения узнаваемости гособлигаций РА на международном рынке были проведены работы, связанные с правовыми и программными изменениями в связи с деятельностью по присвоению гособлигациям международного идентификационного кода ISIN.

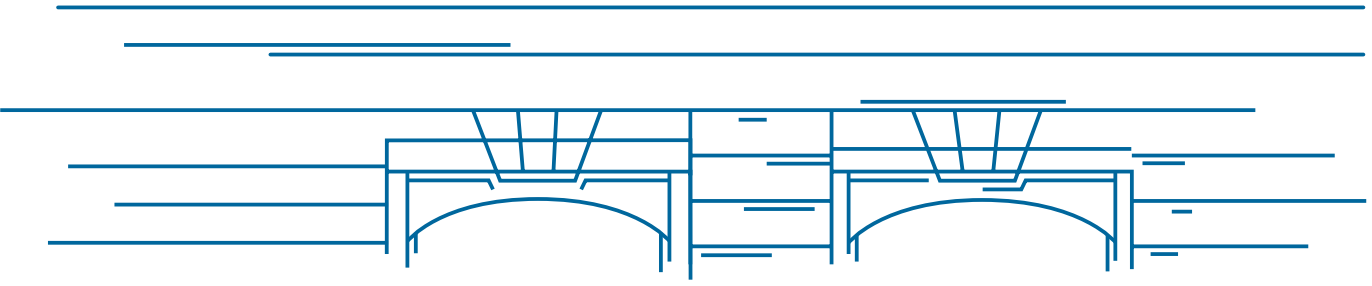
Были проведены также работы по совершенствованию процедуры первичного размещения гособлигаций РА, в частности, связанные с разработкой процедур Центрального банка по проведению окончательного расчета, программных систем и правовых актов.

В системе "Репо/обратные репо"была создана возможность совершения неттинга по операциям репо в целях наиболее оптимального управления средствами со стороны участников.

Системы осуществления международных денежных переводов

В 2014 году существенно активизировалась деятельность иностранных платежных систем в Республике Армения. По данным 2014 года банки и платежно-расчетные организации РА являются членами 13 иностранных систем денежных переводов.

В отчетном году были проведены работы, направленные на совершенствование законодательства, регулирующего деятельность платежно-расчетных систем. В частности, была упрощена



процедура выдачи разрешения на участие в иностранных платежно-расчетных системах, была уточнена информация, представляемая в Центральный банк для участия в иностранных платежно-расчетных системах.

В ноябре 2014 года Совет Центрального банка утвердил концепцию "О создании армянской единой системы денежных переводов в Республике Армения и об основных принципах ее деятельности". Единая армянская система розничных переводов АРУС получит возможность улучшить сферу розничных переводов с точки зрения обеспечения финансовой стабильности, в частности, проведения надзора за деятельностью действующих в Республике Армения иностранных систем и повышения транспарентности их функций. Осуществление проекта окажет содействие управлению платежными рисками, повышению эффективности борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма, а также оптимальному решению проблем, возникающих в процессе интегрирования в платежно-расчетные системы в рамках Евразийского экономического сотрудничества.

Платежные инструменты

К концу 2014 года предоставление платежных карточек клиентам и их обслуживание осуществили 19 коммерческих банков, действующие на территории Республики Армения. Причем все банки являются членами единой платежной системы "АрКа" (Арменian Кард).

Общее количество карточек в обращении увеличилось по сравнению с предыдущим годом на 5% и ставило 1,6 млн карточек (График 7).

В 2014 году объем операций, совершенных карточками на территории Республики Армения, составил 1 трлн 278,4 млн драмов. Объем безналичных выплат карточками увеличился на 25% и составил 132,7 млрд драмов. В объеме указанных безна¬личных операций объем операций, осуществленных в интернет-среде, составил 25,1 млрд драмов (в том числе, электронная торговля —

5,4 млрд драмов, переводы с карточки на карточку– 19,6 млрд драмов). Удельный вес безналичных операций, осуществленных карточками (включая операции в интернет-среде), в общем объеме операций карточками увеличился по сравнению с 2013 годом на 0,9 пп, составив 10,4% (График 8).

В отчетном году были осуществлены работы по совершенствованию законодательства, регулирующего платежные инструменты, в частности, были уточнены виды и возможности использования платежных карточек, выпускаемых армянскими банками, доработана форма отчета, предоставляемого держателю карточки, об операциях, совершенных платежной карточкой в течение предыдущего месяца.

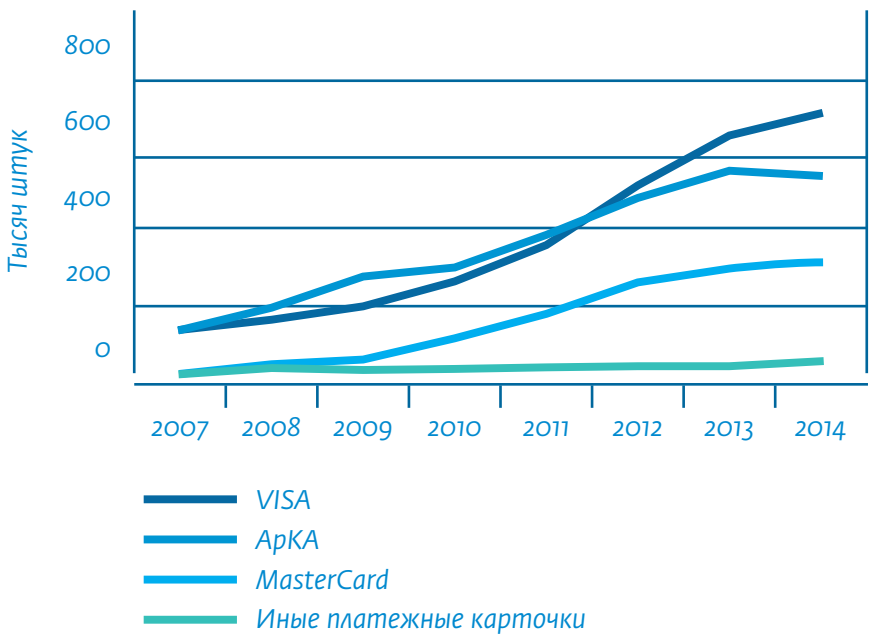


График 7. Динамика платежных карточек, предоставленных банками РА

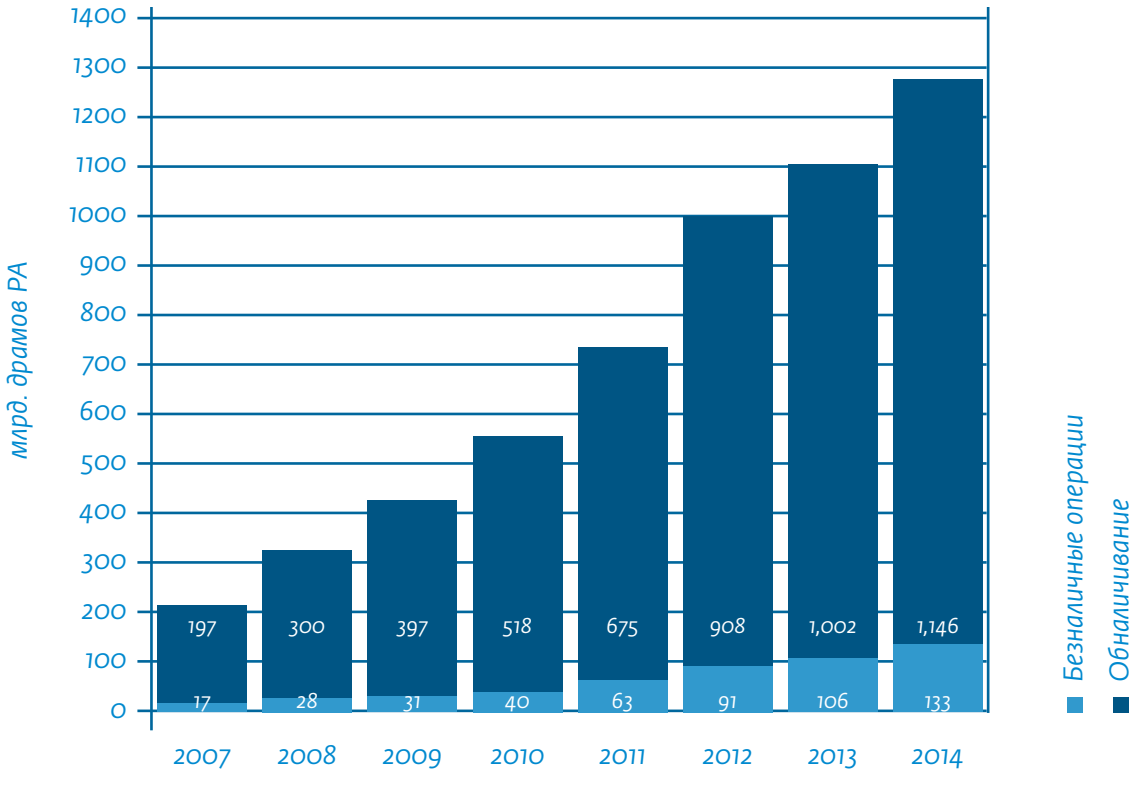
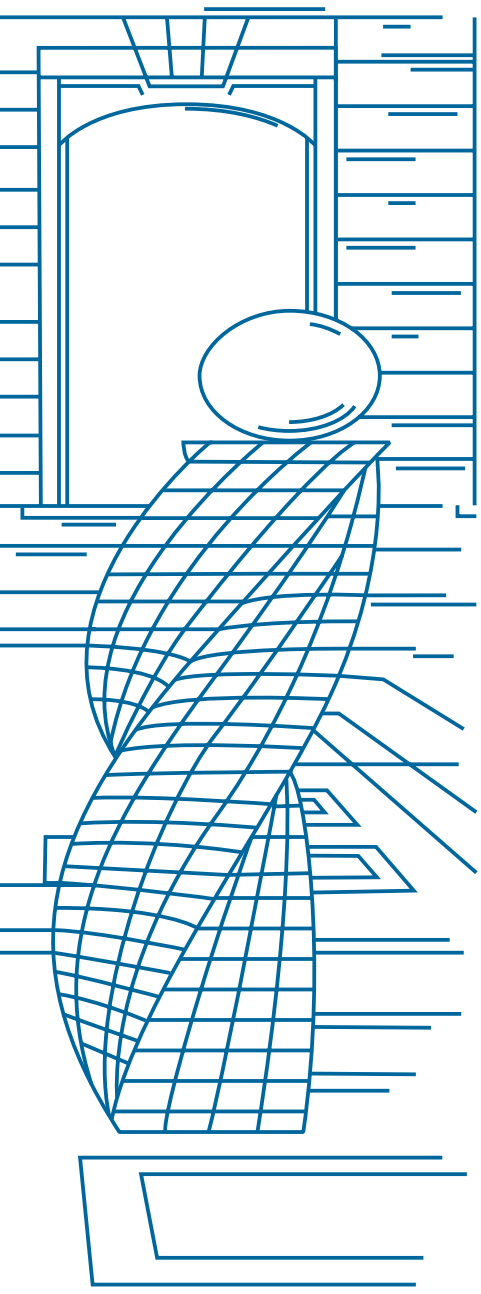


График 8. Операции платежными карточками

Защита прав и законных интересов потребителей

Защита прав и законных интересов потребителей в финансовой сфере осуществлялась Центральным банком путем обеспечения добросовестного поведения организаций, оказывающих финансовые услуги, соответствующей институциональной среды и финансового просвещения



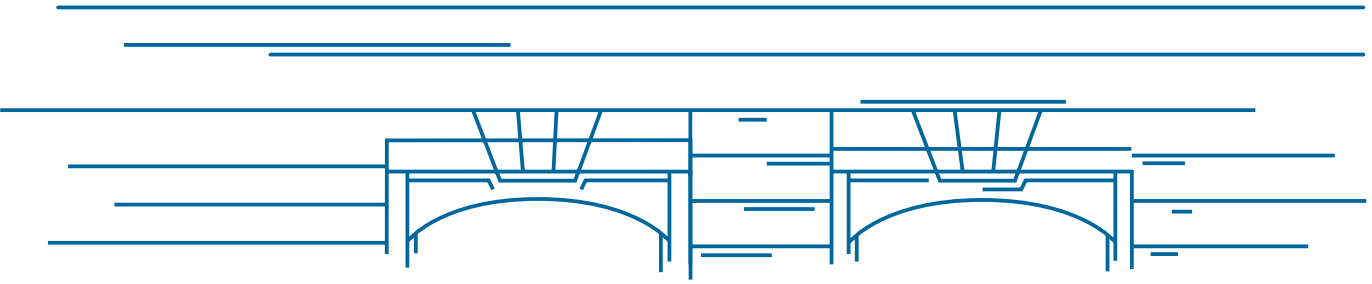
Функция защиты интересов потребителей была возложена на созданную в Центральном банке новое институциональное подразделение — Центр по защите интересов потребителей и финансовому просвещению.

Для улучшения транспарентности финансового рынка, повышения конкурентоспособности, а также предоставления потребителям возможности выбора потребительских кредитов по наиболее удовлетворяющим условиям, были разработаны стандартные и личные информационные листки об основных условиях потребительских кредитов (Key facts statements), установленные принятыми подзаконными актами

Стандартный информационный листок заменит действующий информационный бюллетень, и представит потребителю в стандартном формате общие условия потребительского кредита.

Личный информационный листок будет выдан потребителю после заполнения кредитного заявления/заявки, и представит клиенту в стандартном формате те конкретные условия, на основании которых, в случае желания клиента, будет заключен договор.

Была разработана также ***политика реагирования на жалобы, поступающие по "горячей линии",*** согласно которой установлены правила, принципы и процедуры в целях повышения эффективности работы "горячей линии" и предоставления потребителям более качественных услуг. В 2014 году по "горячей линии" было получено около 1000 запросов и жалоб.



Правительство РА одобрило и направило на утверждение Национального собрания проекты законов РА о внесении изменений в законы РА ***"О примирителе финансовой системы", "Об обороте кредитной информации и деятельности кредитных бюро", "О кредитных организациях", "О банках и банковской деятельности",*** разработанных в рамках предлагаемой Всемирным банком программы "Операции в поддержку политики развития" (DPO).

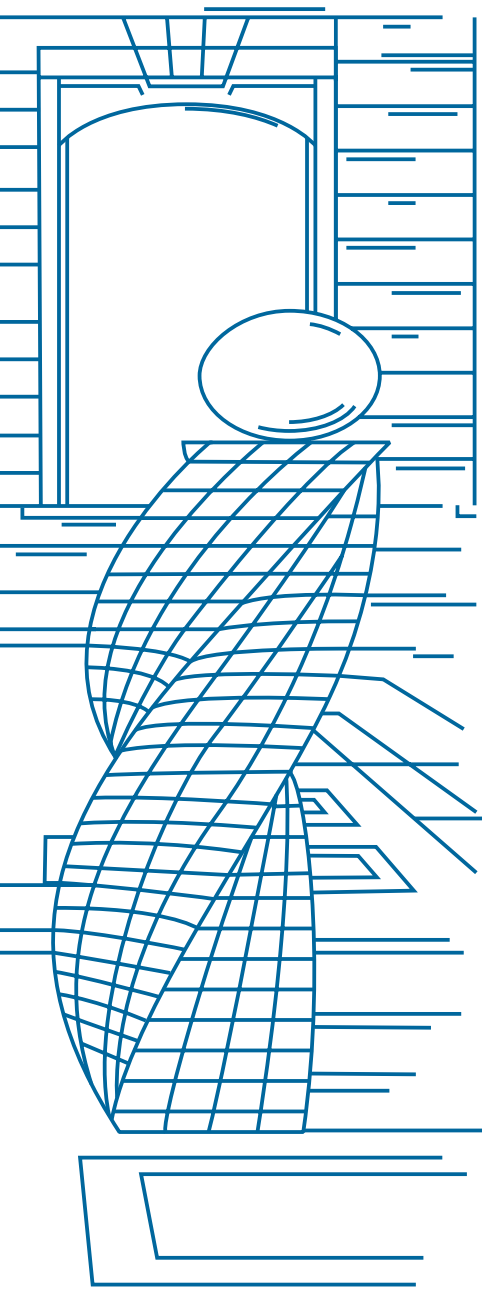
Основной целью законопроектов является обеспечение целостных механизмов, направленных на защиту интересов потребителей, в частности, потребителям предоставляется возможность также обращаться и к Примирителю финансовой системы с жалобами на кредитные бюро, Центральный банк получает право установления для банков и кредитных организаций требования о наличии в их регламенте правил делового поведения.

В области надзора за деловым поведением была доработана система "Проверки делового поведения на местах". Центральный банк разработал также руководство по осуществлению проверочных операций, что особенно важно с точки зрения проведения надзора за поведением на рынке при изучении и оценки поведения финансовых организаций по отношению к потребителям. Отныне, согласно указанному руководству, Центральный банк может прибегнуть к осуществлению проверочных операций для изучения рынка, раскрытия деловой практики, а также определения качества обслуживания клиентов.

Продолжилось проведение проверок на местах и удаленных проверок делового поведения финансовых организаций.

Проверки на местах проводились с целью проверки качества предоставляемых финансовых услуг, облуживания клиентов, принятия и изучения жалоб, рекламной деятельности и публикуемой информации.

В рамках удаленных проверок с месячной периодичностью проверялись телерекламы финансовых организаций, а информация о финансовых организациях и предоставляемых ими услугах, размещаемая в интернете на официальных сайтах организаций, проверялась ежеквартально.



Благодаря изменениям в области надзора за деловым поведением повысится эффективность надзорных функций Центрального банка, что, в свою очередь, повысит качество услуг, предоставляемых финансовыми организациями, и процесса обслуживания клиентов.

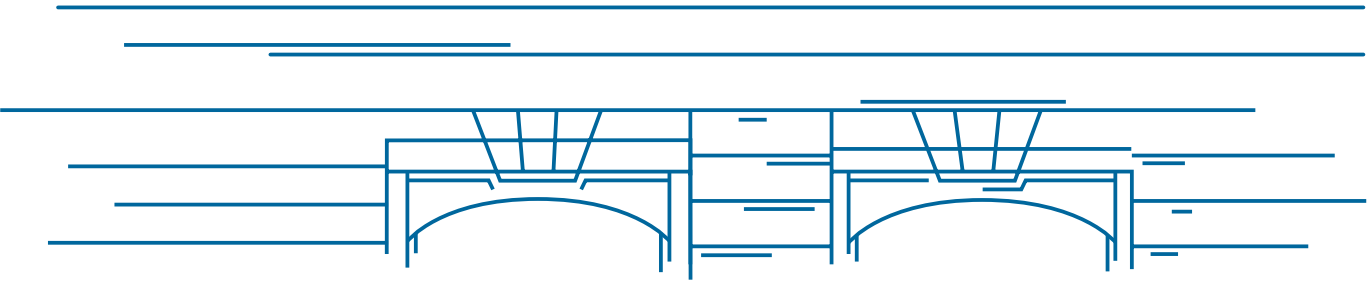
Повышение уровня финансовой грамотности населения Республики Армения

13-го ноября 2014 года Правительство РА одобрило "Национальную стратегию финансового просвещения в Республике Армения" и план действий на 2014-2019 годы, которая является основополагающим документом для объединения усилий "частника — государства — общества" по повышению уровня финансовой грамотности и проведению эффективных шагов в будущем.

Были продолжены мероприятия по повышению уровня знаний населения в области личных финансов. С 1-го по 31-ое октября 2014 года была проведена очередная программа "Месяц моих финансов", целью которой является привлечение внимания финансовых институтов и общества к важности управления личными финансами. Усилиями задействованных в программе финансовых структур, международных доноров, общественных организаций, осуществляющих активную деятельность в сфере, были проведены следующие мероприятия.

- Посещения банков и страховых компаний. Примерно 400 участников мероприятия, совершаемого на автобусе "Ереван сити тур", посетили Центральный банк РА, Фонд гарантирования возмещения вкладов, Бюро автострахователей, Офис примирителя финансовой системы, "НАСДАК О-Эм-Экс Армения", а также частные финансовые структуры, где они ознакомились с деятельностью соответствующих структур.

- Конкурсы фотографий, видеосюжетов, коллажей и сочинений с денежными премиями и различными подарками.



- Межвузовский интеллектуальный турнир “Что? Где? Когда?”, организованный Центральным банком и Армянской ассоциацией знатоков на тему финансов с участием команд из 11 вузов, который состоял из трех игр: “Что? Где? Когда?”, “Брейн ринг”, “Своя игра” и прошел в УИЦ г. Дилижана.

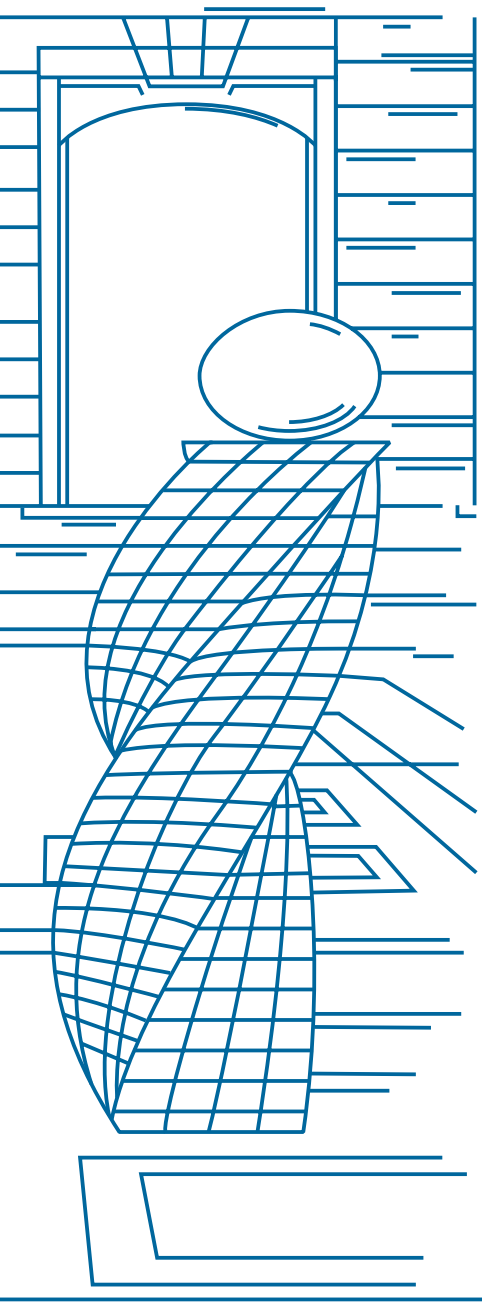
- Чемпионат межвузовских дискуссий на тему “Финансы”, подготовленный Центральный банком совместно с другими государственными структурами, в котором приняли участие 6 государственных вузов.

- Мероприятие “Дерево мечтаний”, проведенное в различных частях г. Еревана. Цель данного мероприятия заключалась в том, чтобы лишний раз привлечь внимание общества к вопросам сбережений. Прохожие приняли участие в мероприятии путем указания на дереве своих программ по сбережениям и страхованию. Прохожим были розданы просветительские брошюры.

- Семинары в университетах и школах. В программе приняли участие также другие государственные и частные организации.

- Выставка под открытым небом на Северном проспекте, посвященная Международному дню сбережений.

- Финансовые выставки-экспо во всех областных центрах, а также в пяти крупных городах республики. Инициатором выставок стал Фонд международного взаимодействия международных сберегательных банков Германии (SBFIC), мероприятие финансировали банк развития KfW и правительство Германии.



В 2014 году была продолжена работа по развитию сайта "Финансы для всех" (www.abcfinance.am)[4], были созданы новые разделы и подразделы.

Продолжилась работа по освещению реформ пенсионной системы, предостережению от заключения фальшивых полисов ОСАГО.

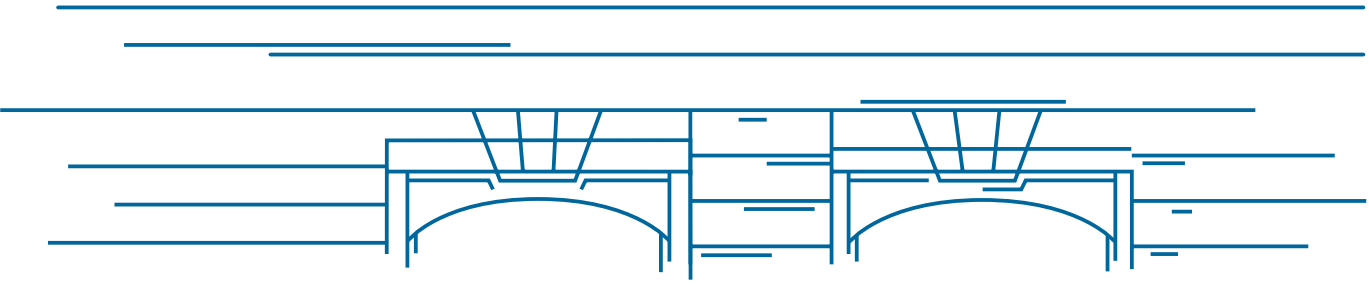
Проводились мероприятия по ознакомлению населения с кредитами для студентов и военнослужащих с государственным субсидированием. Были организованы семинары на тему "Управление личными финансами" для отдельных целевых групп, в частности, военнослужащих, сельчан.

В 2014 году в рамках сотрудничества с общественными организациями "Юношеские достижения Армении", "АЙСЕК Армения", Армянским центром демократического образования — СИВИТАС были организованы совместные мероприятия по финансовому просвещению школьников и студентов.

Основной целью проведения мероприятий среди населения на тему "Финансы" является привлечение внимания общества к важности управления личными финансами и повышения уровня финансовой грамотности среди населения. Во время мероприятий, проведенных в 2014 году, участники узнали, как управлять личными финансами, в частности, как планировать бюджет, правильно делать покупки и сбережения, грамотно управлять долгом, пользоваться другими финансовыми инструментами. Участникам были представлены преимущества и риски пользования формальными финансовыми услугами, основные пути защиты от финансового мошенничества, права и обязанности потребителей во время пользования финансовыми услугами, а также иные темы, относящиеся к личным финансам в свете тематики, установленной "Национальной стратегией финансового просвещения в Республике Армения".

Вышеуказанные мероприятия проводятся согласно "Национальной стратегии финансового просвещения в Республике Армения", которая устанавливает стратегию повышения уровня финансовой грамотности среди населения на ближайшие 20 лет. Повышение уровня финансовой грамотности среди населения

[4] Более подробно см: https://www.abcfinance.am



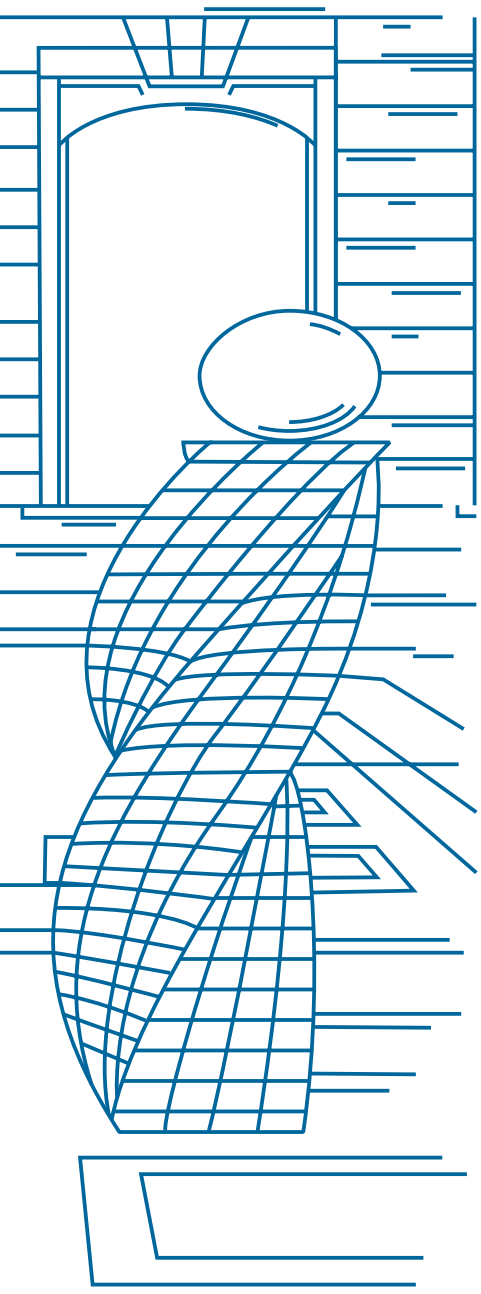
и правильное управление личными финансами способствуют в долгосрочной перспективе повышению финансового благосостояния лиц и их доверия к финансовой системе, обеспечению стабильности и развития финансовой системы.

Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма

В 2014 году продолжились работы по реализации целей, намеченных Национальной стратегической программой РА по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма (далее — ПОД/ФТ) в Республике Армения на 2013-2015 гг.. В частности, были проведены работы по внедрению законодательства, соответствующего рекомендациям ФАТФ; укреплению международного и внутригосударственного сотрудничества; повышению уровня знаний сотрудников подотчетных лиц в сфере ПОД/ФТ; переподготовке сотрудников Центра финансового мониторинга Центрального банка РА (далее — ЦФМ) и сотрудников иных органов, вовлеченных в систему ПОД/ФТ.

В 2014 году наряду с другими работами, была также проведена национальная оценка рисков в сфере ПОД/ФТ в Республике Армения, результаты которой были приведены в документе "Отчет о национальной оценке рисков в сфере ПОД/ФТ в Республике Армения" [5]. Результаты оценки показали, что в Республике Армения отмечается низкая степень вероятной уязвимости деятельности финансовых организаций. Это обусловлено тем, что риски в сфере ПОД/ФТ в финансовом секторе в основном, централизованы в банковской системе (вследствие, в первую очередь того, что примерно 90% активов финансовой системы управляются этой системой, и она имеет больший, по сравнению с другими финансовыми учреждениями, ассортимент услуг), где они надлежащим образом раскрываются, оцениваются, управляются и сдерживаются.

[5] Более подробно см:
https://www.cba.am/Storage/AM/downloads/FDK/risk_assesment/2014_NRA_main_findings_arm.pdf



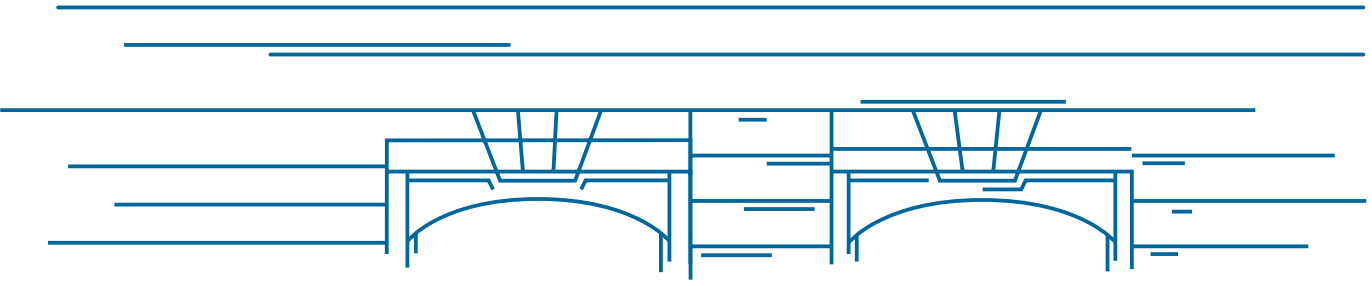
Развитие законодательства

21-го июня 2014 года Национальное Собрание РА утвердило законодательный пакет по внесению изменений и дополнений в закон РА "О противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма" и в 14 других законов, вступивший в силу 28-го октября 2014 года.

В 2014 году был также принят ряд правовых актов, вытекающих из требований закона РА "О противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма", в частности, решения Совета Центрального банка об утверждении новых форм отчетности о сделке и подозрительной сделке или деловых отношениях, подлежащих обязательному информированию со стороны подотчетных лиц, порядке их заполнения и представления, "О порядке обсуждения просьбы об исключении из установленного уполномоченным органом перечня лиц, причастных к терроризму, о снятии блокирования имущества лиц, причастных к терроризму" и др.

Проведенный анализ и результаты анализа

По результатам проведенного ЦФМ анализа отчетов о сигналах и подозрительных сделках, полученных ЦМФ в рамках ПОД/ФТ, были применены как превентивные меры в виде соответствующих предупреждений участникам финансовой системы, так и, в ряде случаев, в правоохранительные органы и иностранные подразделения финансовой разведки (далее — ПФР) были направлены соответствующие сообщения. Полученные и исследованные сигналы были разными, среди которых случаи, связанные с легализацией доходов, полученных преступным путем, в основном, относились к различным схемам, в том числе, к хищениям с использованием краденных данных, снятых с карточек иностранных банков, мошенничеству по модели массового маркетинга, мошенничеству с использованием компьютерной техники, попыткам оборота незаконных средств с использованием ложных документов, сфабрикованных договоров, к финансовым сделкам во избежание



налоговых обязательств или сделкам, причастным к теневой деятельности, а также схемам, описанным в опубликованных Центральным банком типологиям.

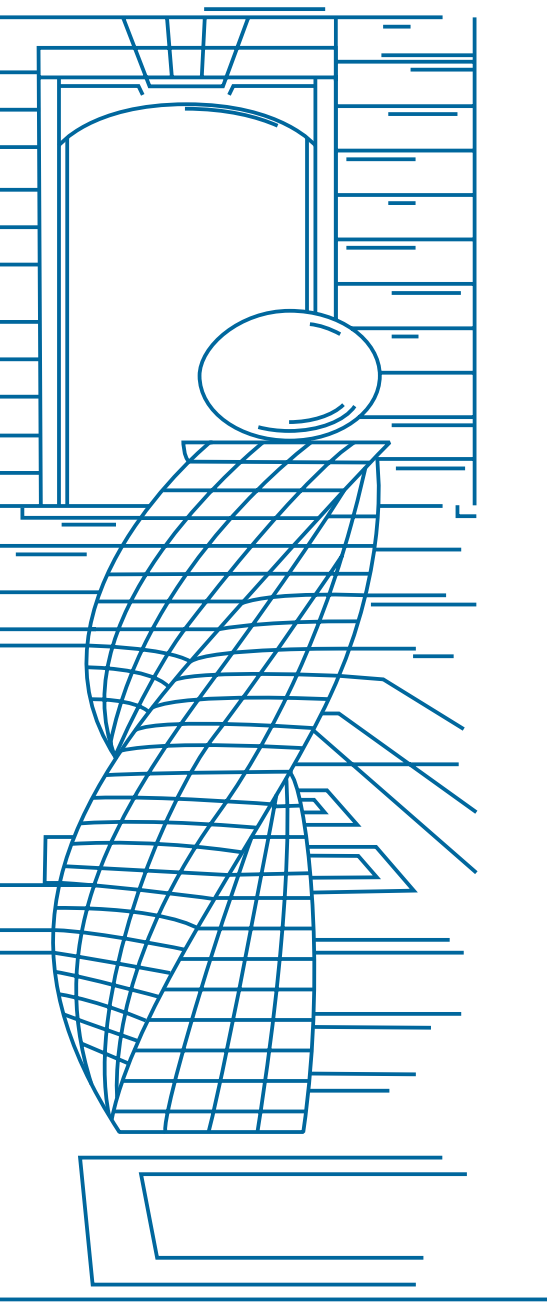
В 2014 году был вынесен один обвинительный приговор по делу о легализации доходов, полученных преступным путем, по которому был осужден один человек по причине наличия состава преступления по отмыванию денег [6].

Сводная информация за 2010-2014 гг. о сведениях, представленных правоохранительным органам по выдвинутым в результате анализа версиям отмывания денег, о запросах информации со стороны ЦФМ, адресованных правоохранительным органам, и запросах со стороны правоохранительных органов, адресованных ЦФМ, о возбужденных уголовных делах, вынесенных судебных приговорах, а также о приостановленных и конфискованных средствах, представлена в Графике 9.

	2010	2011	2012	2013	2014	Всего
Сообщения ЦФМ, направленные правоохранительным органам	23	17	11	25	28	104
Запрос информации со стороны ЦФМ, адресованный правоохранительным органам	16	33	11	17	17	93
Запрос информации со стороны правоохранительных органов, адресованный ЦФМ	53	58	61	36	66	274
Возбужденные уголовные дела	13	12	9	10	9	53
Вынесенные приговоры	3	5	2	2	1	13

График 9.

[6] Более подробно см. https://www.cba.am/Storage/AM/downloads/FDK/Judicial%20Acts/ARD_0071_01_14_(Armen_Sadovichiy)_arm.pdf



ЦФМ продолжил политику обмена информацией между органами финансовой разведки через информационный узел "Безопасная сеть "Эгмонт". За отчетный период в ЦФМ поступило 17 запросов от иностранных ПФР, ЦФМ отправил иностранным ПФР 38 запросов.

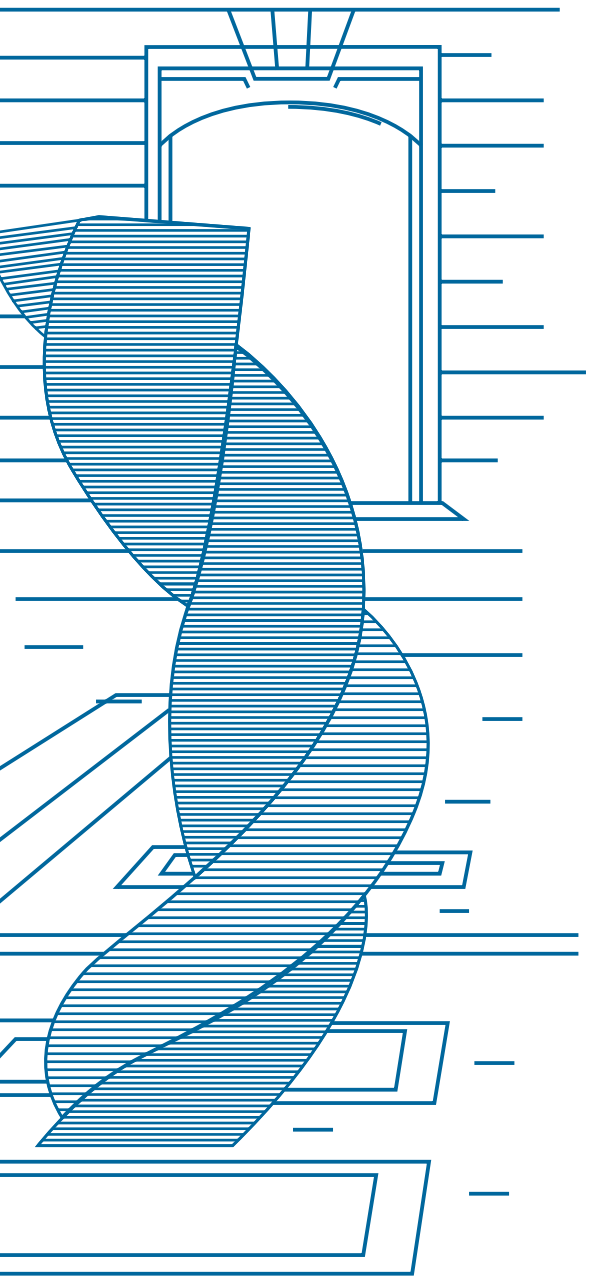
Обучение и консультации

В целях совершенствования знаний и навыков в области ПОД/ФТ, в 2014 году ЦФМ провел ряд учебных программ. В частности, для представителей органов внутреннего мониторинга подотчетных финансовых организаций и работников подразделения финансового надзора Центрального банка был организован семинар о внесенных изменениях в закон РА "О противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма" и другие законы и правовые акты.

В целях совершенствования знаний и навыков в области ПОД/ФТ, сотрудники ЦФМ и иных подразделений ЦБ, сотрудники государственных органов, вовлеченных в ПОД/ФТ, в том числе, правоохранительных и надзорных органов, приняли участие в учебных программам и обучающих курсах организованных МВФ, комитетом Совета Европы МАНИВЭЛ, группой Эгмонт, иными международными структурами и иностранными подразделениями финансовой разведки.



Обеспечение обращения национальной валюты



Наличное денежное обращение

В рамках обеспечения обращения национальной валюты Центральный банк организовывает, регулирует и контролирует денежное обращение в соответствии с принципами сохранения непрерывности и надежности.

Центральный банк РА осуществляет кассовое обслужива¬ние своих клиентов через главный кассовый центр Центрального банка в Ереване и региональные кассовые центры (РКЦ). В целях более эффективной организации денежного обращения была оптимизирована сеть РКЦ. В течение года была прекращена работа РКЦ в Ванадзоре и запущены оснащенные современным оборудованием два новых кассовых центра в Дилижане и Сюнике.

В результате управления национальными валютными резервами РА Центральный банк обеспечил непрерывность кассового обслуживания клиентов. Заявки на получение наличных денежных средств, представленные клиентами в Центральный банк, были полностью удовлетворены по всем требуемым денежным номиналам.

В 2014 году объем кассового обращения Центрального банка составил 1773,7 млрд драмов, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 11,6%. РКЦ Центрального банка обеспечили 20,4% объема кассового обращения, через которые, в основном, были совершены операции кассового расхода: операции кассового расхода составили 84,0% общего объема обращения РКЦ (График10).

Объем наличных денег вне Центрального банка составил на 31-е декабря 2014 года 412,3 млрд драмов, доли денежных знаков по номиналам в котором представлены в Графике 11.

В 2014 году Центральный банк выпустил обращаемые памятные 200-драмовые монеты, посвященные деревьям дикой природы Армении. На аверсах монет шести видов изображены ветви дуба, клена, бука, ивы, сосны и тополя, а своими техническими характеристиками и рисунком на реверсе они повторяют 200-драмовую монету образца 2003 года.

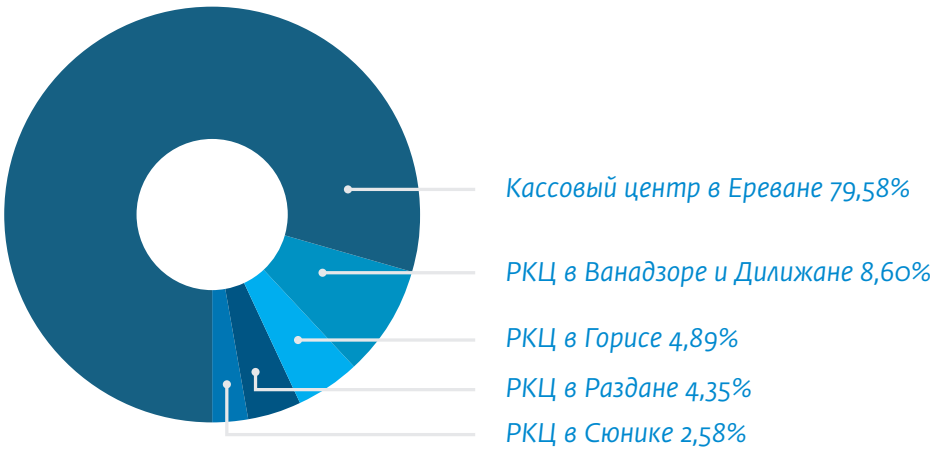
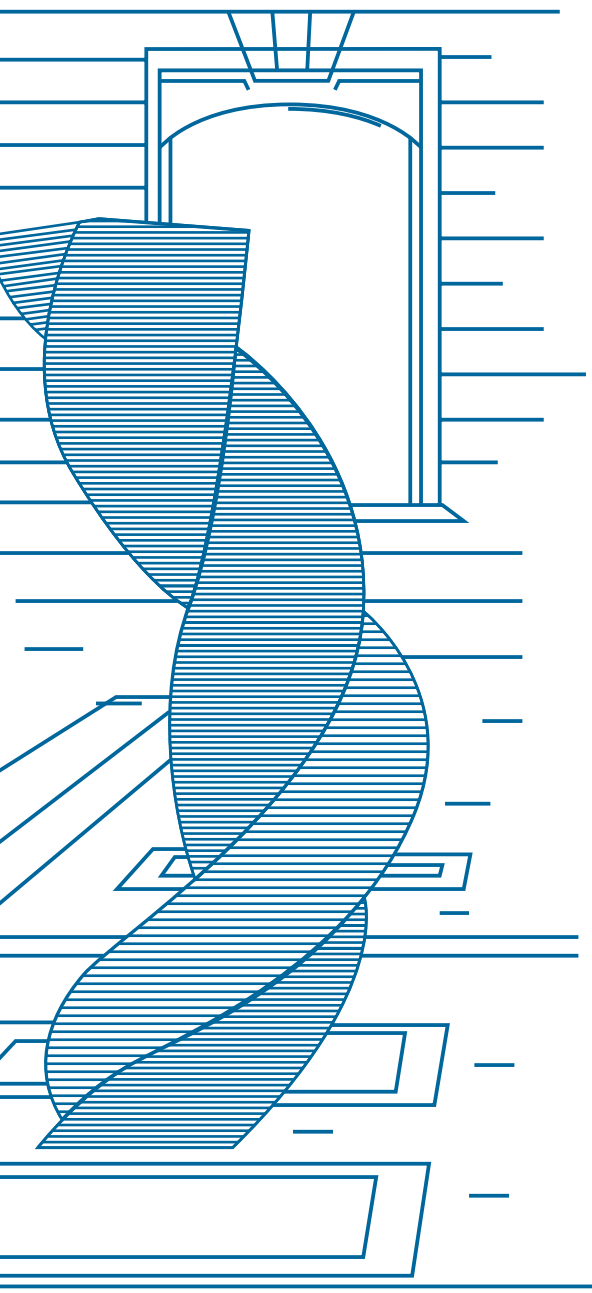


График 10. Кассовое обращение ЦБ РА в 2014 году

Одной из основных задач стратегического развития Центрального банка является автоматизация информационных потоков, связанных с осуществлением операций с наличностью, повышение эффективности борьбы с фальшивомонетничеством. В 2014 году были проведены работы по расширению и улучшению информационной системы регистрации сведений о фальшивых банкнотах, а также созданию единой базы регистрации и обобщения информации о прошедших экспертизу годных и негодных к обращению банкнот, автоматизации процесса составления экспертных заключений, отчетов и иных документов.

В целях борьбы с фальшивомонетничеством было продолжено сотрудничество с правоохранительными органами РА, в рамках которого был проведен анализ по вопросам изготовления поддельных бумажных банкнот, обнаруженных Центральным банком, методов изготовления и сбыта. Кроме этого, Центральный банк перевооружился новейшими техническими средствами, необходимыми для проведения экспертиз денежных знаков, позволяющих проводить тщательное исследование методов изготовления



поддельных денег. Были разработаны также просветительские материалы об основных способах подделки денежных знаков, которые были предоставлены действующим на территории РА коммерческим банкам.

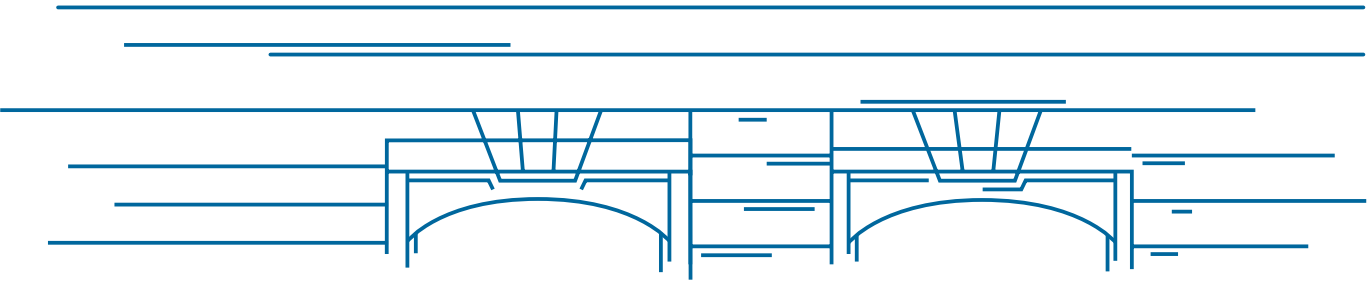
В рамках программы по пропаганде национальных, исторических, культурных и духовных ценностей Армении, а также удовлетворения нумизматического спроса среди коллекционеров, Центральный банк выпустил в 2014 году памятные монеты, посвященные юбилейным датам выдающихся армян на 2014 год.

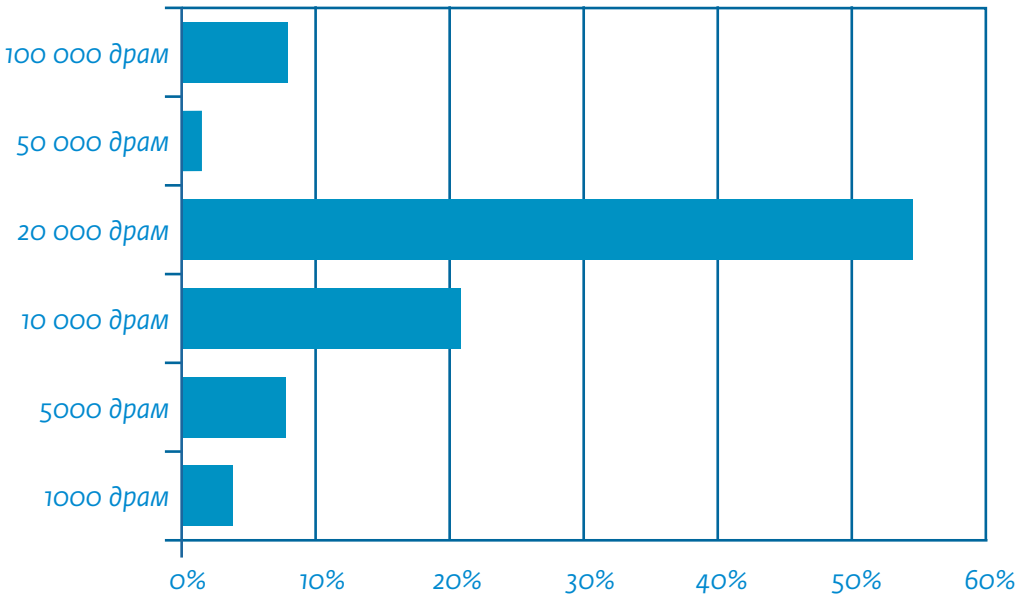
Кроме этого, Центральный банк принял участие в международной нумизматической программе "Чемпионат митра по футболу 2014 года", а также продолжил выпуск серии монет "Сокровища Эчмиадзина"[7].

В 2014 году продолжился выпуск инвестиционных серебряных монет "Ноев ковчег", весом ¼, 1/2, 1, 5, 10, тройских унций, 1 и 5 килограммов.

Центральный банк принял участие в международных нумизматических конкурсах, представляя монеты, выпущенные в предыдущем году. На состоявшемся в Российской Федерации международном конкурсе "Монетное созвездие — 2014" памятные монеты "Буквы армянского алфавита" были удостоены специального приза оргкомитета конкурса.

[7] Более подробно см. ежегодный журнал "Памятны монеты Республики Армения, 2014г.".





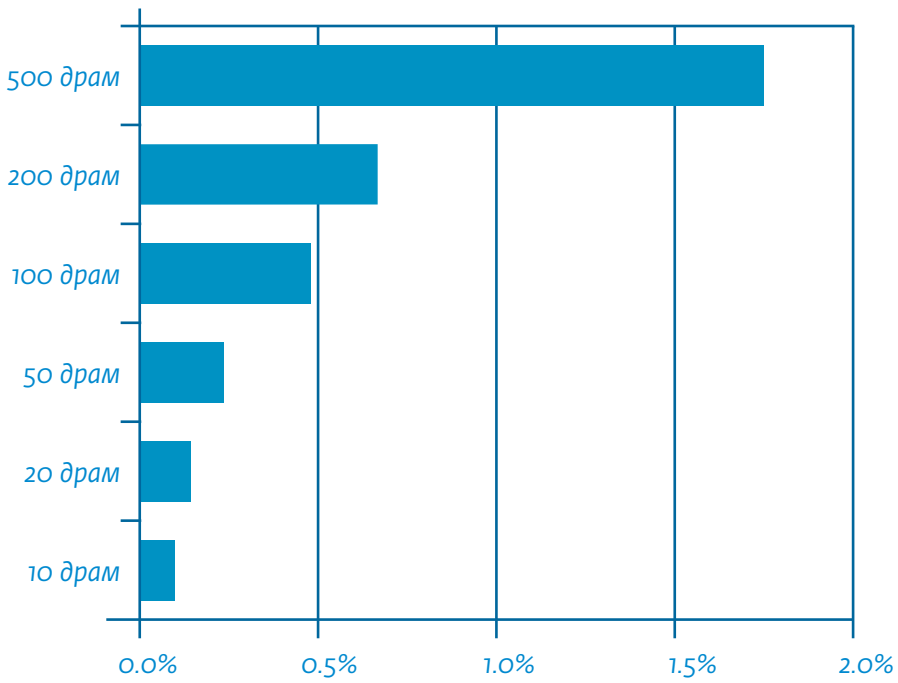
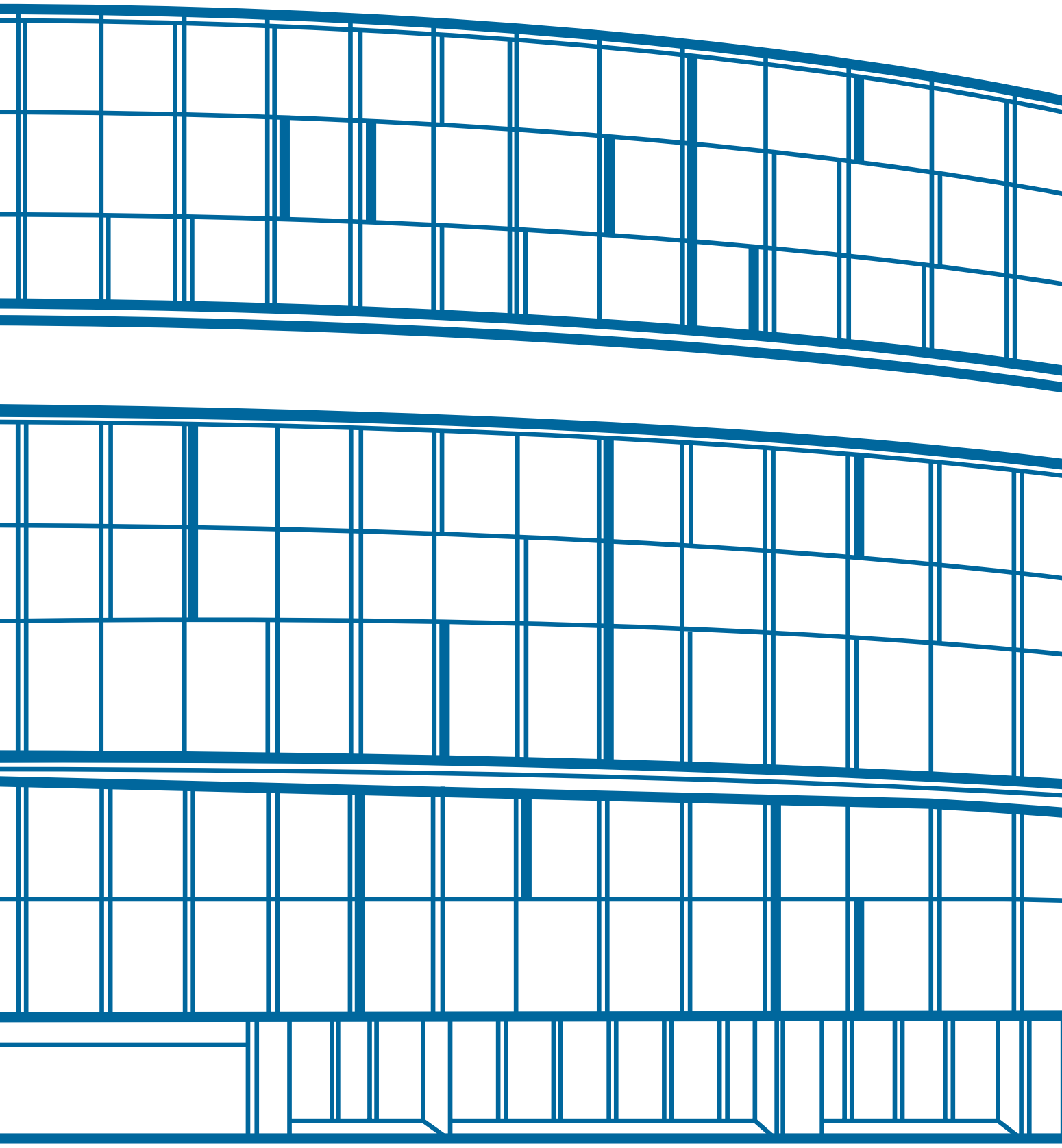
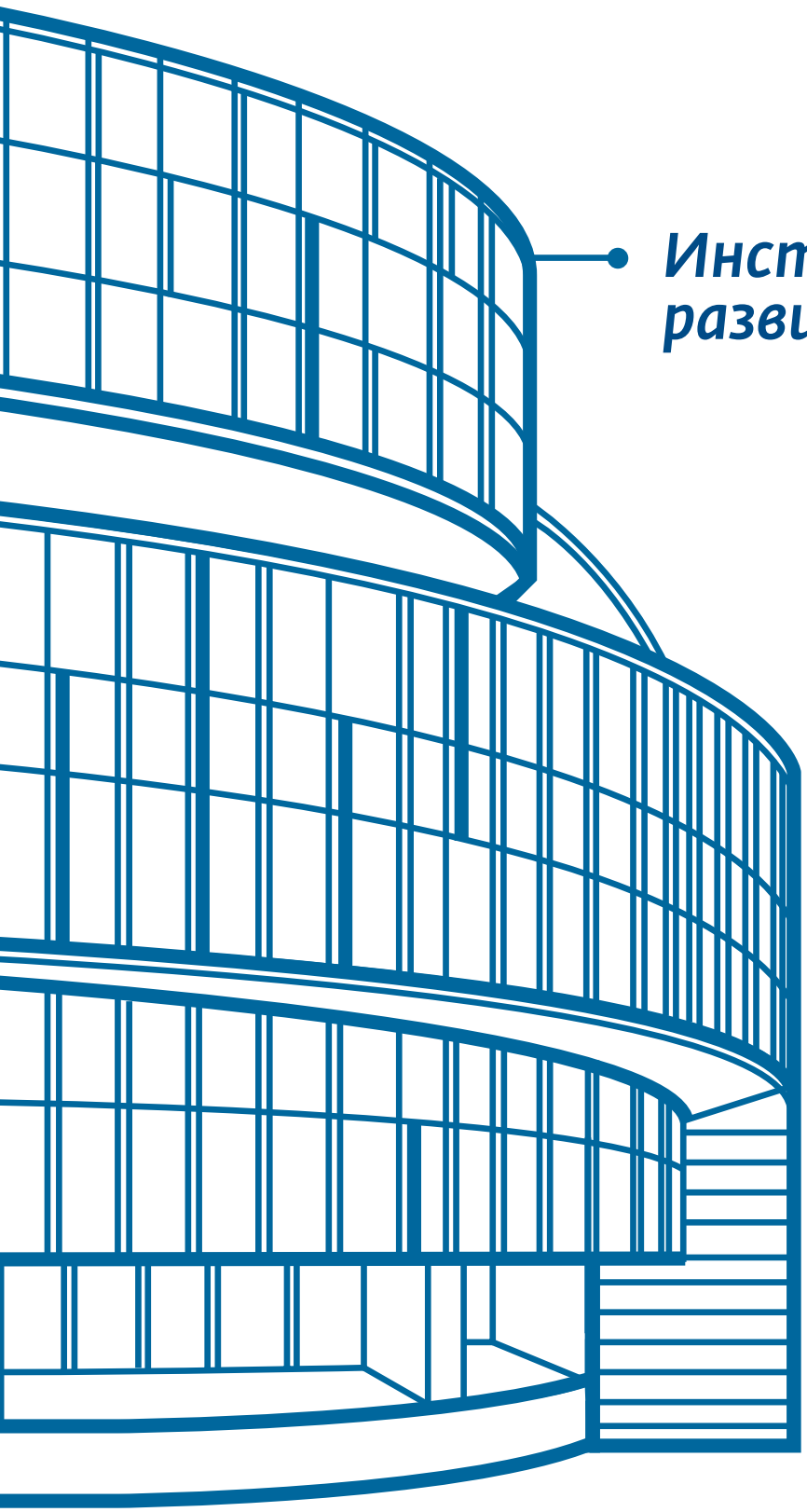


График 11. Структура наличности вне ЦБ РА на 31.12.20142. по номиналу





Институциональное развитие



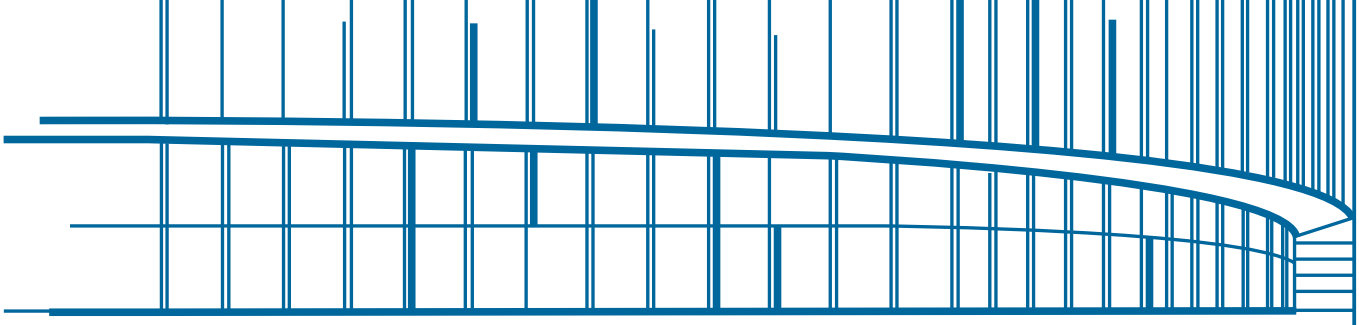
Управление и отчетность

Управление Центральным банком РА

Согласно закону РА "О Центральном банке Республики Армения", высшим органом управления Центральным банком является Совет Центрального банка.

Совет состоит из Председателя Центрального банка РА, его заместителя и пяти членов. Председатель Центрального банка РА и его заместитель входят в состав Совета Центрального банка РА по должности.

Высшим должностным лицом Центрального банка РА является *председатель Центрального банка РА*. Председатель Центрального банка назначается Национальным собранием РА по представлению Президента Республики Армения сроком на шесть лет и отвечает за реализацию задач Центрального банка РА. Председатель Центрального банка РА координирует естественную деятельность Центрального банка РА, представляет Центральный банк РА в Республике Армения, в иных государствах и международных организациях, осуществляет иные полномочия, не отведенные законом Совету Центрального банка РА. В случае отсутствия Председателя Центрального банка РА или невозможности выполнения им своих обязан-ностей его заменяет *заместитель председателя Центрального банка РА*, в случае отсутствия заместителя или невозможности выполнения им своих обязанностей — старший по возрасту член Совета Центрального банка. Заместитель председателя Центрального банка РА назначается Президентом Республики Армения сроком на шесть лет. Председатель Центрального банка РА и его заместитель, а также члены Совета не вправе быть членами руководящего органа какой-либо политической партии, выполнять какую-либо иную деятельность, кроме научной, педагогической и творческой деятельности.



Остальные пять членов Совета Центрального банка назначаются Президентом Республики Армения сроком на пять лет. Члены Совета Центрального банка не вправе занимать другие должности в Центральном банке.

Совет Центрального банка

Очередные заседания Совета, как правило, созываются по средам, раз в две недели, согласно графику созыва заседаний, утвержденному Советом на своем первом заседании в начале каждого года. Внеочередное заседание Совета может быть созвано по инициативе Председателя, его заместителя или трех членов Совета.

Совет Центрального банка РА утверждает устав Центрального банка РА, программу денежно-кредитной политики Республики Армения, предельные величины и процентные ставки открытых рыночных операций, совершаемых Центральным банком РА, предоставляемых кредитов и привлекаемых вкладов, порядок и условия обязательного резервирования в Центральном банке РА, принимает нормативно-правовые акты Цент-рального банка РА, в установленном законом порядке выдает лицензии на осуществление банковской и иной деятельности, отзывает лицензии или признает их недействительными, устанавливает порядок лицензирования банков и прочих лиц, утверждает нормативы, регулирующие деятельность банков, и порядок их расчета, осуществляет прочие полномочия, предусмотренные законом.

В 2014 году некоторые заседания Совета Центрального банка были проведены в УИЦ г. Дилижана. В 2014 году состоялось 56 заседаний Совета Центрального банка, было принято 377 решений, из которых **131** решение является нормативным (об утверждении, внесении изменений и дополнений в положения, регулирующие деятельность финансовой системы, о накопительной пенсионной системе (101 решение), о введении в обращение памятных монет, денежных знаков и инвестиционных монет со стороны Центрального банка РА (7 решений), об утверждении нормативных актов, регулирующих деятельность страховых, кредитных, инвестиционных



компаний, оператора регулируемого рынка, подотчетных эмитентов, а также нормативных актов, регулирующих случаи ценового злоупотребления (23 решения)), **246** — индивидуальные решения (о предоставлении разрешения на осуществление денежных переводов и участие в платежно-расчетной системе (30 решений), о процентных ставках по операциям Центрального банка РА на финансовом рынке (8 решений), об утверждении эскизов памятных монет, циркуляционных памятных монет и инвестиционных монет Центрального банка РА (11 решений), о выдаче лицензии на куплю-продажу инвалюты или о признании ее утратившей силу (52 решения), о ломбардах (54 решения), кредитных организациях (2 решения), страховых компаниях и компаниях, оказывающих инвестиционные услуги (2 решения), о системе сделок обратной покупки (4 решения), о союзе юридических лиц Бюро автострахователей Армении (8 решений), о состоянии и составе международных резервов РА (4 решения), о центре финансового мониторинга и группы аудита Центрального банка (4 решения) и 68 иных решений).

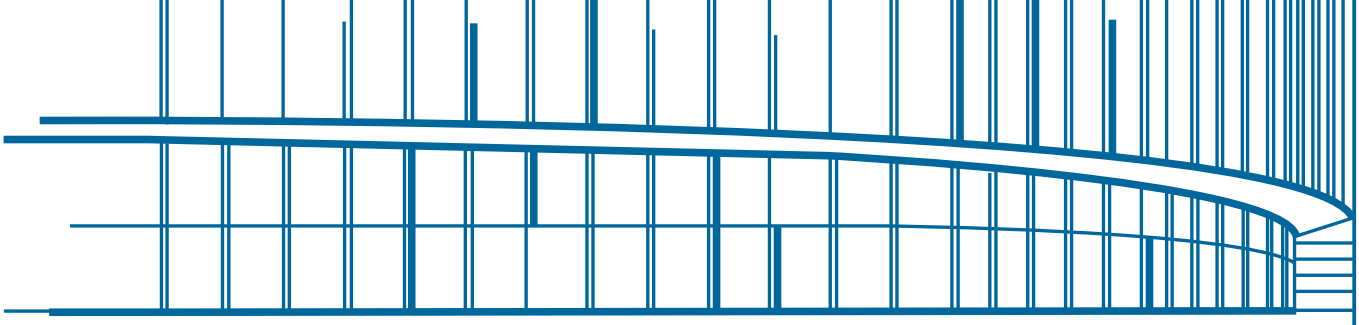
Выступая в качестве органа, утверждающего проводимую политику, Совет проделал большую работу, направленную на улучшение законодательного и нормативного поля по стабильности и развитию финансовой системы. В частности, Национальное Собрание одобрило и приняло ряд предложенных Советом Центрального банка законодательных изменений[8].

Правление Центрального банка

Правление Центрального банка является совещательным органом при Председателе Центрального банка РА, осуществляющим свою деятельность посредством заседаний. Заседания, как правило, созываются раз в две недели — в следующий вторник после очередного заседания Совета.

Заседания Правления ведет председатель Центрального банка РА, а в случае отсутствия последнего, заместитель председателя Центрального банка РА.

[8] Более подробно см. в разделе "Финансовая система: стабильность, регулирование и надзор".



Члены Правления представляют Правлению Центрального банка РА вопросы, подлежащие обсуждению на заседании Совета.

В 2014 году было проведено 15 заседаний Правления Центрального банка РА.

Комиссии и комитеты Центрального банка

В структуре управления большую роль играют действующие в банке комиссии, комитеты и прочие совещательные органы, состав и компетенции которых устанавливаются в соответствии с рамками обсуждаемых вопросов и сферами деятельности. Протоколы, составленные по результатам заседаний комиссий и комитетов Центрального банка, утверждаются председателем Центрального банка, а в некоторых случаях по их результатам председатель Центрального банка принимает решения и дает распоряжения. Ниже представляется информация о действующих в Центральном банке комиссиях и комитетах и результатах их работы.

Кроме постоянно действующих комитетов и комиссий в Центральном банке по распоряжению председателя и решением Совета утверждаются также и временные комиссии, исходя из необходимости решения определенных задач и достижения определенных целей.

Комитет денежно-кредитной политики

Комитет денежно-кредитной политики обсуждает денежно-кредитную политику предыдущей недели, ситуацию, сформировавшуюся в банковской системе, на финансовом рынке, показатели по операциям, совершенным Центральным банком РА, а также показатели, связанные с денежно-кредитной политикой и взаимоотношениями с государственным бюджетом.

Комитет денежно-кредитной политики обсуждает также результаты мониторингов оценок инфляции за предыдущие десять дней, проведенных Управлением статистики Центрального банка и Национальной статистической службы РА.



Заседания комитета денежно-кредитной политики созываются в Центральном банке каждую пятницу. В 2014 году состоялось 49 заседаний Комитета денежно-кредитной политики.

Комиссия по финансовой стабильности

Комиссия по финансовой стабильности является совещательным органом при Председателе Центрального банка, которая проводит оценку стабильности финансовой системы, обсуждает, намечает меры по обеспечению стабильности, вносит предложения относительно порядка и условий их реализации, а также, в случае необходимости, проводит всесторонний анализ ситуации.

На очередных заседаниях Комиссии обсуждаются направления развития рисков в мировой экономике, в макросреде и финансовом рынке РА, финансовых учреждениях и инфраструктурах в течение предыдущего квартала, а также их возможное воздействие на финансовую стабильность.

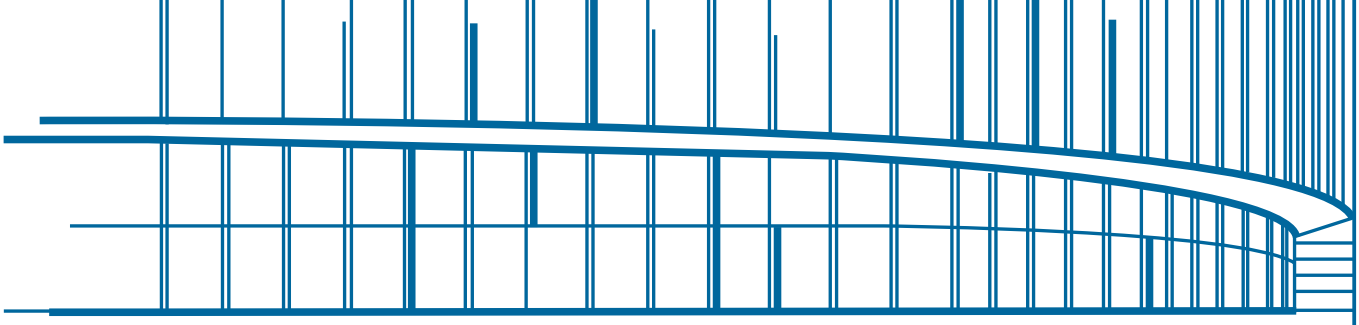
Заседания Комиссии созываются один раз в квартал, в течение второй половины следующего за кварталом месяца. Внеочередные заседания созываются по необходимости на основании устного решения председателя Комиссии.

Инвестиционная комиссия

Инвестиционная комиссия является органом, обладающим правом принимать решения. Комиссия, в соответствии с решениями Совета Центрального банка РА по управлению международными резервами, принимает решения по управлению международными резервами и проведению надзора за их выполнением, а также обсуждает текущие вопросы, связанные с координацией инвестиционной деятельности и результатами финансового анализа.

С целью выполнения указанных функций Комиссия обсуждает стратегические и тактические задачи управления международными резервами, а также задачи текущего контроля над управлением.

Заседания Комиссии, как правило, созываются раз в месяц.



В 2014 году состоялось 8 заседаний Инвестиционной комиссии, было принято 6 решений.

Комиссия по лицензированию и надзору

Комиссия по лицензированию и надзору обсуждает вопросы о предоставлении предварительного согласия на создание филиалов банков и иностранных банков, регистрации и лицензировании филиалов банков и иностранных банков, регистрации филиалов, представительств банков, а также представительств иностранных банков, регистрации оператора регулируемого рынка и Центрального депозитария, их правила и вопросы о лицензированием иных лиц.

На заседаниях Комиссии обсуждаются вопросы о нарушениях, выявленных в процессе проведения надзора за лицензируемыми и контролируемыми Центральным банком финансовыми организациями, или организациями, регулируемыми иным способом, о целесообразности применения или неприменения к ним санкций, о решении квалифицировать факт несоблюдения установленных цен, выявленный при купле-продаже инвалюты или инвалютных торгах, как ценовое нарушение, а также вопросы, связанные с определением вида санкции.

Комиссия осуществляет свою деятельность путем заседаний, созываемых по необходимости, но не реже, чем один раз в неделю.

В 2014 году состоялось 59 заседаний Комиссии по лицензированию и надзору.

Комитет по оценке профессиональных знаний молодых специалистов Центрального банка

Заседания Комитета по оценке профессиональных знаний молодых специалистов, работающих в Центральном банке, созываются с целью проверки и оценки профессиональных качеств и знаний работников, работающих в Центральном банке в качестве молодых специалистов.

Решения Комитета носят консультативный характер, на основе которых руководители структурных подразделений представляют председателю Центрального банка предложения о дальнейшем статусе молодого специалиста.

В 2014 году состоялось 3 заседания Комитета, аттестацию прошли 17 молодых специалиста.

Комиссия по оценке рабочих мест Центрального банка

Целью деятельности Комиссии по оценке рабочих мест Центрального банка является оценка и классификация новых или измененных рабочих мест организации.

Комиссия обсуждает вопросы, связанные с оценкой и классификацией новых или подлежащих изменению рабочих мест и представляет предложения Председателю Центрального банка. Комиссия обсуждает также спорные вопросы по оценке качества выполнения индивидуальных рабочих программ со стороны сотрудников Центрального банка.

Заседания Комиссии созываются по необходимости, до 15 октября текущего года.

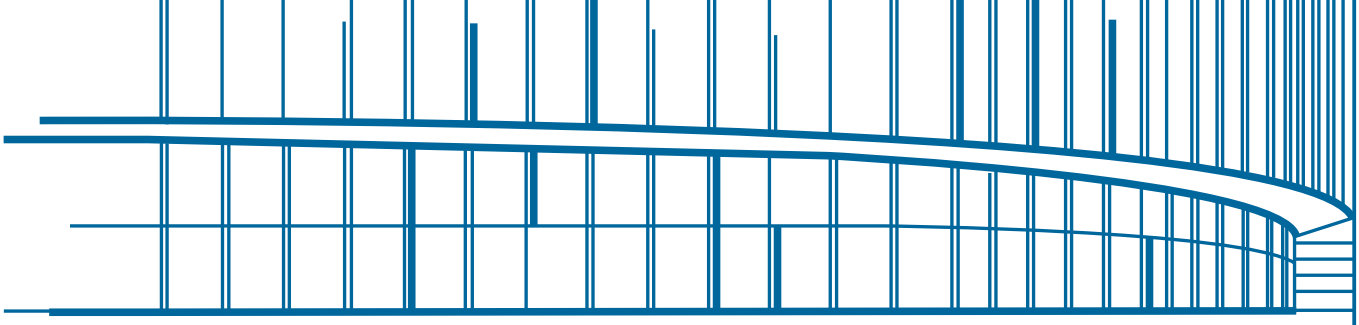
В 2014 году состоялось 4 заседания Комиссии.



Аттестационная комиссия Центрального банка

Заседания Аттестационной комиссии Центрального банка созываются для проверки профессиональных и деловых качеств и знаний работников Центрального банка или лиц, желающих работать в Центральном банке (заявителей).

Комиссия проверяет профессиональные навыки и знания сотрудников и заявителей путем проведения собеседования и/или письменного экзамена. Председатель Центрального банка, являясь одновременно председателем комиссии, принимает решение на основании заключения, выданного комиссией:



- о соответствии профессиональных навыков и знаний сотрудника занимаемой им должности;
- о заключении трудового договора с заявителем;
- о продвижении по службе

В 2014 году было созвано 19 заседаний Комиссии.

Аудиторский комитет

Аудиторский комитет Центрального банка РА является специализированным органом. В компетенцию Комитета входят вопросы и задачи, связанные с финансовым отчетом банка, управлением, управлением рисками, внутренним контролем, внутренним и внешним аудитом.

Аудиторский комитет состоит из трех членов, включая председателя комитета. Члены Комитета являются членами Совета Центрального банка.

Круг обсуждаемых вопросов в течение отчетного года включал вопросы, связанные с проверками группы аудита, работами внешнего аудита, процессами управления в Центральном банке, системой управления рисками и внутренним контролем, профессиональными проблемами текущей деятельности группы аудита, методологии и другими задачами сферы аудита. В 2014 году состоялось 6 заседаний Комитета.

Помимо перечисленных комиссий и комитетов, в корпоративном управлении в Центральном банке большую роль играют Бюджетная комиссия ЦБ, Комитет по информационной безопасности, Комитет по вопросам информационных

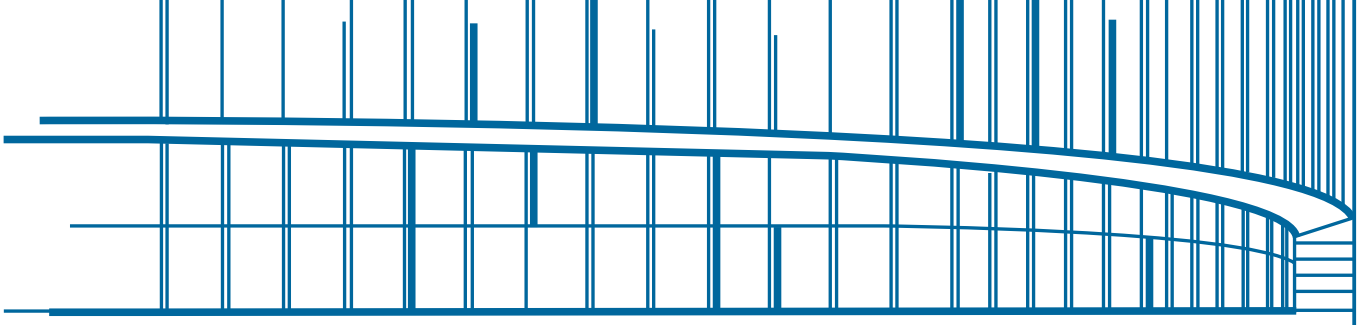
технологий, Тендерная комиссия, Редакционный совет по развитию “Домашней странички” ЦБ, разработке и реализации информационной политики, а также Группа по оценке исследовательских и аналитических работ.



Отчетность Центрального банка

Центральный банк осуществляет свою деятельность независимо от государственных органов Республики Армения. Центральный банк обеспечивает отчетность своей деятельности в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Армения, стратегией Центрального банка, а также внутренними правовыми актами.

Центральный банк представляет Национальному Собранию РА “Программу денежно-кредитной политики” и “Отчет о выполнении программы денежно-кредитной политики (“Обзор инфляции”), а также смету административных расходов Центрального банка и программу капитальных вложений, соответствующие отчеты об их выполнении. Кроме “Программы денежно-кредитной политики” и “Отчета о выполнении программы денежно-кредитной политики (“Обзора инфляции”), Центральный банк опубликовывает следующие периодические издания: “Финансовая система Республики Армения: развитие, регулирование, надзор”, “Годовой отчет Центрального банка Республики Армения”, “Отчет о финансовой стабильности”, “Бюллетень Центрального банка Республики Армения”, “Вестник Центрального банка Республики Армения”, “Статистический бюллетень Центрального банка Республики Армения”, “Памятные монеты Республики Армения”.



Центральный банк представляет свою отчетность также и на своем официальном сайте (www.cba.am), где размещаются стратегия развития Центрального банка, очередные выпуски периодических изданий, протоколы заседаний Совета Центрального банка о процентных ставках рефинансирования и пресс-релизы об этом, иная информация, относящаяся к управлению, деятельности Центрального банка, а также к финансовой системе. Одним из важнейших компонентов отчетности Центрального банка являются также годовые финансовые отчеты банка, соответствие которых международным стандартам бухгалтерской отчетности ежегодно заверяется международно признанными аудиторскими компаниями.

Системы управления и развитие администрирования

В 2014 году продолжились работы по развитию и улучшению системы управления информационной безопасностью.

Учитывая роль финансово-банковской системы Центральный банк активно содействует внедрению в сферу лучшего международного опыта и стандартов по обеспечению информационной безопасности. Большая часть банков прошла сертификацию на соответствие стандарта ISO/IEC 27001:2013, или находятся на последнем этапе прохождения сертификации. Внедрение указанного стандарта начато также и в других организациях, осуществляющих платежно-расчетную деятельность.

Учитывая важность обеспечения непрерывности оказания услуг населению, Центральный банк предпринимает меры по повышению эффективности сотрудничества с коммерческими банками в случае чрезвычайных ситуаций.

Не ослабляя своего постоянного внимания к задачам развития сферы информационной безопасности, Центральный банк перешел на прохождение сертификации на соответствие нового варианта стандарта ISO/IEC 27001:2013.



Сотрудничество с международными структурами

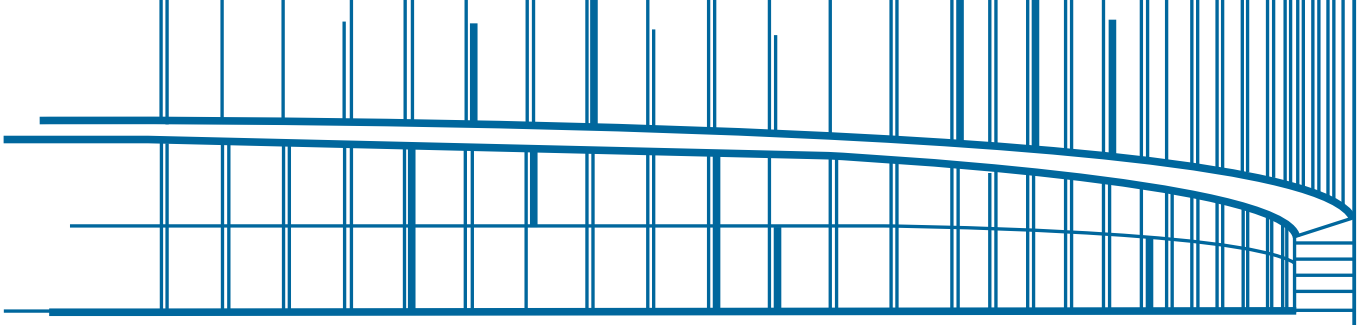
В 2014 году Центральный банк продолжил многостороннее и двустороннее сотрудничество с международными финансовыми организациями.

Продолжилась работа с армянским представительством Международного валютного фонда (МВФ) в рамках расширенной программы финансовой помощи. В Центральном банке прошли рабочие встречи с делегациями МВФ во главе Марка Хортона и Менно Снели.

В рамках сотрудничества Центрального банка и Всемирного банка в Армении прошла встреча представителей Всемирного банка, в ходе которой обсуждались вопросы по оказанию технического содействия проведению пенсионных реформ.

В целях расширения деловых связей, ознакомления с макроэкономическим положением страны и проведения переговоров, Центральный банк посетила делегация во главе с первым заместителем председателя Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) Филом Бенетом, делегация во главе управляющего директора ЕБРР в странах Восточной Европы и Кавказа Френсиса Малижа, во главе вице-президента Азиатского банка развития Жанга Венцая, во главе президента Черноморского банка торговли и развития Ихсан Угур Деликанлы и делегации других авторитетных международных финансовых структур.

В 2014 году Центральный банк организовал в Ереване ряд деловых встреч, заседаний круглого стола и конференций. В частности, 12-13 марта состоялось 6-е заседание Межгосударственного координационного совета руководителей органов страхового надзора стран СНГ, 16-18 июня — ежегодная встреча Европейского фонда Юго-Восточной Европы (EFSE), 12-14 июня — 27-й ежегодный съезд Группы банковских ревизоров Центральной и Восточной Европы (BSCEE). На этой встрече участвовали представители BSCEE из центральных/национальных банков 24 стран.



7-9 октября 2014 года в УИЦ г. Дилижана состоялся региональный семинар-совещание по теме "Риск-ориентированный надзор за стабильным и транспарентным страховым рынком" совместно организованный Институтом финансовой стабильности (FSI), Международной ассоциацией страховых надзоров (IAIS) и Центральным банком, на котором приняли участие представители центральных/национальных банков 24 стран Восточной Европы и региона.

В УИЦ г. Дилижана состоялось очередное пленарное заседание Евразийской группы подразделений финансовой разведки с участием экспертов из стран СНГ. В рамках встречи был проведен семинар на темы "Национальная оценка рисков в ПОД/ФТ" и "Имплементация новых рекомендаций ФАТФ в национальном законодательстве: насущные проблемы", на котором с докладами выступили представители ЦФМ.

В 2014 году в УИЦ г. Дилижана прошел международный семинар на тему "Защита интересов потребителей и финансовое просвещение", совместно организованный Центральным банком и Альянсом финансовой вовлеченности.

Продолжились работы по заключению двухсторонних, а также предусмотренных в рамках межправительственных комиссий соглашений и меморандумов о взаимопонимании с иностранными центральными банками.

27-го марта 2014 года в Пекине между Центральным банком республики Армения и Народным банком Китая было подписано соглашение о сотрудничестве.

В рамках государственного визита Президента РА Сержа Саркисяна в Австрию, 11 июня 2014 года состоялось открытие центра "Международное финансовое сотрудничество Армении в Европе", расположенного на территории Посольства РА в Австрии. Центр основан в целях оказания содействия углублению сотрудничества между коммерческими банками РА и финансовыми структурами Европы и служит своеобразной площадкой для проведения тематический конференций, семинаров, образовательных и представительских мероприятий. В частности, на территории Центра

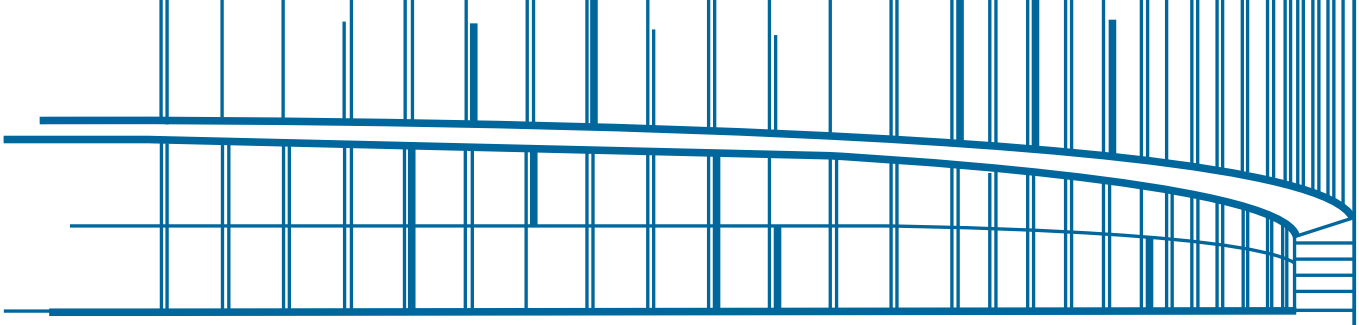


Посольство РА в Австрии организовало официальный прием, посвященный Дню независимости РА с участием представителей аккредитированных в Австрии иностранных дипломатических миссий, представителей армянской общины и иностранных структур, были проведены культурные мероприятия, посвященные 100-летию Геноцида.

5-го декабря 2014 года в Вене между Европейским инвестиционным банком и Центральным банком был подписан кредитный договор на сумму 50 млн евро для финансирования различных программ малого и среднего бизнеса. Кредитные средства будут в основном выделены отрасли по переработке сельхозпродуктов, сельскому хозяйству, туризму. Кредит будет предоставлен Центральному банку, который через посреднические финансовые организации предоставит средства малому и среднему бизнесу. Со стороны Европейского инвестиционного банка кредитный договор подписал вице-президент банка Вильгельм Мольтерер.

9-го декабря 2014 года в Ереване в рамках армяно-немецкого финансового сотрудничества между банком развития KfW и Центральным банком было подписано кредитное и грантовое соглашение по второму этапу программы "Содействие сфере сельского хозяйства Армении". Кредитные средства в размере 15 млн евро будут направлены в банки и кредитные организации РА для кредитования малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве. При этом часть кредитных средств будет направлена на продолжение действующей программы "Содействие сфере сельского хозяйства Армении", а остальная часть — на финансирование пилотной субпрограммы ценностных цепей в агросекторе. Размер гранта KfW составляет 750 тыс. евро. Средства гранта предусмотрены для технического содействия — они пойдут на финансирование консультативных услуг, предоставляемых бенефициарам программы. Техническое содействие окажет консультационная компания, выбранная со стороны KfW на конкурсной основе.

Существенно укрепилось сотрудничество с международными структурами в области ПОД/ФТ. Представители ЦФМ участво-



вали в рабочих встречах группы Эгмонт и 22-м пленарном заседании, в 6-ой встрече Сторон, установленных согласно Конвенции Совета Европы "Об отмывании, выявлении, изъятии, конфискации доходов от преступной деятельности и финансировании терроризма", на которой был утвержден график оценки соответствия мер борьбы с отмыванием денег Республики Армения с Конвенцией. Представители ЦФМ участвовали в составе армянской делегации на очередных пленарных заседаниях МАНИВЭЛ, на которых было решено, что Республика Армения пройдет 5-ый раунд оценки в мае-июне 2015 года в качестве первой страны-члена комитета МАНИВЭЛ, оцениваемой по пересмотренным рекомендациям ФАТФ.

В декабре 2014 года между Центральным банком РА и Национальным банком Республики Казахстан был подписан договор "О корреспондентском счете в национальной валюте Республики Казахстан". ЦФМ Центрального банка подписал в 2014 году меморандумы о взаимопонимании с подразделениями финансовой разведки Лихтенштейна и Киргизии. ЦФМ также перезаключил уже существующий меморандум о взаимопонимании с реорганизованным подразделением финансовой разведки Соединенного Королевства Великобритании.

Углубилось и укрепилось сотрудничество с международными структурами в области защиты прав интересов потребителей.

В 2014 году Центральный банк стал руководителем рабочей группы по защите прав потребителей и рыночного поведения Альянса финансовой вовлеченности (АФВ). Центральный банк совместно с АФВ задействовал в РА проект оценки финансового потенциала, который является частью национальной стратегической программы финансового просвещения.

Продолжилось сотрудничество с Международной сетью финансового просвещения Организации экономического сотрудничества и развития (OECD/INFE). Центральный банк участвует в экспертных рабочих группах Национальной стратегии финансового просвещения и Основных Финисовых правомочий молодежи.



В сотрудничестве с международной организацией ACCION Центральный банк участвовал в разработке проекта модельного закона о защите интересов потребителей в условиях проведения политики стимулирования финансовой вовлеченности.

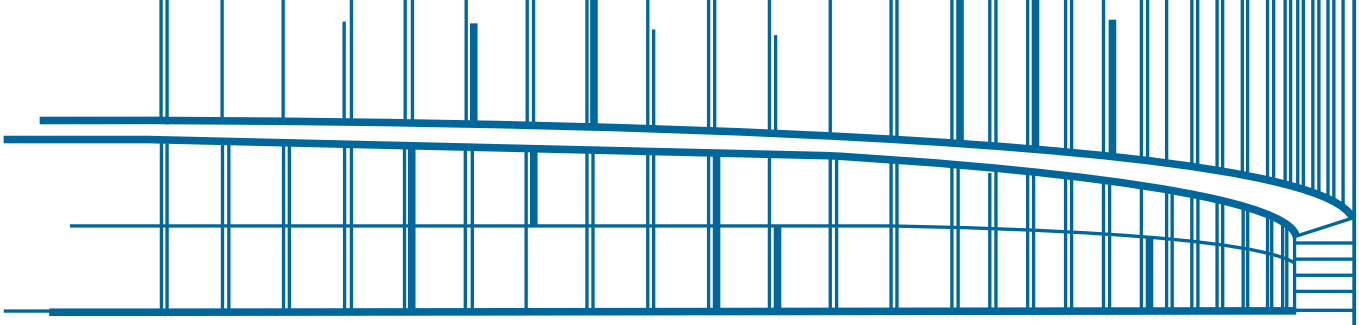
В рамках сотрудничества с международными рейтинговыми компаниями Центральный банк в течение 2014 года четыре раза организовал процедуру переоценки суверенного рейтинга РА, две из которых были дистанционными.

В январе и июле 2014 года Центральный банк организовал встречи экспертов международных рейтинговых компаний Фитч и Мудис с представителями различных ведомств РА, действующих в РА международных структур, а также с представителями финансовой системы. В результате встреч компания Фитч в феврале, а компания Мудис в июле опубликовали доклады о переоценке суверенных оценок Армении. По итогам видеоконференции с представителями Министерства финансов РА и Центрального банка компания Фитч в июле, а компания Мудис — в декабре провели вторичную переоценку суверенного рейтинга Армении на основании официальной информации о развитиях экономики и внешней уязвимости РА. В настоящее время суверенный рейтинг компании Мудис, присужденный Армении, составляет “Ba3” с прогнозом “Минус”, а компании Фитч — “B+” с прогнозом “Стабильный”.

Работники Центрального банка приняли активное участие в конференциях, организованных партнерскими структурами, в ежегодных мероприятиях, форумах, банковских и финансовых конференциях, выставках и рабочих встречах, где выступили с докладами и презентациями.

Управление персоналом

В 2014 году Центральный банк продолжил осуществление политики, принятой им в предыдущем году, где важное место отводится непрерывному профессиональному развитию персонала банка, привлечению сотрудников, обладающих глубокими профессиональными знаниями и необходимыми навыками.



К концу года число служащих Центрального банка составило 775 человек — 439 женщин и 336 мужчин, средний возраст — 37 лет. В течение года с работы уволились 54 сотрудника (в предыдущем году — 49).

Замещение вакантных мест в Центральном банке РА в основном производилось на конкурсной основе. По результатам внутренних и открытых конкурсов персонал банка пополнился 25 сотрудниками. В течение года продвинулись по службе 35 человек, 10 из которых заняли руководящие должности.

Центральный банк продолжил политику привлечения молодых специалистов (без опыта работы в профессиональной сфере), создав им возможность для развития профессиональных знаний с перспективой поступления на вакантные места. В течение 2014 года была дважды осуществлена двухмесячная программа "Центральный банк РА: вводный курс", и по заключенным срочным трудовым договорам на работу в подразделениях Центрального банка были приняты 17 молодых специалистов.

В течение отчетного периода были проведены структурные изменения, направленные на оптимизацию функций. В частности, изменения произошли в структуре Управления статистики: был создан новый отдел, в котором сконцентрированы все разноплановые работы с статистическими опросами, выполняемые до этого разными отделами Управления. За исключением упомянутого отдела по выборочным исследованиям и анализу и отдела по приему и обобщению отчетов, остальные отделы Управления статистики переехали и работают в УИЦ г. Дилижана. В целях ослабления рисков информационной и технической безопасности были объединены отделы, выполняющие функции по обеспечению информационной и технической безопасности, и было создано одноименное управление.

В 2014 году Центральный банк активно сотрудничал с вузами, участвовал в организованных некоторыми учебными заведениями "Днях карьеры". В течение года в Центральном банке 106 студентов из вузов Республики Армения прошли научно-исследовательскую практику, а 5 студентов иностранных вузов — трудовую практику.



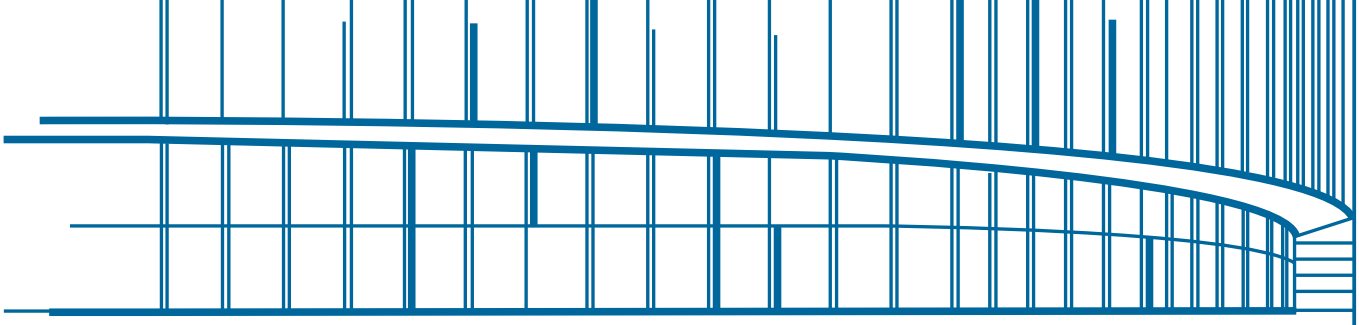
В целях обеспечения максимальной прозрачности и доступности деятельности Центрального банка, в 2014 году студентам и преподавательскому составу Ереванского государственного политехнического университета, Российско-Армянского (Славянского) университета, экономического факультета Ереванского государственного университета были предоставлены периодические издания Центрального банка "Обзор инфляции" и "Отчет о финансовой стабильности", за которым последовали обсуждения в форме вопросов и ответов.

В целях поощрения студентов с высокой успеваемостью и научным потенциалом ряда высших учебных заведений Республики Армения и Нагорного Карабаха, Центральный банк в 2014 году провел конкурс на право получения учебной стипендии имени Исаака Абасовича Исаакяна. Из 20-ти участников конкурса трем студентам факультета экономики и управления Ереванского государственного университета, трем студентам Армянского государственного экономического университета и одному студенту Арцахского государственного университета были выделены стипендии.

38 сотрудников Центрального банка совмещали свою работу с преподаванием в Ереванском государственном университете, Армянском государственном экономическом университете, Французском университете Армении, Американском университете Армении, Государственной Академии управления Армении, Российско-Армянском (Славянском) университете и других учебных заведениях, передавая свой опыт и знания будущим специалистам.

Повышение профессиональной квалификации персонала

Учитывая важность повышения профессиональной квалификации сотрудников, в 2014 году Центральный банк продолжил деятельность по их переподготовке в финансовых организациях за рубежом и учебных центрах в Армении.



В целях передачи накопленных в течение многолетней деятельности знаний и опыта сотрудников Центрального банка, ознакомления с насущными задачами и функциями Центрального банка, а также развития необходимых навыков для профессиональной деятельности, в Центральном банке были организованы учебные курсы с использованием внутренних ресурсов на темы: "Цель, стратегия, механизмы передачи и процедура проведения денежно-кредитной политики", "Анализ структуры экспорта в рамках эффективной модели экспорта", "Международные стандарты финансовой отчетности", "Структурные передвижения и экономический рост" и "Пенсионные реформы".

Продолжилось сотрудничество с государствами-участниками Евразийского экономического союза, банком Негара Малайзия, Учебным центром центральных банков в Англии, Венским объединенным институтом в Австрии, Бундесбанком Германии, центральными и национальными банками Франции, Нидерландов, Швейцарии, Польши и Чехии, Агентства по передаче финансовых технологий Великого Герцогства Люксембург (ATTF) и Институтом финансовой стабильности.

В целях углубления профессиональных знаний и навыков в области развития стратегии Центрального банка 117 сотрудников Центрального банка участвовали в стандартных курсах, организованных вышеуказанными структурами. В 12-ти спецкурсах, подготовленных по заранее представленным проектам, в целях изучения и внедрения лучшего международного опыта в вопросах деятельности страховых компаний, пенсионных реформ, консолидированного надзора, выборочных исследований, Солвенси-2 и др. приняли участие 32 сотрудника Центрального банка. 36 сотрудников Центрального банка участвовали в режиме реального времени в учебной программе по финансовому надзору, организованному Институтом финансовой стабильности.

Вновь был активно применен еще один инструмент профессионального развития персонала — ротация кадров. Для обеспечения резерва руководящих кадров, расширения знаний опытных



сотрудников, развития знаний молодых специалистов в 2014 году были совершены ротации 16 сотрудников.

Сотрудники Центрального банка продолжили участие в сдаче экзаменов на получение международных сертификатов в областях финансов, бухгалтерского дела, аудита, страхования, информационных технологий. В 2014 году 103 сотрудника получили международную профессиональную квалификацию, или находятся в процессе сдачи экзаменов на получение квалификации, в том числе, 46 человек сдали ACCA, 22 сотрудника — CFA.

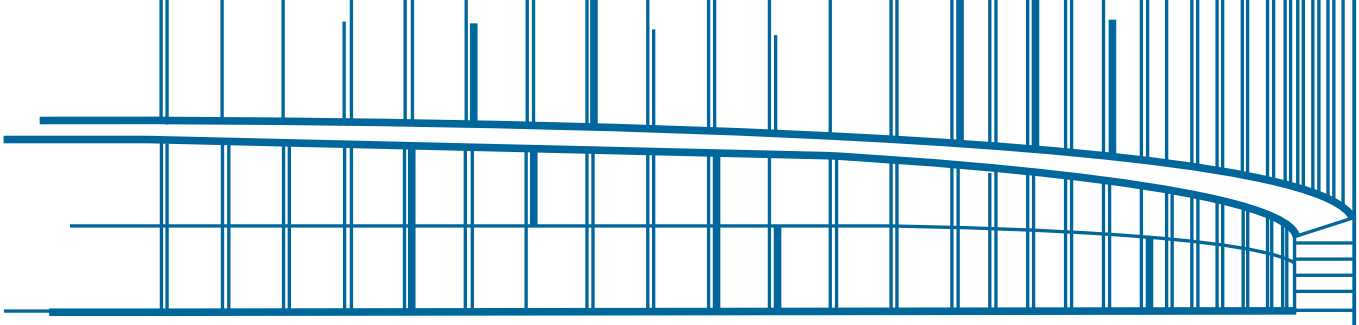
Пять специалистов Центрального банка являются полноправными членами CFA, и два специалиста — ACCA.

Учебно-исследовательский центр города Дилижана

В 2014 году продолжился переезд сотрудников Центрального банка, занимающихся исследовательской и аналитической работой, в УИЦ г. Дилижана. В течение года в г. Дилижан переехали 28 человек, и персонал сотрудников в Дилижане составил к концу года 114 человек.

В 2014 году завершилось проведение углубленного экономического учебного курса, организованного в УИЦ г. Дилижана для сотрудников Управления экономических исследований, который вели высокопрофессиональные специалисты, приглашенные из ведущих университетов мира. Прошедшие переподготовку аналитики примут участие в экономических исследованиях широкого масштаба, направленных на разработку и эффективный анализ экономической политики.

В УИЦ г. Дилижана были организованы учебные курсы по повышению административных навыков руководящего состава Центрального банка по темам “Управление проектами”, “Повышение навыков коммуникации”, “Лидерство”, которые провели лекторы Гарвардского, Колумбийского, Оксфордского университетов, Имперского колледжа Лондона, а также высококвалифицированные специалисты агентства GK Tribe Global. Переподготовку прошли 137 сотрудников Центрального банка.



В УИЦ г. Дилижана 3 студента из Гарвардского университета прошли двухмесячную летнюю трудовую практику. Студенты изучали экономику РА, провели исследовательские работы на предложенные Центральным банком темы "Вероятное воздействие налоговой гармонизации на сектор финансовых услуг", "Влияние экономической интеграции на двусторонние потоки иностранных прямых инвестиций" и "Детерминанты подходов к региональному интегрированию".

Связи с общественностью

В 2014 году продолжились работы по освещению и представлению общественности деятельности Центрального банка, мероприятий, инициатив и реформ, осуществленных в финансовой сфере.

В целях осуществления своей политики по финансовому просвещению населения Центральный банк тесно сотрудничал с Союзом банков Армении, а также иными общественными союзами и организациями.

На встречах, организованных в течение года с организациями — участниками финансового рынка, были представлены и обсуждены действия, программы и инициативы Центрального банка в сфере денежно-кредитной политики, финансового надзора, по обеспечению финансовой стабильности.

Для представителей средств массовой информации были организованы образовательные семинары по темам "Денежно-кредитная политика", "Управление международными резервами", "Финансовый надзор" и "Финансовая стабильность".

Служба связей с общественностью опубликовала в течение года 8 решений Совета Центрального банка о процентных ставках по операциям РЕПО (рефинансирования). Краткие сообщения о решениях опубликовывались сразу после принятия решений Совета Центрального банка, а в течение 10 дней после этого — протокол заседания Совета Центрального банка. Четыре протокола были опубликованы в периодическом отчете "Обзор инфляции".



В целях освещения деятельности Центрального банка было опубликовано 223 пресс-релиза. В течение года было выпущено 32 пресс-релиза о заседаниях Совета Центрального банка и 12 — о процентной ставке репо. Служба связей с общественностью организовала различные интервью и мероприятия с участием средств массовой информации. Поступившие в адрес службы в течение 2014 года устные и письменные запросы были удовлетворены в порядке, установленном законом [9].

Центр посетителей

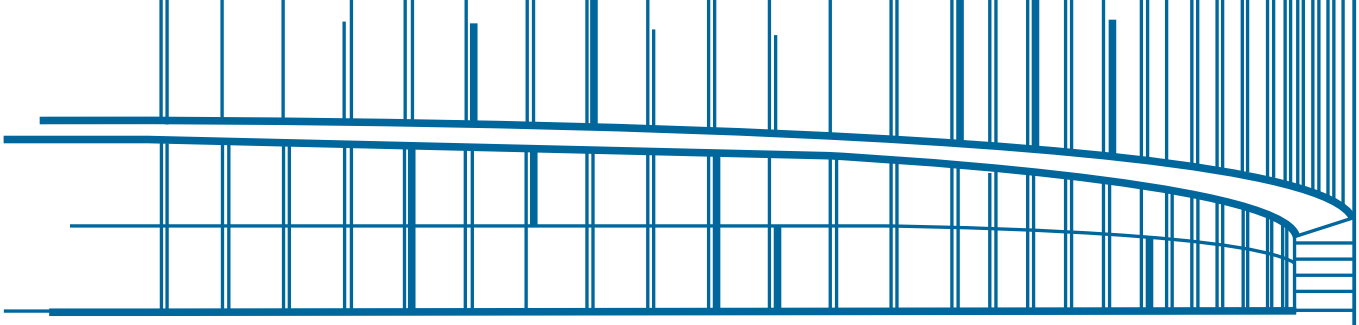
Центр посетителей Центрального банка был создан в целях повышения осведомленности общественности о деятельности и роли Центрального банка посредством статических, тематических и интерактивных выставок.

В 2014 году Центр посетителей Центрального банка принял 7167 человек: 5728 школьников и студентов, 1439 — учителей, преподавателей и граждан.

12-19 мая 2014 года Центральный банк организовал в г. Армавире очередную выставку "История денежного обращения Армении: финансы для всех". Цель организации подобных выставок — ознакомление населения, школьников и студентов с историей национальной валюты, защитными свойствами денежных знаков, основными функциями финансово-банковской системы, с правами тех, кто пользуется услугами финансовой системы. Выставку в Армавире посетили 900 человек: 571 школьник и студент, 329 учителей, преподавателей и граждан.

В результате сотрудничества между Центральным банком и Министерством обороны РА (МО РА) с ноября 2014 года в рамках деятельности Центра посетителей стартовала программа проведения просветительских мероприятий для преподавательского и учебного состава военных учебных заведений МО РА под девизом "Один день в Центральном банке". В ноябре-декабре Центр посетителей посетили 526 военнослужащих и курсантов Военного института имени Вазгена Саркисяна, Во-

[9] Более подробно см. www.visitorcentre.cba.am, www.museum.cba.am, www.cba.am.



енно-авиационного института им. Арменака Ханперянца, Военно-спортивного училища МО РА имени Монте Мелконяна.

В 2014 году Центр посетителей обслужил 8067 человек.

Внутренний аудит

Функцию внутреннего аудита в Центральном банке выполняет группа аудита, созданная Советом Центрального банка согласно закону РА "О Центральном банке Республики Армения". Группа аудита руководствуется законодательством РА, Международными основами профессиональной практики внутреннего аудита (ISPPIA) Института внутренних аудиторов (IIA), а также документами Внутреннего контроля "COSO Internal Control — Integrated Framework" и документами "CobIT" информационных технологий.

Сотрудники группы аудита являются членами Института внутренних аудиторов (IIA), Ассоциации аудита и контроля информационных систем (ISACA), Ассоциации присяжных сертифицированных бухгалтеров (ACCA), Ассоциации сертифицированных специалистов по борьбе с хищениями/мошенничеством (ACFE), пройдя соответствующие международные квалификационные экзамены, организованные этими учреждениями (CIA, CRMA, CISA, CRISK, ACCA, CFE). В 2014 году три сотрудника группы аудита прошли сертификацию и получили международные квалификационные сертификаты CIA, CRISC, ISO2700001 Lead Auditor.

Группа аудита, основываясь на утвержденной Советом годовой программе риск-ориентированных проверок, провела в 2014 году целевые и периодические проверки в целях повышения эффективности управления рисками, контроля и менеджмента. Для каждой аудиторской проверки был представлен отчет с предложениями и соответствующими согласованными действиями для их реализации.

Самооценка качества

После оценки деятельности группы аудита, проведенного экспертами Банка Нидерландов в 2012 году, группа приступила к работам по внедрению программы непрерывного развития управления качеством, в результате которых в 2014 году была произведена самооценка качества. Результаты самооценки были включены в обновленную методологию, а членам группы были даны предложения по улучшению качества работы.

