

№ 5(24)
май
2011 г.

В выпуске:

ПРОЕКТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПОЛНОМОЧИЙ МЕЖДУ ФСФР И МИНФИНОМ БУДЕТ ПЕРЕДАН НА РАССМОТРЕНИЕ ПРАВИТЕЛЬСТВА.....	1
Компании - лидеры роста капитализации на 03.05.2011 г.	3
Компании - лидеры снижения капитализации на 03.05.2011 г.	4
Компании - лидеры по объему капитализации на 03.05.2011 г.	5
ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА «БИР-ЭМИТЕНТ»	6
НОВОСТИ РЕГУЛЯТОРА	8
МЕЖДУНАРОДНЫЕ НОВОСТИ.....	15
ПО МНЕНИЮ ЭКСПЕРТОВ	21
Инфляцию душат ставками	21
Председатель ФРС Бернанке: Финансовый кризис больше всего повредил американцам с низким уровнем дохода.....	22
Получатели финансовой помощи должны полностью выполнить условия предоставления кредитов	23
АНОНС.....	25
III Международная конференция для инвесторов и эмитентов долгового рынка "Российский облигационный рынок 2011 - Набирая обороты".....	25
"ПРАЙМ-ТАСС" объявляет о запуске мобильной версии сайта	26
"ПРАЙМ-ТАСС" начинает продажи рекламы в рамках проекта БизнесИнфоРесурс (БИР).....	27

ПРОЕКТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПОЛНОМОЧИЙ МЕЖДУ ФСФР И МИНФИНОМ БУДЕТ ПЕРЕДАН НА РАССМОТРЕНИЕ ПРАВИТЕЛЬСТВА

Проект распределения полномочий между Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР) и Минфином будет передан на рассмотрение правительства. Об этом сообщил заместитель министра финансов Алексей Саватюгин на заседании "круглого стола" на тему "Регулирование и надзор на финансовом рынке: новые реалии и перспективы", которое проходило на Большой Дмитровке 24 мая.

По его словам, при разработке этого документа подзаконные акты были разделены на три типа. Первый тип – это приказы ФСФР, который будет рассматривать вопрос об инсайте, лицензировании и квалификации инвесторов. Второй тип подзаконных актов – это приказы Минфина, требования о пруденциальном надзоре, о достаточности активов, о достаточности собственных средств. Третий вид законопроектов – это приказы ФСФР по согласованию с Минфином. Они будут в числе прочего рассматривать требования по раскрытию информации. А.Саватюгин пояснил, что в процессе работы над проектом постановления было распределено порядка 900 функций между ФСФР и Минфином. Он также подчеркнул, что в настоящий момент рассматривается возможность создания в Минфине отдельного департамента по регулированию деятельности на финансовом рынке.

А.Саватюгин также сказал, что необходимо будет провести унификацию законодательства по регулированию всех финансовых организаций как внутри страны, так и рассмотреть вопросы об унификации регулирования финансовых организаций с такими странами как Казахстан и Белоруссия. Также

А.Саватюгин сообщил, что необходимо объединить в ближайшее время финансовые саморегулируемые организации с тем, чтобы вести переговоры непосредственно с одной организацией.

А.Саватюгин также подчеркнул, что в настоящий момент необходимо делать закон о коллекторах, закон о ломбардах и регулировать рынок Fogex, а также необходимо навести порядок в регулировании деятельности микрофинансовых организаций.

Доля теневого финансового бизнеса в настоящее время растет в связи с ужесточением регуляторных и пруденциальных требований, сообщил на том же заседании заместитель директора департамента банковского регулирования и надзора Банка России Владимир Чистюхин.

По его словам, необходимо исключить возможность арбитража между регулируемыми и нерегулируемыми финансовыми организациями и не допустить регулятивного арбитража между ЦБ РФ и ФСФР, когда участник рынка, занимаясь одной и той же деятельностью, решает, регистрироваться ему в качестве профучастника или в качестве кредитной организации.

Чистюхин заявил также, что недооценена роль саморегулируемых организаций (СРО), т.к. надзорный орган не может уследить за всеми участниками рынка, в отличие от самих участников, объединенных в СРО. Проблема обязательности участия и соблюдения правил СРО в таком случае будет особенно острой.

Как сообщил на этом заседании заместитель руководителя Федеральной службы по финансовым рынкам Сергей Харламов, законопроект о пруденциальном надзоре может быть принят до конца года, По словам С.Харламова, данный законопроект необходим, так как там, в числе прочего, содержатся нормы создания инвестфондов.

Законопроекты же о собрании облигационеров, об упрощении эмиссии ценных бумаг и о секьюритизации, по мнению ФСФР, должны быть приняты уже на ближайшей думской сессии.

По словам заместителя руководителя Федеральной службы по финансовым рынкам Елены Курицыной ФСФР планирует более объективно подходить к штрафам профучастников.

ФСФР будет поднимать вопрос об увеличении "вилки" штрафов с диапазоном от 50 тыс до 500 тыс руб без учета регионов, чтобы не подвергать большим штрафам профучастника, у которого, например, всего один клиент, и он не совсем вовремя направил в ФСФР информацию, из-за чего не был нанесен реальный ущерб клиенту профучастника.

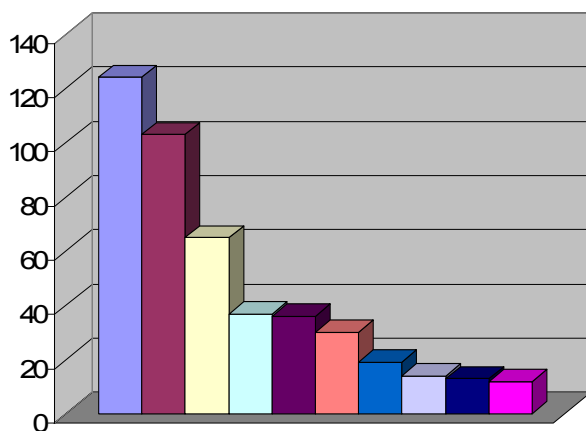
Курицына также сообщила, что при обсуждении ныне действующей системы штрафов тоже была предусмотрена "вилка" штрафов, но в окончательном варианте системы штрафов, подписанном президентом РФ, она уже отсутствовала.

Компании - лидеры роста капитализации на 03.05.2011 г.

Название компании	Тиккер	Капитализация на 03.05.2011 г., руб.	Изменение капитализации по отношению к аналогичному периоду предыдущего месяца (+,-), %
ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»	URFD	429 376 500	124
ОАО «Соликамский магниевый завод»	MGNZ	2 397 358 477	103
ОАО АКБ «Росбанк»	ROSB	131 522 629 034	65
ОАО Концерн «Калина»	KLNA	11 926 101 122	37
ОАО «ОГК-1»	OGK1	61 347 920 115	36
ОАО «ПРОЕКТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»	PRIN	1 230 000 000	30
ОАО «Омскшина»	OMSH	898 533 636	19
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	PBSB	11 074 568 111	14
ОАО «Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора)»	OMZZ	3 370 262 868	13
ОАО «Полюс Золото»	PLZL	364 594 628 912	12

Компании-лидеры роста капитализации на 03.05.2011

%



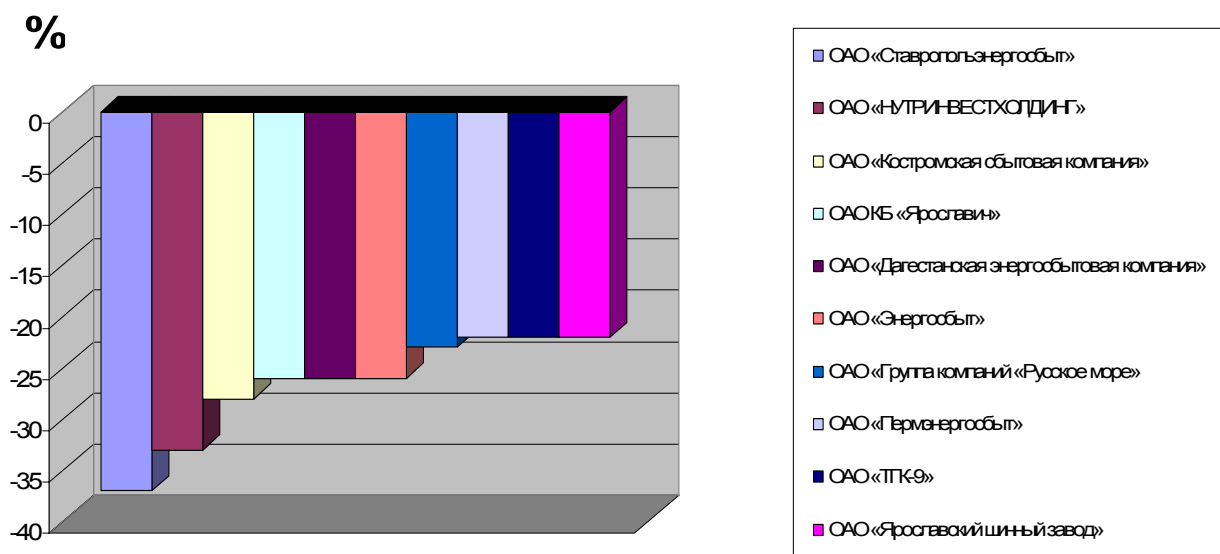
- ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»
- ОАО «Соликамский магниевый завод»
- ОАО АКБ «Росбанк»
- ОАО Концерн «Калина»
- ОАО «ОГК-1»
- ОАО «ПРОЕКТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»
- ОАО «Омскшина»
- ОАО «Петербургская сбытовая компания»
- ОАО «Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора)»
- ОАО «Полюс Золото»

Источник: ММВБ

Компании - лидеры снижения капитализации на 03.05.2011 г.

Название компании	Тиккер	Капитализация на 03.05.2011 г., руб.	Изменение капитализации по отношению к аналогичному периоду предыдущего месяца (+,-), %
ОАО «Ставропольэнергосбыт»	STSB	1 036 988 993	-37
ОАО «НУТРИНВЕСТХОЛДИНГ»	NTRI	645 620 662	-33
ОАО «Костромская сбытовая компания»	KTSB	241 309 056	-28
ОАО КБ «Ярославич»	YRSL	86 377 500	-26
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	DASB	529 388 031	-26
ОАО «Энергосбыт»	NGSB	271 375 268	-26
ОАО «Группа компаний «Русское море»	RSEA	4 248 105 940	-23
ОАО «Пермэнергосбыт»	PMSB	2 712 925 123	-22
ОАО «ТГК-9»	TGKI	25 306 624 145	-22
ОАО «Ярославский шинный завод»	YASH	725 600 197	-22

Компании - лидеры снижения капитализации на 03.05.2011



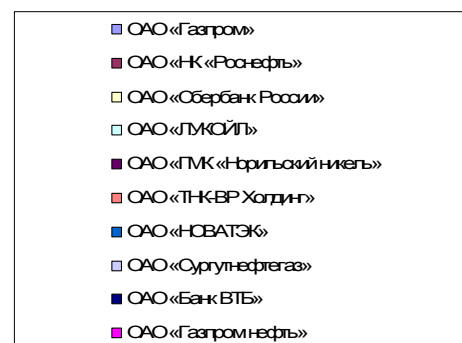
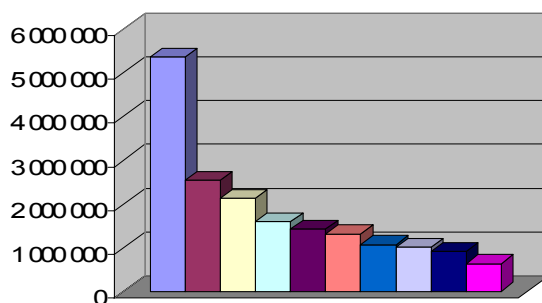
Источник: ММВБ

Компании - лидеры по объему капитализации на 03.05.2011 г.

Название компании	Тиккер	Капитализация на 03.05.2011 г., млн. руб.	Изменение капитализации по отношению к аналогичному периоду предыдущего месяца (+,-), %
ОАО «Газпром»	GAZP	5 354 002	-2,69
ОАО «НК «Роснефть»	ROSN	2 535 190	-9,15
ОАО «Сбербанк России»	SBER03	2 128 689	-8,78
ОАО «ЛУКОЙЛ»	LKOH	1 597 443	-8,52
ОАО «ГМК «Норильский никель»	GMKN	1 419 605	-2,06
ОАО «ТНК-ВР Холдинг»	TNBP	1 319 133	3,24
ОАО «НОВАТЭК»	NOTK	1 072 514	-7,53
ОАО «Сургутнефтегаз»	SNGS	1 014 654	-8,52
ОАО «Банк ВТБ»	VTBR	911 113	-12,74
ОАО «Газпром нефть»	SIBN	639 886	-15,08

Компании - лидеры по объему капитализации на 03.05.2011

Млн. руб.



Источник: ММВБ



ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА «БИР-ЭМИТЕНТ»

Сделать домашней | Добавить в закладки Регистрация Вход: Подписчики Зарегистрированные

Главная | Web-сервис

БИР Эмитент | БИР Аналитик | БИР Раскрытие | Расширенный

Главная » Эмитенты

- Эмитенты
- Котировки
- Новости
- Комментарии
- Документы
- Мой кабинет**
- Список
- О нас**
- О проекте
- Регистрация
- Контакты
- Поддержка**
- Справочник
- Техподдержка
- Сервисы**
- Web-сервис

ЭМИТЕНТЫ

ОАО "ВОЛГОГРАДЭНЕРГОСБЫТ" ОАО "МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК" ООО "УК "РУССКИЙ ТРАСТОВЫЙ ДОМ" Волгоград (адм. центр; город Волгоградской области) ОАО "АКРОН"

[Все эмитенты](#)

Индикаторы		Консенсус-прогноз	
RTSI	23.11 17:33	2.1%	1467.1
DAX	23.11 17:33	2.0%	5776.1
FTSE	23.11 17:33	1.8%	5347.8
MICEX	23.11 17:33	1.7%	1357.2
DJC	23.11 17:33	1.1%	3502.1
NASDAQ	23.11 10:39	0.0%	2146.0
NYSE	23.11 10:39	0.0%	7084.5

[Больше >](#)

Акции	Лидеры роста	Лидеры падения
NNSB	23.11 15:36	25.0% 500.0
BENR	23.11 17:10	19.9% 469.0
OMZZP	23.11 15:43	14.9% 269.9
BENRP	23.11 17:11	14.3% 400.0
TORSP	23.11 17:25	14.1% 0.3
IKAR	23.11 17:11	13.5% 570.0
KTSBP	23.11 14:58	11.5% 0.2

[Больше >](#)

Новости

Средневзвешенный курс доллара США по итогам единой торговой сессии расчетами today понизился на 6,89 коп и составил 28,7939 руб за долл /23.11 15:01

МОСКВА, 23 ноября. /ПРАЙМ-ТАСС/. Средневзвешенный курс доллара США по итогам единой торговой сессии /ЕТС/ расчетами today на 15.00 мск понизился на 6,89... [Продолжить](#)

23.11 13:49 Банк России понизил официальный курс доллара на 5,68 коп до 28,7986 руб за доллар

- Оперативный и фундаментальный анализ данных по всем российским эмитентам, ценные бумаги которых торгуются на российских и международных биржах. Информация по ценным бумагам, бухгалтерская отчетность, финансовая и производственная статистика, консенсус-прогнозы, комментарии аналитиков, новости, документы ФСФР и проч.
- Возможность для эмитентов формировать свой инвестиционный имидж, предоставляя информацию о себе с помощью сервиса «Мой кабинет».
- Возможность трансляции данных системы в режиме on-line на другие информационные порталы.

Полнота и достоверность данных в БИР-Эмитенте определяется официальными источниками информации: Росстат, Минфин России, Федеральная служба по финансовым рынкам, Федеральная служба страхового надзора, Банк России, отраслевые ведомства, информация от самих компаний и банков, новостная лента АЭИ «ПРАЙМ-ТАСС», биржевые площадки: ММББ, РТС, LSE, NYSE, NASDAQ.

ВОЗМОЖНОСТИ СИСТЕМЫ

БИР-Эмитент позволяет изучать подробные данные по всем российским эмитентам, а так же строить и анализировать выборки по группе эмитентов в разрезе различных показателей.

В «Карточке эмитента» собраны общие сведения о компании, данные об учредителях, долевом участии, о финансово-хозяйственной деятельности, отчетности по МСФО, о выпуске ценных бумаг, текущих котировках и динамике итогов торгов, новости компании, комментарии и обзоры аналитиков, информация, раскрываемая эмитентами на рынке ценных бумаг в соответствии с требованиями ФСФР (квартальные отчеты, выпуски ценных бумаг, списки аффилированных лиц, существенные факты и др.).

БИР-Эмитент уделяет особое внимание инвестиционной активности регионов – субъектов федерации и муниципальных образований. Карточки регионов и городов-эмитентов содержат общую информацию о регионе, социально-экономические показатели, данные о выпуске основных видов продукции, исполнение консолидированного бюджета субъекта федерации, информацию о выпущенных облигациях.

Система позволяет формировать списки эмитентов, пользуясь широкими возможностями поиска – не только по местоположению, принадлежности к отрасли, но и накладывая условия на финансовые, экономические, расчетные показателей (в том числе устанавливать числовые значения), на вид и объем выпускаемой продукции.

БИР-Эмитент дает возможность сравнивать банки по всем показателям банковской бухгалтерской отчетности, агрегированного баланса, анализа структуры отчетности и анализа деятельности. Страховые компании можно сравнивать между собой по показателям бухгалтерской отчетности и по показателям оперативной деятельности.

Любое количество эмитентов можно сравнивать между собой по производственным, финансовым и экономическим показателям, по показателям МСФО, по котировкам ценных бумаг, создавать рабочие списки, отчеты и пр.

БИР-Эмитент предоставляет широкие возможности графического анализа. Вы можете строить различные типы графиков, применять различные методы теханализа.

IR- И PR-ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ

Специально для эмитентов разработан сервис, позволяющий самостоятельно публиковать свои презентационные, рекламные материалы, видео-ролики, другие документы в системе БИР-Эмитент. Таким образом, БИР-Эмитент предоставляет компаниям и регионам уникальную возможность оперативно влиять на формирование своего инвестиционного имиджа, позволяя размещать материалы эмитента в своей карточке.

Управляя функциями «Моего кабинета», эмитент может самостоятельно разместить, а затем поддерживать свой финансовый календарь. Менеджеры ПРАЙМ-ТАСС помогут разместить на сайте подробную информацию о членах Совета директоров и Правления эмитента, его деятельности и событиях.

Эмитенты с помощью системы могут осуществлять поиск потенциальных инвесторов. Возможна также трансляция информации о компаниях-эмитентах на их собственные сайты.

ВЕБ-СЕРВИСЫ ДЛЯ САЙТОВ КЛИЕНТОВ

Информационные порталы, сайты, системы фондовой тематики могут получать информацию в режиме онлайн с сайта БИР-Эмитент и поддерживать наполнение и обновление собственных ресурсов из БИР-Эмитента при помощи специальных веб-сервисов.

Дополнительная информация о системе – на сайте <http://emitent.prime-tass.ru>

НОВОСТИ РЕГУЛЯТОРА

По материалам АЭИ «ПРАЙМ-ТАСС»

Правительство РФ определило функции ФСФР в сфере страхования и расширило штат ФСФР на 290 человек

Правительство РФ определило функции Федеральной службы по финансовым рынкам в сфере страхования и расширило штат ФСФР на 290 человек. Об этом говорится в постановлении правительства N326 от 26 апреля, имеющемся в распоряжении ПРАЙМ-ТАСС.

Постановление принято в связи с присоединением к ФСФР Федеральной службы страхового надзора (ФССН).

Основными функциями ФСФР, в частности, являются контроль и надзор за:

- соблюдением субъектами страхового дела страхового законодательства и законодательства о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма,
- обеспечением страховщиками их финансовой устойчивости и платежеспособности,
- составом и структурой активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщиков;
- выдачей страховщиками банковских гарантий;
- исполнением страховщиками плана восстановления платежеспособности;
- деятельностью временной администрации.

Также на ФСФР возлагается обязанность по ведению реестра субъектов страхового дела, принятию решений о выдаче или отказе в выдаче лицензий субъектам страхового дела, принятию решения об ограничении и приостановлении полномочий исполнительного органа страховой организации, а также по подаче заявления о признании страховой организации банкротом.

Кроме того, ФСФР будет ежегодно публиковать данные об ОСАГО, устанавливать требования в отношении минимальных сумм для финансирования компенсационных выплат, находящихся на банковском счете профессионального объединения страховщиков, созданного по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Помимо этого ведомство будет участвовать в разработке и осуществлении программ международного сотрудничества по вопросам страхового надзора, а также выполнять ряд других функций.

В соответствии с постановлением, территориальные органы ФССН преданы ФСФР. При этом до завершения мероприятий по присоединению работники ФССН продолжают выполнять возложенные на них обязанности.

Постановление также устанавливает, что ФСФР может иметь до 8 заместителей руководителя и до 15 управлений по основным направлениям деятельности ведомства.

Этим же постановлением внесены изменения, касающиеся расширения штата ФСФР и Минфина. Так, предельная численность федеральных госслужащих и работников центрального аппарата и территориальных органов ФСФР увеличена на 130 человек до 486 человек (штат ФССН - 150 человек), при этом штат Минфина увеличен на 20 человек. Также увеличен на 160 человек (в ФССН также было 160 человек) штат федеральных госслужащих и работников ФСФР, замещающих должностями, не являющиеся должностями федеральной госслужбы, с 958 до 1118 человек в 2011 г, с 875 до 1035 в 2012 г и с 710 до 870 человек в 2013 г.

Разногласий в принятии положения о распределении полномочий между Минфином и новым финрегулятором нет – А. Саватюгин

Разногласий в принятии положения о распределении полномочий между Минфином и новым финансовым регулятором в настоящее время нет. Об этом сообщил замминистра финансов РФ Алексей Саватюгин на форуме "Инвестиции в России". По его словам, положение будет принято в конце мая – начале июня.

Часть нормотворческой деятельности ФСФР будет передана Минфину. В рамках нормотворческой деятельности Минфин планирует выработать единый подход к регулированию страховых и финансовых организаций. Саватюгин отметил, что в настоящее время иностранные инвесторы могут иметь только 25-проц долю участия в капитале российских страховых компаний. Минфин же предлагает увеличить эту долю до 50 проц, чтобы привлечь дополнительный капитал иностранных инвесторов, а в дальнейшем вообще снять ограничения на долю участия иностранных инвесторов в капитале российских страховых компаний, так как в банковском секторе таких ограничений нет. С этим предложением не соглашается Минэкономразвития, но, несмотря на это, предложение об увеличении доли необходимо принять быстро, т.к. Госдуме осталось работать до каникул около месяца.

По словам Саватюгина, необходимо также совершенствовать регулирование деятельности рейтинговых агентств и снять ограничения на деятельность национальных платежных систем.

Саватюгин сообщил, что разговор о присоединении к новому финансовому регулятору ЦБ РФ – "дело далекого будущего", поскольку в настоящее время существует конфликт интересов, не позволяющий это реализовать.

Глава ГК "Алор" Анатолий Гавриленко предложил до 1 июля 2011 г представить в Минфин предложения о финансовой общественной палате. Эти предложения поручено подготовить руководителю ПАРТАД Петру Ланскому.

ФСФР для контроля над страховым рынком должна принять ряд нормативно-правовых актов

ФСФР для контроля над страховым рынком будет необходимо принять 8 нормативно-правовых актов.

Об этом говорится в проекте федерального закона "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", принятие которого требуется в рамках создания на базе Федеральной службы РФ по финансовым рынкам объединенного надзорного органа над финансовыми и страховым рынком.

Среди документов, которые будет необходимо принять ФСФР:

- перечень документов, сохранность которых обязан обеспечить страховщик, и требования к обеспечению сохранности таких документов;
- требования к порядку проведения квалификационных экзаменов страховых актуариев, выдачи и аннулирования квалификационных аттестатов страховых актуариев;
- перечень документов, подтверждающих выполнение требований к уставному капиталу страховщика, и документов, подтверждающих источники происхождения денежных средств, вносимых учредителями соискателя лицензии – физическими лицами в уставный капитал;
- порядок представления и формы статистической отчетности и отчетности страховщиков, представляемой в порядке надзора, а также сведений о страховой деятельности;

- требования к заявлению, сведениям и документам, представляемым соискателем лицензии для получения лицензии на осуществление страхования, перестрахования, взаимного страхования, страховой брокерской деятельности;
- порядок и условия компенсации профессиональным объединением страховщиков недостающей части активов управляющей страховой организации;
- порядок и сроки возврата в конкурсную массу остатка средств страховых резервов, переданных управляющей страховой организации и не использованных этой управляющей страховой организацией для исполнения обязательств по переданным договорам страхования;
- порядок и сроки возврата в профессиональное объединение остатка средств, предназначенных для финансирования компенсационных выплат, переданных управляющей страховой организации и не использованных этой управляющей страховой организацией для исполнения обязательств по договорам страхования.

Минюст РФ зарегистрировал приказ о порядке учета в системе ведения реестра залога именных эмиссионных ценных бумаг

Минюст РФ зарегистрировал приказ ФСФР "Об утверждении порядка учета в системе ведения реестра залога именных эмиссионных ценных бумаг и внесении в систему ведения реестра изменений, касающихся перехода прав на заложенные именные эмиссионные ценные бумаги", говорится в сообщении ФСФР от 23 мая.

Приказом ФСФР утвержден порядок учета в системе ведения реестра залога именных эмиссионных ценных бумаг и внесения в систему ведения реестра изменений, касающихся перехода прав на заложенные именные эмиссионные ценные бумаги.

Указанный документ регулирует порядок действий регистраторов, а также эмитентов, ведущих свой реестр самостоятельно, при учете в системе ведения реестра залога ценных бумаг, в том числе порядок действий реестродержателей при внесудебном обращении взыскания на заложенные ценные бумаги.

Постановление ФКЦБ России от 22 апреля 2002 г "Об особенностях учета в системе ведения реестра залога именных эмиссионных ценных бумаг и внесении в систему ведения реестра изменений, касающихся перехода прав на заложенные именные эмиссионные ценные бумаги" и пункт 2 постановления ФКЦБ от 18 июня 2003 г "О стандартах эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг" не применяются с даты вступления в силу настоящего приказа.

Документ вступает в силу через 10 дней после его официального опубликования.

Минюст РФ зарегистрировал приказ, исключая количественные требования из положения о деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Минюст РФ зарегистрировал приказ ФСФР России "О внесении изменений в некоторые приказы Федеральной службы по финансовым рынкам", говорится в сообщении ФСФР от 23 мая.

Приказом вносятся изменения в положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденное приказом ФСФР России от 27 июля 2010 г.

Документ исключает количественные требования осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Также приказом дополнены лицензионные требования и условия к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг и требования к осуществлению депозитарной деятельности.

Приказом вносятся изменения в положение о специалистах финансового рынка, утвержденного приказом ФСФР России от 28 января 2010 г, в частности устанавливаются дополнительные функции к должностным

обязанностям специалиста организации, осуществляющей деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и специалиста в организации, осуществляющей депозитарную деятельность.

Также документом вносятся изменения в приказ ФСФР от 29 июля 2010 г "О некоторых вопросах ведения реестра владельцев ценных бумаг", которые устанавливают, что в случае если ценные бумаги переданы в депозит нотариуса, реестродержатель не включает сведения о нотариусе в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и включает сведения о нотариусе в список лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам.

Документ вступает в силу через 10 дней после его официального опубликования.

ФСФР отказалась от количественных критериев в определении инсайдерской информации

Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) отказалась от количественных критериев в поручениях клиентов брокеров, информация из которых может относиться к инсайдерской, сообщил начальника управления эмиссионных ценных бумаг ФСФР Павел Филимошин на ежегодной конференции НАУФОР "Российский фондовый рынок 2011: вызовы те же".

ФСФР представляла в марте 2011 г участникам рынка проект приказа о перечне инсайдерской информации для брокеров, полученную от клиентов, содержащуюся в поручениях на приобретение или продажу ценных бумаг, в случае:

- если количество бумаг одного эмитента в таких поручениях составляет или превышает 0,2 проц от общего количества размещенных ценных бумаг этого эмитента;
- если рыночная стоимость ценных бумаг одного эмитента, указанных в поручениях, составляет или превышает 100 млн руб.

Те же количественные характеристики - 0,2 проц и 100 млн руб – установлены и для операций с производными инструментами.

По словам П.Филимошина, для ФСФР важна не средняя температура по больнице, поэтому от количественных критериев решили отказаться.

ФСФР подготовила проект приказа, отменяющий повышение требований к капиталу профучастников

Федеральная служба РФ по финансовым рынкам подготовила проект приказа, отменяющий повышение требований к собственному капиталу профучастников с 1 июля 2011 г, об этом 13 мая на конференции НАУФОР сообщил заместитель руководителя ФСФР Сергей Харламов.

По его словам, отмена требований касается дилеров, брокеров и депозитариев. На сайте ФСФР был вывешен проект приказа для обсуждения с участниками рынка.

По словам С.Харламова, отмена требований к повышению собственного капитала с 1 июля 2011 г коснется брокеров, дилеров, доверительных управляющих и депозитариев. Как ранее сообщалось, с 1 июля 2011 г должны были увеличиться требования к собственному капиталу дилеров, брокеров и доверительных управляющих с 30 до 50 млн руб, а депозитариев – с 60 до 80 млн руб. Теперь это требование будет отменено.

С.Харламов отметил, что принятие данного приказа обусловлено внесением поправок в закон о рынке ценных бумаг, в соответствии с которыми будут определены минимальные требования к собственному капиталу профучастников. Чтобы не было дублирования, был принят данный приказ. Поправки в закон о рынке ценных бумаг в настоящее время находятся в Госдуме и прошли первое чтение.

Как пояснил журналистам председатель правления НАУФОР Алексей Тимофеев, в настоящее время подготовлены поправки в закон о рынке ценных бумаг ко второму чтению, в соответствии с которыми требования к собственному капиталу профучастников разделены по видам деятельности. В частности,

минимальные требования установлены для дилеров, за исключением маркет-мейкеров и андеррайтеров, которые обязаны выкупать неразмещенные объемы ценных бумаг.

Кроме того, брокеры разделены на субброкеров, к которым предъявляются более низкие требования к собственному капиталу и на маргинальных брокеров, к которым предъявляются более высокие требования. Требования к собственному капиталу доверительных управляющих предъявляются в зависимости от объема активов под управлением: чем больше объем – тем выше требования к собственному капиталу. При этом минимальные требования позволят управляющим вести бизнес эффективно, отметил А.Тимофеев.

Он сказал, что поправки в закон о рынке ценных бумаг во втором чтении возможно Госдума не успеет принять в весеннюю сессию, а возможно и в осеннюю тоже в связи с грядущими выборами в Госдуму. При этом А.Тимофеев отметил, что в соответствии с законопроектом у некоторых профучастников требования к собственному капиталу будут снижены по сравнению с ныне действующими.

А.Тимофеев напомнил, что 1 июля 2010 г. ФСФР уже повышала требования к собственному капиталу профучастников, в результате чего к настоящему моменту рынок потерял порядка 560 компаний. По его словам, с начала 2011 г. аннулировано лицензий у профучастников в 4 раза больше, чем выдано новых. "Никакого положительного эффекта от этих действий не было", - сказал А.Тимофеев. Он отметил, что сегодняшние требования к собственному капиталу дилеров и брокеров в размере 35 млн руб – это много, необходимо их снижать. Это участники рынка будут обсуждать с Минфином РФ.

ФСФР предлагает увеличить в 2 раза до 50 проц квоту участия иностранцев на российском страховом рынке – Панкин

ФСФР предлагает увеличить в два раза до 50 проц квоту участия иностранцев на российском страховом рынке. Об этом 18 мая на пресс-конференции сообщил руководитель ФСФР Дмитрий Панкин.

По его словам, соответствующие поправки в закон "Об организации страхового дела в РФ" уже подготовлены ко внесению в Государственную думу.

Как ранее сообщал ПРАЙМ-ТАСС, доля иностранного капитала в уставных капиталах страховщиков в настоящее время выросла до 22,7 проц, достигнув 35,5 млрд руб. Три четверти инвестиций также пришли из стран ЕС и Кипра.

ФСФР разрешила организацию обращения за пределами РФ 735,8 млн обыкновенных акций "Ростелекома"

Федеральная служба России по финансовым рынкам (ФСФР) разрешила организацию обращения за пределами РФ 735,8 млн обыкновенных акций ОАО "Ростелеком" (РТКМ), говорится в сообщении ФСФР от 5 мая.

Юридический процесс создания объединенной компании на базе ОАО "Ростелеком" завершился 1 апреля 2011 г. После присоединения к ОАО "Ростелеком" межрегиональных компаний "Связьинвеста" и конвертации их акций, ОАО "Связьинвест" владеет 43,37 обыкновенных акций "Ростелекома", Внешэкономбанку принадлежит 2,43 проц обыкновенных акций, Агентству по страхованию вкладов (АСВ) - 7,43 проц обыкновенных акций "Ростелекома". Всего структуры, контролируемые государством, владеют 53,2 проц обыкновенных акций "Ростелекома". Еще 2,7 проц обыкновенных акций и 28,8 проц привилегированных акций "Ростелекома" (казначейские акции) принадлежат его дочерней компании – "Мобител". В свободном обращении находятся 44,1 проц обыкновенных акций и 71,2 привилегированных акций "Ростелекома".

Объединенная компания является владельцем самой большой в стране магистральной сети связи суммарной протяженностью около 500 тыс км и собственником инфраструктуры доступа к 35 млн домохозяйств по всей территории России.

Сбербанк РФ подал в ФСФР заявку на обращение за рубежом депозитарных расписок на 25 проц обыкновенных акций банка

Сбербанк России (SBER) 24 мая подал в Федеральную службу РФ по финансовым рынкам (ФСФР) заявку на организацию обращения эмиссионных ценных бумаг (25 проц обыкновенных акций банка, или 5 млрд 396,737 млн штук) за пределами Российской Федерации.

Об этом говорится в материалах банка. Акции будут размещаться в форме депозитарных расписок. Банком-депозитарием избран The Bank of New York Mellon. Депозитарные расписки будут обращаться, в частности, на Лондонской и Франкфуртской фондовых биржах, говорится в материалах банка.

ФСФР аннулировала лицензии 3 компаниям, выдала 5 компаниям и переоформила 5 компаниям

Федеральная служба России по финансовым рынкам (ФСФР) аннулировала лицензии 3 компаниям, выдала 5 компаниям и переоформила 5 компаниям. Об этом говорится в сообщении ведомства от 5 мая.

Служба переоформила бланки лицензий профучастника рынка ценных бумаг следующим организациям:

- КБ "Русский Торговый Банк" на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами в связи с изменением места нахождения;
- КБ "Росэнергобанк" на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами в связи с изменением места нахождения;
- "РМК-Брок" на осуществление брокерской в связи с изменением места нахождения.

ФСФР также переоформила документы, подтверждающие наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами согласно прилагаемому перечню:

- ООО "Управляющая компания "Флеминг Фэмили энд Партнерс";
- ООО "Управляющая компания "Инвесттрансгаз".

ФСФР аннулировала лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг следующим организациям:

- ЗАО "Уфимская финансовая трастовая компания" на осуществление дилерской деятельности;
- ООО "ИК "Корпоративно-трастовые проекты" на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- АКБ "Сибирьгазбанк" на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Данные решения приняты на основании заявлений обществ, а также документов, подтверждающих отсутствие у них неисполненных обязательств в рамках осуществления профессиональной деятельности.

ФСФР выдала лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг без ограничения срока действия следующим организациям:

- ООО "Лайф Брокер" на осуществление брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО "Инвестиционная компания "Фазтон Финанс" на осуществление брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО "Сателлит" на осуществление брокерской деятельности;
- ООО "Управляющая компания "Транснефть Инвест" на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;

- ООО "Ренессанс Управление Инвестициями" на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

ФСФР аннулировала лицензию у "Депозитария Иркол" и выдала лицензии 4 компаниям

Федеральная служба России по финансовым рынкам (ФСФР) аннулировала лицензию у "Депозитария Иркол" и выдала лицензии четырем компаниям.

Об этом говорится в сообщении ФСФР от 19 мая.

Служба аннулировала лицензию профучастника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности ООО "Депозитарий Иркол" (Москва). Данное решение принято на основании заявления общества, а также документов, подтверждающих отсутствие у него неисполненных обязательств в рамках осуществления профессиональной деятельности.

Служба выдала лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг без ограничения срока действия следующим организациям:

- ООО "Смарт Кэпитал" на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО "Инвестиционная компания "Белый Город" на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО "Маклер" на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами.

ФСФР выдала ООО "АвтоцентрГАЗ-Тула" лицензию на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ НОВОСТИ

По материалам Bloomberg (www.bloomberg.com), Financial Services Authority (www.fsa.gov.uk), United States Securities and Exchange Commission (www.sec.gov), Dow Jones Newswires, ПРАЙМ-ТАСС (www.prime-tass.ru), ИТАР-ТАСС (www.itar-tass.com)

ЕЦБ: Профессиональные аналитики повысили прогнозы для инфляции в 2011 г

Профессиональные аналитики Европейского центрального (ЕЦБ) банка значительно повысили свои прогнозы для инфляции в еврозоне в этом году. По их оценке, инфляция потребительских цен будет заметно превышать целевой уровень ЕЦБ в 2%.

Об этом сообщалось в ежемесячном бюллетене ЕЦБ на май, опубликованном 12 мая.

По сообщению ЕЦБ, профессиональные аналитики прогнозируют, что гармонизированный индекс потребительских цен вырастет на 2,5% в этом году и на 1,9% в 2012 году, что выше сделанных ранее прогнозов 1,9% и 1,8% соответственно.

Считается, что мнение профессиональных аналитиков оказывает значительное влияние на формирование центральным банком денежно-кредитной политики. Банк стремится сдерживать инфляцию немного ниже 2% в среднесрочной перспективе.

Респонденты считают, что существенный пересмотр в сторону повышения прогноза для инфляции в 2011 году "практически полностью объясняется резким ростом цен на сырьевые товары, особенно на энергоносители".

Повышение ценового давления должно ослабнуть во второй половине этого года и "в особенности" в следующем году, полагают аналитики.

Греция не сможет выполнять финансовые обязательства, не получив очередной транш кредитов - министр финансов

Греция не сможет выполнять финансовые обязательства, если не получит очередной транш кредитной программы в размере 12 млрд евро.

Об этом 24 мая, как сообщает ИТАР-ТАСС, заявил министр финансов Греции Георгиос Папаконстантину в телевизионном интервью.

По словам главы Минфина, Международный валютный фонд (МВФ) также сообщил, что не будет направлять средства в Грецию, если не будет обеспечено финансирование Афин в 2012 г со стороны Евросоюза. "МВФ дал совершенно ясно понять, что он не сможет перевести деньги, если не получит гарантий, что в следующем году, если потребуются, Греция будет иметь финансовую поддержку европейцев", - сказал Г.Папаконстантину.

На вопрос, что случится, если Афины не получат следующий транш из кредитной программы на общую сумму 110 млрд евро, министр сказал, что "страна остановит платежи". "Зарплаты, пенсии не будут выплачиваться, все государственные расходы будут остановлены", - предупредил Г.Папаконстантину.

Министр выступал после состоявшегося заседания правительства, на котором была обсуждена в общих чертах среднесрочная экономическая программа на 2012-2015 гг, предусматривающая экономию в 26 млрд евро, а также программа приватизации, которая, по расчетам, должна принести в госбюджет около 50 млрд евро. Конкретные детали по программам официально не объявлялись.

Представитель правительства Георгиос Петалотис заявил после заседания кабинета о том, что правительство примет дополнительные меры на сумму свыше 6 млрд евро для сокращения дефицита

госбюджета до 7,5 проц ВВП в этом году. Г.Петалотис подчеркнул, что государство немедленно приступит к продаже своих долей в Организации связи Греции, Почтовом сберегательном банке, портах Пирея и Салоник, Водной компании Салоник.

По словам представителя правительства, конкретизация новых мер будет сделана после завершения оценки греческих программ "тройкой" (ЕС, ЕЦБ и МВФ) и консультаций с лидерами ведущих политических партий, с которыми сегодня собирается встретиться премьер-министр Греции Георгиос Папандреу.

Fitch понизило рейтинг Греции на три ступени до В+

Международное рейтинговое агентство " Fitch" понизило 20 мая рейтинг Греции на три ступени - с ВВ+ до В+. Об этом сообщает ИТАР-ТАСС со ссылкой на местные средства массовой информации.

"Снижение рейтинга отражает масштаб задач, которые должна выполнить Греция в рамках реализации программы кардинальных финансовых и структурных реформ, необходимых для обеспечения платежеспособности государства и создания устойчивого роста экономики", - подчеркнуло агентство. По его данным, риски увеличились из-за того, что перед греческими властями встал вопрос о введении новых мер жесткой экономии с тем, чтобы снизить дефицит госбюджета в 2011 г до 7,5 проц от ВВП страны.

Fitch предупредило, что за нынешним снижением рейтинга, который уже относится к "высоко спекулятивной категории", могут последовать и другие, если ЕС и МВФ не разработают надежный план финансирования страны, переживающей глубокий долговой кризис. "В отсутствие заслуживающей доверия программы финансирования со стороны ЕС и МВФ рейтинг, вероятно, упадет до категории ССС, указывающей на высокую вероятность дефолта экономики Греции", - подчеркнуло агентство.

Министерство финансов резко раскритиковало этот шаг Fitch. "Решение о его понижении принято в период, когда экономическая программа правительства оценивается Еврокомиссией, ЕЦБ и МВФ, и на него повлияли слухи (о возможной реструктуризации долга - прим. ИТАР-ТАСС), заполонившие прессу, - говорится в сообщении ведомства. - При принятии этого решения не учитывались дополнительные обязательства, которые уже взяло на себя греческое правительство для того, чтобы выполнить финансовые задачи в 2011 году, а также ускорить программу приватизации".

А.Меркель выступила против реструктуризации долгов Греции

Канцлер ФРГ Ангела Меркель высказалась против реструктуризации долгов Греции при выводе страны из кризиса. Об этом глава правительства ФРГ заявила в воскресенье 21 мая в северогерманском Людвигслусте на съезде земельной организации Христианско-демократического союза (ХДС) федеральной земли Мекленбург-Передняя Померания.

"Греция получила кредит, который должен быть погашен после 2012 года. В этой связи сейчас невозможно быстро изменить правила, - сказала канцлер. - Иначе это приведет к тяжелым последствиям для других стран зоны евро. Надежность и доверие на финансовых рынках считается важным капиталом".

А.Меркель заявила, передает ИТАР-ТАСС, что в зоне евро в будущем следует не только четко соблюдать правила обращения с долгами, но и сбалансировать социальную политику. В частности, пенсионный возраст впредь следует определять в соответствии с демографической ситуацией, полагает она. "В Испании уже проведена реформа, в Греции тоже. Германии также было нелегко увеличивать пенсионный возраст до 67 лет", - добавила канцлер. При этом она призвала Европу поддерживать конкурентоспособность на мировых рынках, чтобы и впредь иметь возможность реализовывать свои товары. "Если Европа этого не сделает, она не сможет обеспечить свое благосостояние", - предостерегла А.Меркель.

Глава минфина США высказался за скорейшее назначение нового главы МВФ на основании "открытого процесса"

Министр финансов США Тимоти Гайтнер высказался за скорейшее назначение нового директора-распорядителя МВФ вместо Доминика Стросс-Кана, ушедшего в позорную отставку.

"Мы хотим видеть открытый процесс, ведущий к безотлагательному переходу в Фонде к новому директору-распорядителю", - заявил руководитель американского финансового ведомства.

Он также выразил уверенность в том, что пока "лидерство" в Фонде может взять на себя временно исполняющий обязанности директора-распорядителя "способный и опытный" американец Джон Липски.

Стросс-Кан был арестован в Нью-Йорке в середине мая по обвинению в попытке изнасилования горничной в элитном отеле, передает ИТАР-ТАСС.

В мире уже началась борьба между потенциальными претендентами на высший административный руководящий пост в МВФ.

Предполагаемый срок подачи заявок на пост директора-распорядителя МВФ - с 21 мая по 8 июня - представитель Минфина РФ

Предполагаемый срок подачи заявок на пост директора-распорядителя МВФ – с 21 мая по 8 июня. Об этом 20 мая сообщил журналистам директор департамента международных финансовых отношений Минфина Андрей Бокарев.

Он заметил, что решение по кандидатуре должно быть принято достаточно оперативно. В настоящее время идут активные консультации между странами, формируются списки кандидатов. А.Бокарев подчеркнул, что сейчас список "чрезвычайно широк". В нем порядка 10 кандидатов, но в результате дальнейших обсуждений он будет короче. Глава департамента Минфина считает, что уже в списке есть две-три фамилии, которые могут рассматриваться как фавориты.

Он напомнил, что накануне было принято решение выдвинуть на пост директора-распорядителя МВФ от стран СНГ главу Нацбанка Казахстана Григория Марченко. В то же время он заметил, что говорить о его шансах и том, какие страны поддержат его кандидатуру, рано. В течение двух недель будут идти активные консультации. В частности, Россия, как ранее сообщал глава Минфина Алексей Кудрин, затронет этот вопрос на переговорах со странами БРИК.

А.Бокарев также сказал, что обсуждения кандидатуры на пост директора-распорядителя МВФ могут быть подняты на встрече глав G-8 в Довиле 26-27 мая. По предварительным данным, ЕС сейчас обсуждает несколько кандидатур на пост директора МВФ, и непонятно, сколько кандидатур будет выдвинуто окончательно. В США пока своих пристрастий к новой кандидатуре не заявляли.

Правительство Германии выступает за то, чтобы новым главой МВФ стал представитель европейской страны – А.Меркель

Правительство Германии выступает за то, чтобы новым директором-распорядителем Международного валютного фонда стал представитель европейской страны. Как сообщает ИТАР-ТАСС, об этом 20 мая заявила канцлер Германии Ангела Меркель.

Глава правительства ФРГ сказала: "Есть хорошие основания для того, чтобы пост главы МВФ после отставки Доминика Стросс-Кана вновь занял представитель Европы". "На этот счет уже ведутся переговоры", - уточнила федеральный канцлер, заметив, что не может называть сейчас имен кандидатов.

По словам официального представителя правительства ФРГ Штеффена Зайберта, А.Меркель намерена обсудить новую кандидатуру главы МВФ с руководителем Еврогруппы, премьер-министром Люксембурга Жаном-Клодом Юнкером, который также является "сторонником европейского кандидата". Представитель германского правительства опроверг сообщения, согласно которым Берлин высказался в поддержку министра финансов Франции Кристин Лагард в качестве новой главы МВФ.

"Нам необходим совместный европейский кандидат, и мы ведем поиск того, кто в наибольшей степени подходит и имеет наилучшие шансы", - отметил министр финансов ФРГ Вольфганг Шойбле.

Страны БРИКС призвали порвать с практикой назначения европейцев на должность главы МВФ

Страны БРИКС призвали порвать с практикой назначения европейцев на должность главы Международного валютного фонда (МВФ), передает ИТАР-ТАСС.

Исполнительные директора, представляющие в МВФ Бразилию, Россию, Индию, Китай и ЮАР, 25 мая распространили совместное заявление, в котором высказались за то, чтобы "отказаться от устаревшей неписаной традиции, которая требует, чтобы глава МВФ был обязательно из Европы".

В МВФ 24 мая открылся прием конкурсных заявок на замещение поста директора-распорядителя организации. Прежний руководитель МВФ француз Доминик Стросс-Кан ждет в Нью-Йорке суда по обвинению в попытке изнасилования горничной в престижном отеле.

Со времени создания по итогам Второй мировой войны бреттон-вудских институтов высшие посты в них распределяются между американцами и западноевропейцами. Вместе они контролируют в МВФ и Всемирном банке половину всех голосов. США традиционно сохраняют за собой президентство в Банке и второй по значению пост в Фонде.

Заявление стран БРИКС, очевидно, явилось реакцией на недавние высказывания ряда европейских лидеров по поводу замены Д.Стросс-Кана. Так, на днях канцлер ФРГ Ангела Меркель заявила, что, хотя со временем на лидерство в МВФ и ВБ смогут претендовать и другие страны, в сегодняшней конкретной ситуации нужен все-таки "европейский кандидат". Ее поддержала министр финансов Франции Кристин Лагард, заявившая, что европейцам следует "сплотиться вокруг общего выдвигенца".

МВФ: Евросоюзу необходим всеобъемлющий план для решения долгового кризиса

Евросоюзу необходимо разработать совершенно новый "всеобъемлющий план", который будет включать расширение масштаба помощи, если он намерен решить долговой кризис, с которым сталкиваются Ирландия и другие страны еврозоны. Об этом 20 мая заявил Международный валютный фонд (МВФ).

Заново оценивая прогресс в программе помощи Ирландии, МВФ в отчете, подготовленном штатными экспертами, сосредоточился не только на программе спасения этой страны. Он также рекомендует Евросоюзу обеспечить более широкую помощь по доступной цене для всех стран, испытывающих трудности, если он намерен разрешить долговой кризис в еврозоне.

Он также рекомендует Евросоюзу принять важную программу стресс-тестов для своих банков, а также, при необходимости, закрыть некоторые кредитные институты.

В отношении Ирландии МВФ заявил, что программе помощи был положен хороший старт, но углубляющийся долговой кризис еврозоны и расширяющиеся спрэды доходности требуют от Европы разработки "всеобъемлющего плана", если страна намерена вернуться на долговые рынки в скором времени.

МВФ не сомневается в обещании нового правительства страны придерживаться жесткой экономии, но Ирландия не по своей вине столкнулась с трудностями, препятствующими возвращению на долговые рынки.

Перспектива более низких темпов экономического роста и усиливающиеся опасения инвесторов вокруг реструктуризации суверенного долга еврозоны привели к расширению спрэдов доходности по облигациям, что сделало возвращение Ирландии на рынки "более труднодостижимым" в краткосрочной перспективе.

Правительство Ирландии должно следовать своим планам по контролированию бюджетного дефицита, но оно не должно действовать в одиночку. Для Европы "настолько же важно" требование подготовки "всеобъемлющего плана", - заявил МВФ.

Трише: Мониторинг конкурентоспособности имеет ключевое значение для управления еврозоной

Улучшение мониторинга за различиями в конкурентоспособности и дисбалансами внутри еврозоны должно быть важной частью экономического управления еврозоной, наряду с усилением налогово-бюджетного надзора и ускорением процесса осуществления структурных реформ.

Об этом в интервью 19 мая заявил президент Европейского центрального банка (ЕЦБ) Жан-Клод Трише.

"По меньшей мере последние шесть лет мы говорили всем правительствам в Европе внимательно наблюдать за динамикой индикаторов конкурентоспособности, а также за дисбалансами внутри еврозоны", - сказал он в интервью французскому еженедельнику l'Agefi.

Трише назвал удельные производственные издержки одним из ключевых индикаторов, за которым должны следить правительства еврозоны.

Хотя он подчеркнул, что еврозона в целом не подвержена влиянию внешних дисбалансов, он предостерег против самоуспокоения по отношению к глобальным дисбалансам на фоне укрепляющегося восстановления мировой экономики.

"Я поражаюсь, когда слышу, как некоторые говорят, что, в конце концов, с этими дисбалансами можно жить и что они могут быть оправданы с экономической точки зрения. Я считаю, что это совершенно не так", - сказал Трише.

Развивающиеся рынки с их большими положительными сальдо текущего платежного баланса могут помочь положить конец глобальным дисбалансам тем, что позволят своим валютам вырасти постепенно и последовательно, предположил Трише.

Что касается финансового регулирования, то Трише сказал, что еще нужно проделать работу по усилению надзора за крупными системообразующими банками и более внимательному регулированию деятельности других финансовых институтов. Такие институты играют все более важную роль в оказании финансовых услуг, их операции должны быть более прозрачными, сказал он.

"Мы должны быть уверены, что нет новых системных рисков" в теневого банковском секторе, сказал Трише, используя собирательный термин для хедж-фондов, фондов денежного рынка и страховщиков.

Признав, что банковский сектор остается уязвимым, Трише отверг критику относительно того, что новые правила, направленные на повышение капитальных резервов банков, могут быть слишком строгими и препятствовать росту экономики. "Умеренно" более жесткие требования к уровню капитала в конечном итоге пойдут на пользу экономическому росту, так как помогут предотвратить финансовый кризис, отметил он.

"Если принимать во внимание ту драму, которую вызовет кризис экономического роста и создания рабочих мест, то мы выиграем намного больше, если будем умеренно жесткими в отношении требований к уровню капитала", - отметил Трише.

Представитель ФРС Эванс: Повышение процентной ставки ФРС маловероятно до конца года

Президент Федерального резервного банка Чикаго (ФРС-Чикаго) Чарльз Эванс заявил, что он не считает, что центральный банк будет повышать целевую процентную ставку по краткосрочным федеральным фондам до конца этого года.

Он ожидает, что уровень безработицы, который в апреле составил 9,0%, будет слишком высок, а базовая инфляция – слишком низка, чтобы оправдать повышение ставки. "Я буду по-прежнему ожидать мягкой денежно-кредитной политики", - заявил Эванс.

Эванс, имеющий право голоса на заседаниях Комитета по операциям на открытом рынке ФРС в этом году, поддерживает мнение о том, что ФРС должна сохранять целевой уровень процентной ставки по федеральным фондам в рекордно низком диапазоне 0%-0,25% в течение длительного периода. Этот диапазон действует с декабря 2008 года.

Эванс также является одним из ключевых сторонников спорной программы ФРС по покупке казначейских облигаций на сумму 600 млрд долларов до конца июня.

Комментарии Эванса приводят к его разногласиям с другим голосующим членом комитета и президентом ФРС-Миннеаполис Кочерлакотой, который предложил ФРС повысить процентную ставку, как минимум, на 50 базисных пунктов для ограничения инфляции.

Глава ФРС-Чикаго не видит необходимости в дальнейшем стимулировании после того, как центральный банк завершит программу покупки облигаций.

"Наши текущие планы адекватны и целесообразны", - отметил Эванс.

По его словам, ликвидность, вливая в систему, будет сохраняться, пока ФРС не завершит свой текущий этап покупок облигаций, обеспечивая стимул для медленного восстановления экономики.

ПО МНЕНИЮ ЭКСПЕРТОВ

Инфляцию душат ставками

Совет директоров Банка России принял решение о повышении с 3 мая 2011 г ставки рефинансирования на 0,25 процентного пункта - с 8 проц до 8,25 проц годовых. Одновременно повысились процентные ставки по отдельным операциям Банка России – также на 0,25 процентного пункта. Цель этих мер – борьба с инфляцией.

Это второе изменение ставки рефинансирования в текущем году. С 1 июня 2010 г она составляла 7,75 проц годовых, а с 28 февраля 2011 г была повышена до 8 проц годовых.

ЦБ РФ сопроводил свое решение комментарием, согласно которому инфляционные ожидания сохраняются. Более того, их уровень превышает ориентиры по инфляции на текущий год. В условиях устойчивого профицита ликвидности в банковском секторе ключевое влияние на формирование ставок денежного рынка продолжают оказывать ставки по депозитным операциям Банка России. Кроме того, сужение интервала процентных ставок ЦБ по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности будет способствовать повышению действенности процентной политики, считает регулятор.

В апреле текущего года инфляционное давление оставалось значительным: на 25 апреля 2011 г темп инфляции в годовом выражении составил 9,6 проц (9,5 проц в феврале-марте). При этом продолжилось замедление роста потребительских цен в месячном выражении, в первую очередь - цен на ряд продовольственных товаров, что свидетельствует о постепенном исчерпании эффекта шока внутренних цен на сельскохозяйственное сырье, поддержанного высокими темпами роста мировых цен на продовольствие. Вместе с тем сохраняется значимая роль монетарных факторов в поддержании инфляционного давления.

Стоит отметить, что решение ЦБ неожиданным не было. Незадолго до этого, выступая на расширенной коллегии Минфина и Минэкономразвития, вице-премьер, министр финансов РФ Алексей Кудрин заявил, что поддерживает политику ЦБ по снижению инфляции.

"Несмотря на то, что мы в условиях высоких цен на нефть стоим перед выбором: или инфляция, или укрепление рубля, все-таки снижение инфляции я считаю более важным показателем, обеспечивающим низкую ставку кредита", - сказал А.Кудрин. "Это базовый, фундаментальный фактор для роста инвестиций, для улучшения сбережений населения", - подчеркнул он.

Инфляционную проблему довольно четко обозначил и глава российского правительства Владимир Путин, который считает возможным удержать инфляцию в РФ в 2011 г в пределах 7,5 проц, а к 2014 г - снизить до 4-5 проц. Необходимо также добиться низкой инфляции, что будет означать доступный банковский кредит для реального сектора, более дешевую ипотеку и возможность для долгосрочного планирования инвестпрограмм, что важно для всех секторов экономики, считает он. "Главное – защита реальных доходов и накоплений граждан от инфляционных потерь", - добавил В.Путин.

Что касается других макроэкономических показателей, на которых базируется российский Центробанк при принятии решения об уровне ставок, то в марте в экономике сохранялись разнонаправленные тенденции. Объем промышленного производства вырос по отношению к февралю, но темп его годового прироста немного снизился. Продолжилось сокращение уровня безработицы. Динамика инвестиций в основной капитал осталась слабой. Вместе с тем, наблюдавшаяся в последние месяцы опережающая динамика оборота розничной торговли по отношению к доходам населения при увеличении активности кредитования физических лиц и замедлении роста вкладов населения указывает на вероятное снижение склонности населения к сбережению, что может стать фактором повышения инфляционных рисков.

"Общая тональность высказываний по-прежнему указывает на приоритет борьбы с инфляцией в денежно-кредитной политике и на дальнейшее движение в сторону гибкого курсообразования рубля, - отмечают аналитики Газпромбанка. - В то же время первый зампред ЦБ Алексей Улюкаев сообщил, что с начала апреля ЦБ купил на внутреннем валютном рынке валюты на сумму около 3 млрд. долл. По нашим оценкам, общий объем интервенций в апреле составит около 4–4,5 млрд долл., что близко к февральскому значению (4,5 млрд долл.) и несколько меньше объема интервенций в марте (5,4 млрд долл.)".

Такой объем интервенций в сочетании с падающей волатильностью курса рубля говорит нам о том, что в апреле степень контроля ЦБ над валютным курсом оставалась очень высокой, рассуждают аналитики. "Валютный курс все еще занимает высокое место в списке приоритетов ЦБ, что ограничивает его возможности по использованию инструментов процентной политики для борьбы с инфляцией, - отмечают в Газпромбанке. - Несмотря на антиинфляционную риторику, мы пока не думаем, что инвесторам на рынке рублевого долга следует опасаться резкого повышения процентных ставок ЦБ. По крайней мере, до тех пор, когда в динамике валютного курса не начнутся видимые изменения".

"По нашему мнению, то, что ЦБ не повысил нормативы ФОР, свидетельствует о его нежелании создавать в сегодняшних условиях дефицит ликвидности, - в свою очередь, указывают экономисты Райффайзенбанка. - Подобный шаг привел бы к резкому скачку ставок и соответственно ухудшению кредитных условий в экономике.В апреле свободные банковские резервы и так значительно снизились, поэтому дальнейшее агрессивное повышение нормативов ФОР было бы опасным".

Аналитики сохраняют прогноз того, что нынешнее повышение ставок ЦБ было последним в первом полугодии. "С мая инфляция в формате год к году начнет снижаться, и у Банка России исчезнут последние аргументы ужесточения денежно-кредитной политики, - отмечают они.

Председатель ФРС Бернанке: Финансовый кризис больше всего повредил американцам с низким уровнем дохода

Финансовый кризис больше всего повредил американцам с низким уровнем дохода. Об этом в конце апреля заявил председатель Федеральной резервной системы (ФРС) Бен Бернанке, выразив озабоченность по поводу неровного восстановления экономики.

В подготовленных комментариях Бернанке также повторил свое мнение о том, что восстановление, вероятно, продолжится умеренными темпами. Хотя ситуация на рынке труда постепенно улучшается, уровень безработицы остается "довольно высоким, особенно среди национальных меньшинств, молодежи и у людей с более низким уровнем образования", сказал глава ФРС.

Бернанке выступил на конференции ФРС, проходящей в Арлингтоне, штат Вирджиния. Бернанке постарался успокоить скептически настроенную аудиторию в том, что центральный банк делает все возможное для контроля инфляции на фоне растущих цен на продукты питания и бензин, а также для того, чтобы стимулировать неустойчивое восстановление, которое пока не коснулось многих американцев.

В своих комментариях, опубликованных 29 апреля, Бернанке подчеркнул, что хотя масштабы проблем, вызванных экономическим кризисом, были исключительными, многие из них сами по себе не новы для семей с более низкими доходами и для слоев населения, которые уже испытывали трудности.

"Люди, которые были уязвимы с самого начала – люди с низкими доходами, а также люди, не владеющие большими активами, и люди с низким уровнем образования – переживали трудные времена в период финансовых потрясений", - сказал Бернанке.

Бернанке привел в пример данные ФРС, которые показывают, что безработица среди домашних хозяйств с более низким уровнем дохода по-прежнему значительно выше, чем среди домохозяйств с более высоким уровнем дохода. В 2009 году почти одна четвертая часть семей с низким уровнем дохода имела, по крайней мере, одного члена, который некоторую часть года оставался без работы до проведения опроса. Это соотношение почти в два раза выше, чем в семьях с более высокими доходами.

Опрос центрального банка также обнаружил, что семьи с низкими доходами производят выплаты по кредитам со значительно большей задержкой, чем домохозяйства с более высокими доходами.

Помощь тем, кто нуждается больше всего – это трудная задача, сказал Бернанке. Хотя ни одна программа или метод не решит этих проблем, обеспечение кредитов для платежеспособных лиц и малых компаний через социальные финансовые институты могло бы помочь экономике и обеспечить местные налоговые поступления.

"Эти налоговые поступления могут расходоваться на программы, предусматривающие возобновление активного использования свободной недвижимости, что поможет сократить преступность, или на программы переподготовки работников или программы экономического развития, которые приведут к росту занятости и доходов в виде зарплаты и помогут домовладельцам избежать отчуждения", - сказал Бернанке.

Он также указал, что банковские проекты ФРС, реализуемые во всей стране, помогают сообществам, которые борются с высокой безработицей и высокими темпами лишения прав собственности на заложенное имущество.

"До тех пор, пока уязвимые семьи и терпящие лишения сообщества не восстановят утраченного прогресса, экономическое восстановление будет оставаться неполным", - сказал Бернанке.

Получатели финансовой помощи должны полностью выполнить условия предоставления кредитов

Страны, которые получают финансовую помощь от Евросоюза и Международного валютного фонда (МВФ) должны полностью выполнить условия программ, согласно которым эта помощь может быть предоставлена. Об этом заявил 18 мая член Управляющего совета Европейского центрального банка (ЕЦБ) Юрген Штарк.

Выступая на конференции в Афинах, Штарк заявил, что экономика периферийных стран еврозоны – Греции, Ирландии и Португалии – которым была обещана помощь от ЕС и МВФ, находится "в критическом состоянии" из-за того, что эти страны пытаются наладить государственные финансы для того, чтобы получить эту финансовую помощь.

"Денежно-кредитные условия, которые сопровождают эти программы, направлены на ликвидацию основных дисбалансов и слабых мест, с учетом специфики той или иной отдельно взятой страны", - отметил Штарк. – Совершенно необходимо, чтобы страны полностью выполнили условия программ, по которым предоставляется финансовая помощь. Это поможет ликвидировать наблюдающиеся в настоящее время дисбалансы и восстановить доверие рынков".

Впрочем, Штарк отметил, что большинство стран еврозоны сейчас находятся на пике преодоления последствий финансового кризиса.

"Экономическое восстановление в еврозоне было продолжительным и стало еще более широкообоснованным", – отметил Штарк. – ВВП в 1-м квартале 2011 года вырос значительно сильнее, чем ожидалось".

Он добавил, что "экономика больше не нуждается в экономическом или денежно-кредитном стимулировании, применявшихся во времена пика кризиса в конце 2008-начале 2009 годов".

Штарк подчеркнул, что "ЕЦБ продолжит осуществлять свои функции и обеспечивать ценовую стабильность" в еврозоне в среднесрочной перспективе. В апреле ЕЦБ повысил процентные ставки впервые почти за три года. Ключевая процентная ставка теперь составляет 1,25%. Рекордно низкая ставка в 1,00% держалась почти два года. Участники рынка ожидают, что центральный банк еще раз повысит ставку на 25 базисных пункта в июле.

Штарк не стал касаться вопроса о реструктуризации долга Греции. Участники рынка опасаются, что Греция не сможет выплатить свой огромный долг без продления сроков выплаты или сокращения стоимости своих облигаций.

Оценивая эти опасения Международное рейтинговое агентство " Fitch" 20 мая понизило рейтинг Греции сразу на три ступени - с BB+ до B+.

"Снижение рейтинга отражает масштаб задач, которые должна выполнить Греция в рамках реализации программы кардинальных финансовых и структурных реформ, необходимых для обеспечения платежеспособности государства и создания устойчивого роста экономики", - подчеркнуло агентство. По его

данном, риски увеличились из-за того, что перед греческими властями встал вопрос о введении новых мер жесткой экономии с тем, чтобы снизить дефицит госбюджета в 2011 г до 7,5 проц от ВВП страны.

Fitch предупредило, что за нынешним снижением рейтинга, который уже относится к "высоко спекулятивной категории", могут последовать и другие, если ЕС и МВФ не разработают надежный план финансирования страны, переживающей глубокий долговой кризис. "В отсутствие заслуживающей доверия программы финансирования со стороны ЕС и МВФ рейтинг, вероятно, упадет до категории ССС, указывающей на высокую вероятность дефолта экономики Греции", - подчеркнуло агентство.

Министерство финансов Греции резко раскритиковало этот шаг Fitch. "Решение о его понижении принято в период, когда экономическая программа правительства оценивается Еврокомиссией, ЕЦБ и МВФ, и на него повлияли слухи (о возможной реструктуризации долга - прим. ИТАР-ТАСС), заполонившие прессу, - говорится в сообщении ведомства. - При принятии этого решения не учитывались дополнительные обязательства, которые уже взяло на себя греческое правительство для того, чтобы выполнить финансовые задачи в 2011 году, а также ускорить программу приватизации".

Между тем, Греция не сможет выполнять финансовые обязательства, если не получат очередной транш кредитной программы в размере 12 млрд евро. Об этом заявил 24 мая министр финансов Греции Георгиос Папаконстантину в телевизионном интервью.

По словам главы Минфина, Международный валютный фонд (МВФ) также сообщил, что не будет направлять средства в Грецию, если не будет обеспечено финансирование Афин в 2012 г со стороны Евросоюза. "МВФ дал совершенно ясно понять, что он не сможет перевести деньги, если не получит гарантий, что в следующем году, если потребуется, Греция будет иметь финансовую поддержку европейцев", - сказал Г.Папаконстантину.

На вопрос, что случится, если Афины не получат следующий транш из кредитной программы на общую сумму 110 млрд евро, министр сказал, что "страна остановит платежи". "Зарплаты, пенсии не будут выплачиваться, все государственные расходы будут остановлены", - предупредил Г.Папаконстантину.

Министр выступал после состоявшегося 23 мая заседания правительства, на котором была обсуждена в общих чертах среднесрочная экономическая программа на 2012-2015 гг, предусматривающая экономию в 26 млрд евро, а также программа приватизации, которая, по расчетам, должна принести в госбюджет около 50 млрд евро. Конкретные детали по программам официально не объявлялись.

Представитель правительства Георгиос Петалотис заявил после заседания кабинета о том, что правительство примет дополнительные меры на сумму свыше 6 млрд евро для сокращения дефицита госбюджета до 7,5 проц ВВП в этом году. Г.Петалотис подчеркнул, что государство немедленно приступит к продаже своих долей в Организации связи Греции, Почтовом сберегательном банке, портах Пирея и Салоник, Водной компании Салоник.

По словам представителя правительства, конкретизация новых мер будет сделана после завершения оценки греческих программ "тройкой" (ЕС, ЕЦБ и МВФ) и консультаций с лидерами ведущих политических партий.

АНОНС

III Международная конференция для инвесторов и эмитентов долгового рынка "Российский облигационный рынок 2011 - Набирая обороты"

Время проведения: 02.06.2011 - 03.06.2011

Место проведения: Москва, Lotte Hotel Moscow

Организатор: компания "УРАЛСИБ Кэпитал"

Сайт организатора: <http://bondcongress.uralsibcap.ru/?id=1>

Окончание регистрации участников: 01.06.2011

Конференция уже третий год подряд является уникальной площадкой прямого диалога между участниками российского облигационного рынка.

Цель конференции 2011 года - предоставить инвестиционному сообществу объективную и достоверную информацию о российском облигационном рынке: его текущем состоянии, проблемах и перспективах; донести позицию и стратегию регулирующих органов в отношении долгового рынка России; обсудить наиболее актуальные вопросы и продолжить прямой открытый диалог между инвесторами и эмитентами.

Основные темы конференции в 2011 году - анализ и оценка состояния российского облигационного рынка, обозначение общих трендов, которые могут повлиять на дальнейшее развитие рынка долгов, выработка сценариев модернизации рынка, поиск ресурсов для его качественной "перезагрузки", ориентированной на конкурентоспособное развитие. Приоритеты власти и необходимые регулирующие меры

В первый день конференции - 2 июня, планируется проведение дискуссионных панелей, круглых столов, тематических семинаров и рабочих групп.

Второй день конференции - 3 июня, полностью посвящен серии индивидуальных встреч руководителей и топ-менеджеров российских эмитентов с инвесторами.

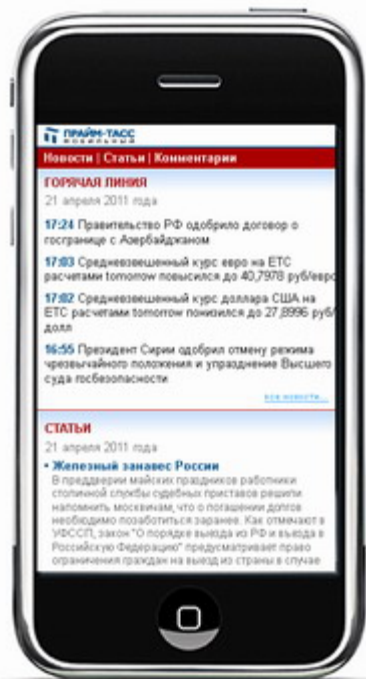
К участию в конференции 2011 года приглашены представители Министерства финансов РФ, Министерства экономического развития РФ, Банка России, Администрации Президента РФ, ФСФР, ММВБ, руководители субъектов Федерации, ведущие эксперты долгового рынка из международных и российских инвестиционных банков, руководители и менеджеры первого звена российских эмитентов, а также иностранные и российские инвесторы, специализирующиеся на российском рынке долгового капитала. Всего ожидается более 200 участников.

"ПРАЙМ-ТАСС" объявляет о запуске мобильной версии сайта

АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" запускает мобильную версию сайта.

В настоящий момент мобильный сайт содержит новости горячей линии ПРАЙМ-ТАСС, редакционные статьи, а также ленту комментариев по фондовому рынку и макроэкономике в полном объеме. Новости, комментарии и статьи доступны через мобильные телефоны с функцией смартфона и наладонные компьютеры.

Сайт доступен по адресам <http://pda.p-t.ru>, а также <http://pda.prime-tass.ru>, <http://m.prime-tass.ru>, <http://mob.prime-tass.ru>.



Работоспособность и корректное отображение мобильного сайта гарантируется в стандартных браузерах большинства известных мобильных устройств и платформ (Android, Apple iPhone, Symbian UIQ, Symbian S40 и др.).

Особое внимание при разработке было уделено скорости загрузки страниц и экономичности сайта – для тех, кому важно экономить средства при веб-серфинге и при этом оперативно знакомиться с последней финансово-экономической информацией мобильный сайт ПРАЙМ-ТАСС станет наилучшим решением из всех представленных в данный момент на рынке. Также сайт отличается простой и удобной навигацией.

В планах по дальнейшему развитию продукта – подключение рыночной информации (основные индикаторы, курсы валют, котировочная информация), а также организация доступа к платным лентам ПРАЙМ-ТАСС.

"ПРАЙМ-ТАСС" начинает продажи рекламы в рамках проекта БизнесИнфоРесурс (БИР)

"ПРАЙМ-ТАСС" сообщает своим партнёрам, что с 18 апреля 2011 года начинает продажи рекламы на портале БизнесИнфоРесурс /БИР/ <http://bir.prime-tass.ru/advert.aspx>

БИР – это самостоятельный проект агентства "ПРАЙМ-ТАСС", который содержит три основных раздела:

- БИР-Аналитик – система комплексного анализа всех юридических лиц России /в т.ч. компаний, страховых организаций, банков/, регионов и городов;
- БИР-Эмитент – полная оперативная информация по всем российским эмитентам; IR- и PR-инструменты для эмитентов; web-сервисы для информационного наполнения сайтов;
- БИР-Раскрытие - лента новостей системы раскрытия информации ФСФР. ПРАЙМ-ТАСС является уполномоченным ФСФР России агентством на распространение информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

Основная аудитория портала – это торговые и производственные компании, банки и инвестиционные компании, частные инвесторы, УК и брокеры, СМИ, государственные органы и др.

За последний год нам удалось улучшить дизайн сайта, верстку, реализовать новые проекты и увеличить посещаемость ресурса в 3 раза.

В сентябре прошлого года ПРАЙМ-ТАСС запустил сервис "Мини-справки" в рамках системы БИР-Аналитик, позволяющий искать и просматривать информацию обо всех юридических лицах России непосредственно на сайте <http://bir.prime-tass.ru>. Сервис представляет собой базу данных с краткой информацией о более чем 4,5 миллионах компаний, зарегистрированных в РФ.

Сайт проекта БИР: <http://bir.prime-tass.ru>