

**М.Ю. Саитова**

главный специалист сектора инициирования  
кредитных операций кредитного отдела  
филиала «Газпромбанк»(ОАО)  
в г. Краснодаре к.э.н., доцент

## **Оценка системы рефинансирования кредитных организаций Краснодарского края**

**Аннотация.** В статье проанализированы основные тенденции системы рефинансирования, проводимых Южным Главным управлением (ГУ) Банка России в целях регулирования ликвидности банковского сектора Краснодарского края.

**Annotation.** The article analyzes the main tendencies of the refinancing system conducted by the Southern Main Administration of the Bank of Russia in order to regulate the liquidity of the banking sector of the Krasnodar Territory.

**Ключевые слова:** Банк России, рефинансирование, ключевая ставка, внутрисуточные кредиты, кредиты овернайт, ломбардные кредиты

**Keywords:** Bank of Russia, refinancing, key rate, intraday loans, overnight loans, Lombard loans

Одной из главных задач Банка России в современной кредитной системе является регулирование ликвидности банковского сектора. Для ее решения Банк России использует следующие инструменты: операции на открытом рынке, операции рефинансирования, обязательные резервные требования, процентная политика по операциям Банка России.

Наиболее работоспособными и востребованными инструментами регулирования банковской ликвидности в современных условиях являются инструменты рефинансирования.

В 2013-2015 гг. Южное Главное управление (ГУ) Банка России в целях регулирования ликвидности банковского сектора Краснодарского края обеспечивало возможность участия в операциях рефинансирования как самостоятельных кредитных организаций, так и филиалов кредитных организаций, расположенных в крае (таблица 1).

Таблица 1 - Динамика количества кредитных организаций и заключенных соглашений кредитных организаций Краснодарского края, участвующих в операциях рефинансирования в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
				2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Количество кредитных организаций края, участвующих в операциях рефинансирования-всего	25	25	24	-	-1	100,0	96,0
Количество самостоятельных кредитных организаций края, участвующих в операциях рефинансирования	15	15	13	-	-2	100,0	86,7
Доля самостоятельных кредитных организаций края, использовавших различные механизмы рефинансирования, %	60,0	60,0	54,2	-	-5,8	-	-
Количество филиалов банков, участвующих в операциях рефинансирования	12	10	11	-2	+1	83,3	110,0
Доля филиалов кредитных организаций, использовавших различные механизмы рефинансирования, %	40,0	40,0	45,8	-	+5,8	-	-

Количество заключенных генеральных кредитных договоров по предоставлению обеспеченных кредитов Банка России	31	30	29	-1	-1	96,8	96,7
Количество самостоятельных кредитных организаций края, имеющих доступ к системе рефинансирования Банка России под залог (блокировку) ценных бумаг, включенных в Ломбардный список Банка России	10	12	11	+2	-1	120,0	91,7
Количество филиалов кредитных организаций края, имеющих доступ к системе рефинансирования Банка России под залог (блокировку) ценных бумаг	9	10	10	1	-	111,1	100,0
Количество заключенных генеральных кредитных договоров по предоставлению кредитов Банка России без обеспечения	3	3	3	-	-	100,0	100,0

В 2013г. с 15 кредитными организациями заключено 30 генеральных кредитных договоров на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных ценными бумагами, включенными в Ломбардный список Банка России, золотом, нерыночными активами или поручительствами банков, что на 3,2% меньше, чем в 2012г., а также 3 Генеральных соглашения о предоставлении кредитов Банка России без обеспечения.

Кроме того, с тремя кредитными организациями края подписаны договоры на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом ценных бумаг, по сделкам, совершаемым на ОАО Московская Биржа с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ, и с одной кредитной организацией – Соглашение об обеспечении кредитов Банка России поручительствами.

В 2014г. в операциях рефинансирования участвовало 15 региональных кредитных организаций и 10 филиалов банков, надзор за деятельностью



Общий объем предоставленных кредитов Банком России кредитным организациям и филиалам	235390,1	221865,5	366583,4	-13524,6	144717,9	94,3	165,2
-внутридневные кредиты	235120,7	220600,0	352635,8	-14520,7	132035,8	93,8	159,9
-кредиты овернайт	82,4	370,5	247,6	288,1	-122,9	449,6	66,8
-ломбардные кредиты	-	102,0	-	102,0		-	-
-кредиты, обеспеченные активами или поручительствами	30,0	329,0	13700	299,0	13371,0	1096,7	41,6 п.
-кредиты, обеспеченные золотом	157,0	464,0	-	307,0	-464,0	295,5	-

Как видно из данных таблицы 4, общий объем предоставленных кредитов Банком России кредитным организациям и филиалам края составил в 2013г. 235390,1 млн. руб., в 2014г. темп снижения составил 94,3%, а в 2015г. он увеличился на 65,2% и составил 366583,4 млн. руб., что свидетельствует о росте масштабов рефинансирования кредитных организаций в крае.

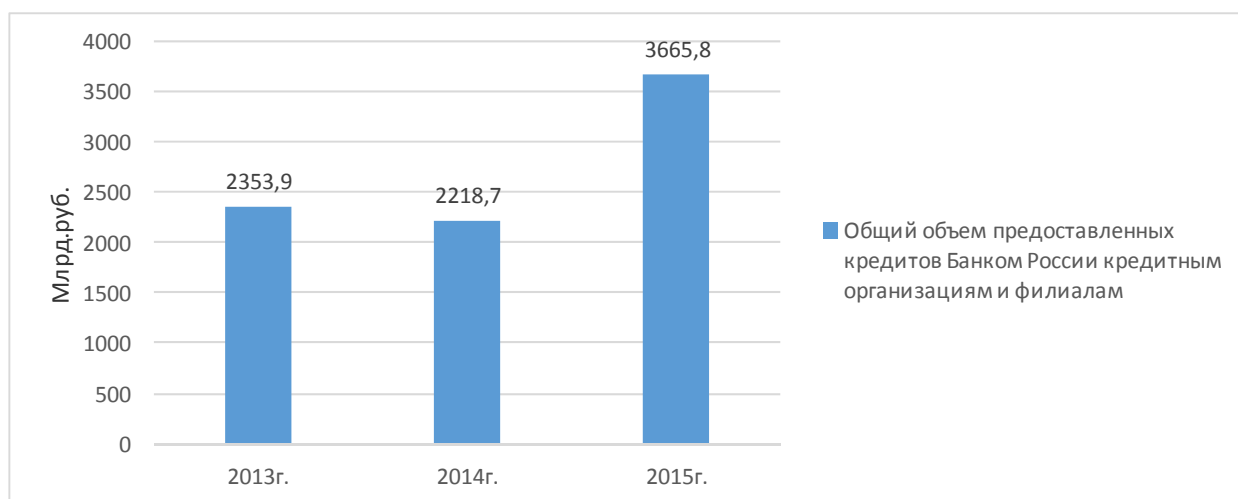


Рисунок 1 - Динамика объема кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям и филиалам Краснодарского края в 2013-2015гг.

В 2014г. наиболее высокие темпы роста характерны для кредитов, обеспеченных активами или поручительствами, по сравнению с 2013г. они

возросли в 11 раз и составили 329,0 млн. руб., существенно увеличились кредиты овернайт в 4,5 раза, внутридневные кредиты сократились на 6,2%.

Наиболее высокие темпы роста в 2015г были характерны для внутридневных кредитов, которые по сравнению с 2014г. увеличились 59,9% и кредитов, обеспеченных активами или поручительствами рост которых составил 41,6 раза.

Кредиты, обеспеченные золотом в 2015г. отсутствовали, в 2014г их объем составил 464 млн. руб. Объем ломбардных кредитов в 2014г составлял 102,0млн. руб., в 2014г.ломбардные кредиты не предоставлялись.

В таблице 3 приведена структура кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям и филиалам Краснодарского края в 2013-2015гг.

Таблица 3 - Структура кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям и филиалам Краснодарского края в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.		2014г.		2015г.		Отклонения (+;-) %	
	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	2014-2013	2015-2014
Общий объем предоставленных кредитов Банком России кредитным организациям и филиалам	235390,1	100,0	221865,5	100,0	366583,4	100,0	-	-
в том числе								
-внутридневные кредиты	235120,7	99,89	220600	99,43	352635,8	96,20	-0,46	3,23
-кредиты овернайт	82,4	0,04	370,5	0,17	247,6	0,07	0,13	-0,1
-ломбардные кредиты	-	-	102	0,05	-	-	0,05	-
-кредиты, обеспеченные активами или поручительствами	30	0,01	329	0,15	13700	3,73	0,14	3,58
-кредиты, обеспеченные золотом	157	0,07	464	0,21	-	-	0,14	-0,21

Как видно из данных таблицы 3, наибольший удельный вес в структуре кредитов Банка России в течение трех лет занимали внутридневные кредиты в 2013г.- 99,89%, в 2014г.- 99,43%, в 2015г.- 96,2%.

При управлении краткосрочной ликвидностью кредитные организации (филиалы) края в течение 2013- 2015 гг. активно использовали механизм внутридневного кредитования в пределах установленного лимита только в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 № 236-П.

В таблице 4 приведена динамика количественных показателей использования внутридневных кредитов кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг.

Таблица 4 - Динамика количественных показателей использования внутридневных кредитов кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
				2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Количество предоставленных внутридневных кредитов	5839	5348	11842	-491	6494	91,6	221,4
Объем использования ВДК кредитными организациями региона, млн. руб.	235120,7	220600,0	352635,8	-14520,7	132035,8	93,8	159,9
в том числе							
-объем использования ВДК самостоятельными кредитными организациями региона, млн. руб.	94518,5	62209,2	50074,3	-32309,3	-12134,9	65,8	80,5
-объем использования ВДК филиалами кредитных организаций других регионов, млн. руб.	140602,2	158390,8	302561,5	17788,6	144170,7	112,7	191,0
Совокупный размер лимита кредитования по ВДК и кредиту овернайт, млн. руб.	2637,0	3155,0	3475,0	518	320,0	119,6	110,1

Количество самостоятельных кредитных организаций края, получивших ВДК	3	4	5	1	1	133,3	125,0
Количество филиалов кредитных организаций, получивших ВДК	8	8	8	-	-	100,0	100,0
Предоставлено ВДК с использованием БЭСП, млн. руб.	55279,6	33200,0	26801,5	-22079,6	6398,5	60,1	80,7
Доля ВДК, предоставленных с использованием БЭСП в общем объеме ВДК, %	23,5	15	7,6	-8,5	-7,4	-	-

Как видно из данных таблицы 4, совокупный размер лимита кредитования по ВДК и кредиту овернайт по кредитным организациям (филиалам) составил в 2013г.-2637,0 млн. руб., в 2014г. на 19,6% больше, а в 2015г. составил 3475,0 млн руб., что на 320,0 млн руб. или 10,1% больше аналогичного показателя в 2014г. Всего за 2015г. предоставлено 11842 ВДК на общую сумму 352635,8 млн. руб., что 1,6раза больше объема ВДК, полученных кредитными организациями (филиалами) в 2014 г. Объем использования ВДК между кредитными организациями региона и филиалами кредитных организаций других регионов распределился соответственно 14,2 и 85,8%. Правом на получение ВДК воспользовались 5 краевых банка и 8 филиалов.

Анализ данных об использовании ВДК при осуществлении расчетов в системе банковских электронных срочных платежей (далее – БЭСП) свидетельствует о сокращении их роли в данном механизме расчетов. Так, в 2015г. с использованием БЭСП было предоставлено 26801,5млн. руб., что на 19,3% меньше, чем в 2014г. Это 7,6% от общего объема ВДК.

Динамика использования кредитов овернайт, ломбардных кредитов, кредитов, обеспеченных активами или поручительствами и золотом кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг. приведена в таблице 5.

Таблица 5 - Динамика использования кредитов овернайт, ломбардных кредитов, кредитов, обеспеченных активами или поручительствами и золотом



кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
				2014- 2013	2015- 2014	2014- 2013	2015- 2014
Количество кредитов овернайт	16	19	15	3	-4	118,8	78,9
Объем кредитов овернайт млн руб.	82,4	370,5	247,6	288,1	-122,9	449,6	66,8
Количество ломбардных кредитов	-	2	-	2	-2	-	-
Объем ломбардных кредитов, млн руб.	-	102	-	102	-102	-	-
Количество кредитов, обеспеченных активами или поручительствами	1	7	4	6	-3	700,0	57,1
Объем кредитов, обеспеченных активами или поручительствами, млн руб.	30	329	13700	299	13371	1096,7	41,6 п.
Количество кредитов, обеспеченных золотом	2	3	-	1	-3	150,0	-
Объем кредитов, обеспеченных золотом, млн руб.	157	464	-	307	-464	295,5	-

Как видно из данных таблицы 5, за 2013 г. кредитным организациям региона было предоставлено 16 кредитов овернайт на общую сумму 82,4 млн. руб., что в 7,5 раза больше, чем в 2012 г.

В 2014 г. кредитным организациям региона было предоставлено 19 кредитов овернайт на сумму 370,5 млн руб.; два ломбардных кредита на сумму 102,0 млн руб.; семь кредитов, обеспеченных активами, на сумму 329,0 млн руб.; три кредита, обеспеченных золотом, на сумму 464,0 млн. руб.

В 2015г. кредитным организациям региона было предоставлено 15 кредитов овернайт на сумму 247,6 млн руб., 4 кредита, обеспеченных активами, на сумму 13700,0 млн руб. Ломбардные кредиты и кредиты Банка России, обеспеченные золотом, в 2015г. краевым кредитным организациям не предоставлялись. По состоянию на 01.01.2016 у одного филиала инорегиональной кредитной организации имелась задолженность по кредиту

Банка России, обеспеченному активами, на общую сумму 1200,0 млн. руб.

В таблице 6 проведен анализ задолженности по кредитам Банка России кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг.

Таблица 6 - Анализ задолженности по кредитам Банка России кредитными организациями (филиалами) Краснодарского края в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
				2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Количество кредитных организаций, имеющих задолженность по кредитам Банка России	2	2	1	-	-1	100,0	50,0
Объем задолженности по кредитам Банка России, млн руб.	87,0	164,0	1200,0	-23	1036,0	188,5	7,3р.
-по кредитам, обеспеченным активами или поручительствами	-	-	1200,0		1200		-
- по ломбардному кредиту	40,0	100,0	-	60,0	-100,0	250,0	-
- по кредиту, обеспеченному золотом	47,0	64,0	-	17	-64,0	136,1	-

Как видно из данных таблицы 6, по состоянию на 01.01.2015 у двух кредитных организаций имелась задолженность по двум кредитам Банка России на общую сумму 164,0 млн руб., в том числе: по ломбардному кредиту на сумму 100,0 млн руб.; по кредиту, обеспеченному золотом, на сумму 64,0 млн руб.

По состоянию на 01.01.2016 у одного филиала инорегиональной кредитной организации имелась задолженность по кредиту Банка России, обеспеченному активами, на общую сумму 1200,0 млн. руб.

Проведем анализ динамики объема и состава залоговой базы обеспечения кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям (филиалам) Краснодарского края в 2013-2015гг. (таблица 7 и рисунок 2).

Таблица 7 - Динамика объема и структуры залоговой базы обеспечения кредитов, предоставленных Банком России краевым кредитным организациям

## Краснодарского края в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.		2014г.		2015г.		Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Всего активов	1856,8	100,0	8137,9	100,0	41635,6	100,0	6281,1	33497,7	438,28	511,6
Рыночные активы	1481,1	79,77	2179,5	26,78	1298,7	3,1	698,4	-880,8	147,15	59,6
Нерыночные активы	154,1	8,30	5547	68,16	40336,9	96,9	5392,9	34789,9	36,0р.	727,1
Золото	221,6	11,93	411,4	5,06	-	-	189,8	-411,4	185,65	-

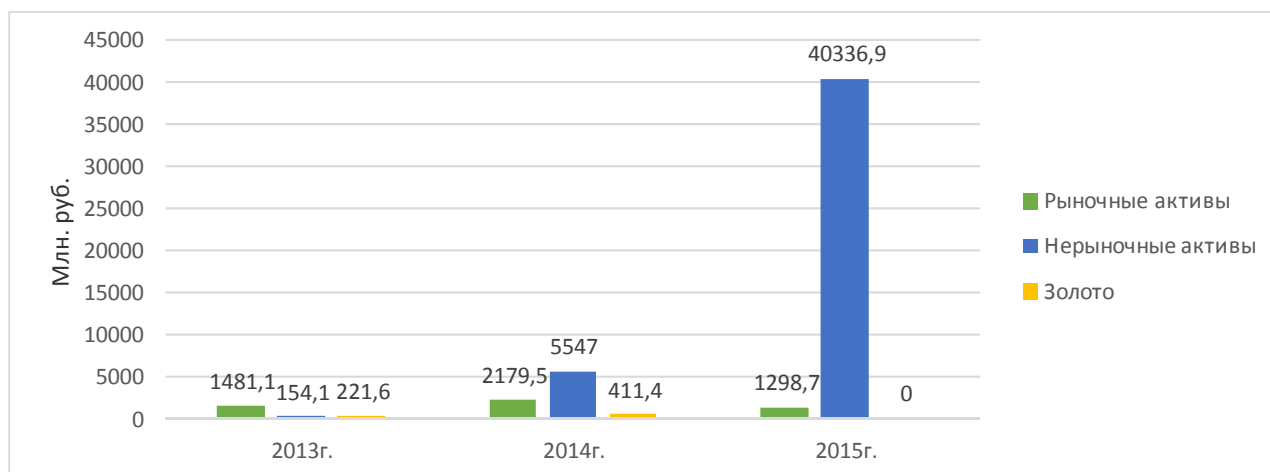


Рисунок 2 - Динамика залоговой базы обеспечения кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям Краснодарского края в 2013-2015гг.

Как видно из таблицы 7 в качестве обеспечения были представлены активы в 2013г. в объеме 1856,8 млн. руб., в 2014г. на 338,3% больше, в 2015г. 41635,6 млн. руб. или в 5,1 раза больше чем в 2014г. В 2014г. по сравнению с 2013г. более быстрыми темпами вырос залоговый портфель нерыночных активов в 36,0 раз, а залоговый портфель рыночных активов увеличился на 47,15%. В 2015г. залоговый портфель нерыночных активов увеличился в 7,3 раза, а рыночных активов сократился на 40,4%.

Рассмотрим более подробно динамику и структуру залоговой базы рыночных активов, сформированных краевыми кредитными организациями в 2013-2015гг., которая приведена в таблице 8.

Таблица 8 - Динамика и структура залоговой базы рыночных активов, сформированных краевыми кредитными организациями в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.		2014г.		2015г.		Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Стоимость ценных бумаг (рыночных активов), переведенных банками в раздел «Блокировано Банком России» млн. руб.	1481,1	100,0	2179,5	100,0	1298,7	100,0	-810,2	698,4	147,5	59,6
в том числе										
-облигации юридических лиц – резидентов РФ	271	18,3	1126,8	51,7	455,8	35,1	-705,1	855,8	415,8	40,5
- облигации, выпущенные от имени РФ	1210,1	81,7	1052,7	48,3	807,8	62,2	-105,1	-157,4	92,0	76,7
-облигации ипотечных агентств и агентств по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов	-	-	-	-	35,1	2,7	-	35,1	-	-

Структура залоговой базы обеспечения кредитов, предоставленных Банком России краевым кредитным организациям Краснодарского края в 2015г. приведена на рисунке 3.

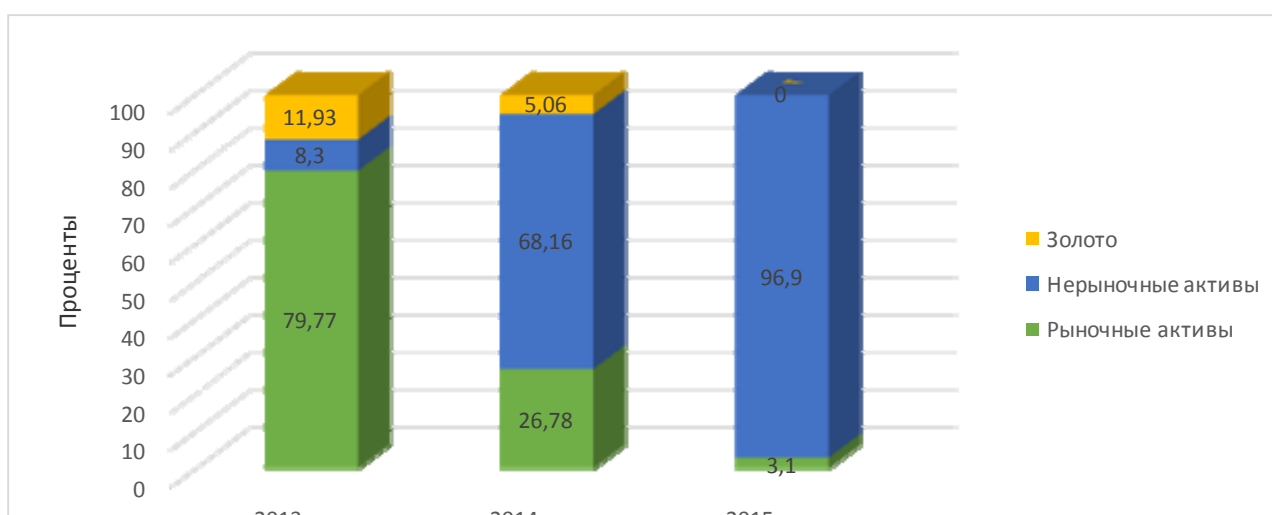


Рисунок 3 - Структура залоговой базы обеспечения кредитов, предоставленных Банком России краевым кредитным организациям Краснодарского края в 2015г.

Как видно из данных таблицы 8, краевыми кредитными организациями сформирована залоговая база, в состав которой входят рыночные и нерыночные активы.

По состоянию 01.01.2015 стоимость ценных бумаг (рыночных активов), переведенных банками в раздел «Блокировано Банком России», принятых в пул обеспечения Банка России составила 2179,5 млн руб., увеличившись по сравнению с 2013г. более чем в 47,5%. По состоянию 01.01.2016 этот показатель уменьшился на 40,4%

По структуре ценные бумаги были представлены следующим образом: облигации юридических лиц – резидентов Российской Федерации составляли в 2013г.- 18,3% в 2014г. – 51,7% в 2015г.-35,1%, облигации, выпущенные от имени Российской Федерации в 2013г. – 81,7%, - 48,3%, в 2013г.- 62,2%. Облигации ипотечных агентств и агентств по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов имели место только в 2015г. их доля составила-2,7%.

По состоянию на 01.01.2016 в состав активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России, Южным ГУ Банка России включено 165 нерыночных активов (права требования по кредитным договорам) иногородних банков общей стоимостью 39 738,3 млн рублей (95,5% общей стоимости активов). Стоимость нерыночных активов, выраженных в валюте РФ, составляет 38 952,1 млн руб. (97,8%) и долларах США - 786,2 млн руб. (2,2%) от общей стоимости активов, а организации, обязанные по активам, не

включены в Перечень Банка России.

Структура организаций-заемщиков, обязанных по активам, по состоянию на 01.01.2016 сложилась следующим образом (в % к общему количеству нерыночных активов):

-по организационно-правовой форме: акционерные общества - 22,9%; общества с ограниченной ответственностью - 12,8%; субъекты Российской Федерации/муниципальные образования - 64,3%;

-по категории качества:

-I категория качества - 97,8%,

-II категория качества - 2,2%.

По состоянию на 01.01.2016 в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, включено 25 слитков золота, принадлежащих на праве собственности трем краевым кредитным организациям из пяти заключивших ГКД, общей стоимостью 598,6 млн руб. Доля стоимости золота (без учета активов, находящихся в залоге) в общей стоимости активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России - 1,4%.

Структура кредитов Банка России по срокам приведена в таблице 9.

Таблица 9 - Структура кредитов Банка России по срокам, %

Сроки предоставления кредита	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)	
				2014-2013	2015-2014
1 календарный день	23,0	30,6	44,3	7,6	13,7
От 2 до 7 дней	64,3	37,1	18,8	-27,2	-18,3
От 8 до 30 дней	1,0	2,1	4,8	1,1	2,7
От 31 до 90 дней	8,2	20,4	24,2	12,2	3,8
От 91 до 180 дней	1,1	5,2	1,8	4,1	-3,4
От 181 до года	2,4	4,6	6,1	2,2	1,5
Всего	100,0	100,0	100,0		

Как видно из данных таблицы 9 в общем объеме кредитов Банка России в 2013г наибольший удельный вес пришелся на кредиты сроком от 2 до 7 дней- 64,3%, в 2014г. наибольший удельный вес пришелся на кредиты сроком от 2 до 7 дней -37,1%. В 2015г. наибольший удельный вес пришелся на кредиты сроком на 1 календарный день - 44,3%, от 2 до 7 дней – 18,8%, от 8 до 30 дней – 4,8%, от 31 до 90 дней – 24,2%, от 91 до 180 дней – 1,8%, от 181 дня до 1 года – 6,1%.

Сопоставление объемов рефинансирования Банком России с объемами межбанковского кредитования показало, что в течение 2013-2015гг. региональные кредитные организации отдавали предпочтение ресурсам, полученным на межбанковском рынке, что подтверждают данные таблицы 10.

Таблица 10 - Самостоятельные кредитные организация Краснодарского края на рынке межбанковского кредитования в 2013-2015гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;)		Темп изменения, %	
				2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
Объем привлеченных кредитов и депозитов самостоятельными кредитными организациями края, млн. руб.	134560,0	147200,0	125570,7	12640	-21629,3	93,3	85,3
Доля межбанковских кредитов, привлеченных на срок до 30 дней, %	96,4	97,2	98,4	0,8	1,2	102,1	101,2
в том числе							
-на срок 1 календарный день	59,4	54,2	59,1	-5,2	4,9	99,5	109,0
-от 2 до 7 дней	25,7	36,2	31,6	10,5	-4,6	123,0	87,3
-от 7 до 30 дней	7,1	6,8	7,7	-0,3	0,9	108,5	113,2
-свыше 30 дней	4,2	2,8	6,1	-1,4	3,3	145,2	217,9
Предоставлено кредитов другим кредитным организациям, млн. руб.	605300,0	561900,0	415820,9	-43400	-146079	68,7	74,0

Как видно из данных таблицы 10, объем привлеченных у других

кредитных организаций кредитов и депозитов составил в 2013г.- 134560,0млн. руб., в 2014г.-147200,0 млн. руб., в 2015г. 125570,7 млн руб., что на 14,7% ниже показателя за 2014 г., тогда как размер полученных кредитов Банка России без учета внутрисдневных кредитов) около 1% от общего объема привлеченных средств на межбанковском рынке.

Межбанковские кредиты, как и кредиты Банка России, в основном привлекались на короткие сроки: в 2015г. 98,4% межбанковских ресурсов привлечено на срок до 30 дней. Необходимо отметить, что наиболее активно участники межбанковского рынка пользовались ресурсами на срок 1 календарный день – 59,1% и от 2 до 7 дней – 31,6% совокупного объема привлеченных межбанковских средств.

Одновременно в течение 2015 г. краевыми банками было предоставлено другим кредитным организациям денежных средств на общую сумму 415820,9 млн руб., что на 26,0% ниже показателя за 2014 г. Объем средств, размещенных краевыми банками на межбанковском рынке, за 2015 г в 3,3 раза превысил объем привлеченных ими кредитов и депозитов, что свидетельствовало о наличии в распоряжении региональных кредитных организаций свободных денежных ресурсов.

Таким образом, система рефинансирования банковского сектора Краснодарского края находится в пределах общероссийских тенденций и общего состояния банковского сектора России в период санкционной напряженности.

### *Литература*

1. Измалкова, Е.А. Центральный банк в системе рефинансирования коммерческих банков / Е.А. Измалкова // Вестник ОГУ. – 2010. – №13 (119). – 280 с.



2.Матовников, М.Ю. Снижение процентной ставки – риски и возможности / М.Ю. Матовников // Банковское дело. – 2013. – №10. – с. 49–55

3.Некипелов, А.С. Стратегия и тактика денежно-кредитной политики в условиях мирового экономического кризиса / А.С. Некипелов // Вопросы экономики. – 2012. – № 1. – с. 5–14.

4.Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа <http://www.cbr.ru/>