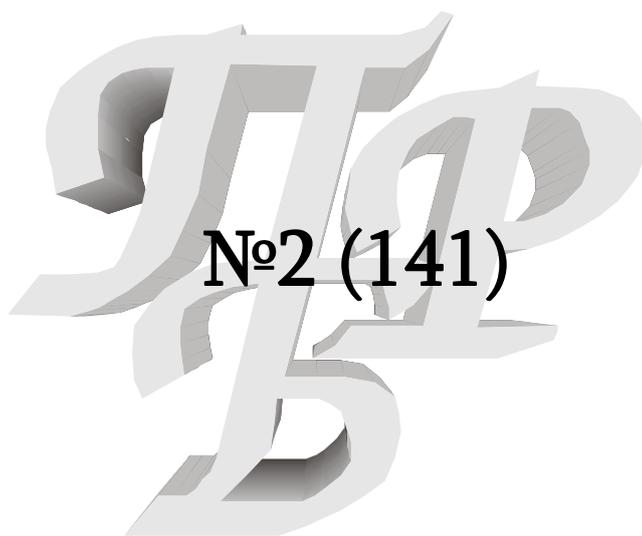


ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



ФЕВРАЛЬ

2011

Издаётся с августа 1999 года

Учредитель:

Приднестровский республиканский банк

Вестник Приднестровского республиканского банка: Информ.-аналит. издание/

Гл. ред.: Председатель ПРБ О.А. Ионова; ПРБ [УМАиРДО] – Тирасполь, ПРБ, 2011 – №2 – 100 экз.

Адрес редакции:

MD-3300, г. Тирасполь, ул. 25 Октября, 71, ПРБ,

Управление макроэкономического анализа и регулирования денежного обращения

тел.: +(373-533) 5-98-14, факс +(373-533) 5-99-07

e-mail: info@cbpmr.net, umais00915@cbpmr.net

website: www.cbpmr.net

При подготовке аналитических материалов использовались официальные данные

Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР,

Государственного таможенного комитета ПМР и Министерства финансов ПМР

В некоторых случаях незначительные расхождения между показателями объясняются округлением данных

При перепечатке материалов ссылка на «Вестник Приднестровского республиканского банка» обязательна

© Приднестровский республиканский банк,
Управление макроэкономического анализа
и регулирования денежного обращения, 2011

СОДЕРЖАНИЕ

<i>МАКРОЭКОНОМИКА</i>	
Социально-экономическая ситуация в 2010 году	3
<i>БАНКОВСКИЙ СЕКТОР</i>	
Развитие банковской системы в 2010 году	11
<i>ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК</i>	
Депозитно-кредитный рынок в 2010 году	21
<i>ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ</i>	
Макроэкономическая ситуация в январе 2011 года	26
<i>Реальный сектор</i>	26
<i>Инфляция</i>	27
<i>Банковская система</i>	28
<i>Денежный рынок</i>	29
<i>Валютный рынок</i>	30
<i>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА</i>	
Баланс Приднестровского республиканского банка по состоянию на 01.01.2011 г.	32
<i>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ</i>	
Бухгалтерский баланс ЗАО АКБ «Ипотечный» по состоянию на 01.01.2011 г.	33
Отчёт о прибылях и убытках ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год	35
Отчёт о движении денежных средств ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год	37
Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год	39
Сведения об обязательных нормативах ЗАО АКБ «Ипотечный» по состоянию на 01.01.2011 г.	41
<i>СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ</i>	

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В 2010 ГОДУ

Динамика посткризисного восстановления индустрии существенно дифференцировалась по видам деятельности. Базисные параметры производства в действующих ценах были превышены во всех отраслях, кроме чёрной металлургии. В ряде сегментов удалось по итогам отчётного года максимально приблизиться или превзойти уровень выпуска 2008 года.

Активизация инвестиционной сферы во второй половине года, заложила основу развития в промышленном и транспортном сегментах в краткосрочном периоде и обеспечила восстановление отдельных объектов коммунального хозяйства.

Стабилизация ситуации на рынке труда и динамики доходов населения определили восстановление активности на внутреннем потребительском рынке.

Промышленное производство

Согласно данным Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, объём производства промышленной продукции за январь-декабрь 2010 года составил 6 905,9 млн. руб., что в сопоставимых ценах на 4,9% ниже базисного значения (табл. 1). С учётом оценки выпуска субъектов малого предпринимательства, промышленных подразделений при непромышленных организациях и домашних хозяйств данный показатель достиг 7 344,6 млн. руб. При этом индекс физического объёма выпуска важнейших видов продукции сложился на уровне 93,8% к 2009 году.

Таблица 1

Динамика объёмов производства по отраслям промышленности за 2010 год

	Объём производства, млн. руб.	Удельный вес, %	Темп роста, (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	6 905,9	100,0	95,1
в том числе:			
Электроэнергетика	2 699,4	39,1	98,9
Чёрная металлургия	1 345,8	19,5	56,1
Химическая промышленность	107,5	1,6	в 2,0 раза
Машиностроение и металлообработка	197,4	2,9	в 2,0 раза
Электротехническая промышленность	231,1	3,3	110,0
Деревообрабатывающая и мебельная промышленность	5,7	0,1	113,6
Промышленность строительных материалов	308,5	4,5	107,4
Лёгкая промышленность	1 021,1	14,8	126,5
Пищевая промышленность	844,7	12,2	117,8
Мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	106,3	1,5	149,2
Полиграфическая промышленность	38,4	0,6	116,7

Спад производства и другие негативные проявления в разных сегментах промышленности оказались неравнозначными и, соответственно, процессы восстановительного развития в 2010 году протекали неравномерно и имели свою специфику. Годовые итоги деятельности таких крупных отраслей республики, как чёрная металлургия и промышленность строительных материалов, характеризовали данные сегменты как сохранившие кризисные тенденции и значительно отставшие от результатов 2008 года (более чем на 2/3). Электротехническая промышленность,

несмотря на некоторое улучшение, в отчётном году также оказалась среди отраслей, которым не удалось достичь параметров докризисного года (-38,9%). Остальные отрасли, ориентированные как на внутренний, так и на внешние рынки, практически вернулись к фиксируемым два года назад объёмам выпуска, а в ряде сегментов сформировано их существенное превышение.

В целом среднемесячные параметры индустриального выпуска в I полугодии составляли порядка 624,0 млн. руб., в то же время после остановки в июле металлургического завода показатели производства колебались вокруг отметки 530,0 млн. руб. При этом вплоть до августа 2010 года предприятия демонстрировали превышение базисных значений, однако уже с сентября позиции оказались на 20-27% слабее достигнутых в 2009 году (рис. 1).

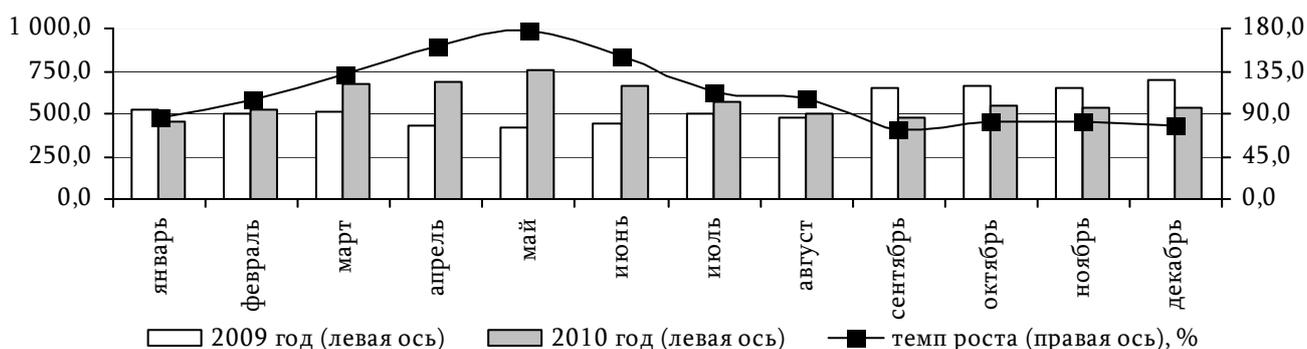


Рис. 1. Динамика объёмов промышленного производства в 2009-2010 гг. в текущих ценах, млн. руб.

В поквартальной динамике наименее успешным оказался III квартал, в котором было утрачено более 25% от объёма, достигнутого в апреле-июне (1 546,9 против 2 102,9 млн. руб.). В последние три месяца отчётного года выпуск возрос на 70,0 млн. руб. (+4,5%), однако на фоне падения в конце года объёмов производства на предприятиях электромашиностроения, металлургии и промышленности строительных материалов в большей степени был обеспечен приростом выработки электроэнергии.

В валовом выпуске по-прежнему доминировала электроэнергетика, формируя в отдельные периоды отчётного года более половины совокупного показателя. Чёрная металлургия утратила в удельном выражении 7,5 п.п. и, несмотря на оживление производства в марте-июне 2010 года, её участие оказалось на минимальном за последние десять лет уровне – 19,5%. Сужение долевого представления в промышленном сегменте было характерно также и для промышленности строительных материалов (на 0,3 п.п. до 4,5%). В то же время остальные отрасли демонстрировали рост удельного веса в структуре индустриального производства (в частности, лёгкая промышленность – на 3,0 п.п. до 14,7%, пищевая промышленность – на 0,9 п.п. до 12,2%) (рис. 2).

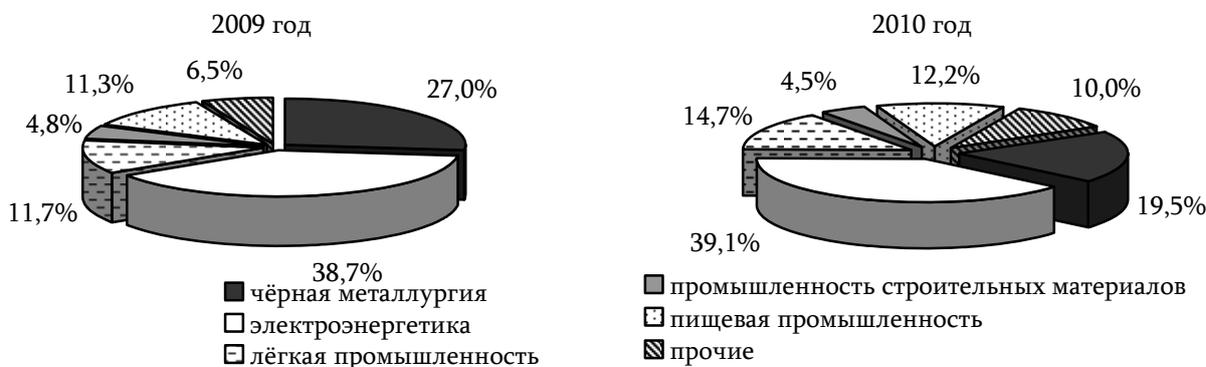


Рис. 2. Структура промышленного производства в 2009-2010 гг.

В электроэнергетике после двукратного роста объёмов выработки в 2009 году, в отчётном периоде удалось нарастить выпуск ещё на 8,0%, что в стоимостном выражении составило

2 699,4 млн. руб. (+199,7 млн. руб.). В сопоставимой оценке отрасли не хватило одного процента для достижения базисных значений. В целом за год было выработано 5 051,0 млн. кВт/ч электроэнергии (-2,2%) и 1,6 млн. Гкал теплоэнергии (+12,3%).

В чёрной металлургии благодаря активизации в марте-июне спроса на металлопродукцию удалось достичь по итогам года 77,0% базисного выпуска. В то же время объём производства на сумму 1 345,8 млн. руб. составил порядка $\frac{1}{3}$ от параметров докризисного 2008 года. Итоги года не только отрасли, но и промышленности в целом, определила приостановка производства на металлургическом предприятии с июля 2010 года. Необходимость погашения бюджетного кредита, замедление темпов роста цен на металлургическую продукцию и спад на мировом рынке стали обусловили закрепление негативных тенденций в отрасли до конца года и отдалили возможность выхода на докризисный уровень. Всего за год было произведено 241,5 тыс. тонн стали и 237,7 тыс. тонн проката, что составило порядка 55% базисных значений. При этом параметры деятельности отрасли оказались в два раза ниже показателей, ожидаемых при прогнозировании социально-экономического развития республики на 2010 год.

Предприятия промышленности строительных материалов постепенно наращивали объёмы производства продукции, однако к концу года выпуск был вдвое ниже среднемесячного показателя. При этом отрасли по стоимостным параметрам удалось удержаться на базисном уровне, достигнув действующих цен минимального прироста производства (+0,3%). Несмотря на увеличение выпуска в реальном выражении (+7,4%), расхождение со значением 2008 года оставалось одним из самых высоких (-63,4%). Падение в 2009 году оптовых цен на продукцию отрасли на четверть не было отыграно возможностью оптимизации ценовой политики в 2010 году (цены на продукцию находились ниже докризисных на порядка 10%). В целом за отчётный период было произведено 333,7 тыс. тонн цемента, что соответствует плану выпуска цементного комбината и базисным показателям, однако уступает $\frac{2}{3}$ уровню 2008 года; кирпича – 13,1 млн. шт. (96,8 и 63,2% к значениям 2009 и 2008 годов соответственно); нерудных строительных материалов 373,8 тыс. м³ (107,7 и 67,7% к сопоставимым значениям 2009 и 2008 гг.).

В электротехнической промышленности в первом полугодии отчётного периода фиксировались достаточно большие колебания производственных параметров (от 13,6 млн. руб. в январе до 27,5 млн. руб. в июне), при этом для второй половины 2010 года отклонения от среднемесячного объёма за соответствующий период были не столь значительны (в пределах 10-14%). В результате, на фоне относительно равномерного выпуска в июле-декабре, по итогам года был достигнут прирост объёмов производства (+29,9%, или 53,3 млн. руб.). При этом практически на треть был превышен прогноз развития отрасли в 2010 году, основанный на ожидаемых параметрах развития кабельной промышленности. В то же время предприятия отрасли оказались наряду с металлургией и промышленностью строительных материалов в группе производств, отстающих от докризисных значений выпуска (-38,9%).

Наиболее интенсивными темпами роста выработки характеризовался машиностроительный комплекс (в 2,2 раза до 197,4 млн. руб.), что превзошло прогнозные ожидания экономического ведомства более чем в три раза. В результате предприятиям отрасли удалось не только компенсировать значительное сокращение производства в базисном году, но и превысить параметры 2008 года на 13,1%.

Динамичное восстановление производственных заказов в лёгкой промышленности, фиксируемое с IV квартала 2009 года, наблюдалось в течение всего 2010 года. Ни в одном месяце отчётного года не было допущено снижения к соответствующим параметрам 2009 года, более того прирост в отдельные периоды достигал 1,6 раза. Ежеквартальные темпы прироста находились в диапазоне от 9 до 18%. Предприятия отрасли во втором полугодии превысили результат января-июня в 1,3 раза (578,0 млн. руб. против 443,1 млн. руб.), что обеспечило приращение базисных значений по итогам года на треть. В немалой степени этому способствовали благоприятные ценовые тенденции на продукцию отрасли (рост отпускных цен оказался наибольшим – 29,3%).

При этом в сегменте не были достигнуты докризисные объёмы производства, однако, расхождение с показателем 2008 года сформировалось на минимальном уровне – 6,3%. Производство обуви увеличилось практически на треть, хлопчатобумажной пряжи и ткани – на 11,1 и 19,9% соответственно. Выпуск швейных изделий возрос на 15,3% до 660,8 млн. руб., сформировав ²/₃ отраслевого показателя.

В пищевой промышленности производство продукции сложилось на уровне 844,7 млн. руб. (+16,1%), что в основном было обеспечено положительной поквартальной динамикой выпуска винно-водочной продукции, который по итогам года возрос на 20,7% до 317,4 млн. руб. Отставание как отрасли в целом, так и винодельческого сегмента от параметров выпуска 2008 года сохранилось в пределах 5%. Объём предложения хлеба и хлебобулочных изделий практически не изменился – порядка 31 тыс. тонн. Выпуск молочной продукции, животного масла сократился на 13,0 и 4,0% соответственно. Произошло значительное падение выработки растительного масла (-74,9%), сыров (-68,2%), макаронных изделий (-35,8%). При этом зафиксировано активное наращивание производства колбасных изделий (+19,7%) и мясных полуфабрикатов (+32,1%). Согласно информации Государственной службы статистики ПМР, оптовые цены на продовольственную продукцию, производимую республиканскими предприятиями пищевой промышленности, сохранились на уровне декабря 2008 года.

Расширение выпуска демонстрировала мукомольно-крупяная промышленность, превысившая параметры соответствующего периода 2009 года в текущих ценах на 38,9%, а в сопоставимой оценке – на 49,2%. Производство муки увеличилось в 1,5 раза до 34,7 тыс. тонн, крупы – в 2,6 раза до 2,1 тыс. тонн.

Наращивание выпуска наблюдалось в полиграфической промышленности – объёмы производства возросли на четверть до 38,4 млн. руб. При этом наибольшая активность фиксировалась в последние месяцы 2010 года (в разгар избирательной кампании в законодательный орган власти), когда полиграфической продукции было выпущено в 1,5-1,7 раза больше, чем в среднем с начала года. Итоги деятельности предприятий отрасли были обусловлены в основном ростом спроса на книги и брошюры (в 2,8 раза), издательства (в 2,4 раза) и потребительскую тару из бумаги (в 2,3 раза).

Химическая промышленность оказалась среди лидеров по опережению параметров производства 2009 и 2008 годов – в 2,4 и 1,7 раза. В целом за год было выпущено продукции в объёме 107,5 млн. руб. (в том числе 66,3 млн. руб. во II полугодии). Более чем двукратное увеличение выработки фиксировалось по такой укрупнённой группе продукции, как стеклопластики и изделия из них.

Все отрасли кроме чёрной металлургии завершили отчётный год с приращением к базисным параметрам, достигнув в отдельных сегментах более чем двукратного роста. В 2010 году многим секторам удалось максимально приблизиться и даже подняться выше докризисного уровня, однако сворачивание выпуска на основных структурных предприятиях сформировало совокупное отставание от объёмов индустриального производства 2008 года на 22,4%. На фоне слабо выраженной динамики в промышленности строительных материалов главным негативным фактором стала приостановка с середины года металлургического производства, отрицательное влияние которого на итоговый результат практически погасило преимущество, созданное в электроэнергетике и лёгкой промышленности.

Инвестиции

В 2010 году государственные органы экономического блока не прогнозировали радикальных изменений в области инвестиций. Невозможность аккумулирования значительного объёма амортизационных отчислений и прибыли, потеря части оборотных средств в 2009 году не позволяли ожидать увеличения инвестиционных вложений в высоких объёмах. Предполагалось, что размер инвестиций в основной капитал по всем источникам финансирования в 2010 году

прирастет по сравнению с базисным показателем на порядка 5%. Итоги отчетного периода показали высокую воспроизводственную активность и уровень финансирования инвестиционных расходов. Особенностью структуры капитальных вложений стало увеличение доли расходов в промышленности и на транспорте, а также в коммунальном секторе, что стало возможным, в том числе, благодаря проводимой на государственном уровне политике поддержки и развития инфраструктурных объектов и реализации целевых программ.

Реализация на государственном уровне отдельных программ, направленных на минимизацию кризисных явлений, а также возобновление финансирования инвестиционных проектов смягчили систему ограничений капитального развития и позволили по итогам 2010 года демонстрировать рост объемов инвестиций в основной капитал (с учетом оценки) в 1,6 раза до 1 822,2 млн. руб. В организациях, охваченных статистическим наблюдением, капитальные вложения (в части новых и приобретенных по импорту основных средств) сложились на 61,3% больше базисного показателя и составили 1 591,7 млн. руб. Строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение объектов производственного назначения оставались основными направлениями использования инвестиционных ресурсов – 88,5%. За год введено в действие основных средств на сумму 1 567,2 млн. руб., в том числе на 1 412,7 млн. руб. закуплено машин и оборудования производственного назначения. На приобретение объектов непроизводственного назначения было направлено 183,5 млн. руб. (+21,3%).

Из совокупных сумм, направленных на развитие предприятий и организаций, 89,4% вложений было осуществлено за счет собственных источников (81,7% в 2009 году). Несмотря на реализацию ряда инфраструктурных проектов за счет средств государственного бюджета, его доля в совокупном показателе сократилась до 9,8% (17,7% в 2009 году).

Поквартальное распределение инвестиций не было равномерным – вложение средств в I и II кварталах в пределах 170-180 млн. руб. с середины года сменилось их активным наращиванием (до 608,8 и 635,8 млн. руб. в последующие кварталы).

В отраслевом разрезе $\frac{3}{4}$ совокупных инвестиций было направлено в промышленный и транспортный секторы (в 2009 году – порядка 60%), при этом фиксировалось значительное расширение объема капитальных затрат – более чем в 2 раза в каждом сегменте. Большинство отраслей также демонстрировали внушительный рост вложений в основной капитал. Организациями коммунального хозяйства было освоено в 3,9 раза больше средств, чем в базисном периоде. Торговые фирмы, после регистрируемого в 2009 году сокращения инвестиций (более чем в 4 раза), на 29,5% увеличили суммы, направленные на расширение, модернизацию торговых объектов. Строительные фирмы, в связи с сокращением объема капитальных вложений, имели минимальное удельное представление в совокупном показателе (1,0%). В сельском хозяйстве было осуществлено вложений на сумму 104,2 млн. руб., что составляет 6,5% в структуре инвестиций.

В сегменте жилищного строительства после приращения объемов вложений в 2009 году, в отчетном периоде не удалось удержать их на достигнутом уровне (-32,8%). В отрасли «связь», в которой на протяжении последних пяти лет наблюдалось ежегодное сокращение долгосрочных вложений на 10-20%, в отчетном периоде объем инвестиций был зафиксирован на базисном уровне.

Сельское хозяйство

Отчетный год для аграриев, несмотря на проблемы технической оснащённости хозяйств, недостаток оборотных средств, а также сохранение непрогнозируемой ситуации в области ценообразования и реализации выращенной сельскохозяйственной продукции, оказался вполне благоприятным. Объем валовой продукции сельского хозяйства во всех категориях хозяйств в 2010 году увеличился в 1,4 раза и достиг с учетом оценки 1 248,2 тыс. руб. Индекс физического объема продукции сельского хозяйства составил 111,9% к уровню 2009 года, в том числе по продукции растениеводства – 114,6%, животноводства – 98,3%.

В то же время итоги отчётного периода свидетельствуют о сохранении ориентации аграриев на выращивание зерновых культур. Согласно официальным данным, по итогам года организациями, осуществляющими сельскохозяйственное производство (кроме крестьянских (фермерских) хозяйств и субъектов малого предпринимательства), было собрано 196,2 тыс. тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 12,1% превысило базисные показатели. При этом всеми категориями хозяйств, по информации ГСС Министерства экономики ПМР, собрано 253,1 тыс. тонн зерновых и зернобобовых культур.

За счёт повышения урожайности в 1,4-2,0 раза фиксировался более чем двукратный рост по объёму выращенной кукурузы, подсолнечника и сои до 33,9, 46,8 и 2,1 тыс. тонн соответственно.¹ Валовой сбор овощей составил 17,4 тыс. тонн, что в 1,5 раза превысило уровень 2009 года. При этом урожайность овощных культур оказалась несколько ниже, чем в предыдущем году. В хозяйствах республики было собрано порядка 1 300 тонн плодов, что на 22,0% меньше базисного показателя. Валовой сбор винограда составил 5,3 тыс. тонн, или 58,2% к сопоставимому значению 2009 года. Объём собранного рапса, являющегося сравнительно новым видом культуры для региона, составил 13,6 тыс. тонн (+9,2%).

Поголовье скота в хозяйствах всех категорий (кроме субъектов малого предпринимательства) характеризовалось следующими данными: крупного рогатого скота за прошедший год стало меньше на 5,0%, в том числе в агрохозяйствах – на 2,5%, в хозяйствах населения – на 6,5%. Удалось увеличить поголовье овец и коз (102,4% к уровню 2009 года), птицы – на 4,7%, численность свиней – на четверть.

Комплекс стабилизационных мероприятий в аграрном секторе, заявленный в антикризисных программах и в плане действий государственных органов, пока не принёс ощутимых результатов и не обозначил пути долгосрочного развития отрасли.

Потребительский рынок

Благодаря относительно стабильному функционированию экономики в отчётном году розничный рынок возвращается к привычно высокому уровню покупательской активности. Рост расходов населения на текущее потребление в 2010 году близок к 20%. Традиционно определяющую роль в данной динамике играют инфляционные факторы, тогда как в сопоставимой оценке объёмы розничных продаж восстановились лишь на 5,5%. Таким образом, после падения в 2009 году на 8,0% реальное товарное наполнение произведённых расходов было ниже докризисного уровня.

Согласно оценке Госслужбы статистики Министерства экономики ПМР, в 2010 году на внутреннем рынке республики населением было оплачено товаров и услуг на сумму 6 386,5 млн. руб. Наблюдавшиеся в течение предшествующего года тенденции сокращения внутреннего спроса нивелировались уже в начале 2010 года, сменившись устойчивым поквартальным приростом уровня продаж.

В сфере розничной торговли товарами суммарная стоимость приобретённых населением благ достигла 4 787,8 млн. руб., что на 19,1% превышает базисный показатель (на 6,2% в постоянных ценах). В структуре потребления было отмечено относительное смещение интересов в сторону непродовольственных товаров, ёмкость рынка которых возросла до 2 431,0 млн. руб. (+27,4% в сопоставимой оценке), превысив объёмы реализации продуктов питания (2 356,8 млн. руб.). В результате макроструктура продаж – соотношение продовольственных и непродовольственных товаров практически 1:1 – выглядит гораздо более сбалансировано, чем год назад (3:2).

Субъекты малого предпринимательства, сформировавшие, по оценке Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, 26,6% торгового оборота, увеличили объём

¹ здесь и далее данные приведены без учёта показателей крестьянских (фермерских) хозяйств и субъектов малого предпринимательства

реализации товаров на 19,7%.

Средние ежемесячные расходы одного гражданина на покупку товаров, согласно расчёту, приближены к 770 руб. На оплату потреблённых услуг, в среднем в месяц направлялось порядка 257 руб., в том числе бытовых – 17,3 руб.

Совокупный объём платных услуг, оказанных населению организациями всех форм собственности и физическими лицами, составил 1 598,6 млн. руб., что на 20,4% больше, чем в 2009 году. В сопоставимой оценке итоги развития данного сегмента в отчётном году были скромнее – 103,6% к базисному уровню.

В общей структуре потребления бытовые услуги сформировали 6,7% (+3,2% до 107,5 млн. руб.), что сопоставимо с расходами на пользование пассажирским транспортом – 5,0%.

Доля затрат на услуги связи гораздо существеннее – 36,8%. На оплату услуг профильных организаций гражданами было направлено 488,0 млн. руб., что на 26,5% превышает базисный показатель. Расчётная величина ежемесячных платежей на душу населения превысила 78,5 руб. против 61,5 руб. год назад.

Установившиеся в течение 2009 года умеренные показатели потребительской активности позволили в отчётном году продемонстрировать существенный рост расходов на приобретение товаров и оплату услуг при сохранившемся отставании реальных объёмов потребления от докризисного уровня. Кроме того, ликвидация факторов низкого спроса населения носила достаточно фрагментарный характер, не затронув все социальные группы.

Социальная сфера

На фоне пока ещё не завершившегося восстановления производственной активности, в целом наблюдалось повышение уровня оплаты труда по отраслям экономики. По информации Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, оценочная величина среднемесячной заработной платы одного работника, включая субъекты малого предпринимательства, составила 2 580 руб. Номинальное повышение по отношению к базисному уровню на 22,6% с учётом динамики цен соответствовало реальному росту оплаты труда в экономике на 8,8%. При этом в отчётном году дифференциация размера зарплат в отраслях экономики снизилась до 4,4, тогда как в 2009 году данный показатель был на уровне 4,9.

Среднемесячная стоимость минимального набора жизненных средств, необходимых человеку для поддержания жизнедеятельности, возросла на 14,9% до 926,8 руб. (примерно 30,5 руб. в день). В результате заработная плата одного работника позволяла приобрести 2,8 такого набора (год назад – 2,6 набора).

Однако, несмотря на демонстрируемые экономикой признаки стабилизации ситуации, на рынке труда устойчив тренд перманентного сокращения численности работников. Так, в 2010 году число лиц, работающих по трудовому договору (в том числе на малых предприятиях), было на 1,7% ниже базисной отметки, составив 127,8 тыс. чел., или 24,7% от расчётной численности населения республики.

Исходя из официальных данных, по итогам рассматриваемого года уровень безработицы пока остаётся выше 6%.

В рамках сокращения численности персонала на предприятиях и в организациях республики за 2010 год было уволено 977 человек против 2 723 – в базисном периоде. Кроме того, фиксируется значительное повышение коэффициента восстановления работников: если в январе-декабре 2009 года на работу устраивались в относительном выражении 84,0% от числа уволившихся по различным причинам, то в отчётном году – уже 91,3%.

По состоянию на 1 января 2011 года в службах занятости в качестве лица, находящегося в поиске работы, зарегистрировано чуть более 8,5 тыс. чел., что отражает сокращение численности данной категории граждан за год на 8,4%. Вместе с тем дополнительная заявленная потребность

работодателей в работниках возросла до 2,6 тыс. чел. (+24,6%), покрывая указанный показатель на 30,5% (год назад только на 22,5%), что предполагает усиление структурного компонента проблемы занятости.

Действия государства в сфере пенсионного обеспечения граждан способствовали росту размера средней пенсии до 799,1 руб. (на 26,2%), что выше расчётного значения прожиточного минимума пенсионера на 5,5%. Активная социальная направленность государственной политики, обусловившая опережение темпов индексации по сравнению с фактически сложившейся скоростью повышения цен, привела к росту реальной величины назначенной пенсии в среднем на 12,0%. В расчёте на одного получателя назначенная пенсия с учётом надбавок, повышений и иного материального обеспечения превышает 820 руб., что в совокупности со средствами дополнительной помощи составляло 970 руб. в месяц, или порядка 32 руб. в день.

Банковский сектор

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В 2010 ГОДУ

В 2010 году фиксируется устойчивая ситуация в сфере доступности фондирования, качества структуры активов банков и достаточности капитала, что позволило активизировать кредитование экономики. Серьёзный спрос на заёмные ресурсы наблюдался как со стороны корпоративных клиентов, так и – частных лиц. Вместе с тем ситуация с «просрочкой» по-прежнему остаётся умеренно негативной, предъявляя повышенные требования к объёмам выделяемых резервов.

В условиях оживления спроса на депозитно-кредитном рынке в формировании доходов банков сохранился приоритет операций, связанных с меньшим риском.

Институциональная структура банковской системы

Развитие институциональной структуры банковского сектора в 2010 году характеризовалось сокращением количества действующих кредитных организаций. По состоянию на 1 января 2011 года на территории республики функционировали 6 кредитных организаций, осуществляющих банковские операции, против 8 единиц на 01.01.2010 г.

Финансовый сектор Приднестровья также был представлен 24 филиалами коммерческих банков (против 30 единиц на 01.01.2010 г.) и 7 кредитными организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций. Коэффициент институциональной насыщенности республики банковскими учреждениями (количество банков на 100 тыс. чел.) составил 1,2. Территориальная инфраструктура за 2010 год сузилась на 28 единиц и число открытых отделений коммерческих банков на конец года составило 289. Вследствие структурных изменений в банковской системе республики снизился уровень обеспеченности населения банковскими услугами: по состоянию на 1 января 2011 года на одну единицу банковского сектора (коммерческий банк, филиал, отделение) приходилось в среднем 1,6 тыс. чел., проживающих на территории республики, тогда как годом ранее данный показатель соответствовал 1,4 тыс. чел.

Все коммерческие банки функционируют в форме акционерных обществ на основании генеральных лицензий; все иные кредитные организации относятся к III категории.

Капитал

Основные экономические итоги 2010 года свидетельствуют о сохранении устойчивости банковского сектора. Совокупный размер собственного капитала банков увеличился на 7,8% и на 1 января 2011 года составил 964,5 млн. руб. (табл. 2), с учётом темпов инфляции и девальвации показатель сократился на 3,9%. При этом наблюдалось умеренное расширение валютной части капитала (на 4,0%) против роста рублёвой составляющей на 13,7%. Необходимо отметить, что в наращивании капитальной базы в отчётном году преобладал вклад одного банка.

В целом по банковскому сектору наращивание собственных средств было обусловлено в основном увеличением взносов собственников в уставный капитал. Совокупный объём акционерного капитала, занимающего доминирующее положение в составе собственных средств (80,0%), на 1 января 2011 года составил 771,7 млн. руб., что в номинальном выражении больше значения на начало отчётного года на 4,5%, а в реальном – на 6,6% меньше. Из этой суммы $\frac{3}{4}$ пришлось на взносы в иностранной валюте. Несколько укрепились позиции прибыли и созданных из неё фондов в процессе формирования совокупного капитала – на 2,5 п.п. до 20,0%².

Зафиксированная скорость наращивания капитальной базы коммерческих банков на фоне существенного сжатия сумм, задействованных в межфилиальных оборотах, предопределила

² (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

повышение её долевого представления в совокупной валюте баланса на 4,5 п.п. до 16,6%. В итоге степень покрытия обязательств капиталом, позволяющая оценить уровень финансовой надёжности банковской системы, за 2010 год увеличилась с 13,7 до 19,9%.

Таблица 2

Структура пассивов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2010 г.		на 01.01.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-брутто	7 412,4	100,0	5 799,6	100,0	-1 612,8	78,2
1. Обязательства	3 384,8	45,7	3 907,5	67,4	522,7	115,4
2. Прочие пассивы	3 132,5	42,3	927,6	16,0	-2 204,9	29,6
3. Собственные средства	895,1	12,1	964,5	16,6	69,4	107,8
из них:						
Акционерный (уставный) капитал	738,5	10,0	771,7	13,3	33,2	104,5

Значение коэффициента достаточности капитала было в 7 раз выше минимально требуемой отметки, составив на 1 января 2011 года 58,7%. Однако это на 12,3 п.п. ниже показателя на начало года, что стало следствием роста величины взвешенных по риску активов (в 1,5 раза), обусловленного изменением с начала текущего года порядка формирования и использования кредитными организациями фонда риска на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности.

Обязательства

В 2010 году наблюдалось укрепление ресурсной базы, сопровождавшееся структурными изменениями в пассивах банковского сектора. Размер совокупных обязательств увеличился на 15,4% в номинальном выражении (на 3,0% – в реальном), составив на 1 января 2011 года 3 907,5 млн. руб., что соответствует 67,4% совокупной валюты баланса. При этом более быстрыми темпами расширялись обязательства в приднестровских рублях (в 1,5 раза), вследствие чего их доля в совокупном показателе увеличилась на 7,6 п.п. до 32,5%. Прирост объёмов средств в иностранной валюте составил 3,7%.

Таблица 3

Структура пассивов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2010 г.		на 01.01.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Обязательства	3 384,8	100,0	3 907,5	100,0	522,7	115,4
1. Счета кредитных организаций	30,9	0,9	107,9	2,8	77,0	349,1
2. Межбанковские кредиты	477,0	14,1	327,4	8,4	-149,6	68,6
3. Счета и депозиты до востребования клиентов	747,4	22,1	1 010,2	25,9	262,8	135,2
4. Срочные депозиты	1 448,6	42,8	1 625,6	41,6	177,0	112,2
5. Выпущенные долговые обязательства	4,9	0,1	739,8	18,9	734,9	15 098,6
6. Прочие обязательства	675,9	20,0	96,5	2,5	-579,4	14,3

Основным фактором поддержания положительной динамики ресурсной базы для банков стало увеличение остатков средств на текущих счетах клиентов и депозитах до востребования. За отчётный год их объём возрос на 35,2%, составив 1 010,2 млн. руб., или ¼ привлечённых средств. Это в основном было обеспечено приростом остатков на счетах юридических лиц (+33,3% до

870,3 млн. руб.), свидетельствующим об улучшении хозяйственной конъюнктуры и финансовых результатов деятельности большинства предприятий. Суммы на текущих счетах населения увеличились в 1,5 раза до 139,9 млн. руб.

Срочные депозиты, занимающие доминирующие позиции в структуре совокупных обязательств (41,6%, -1,2 п.п.), возросли на 12,2%, а с учётом темпов девальвации и инфляции – всего на 0,2%, составив на 01.01.2011 г. 1 625,6 млн. руб. (табл. 3, 4). Данная динамика, главным образом, была определена практически шестикратным расширением рублёвой части показателя, что при уменьшении валютных вкладов (-15,1%) обусловило сокращение уровня валютизации депозитной базы банковской системы (на 23,1 п.п. до 71,5%).

Таблица 4

Структура и динамика срочных депозитов, размещённых в коммерческих банках

	на 01.01.2010 г.		на 01.01.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах – всего	1 448,6	100,0	1 625,6	100,0	177,0	112,2
в том числе:						
- банков	411,0	28,4	402,3	24,8	-8,7	97,9
- юридических лиц	254,5	17,6	118,5	7,3	-136,0	46,6
- физических лиц	783,0	54,1	1 104,8	68,0	321,8	141,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	78,8	5,4	463,0	28,5	384,2	587,6
- в иностранной валюте	1369,8	94,6	1 162,6	71,5	-207,2	84,9
в том числе (по срочности)						
- краткосрочные	637,3	44,0	427,4	26,3	-209,9	67,1
- среднесрочные	421,1	29,1	792,0	48,7	370,9	188,1
- долгосрочные	390,2	26,9	406,2	25,0	16,0	104,1

В структуре депозитного портфеля сохранилась характерная для предыдущего года тенденция уменьшения доли срочных вкладов юридических лиц (в 2,4 раза до 7,3%). В абсолютном выражении их сумма сократилась в 2,1 раза (до 118,5 млн. руб.), что было спровоцировано масштабным снижением величины долгосрочных вкладов в I квартале отчётного года (в 2,7 раза до 69,6 млн. руб.), занимавших $\frac{3}{4}$ совокупных депозитов корпоративного сектора и сконцентрированных преимущественно в одном банке. При исключении влияния данного фактора остатки по депозитным счетам хозяйствующих субъектов в банковской системе сократились на 10,7%, или на 7,0 млн. руб.

Определяющее влияние на структуру депозитного портфеля в 2010 году оказывал приток средств частных лиц (+41,1% до 1 104,8 млн. руб.), что в свою очередь позволяет говорить об увеличении активности на этом сегменте рынка банковских услуг и об усилении сберегательных мотиваций граждан (рис. 3). Остатки на срочных счетах населения демонстрировали стабильный рост в течение всего года, что в итоге способствовало укреплению их роли в структуре депозитной базы и совокупных обязательств до 68,0% (+13,9 п.п.) и 28,3% (+5,2 п.п.) соответственно. Необходимо отметить, что большая активность наблюдалась по рублёвым привлечением – в 1,7 раза, остатки на депозитных счетах в иностранной валюте возросли на 39,7%. В результате произошло незначительное – на 0,9 п.п. – сокращение степени валютизации розничных вкладов, которая, однако, оставалась на достаточно высоком уровне – 94,8%.

Предпочтение гражданами отдавалось среднесрочным депозитам: за рассматриваемый год остатки соответствующих привлечений банков расширились в 1,5 раза и на 1 января 2011 года сложились на уровне 572,1 руб. (+2,9 п.п. до 51,8%). Банки также активно привлекали депозиты на срок до 1 года (+37,7% до 403,1 млн. руб.), составившие 36,5% розничных вкладов (-0,9 п.п.).

Удельный вес долгосрочных ресурсов на фоне роста их остатков (+20,7% до 129,6 млн. руб.) сократился на 2,0 п.п. до 11,7%.

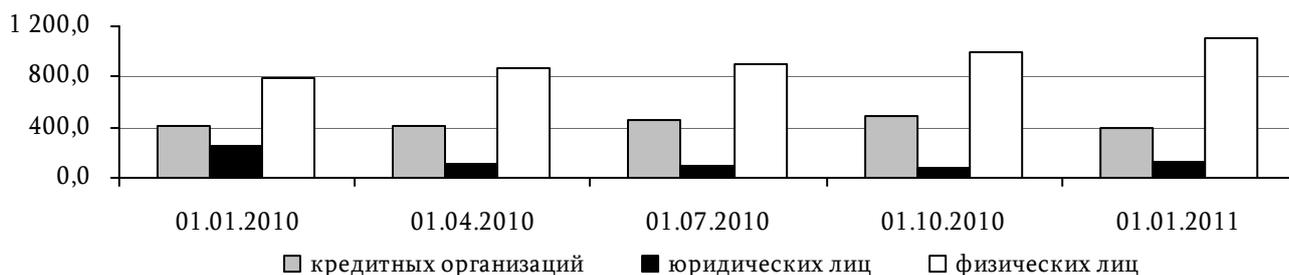


Рис. 3. Поквартальная динамика депозитного портфеля банковской системы в 2010 году, млн. руб.

Интенсивный прирост средств населения компенсировал стремительное изъятие депозитов корпоративных клиентов, и в итоге банкам удалось нарастить реальный объём аккумулируемых ресурсов – в совокупности вклады нефинансового сектора выросли на 17,9% и на 01.01.2011 г. составили 1 223,3 млн. руб.

Объёмы средств, привлечённых на депозиты от финансовых учреждений, снизились на 2,1%, или на 8,7 млн. руб., составив на 1 января 2011 года 402,3 млн. руб., что было вызвано более чем четырёхкратным сокращением валютной части показателя. Доля данного источника в депозитном портфеле уменьшилась на 3,6 п.п. до 24,8%.

Также произошло сокращение задолженности по кредитам, полученным от других коммерческих банков (-21,4% до 99,3 млн. руб.). Явно прослеживается тенденция снижения актуальности помощи центрального банка: задолженность по кредитам рефинансирования сократилась к концу отчётного года в 1,7 раза до 178,4 млн. руб. В целом остаток средств по полученным кредитам по итогам года уменьшился в 1,5 раза до 327,4 млн. руб., или 8,4% совокупных обязательств. Между тем, отмечен существенный рост остатков на счетах банков-корреспондентов – в 3,5 раза до 107,9 млн. руб., однако их доля в структуре итогового показателя осталась по-прежнему незначительной – 2,8%.

С точки зрения источников формирования ресурсной базы банков доминирующие позиции заняли средства физических лиц – 31,9%, что в абсолютном выражении соответствует 1 244,7 млн. руб., или 141,7% к уровню на начало отчётного года. Остатки на текущих счетах и срочных депозитах корпоративных клиентов увеличились на 9,0% до 988,8 млн. руб., сформировав 25,3% (-1,5 п.п.) совокупного показателя. Снижение активности привлечений на межбанковском рынке (-9,1% до 787,9 млн. руб.) привело к ослаблению их позиций в составе совокупных обязательств на 5,4 п.п. до 20,2%. Отличительной особенностью 2010 года стало пополнение ресурсов банковской системы за счёт выпуска в обращение собственных ценных бумаг. Их объём увеличился с 4,9 млн. руб. на 1 января 2010 года до 739,8 млн. руб. на 1 января 2011 года, из которых 97,2% было номинировано в иностранной валюте.

Основной причиной сжатия пассивов-брутто банковского сектора выступило существенное сокращение сумм, задействованных в операциях между головным банком и его филиалами. Так, за 2010 год их величина уменьшилась в 3,5 раза, составив 879,3 млн. руб., или 15,2% валюты баланса банковской системы.

Активы

Наблюдаемый в последнее десятилетие стремительный рост совокупной валюты баланса коммерческих банков республики в отчётном году сменился её значительным сжатием. По итогам января-декабря 2010 года объём банковских активов сократился на 21,8% (в реальном выражении

– на 30,2%) и на 1 января 2011 года составил 5 799,6 млн. руб. (табл. 5), 64,4% из них представлены средствами в иностранной валюте (-30,5% до 3 732,9 млн. руб.).

Таблица 5

Структура активов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2010 г.		на 01.01.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-брутто	7 412,4	100,0	5 799,6	100,0	-1 612,8	78,2
1. Денежные средства	1 731,2	23,4	1 472,0	25,4	-259,2	85,0
2. Вложения в ценные бумаги	117,3	1,6	179,0	3,1	61,7	152,6
3. Депозиты и размещения в банках	50,8	0,7	113,3	2,0	62,5	223,1
4. Чистая задолженность по кредитам	2 177,4	29,4	2 863,6	49,4	686,2	131,5
<i>Совокупная задолженность по кредитам</i>	<i>2 262,4</i>	<i>30,5</i>	<i>2 959,5</i>	<i>51,0</i>	<i>697,1</i>	<i>130,8</i>
<i>Резерв по кредитным рискам</i>	<i>-85,0</i>	<i>1,1</i>	<i>-95,9</i>	<i>1,7</i>	<i>10,9</i>	<i>112,8</i>
5. Имущество банков	112,3	1,5	153,8	2,7	41,5	137,0
6. Прочие активы	3 223,4	43,5	1 017,8	17,5	-2 205,6	31,6

Тем не менее, на фоне расширения депозитной базы, кредитная активность банковского сектора сохранилась по всем направлениям – как по розничному и корпоративному, так и по финансовому: суммарная доля кредитов в активах банковского сектора к концу 2010 года достигла 51,0%. В абсолютном выражении совокупная задолженность по кредитам возросла практически на треть и на 01.01.2011 г. была зафиксирована на отметке 2 959,5 млн. руб., что соответствовало 75,7% совокупных обязательств.

Основу кредитного портфеля сформировали ссуды нефинансовому сектору, объём которых за отчётный год возрос на 27,1% в номинальном и на 13,5% в реальном выражении, составив на 1 января 2011 года 2 845,1 млн. руб., или 49,1% суммарных активов банковской системы (табл. 6). При этом рублёвые займы возросли в 1,9 раза до 848,9 млн. руб., валютные – на 11,2% до 1 996,2 млн. руб.

Наибольшим спросом пользовались долгосрочные ресурсы, в результате чего задолженность по кредитам со сроком погашения свыше 3-х лет возросла в 1,7 раза до 1 398,6 млн. руб., а их удельный вес достиг 49,2%, что на 12,3 п.п. больше показателя на начало отчётного года. Расширение объёмов долгосрочного кредитования свидетельствует о повышении степени участия банков в финансировании инвестиционного развития экономики республики.

Кредитные вложения банков на срок от 1 года до трёх лет возросли на 14,9% до 975,3 млн. руб., однако их удельный вес сократился на 3,6 п.п. до 34,3%. В то же время на краткосрочные кредиты пришлось 13,6% совокупной ссудной задолженности (на 01.01.2010 г. – 22,6%), или 506,2 млн. руб., при этом рост их объёма в I полугодии (на 29,1%) не компенсировал резкого сокращения в июле-декабре (в 1,7 раза), что обусловило уменьшение данного показателя по итогам года на 23,3%.

Остаток задолженности предприятий реального сектора перед коммерческими банками за 2010 год возрос на 24,1% (за 2009 год на 14,2%) и на 1 января 2011 года сложился в объёме 2 377,6 млн. руб., или 83,6% кредитных вложений банков в экономику. В текущих макроэкономических условиях столь активное восполнение недостатка собственных ресурсов заёмными средствами указывает на возрастающую зависимость деятельности предприятий от кредитной поддержки. В то же время необходимо отметить, что наращивание задолженности происходило преимущественно в I квартале (+15,6%), тогда как тенденция последующих трёх

кварталов была более умеренной (в среднем +2,4%). С точки зрения денежного эквивалента фиксировались существенные темпы роста рублёвых заимствований (200,9%), тогда как скорость наращивания валютных – достигла всего 105,5%. В абсолютном выражении на 1 рубль ссуд, номинированных в национальной валюте, пришлось 2,4 рубля кредитов, выданных в валюте (на 1 января 2010 года это соотношение составляло 1:4,1).

Таблица 6

Кредитные вложения банков (остатки задолженности по кредитам)

	на 01.01.2010 г.		на 01.01.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Кредитные вложения – всего	2 238,0	100,0	2 845,1	100,0	607,1	127,1
в том числе (по заёмщикам):						
- кредиты, предоставленные юридическим лицам	1 916,0	85,6	2 377,6	83,6	461,6	124,1
- кредиты, предоставленные физическим лицам	322,0	14,4	467,5	16,4	145,5	145,2
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	442,5	19,8	848,9	29,8	406,4	191,8
- в иностранной валюте	1 795,5	80,2	1 996,2	70,2	200,7	111,2
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	506,2	22,6	388,2	13,6	-118,0	76,7
- среднесрочные	848,7	37,9	975,3	34,3	126,6	114,9
- долгосрочные	825,8	36,9	1 398,6	49,2	572,8	169,4
- просроченные	57,4	2,6	83,0	2,9	25,6	144,6

Анализируя отраслевую структуру кредитных вложений, можно отметить, что наиболее крупными заёмщиками в 2010 году являлись предприятия промышленности, транспорта, связи и ТЭК, на долю которых по итогам года пришлось 50,7% совокупного показателя, или 1 206,1 млн. руб. (+32,8% к уровню на начало отчётного года). Приростом характеризовалась задолженность строительных предприятий (в 2,6 раза), агропромышленного комплекса (+24,8%) и торгово-посреднического сектора (+11,1%). Заимствования правительства и бюджетных организаций сократились на 0,7%.

Продолжилась активная экспансия коммерческих банков на рынке потребительского кредитования. Поквартальная динамика розничных кредитов, характеризовавшаяся наращиванием ссудной задолженности физических лиц в течение всего года, во II и III кварталах продемонстрировала наиболее активный её рост – в среднем на 17%. В итоге на 01.01.2011 г. её объём составил 467,5 млн. руб. (+45,2%), или 15,8% в кредитном портфеле банков и 8,1% в их совокупных активах. Увеличение задолженности происходило преимущественно за счёт кредитов в иностранной валюте, объём которых возрос в 1,5 раза до 370,5 млн. руб., что обусловило увеличение степени валютизации задолженности населения по кредитам на 0,4 п.п. до 79,2%. Рублёвые займы достигли 97,0 млн. руб. (+42,3%).

Около 70% рынка потребительского кредитования составил среднесрочный сегмент (321,1 млн. руб.), причём доля данной группы кредитов продолжает расширяться под влиянием роста потребностей заёмщиков в ресурсах для приобретения товаров длительного пользования. На кратко- и долгосрочные кредиты пришлось 14,0 и 15,1% соответственно.

В целом задолженность физических лиц вдвое меньше остатков средств на их депозитных счетах и таким образом банковская система в рамках розничного кредитования в качестве ресурсного источника в 100%-ном объёме использует привлечённые от населения средства.

Следует отметить увеличение разрыва между объёмами выданных и привлечённых на розничном рынке средств, которое свидетельствует о том, что в перспективе банки смогут

рассчитывать на сбережения населения в качестве источника финансирования других секторов экономики.

В отчётном году наблюдалась тенденция ухудшения качества кредитного портфеля (+0,3 п.п. до 2,8%) под воздействием более активной повышательной динамики величины просроченной задолженности (+44,6% до 83,0 млн. руб.) по сравнению с совокупным объёмом кредитов. Данное обстоятельство было обусловлено ухудшением качественных характеристик операций кредитования корпоративных клиентов: остаток их задолженности по непогашенным в срок кредитам, составляющих 87,0% совокупной «просрочки», за год увеличился в 1,5 раза до 72,2 млн. руб.

В условиях ухудшения качества кредитных портфелей коммерческие банки формировали значительные резервы по кредитным рискам. На 1 января 2011 года было зарезервировано 3,2% общего объёма выданных кредитов, что в абсолютном выражении соответствовало 95,9 млн. руб. (+12,8%), что обеспечивает покрытие величины просроченных кредитов на 115,5%. Интегрированный показатель качества кредитного портфеля составил 97,2%³ (-0,3 п.п.).

Объём требований по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещённым средствам за отчётный год возрос в 3,0 раза до 227,7 млн. руб., или 3,9% в активах банковского сектора. Это было обусловлено активизацией как операций по межбанковскому кредитованию (в 4,7 раза до 114,4 млн. руб.), так и размещений средств на депозитных счетах (в 2,2 раза до 113,3 млн. руб.).

Величина наиболее ликвидных средств коммерческих банков сократилась на 15,5% и на 1 января 2011 года составила 1 472,0 млн. руб., или 25,4% совокупных активов. Причём 76,2% средств – размещения на корреспондентских счетах, которые уменьшились на 21,3% до 1 122,3 млн. руб. Из этой суммы 12,8%, или 143,5 млн. руб., было задепонировано в фондах обязательного резервирования и страхования. Остатки на счетах кредитных организаций в ПРБ за 2010 год сократилась на 6,9% и составили 446,8 млн. руб., или 7,7% совокупных активов. Динамика наиболее ликвидной части активов – наличных денежных средств – по итогам года характеризовалась ростом на 14,4%: на 1 января 2011 года их объём достиг 349,7 млн. руб. против 305,8 млн. руб. на 1 января 2010 года.

Сумма средств, размещённых на счетах в банках (без учёта корреспондентских счетов в ПРБ), а также в виде депозитов и кредитов, сократилась за отчётный год на 11,5% и сложилась в сумме 903,3 млн. руб. Из сопоставления данного показателя с остатками, сформированными аналогичными по характеру пассивными операциями, следует, что из общего объёма за пределами республики было размещено средств на сумму, эквивалентную 250 млн. руб., или 4,3% активов.

Вложения кредитных организаций в ценные бумаги, приобретённые для торговли, сократились на 4,7% и по состоянию на 01.01.2011 г. были зафиксированы на уровне 62,9 млн. руб. Вместе с тем объём операций с инвестиционными ценными бумагами расширился в 2,3 раза до 116,1 млн. руб., в результате чего, общая величина средств, вложенных в данные финансовые инструменты, возросла в 1,5 раза и составила 179,0 млн. руб., или 3,1% совокупных активов банковского сектора.

Адекватно динамике пассивных операций в структуре активов наблюдалось двукратное сжатие сумм, задействованных во внутрибанковских операциях. При исключении МФО из расчёта, основные направления размещения средств коммерческими банками республики выглядят следующим образом: кредитные вложения в нефинансовый сектор заняли 57,8% активов (+5,7 п.п.), операции на межбанковском рынке (с учётом средств, размещённых на корсчетах в ПРБ) – 25,1% (-8,6 п.п.), ценные бумаги – 2,3% (+1,1 п.п.), денежная наличность – 7,1%.

³ (ссудная задолженность – просроченная ссудная задолженность) / ссудная задолженность

Финансовые результаты

С точки зрения финансовой результативности прошедший год стал не самым успешным для кредитных организаций: наблюдалось превышение темпов роста расходов (132,3%) над скоростью расширения доходов (123,3%). С учётом сумм, относимых на финансовый результат, чистая прибыль коммерческих банков уменьшилась на 13,0% до 69,2 млн. руб. (табл. 7).

Таблица 7

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	2009 год		2010 год		темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	843,5	100,0	1 040,4	100,0	123,3
в том числе:					
- процентные	232,4	27,6	292,3	28,1	125,8
- непроцентные	583,6	69,2	724,1	69,6	124,1
- прочие	27,4	3,3	24,0	2,3	87,5
Расходы, всего	731,6	100,0	967,8	100,0	132,3
в том числе:					
- процентные	168,9	23,1	189,1	19,5	111,9
- непроцентные	393,8	53,8	592,8	61,2	150,5
- административные	167,6	22,9	170,5	17,6	101,7
- прочие	1,3	0,2	15,5	1,6	1 188,9
Суммы, относимые на финансовый результат	-32,4	-	-3,4	-	10,4
Прибыль (+) / убыток (-)	79,5	-	69,2	-	87,0

Процентные доходы банков в условиях улучшения финансового положения предприятий и повышения уровня благосостояния граждан незначительно увеличили своё участие в формировании финансового результата банковского сектора (+0,5 п.п. до 28,1%). В абсолютном выражении они возросли на 25,8% до 292,3 млн. руб., из которых 94,9% пришлось на процентные доходы по кредитам клиентам.

Однако определяющую роль пока играют непроцентные доходы, которые за отчётный год увеличились на 24,1% до 724,1 млн. руб., или 69,6% итогового показателя. В их составе наибольший результат (86,2%) был получен от операций с иностранной валютой – 624,5 млн. руб., что практически на треть превзошло базисное значение.

Более чем двукратное превышение величины непроцентных доходов над суммой процентных свидетельствует о получении дохода банками большей частью благодаря проведению низкорискованных операций.

Процентные расходы банков достигли 189,1 млн. руб. (19,5% от их общей суммы), большую часть которых составили затраты по счетам и депозитам физических лиц (48,5%, или 91,7 млн. руб.) и корпоративных клиентов (28,4%, или 53,7 млн. руб.). Совокупный объём непроцентных расходов, превысивший значение предыдущего года в 1,5 раза, достиг 592,8 млн. руб. В их составе порядка 80% пришлось на расходы по торговле иностранной валютой, тогда как годом ранее – 75,8%.

В общей сумме расходов 17,6%, или 170,5 млн. руб., пришлось на административные затраты, большую часть которых составляли расходы банков на оплату труда сотрудников.

Относительные показатели эффективности банковской деятельности отразили сокращение рентабельности капитала ROE действующих кредитных организаций (в годовом исчислении) с 9,8 до 7,4%. Незначительно снизилась и рентабельность активов ROA (на 0,1 п.п. до 1,0%). Общий уровень рентабельности, позволяющий оценить долю прибыли в полученных банками доходах, составлявший год назад 9,4%, в отчётном году соответствовал 6,7%. Вместе с тем рентабельность ссудных операций (отношение доходов от кредитной деятельности к величине

задолженности по кредитам) увеличилась на 0,2 п.п. до 10,7%.

Ликвидность

Показатели, характеризующие ликвидность коммерческих банков, в отчётном году в целом свидетельствовали о сохранении стабильности в данной сфере и находились в установленных пределах: мгновенной – 101,0%, текущей – 86,0% и долгосрочной – 71,1%, что указывает на способность коммерческих банков обеспечить своевременное погашение обязательств перед своими клиентами.

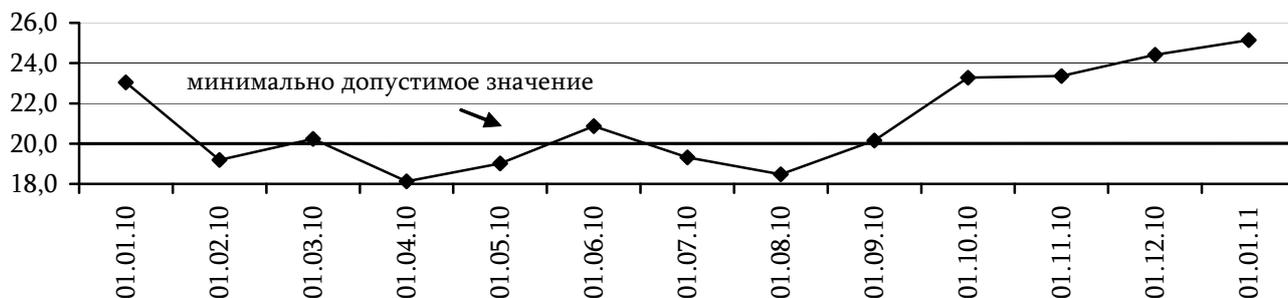


Рис. 4. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы, %

Уровень общей ликвидности последние четыре месяца анализируемого года превышал минимально допустимое значение (рис. 4). По сравнению с началом года этот показатель вырос на 2,1 п.п. и на 01.01.2011 г. составил 25,2%.

Таблица 8

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой ПМР по срокам⁴

	на 01.01.2009 г.	на 01.01.2010 г.	на 01.01.2011 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:			
до востребования	7,7	10,9	9,8
до 30 дней	-3,1	-0,6	-7,3
от 31 до 90 дней	0,3	0,3	1,5
от 91 до 180 дней	0,8	-2,4	-0,7
от 181 дня до 1 года	3,6	1,8	1,8
от 1 года до 3 лет	4,0	3,5	11,6
свыше 3 лет	-7,9	-5,6	-6,5
без срока	-4,5	-9,0	-10,9
просроченные	0,7	1,1	0,6
Индекс перераспределения по срокам	16,3	17,6	25,3

Более детальный анализ активов и пассивов по срокам востребования и погашения выявил, что банки функционировали в зоне избытка ликвидности, причём наиболее несбалансированными являются долгосрочные средства (свыше 3-х лет). Сводный индекс перераспределения ресурсов на 1 января 2011 года составил 25,3%, что выше показателя на начало 2010 года на 7,7 п.п., на 1 января 2009 года – на 9,0 п.п. (табл. 8). Данный факт свидетельствует об ухудшении соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам – сохраняется высокая доля долгосрочных пассивов, не включённых в активные операции соответствующей длины (6,5% валюты баланса). При этом в части ресурсов «до востребования» и средств со сроком погашения от 1 года до 3 лет активы превысили пассивы более чем на 21%. Сформировавшаяся разница была покрыта за счёт собственного капитала и пассивов свыше трёх лет, не включённых в активные операции соответствующей длины, что свидетельствует о наличии долгосрочного кредитного потенциала банков республики. Однако важно подчеркнуть, что динамика индекса определялась

⁴ на основе «Отчёта об активах и пассивах по срокам востребования и погашения»

главным образом деятельностью одного банка, тогда как остальные на протяжении ряда лет в своих операциях придерживаются более умеренной политики (рис. 5).

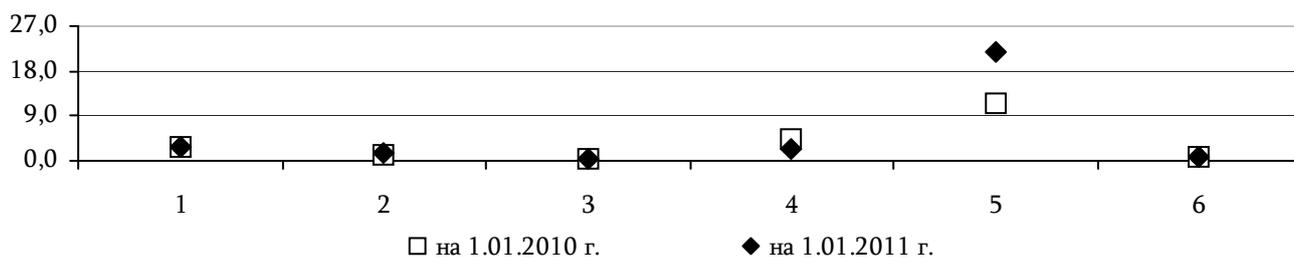


Рис. 5. Индекс перераспределения активов и пассивов по срокам в разрезе банков, %

Прошедший год в целом для банковского сектора был одним из сложных. Однако коммерческим банкам удалось сохранить положительную динамику депозитной базы, стабильным источником формирования которой стали вклады населения. На фоне роста доходов населения тенденция прироста депозитов является отражением сберегательного поведения населения и положительным индикатором доверия граждан к банковскому сектору.

Постепенное восстановление экономики оказало стимулирующее влияние на развитие кредитного рынка. Вместе с тем, на фоне сохранения рисков увеличения просроченной задолженности продолжилось достаточно активное создание резервов на возможные потери, автоматически уменьшающие чистую прибыль. Возможно, данный негативный эффект на финансовые результаты банков будет исчерпан в краткосрочной перспективе.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В 2010 ГОДУ

Ситуация на депозитно-кредитном рынке республики в 2010 году характеризовалась значительной активизацией операций по привлечению ссуд клиентами банков (+47,8%), на фоне резкого сокращения их сберегательной активности (-28,9%). Совокупный объём средств, задействованных в данном сегменте, увеличился по отношению к значению 2009 года на 10,2% до 14 001,9 млн. руб.⁵

Динамика рынка банковских вкладов на протяжении 3-х последних лет демонстрирует результаты, не внушающие оптимизма. При этом итоговые показатели отчётного года свидетельствуют об усилении ряда отрицательных тенденций в данной сфере. Ёмкость депозитного рынка – совокупная сумма депозитов, аккумулированных и изъятых юридическими и физическими лицами в коммерческих банках, – составила 3 589,0 млн. руб., что более чем в 1,5 раза меньше значения 2009 года. Совокупный приток вкладов сократился до 1 900,6 млн. руб., в то же время величина снятых со счетов средств (1 688,4 млн. руб.) сложилась в пределах 89% данной суммы. В результате, по данным за 2010 год, абсолютный объём нетто-депозитов составил 212,2 млн. руб., тогда как годом ранее ситуация на рынке была противоположной – наблюдалось чистое изъятие средств на сумму 114,5 млн. руб. (табл. 9).

Таблица 9

Структура депозитных размещений и изъятий юридических и физических лиц в 2010 году

	Объём размещённых депозитов		Объём изъятых депозитов		Сальдо млн. руб.	Справочно: темп роста к базисному значению, %	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		размещение	изъятие
Всего:	1 900,6	100,0	1 688,4	100,0	212,2	71,1	60,6
1. Физических лиц	1 617,6	85,1	1 269,3	75,2	348,2	132,7	123,9
в том числе:							
- краткосрочные	711,5	44,0	587,8	46,3	123,7	136,9	154,8
- среднесрочные	610,1	37,7	419,7	33,1	190,4	151,7	114,6
- долгосрочные	295,9	18,3	261,8	20,6	34,1	99,6	93,9
2. Юридических лиц	283,0	14,9	419,0	24,8	-136,0	19,5	23,8
в том числе:							
- краткосрочные	37,1	13,1	40,1	9,5	-3,0	96,1	145,8
- среднесрочные	21,0	7,4	34,7	8,3	-13,6	49,1	80,0
- долгосрочные	224,9	79,5	344,3	82,2	-119,4	16,4	20,3

Активность на рынке розничных депозитов сохранила положительную динамику. Главной причиной роста вкладов в сегодняшних условиях является отсутствие адекватной альтернативы этому финансовому инструменту. Стремясь к увеличению собственной выгоды, население всё чаще стало прибегать к услугам банковского сектора. Коммерческие банки со своей стороны достаточно разнообразили данный сегмент в части перечня предлагаемых услуг и основных опций вкладов, представляющих интерес для клиентов, в той или иной «комбинации».

В 2010 году на долю розничных вкладов пришлось 1 617,6 млн. руб., или порядка 85%

⁵ обороты по срочным депозитным и ссудным счетам клиентов коммерческих банков, предполагающим получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

совокупных размещений (45,6% годом ранее), в связи с чем они прочно заняли позицию основного источника ресурсов для банковской системы. На фоне умеренного прироста вкладов населения (+32,7%) их доминирующее положение в большей части было обусловлено интенсивным сокращением объёмов корпоративных средств (в 5,1 раза).

Несмотря на высокую волатильность курсов иностранных валют, физические лица по-прежнему в большей степени предпочитали размещать средства в денежных единицах других государств – 91,2% всех розничных вкладов. При этом их объём расширился на 31,7% и составил 1 475,8 млн. руб.

Банки, сумев восстановить и нарастить ресурсную базу, начали пересмотр условий по основным депозитным продуктам. В результате уже в первые месяцы 2010 года достаточно отчётливо проявилась тенденция к понижению процентных ставок. Средневзвешенная доходность по депозитам, номинированным в валюте, уменьшилась на 2,1 п.п. до 8,5%. В разрезе сроков размещения понижательная динамика была зафиксирована по всем составляющим: по краткосрочным – на 2,0 п.п. до 6,9%, по среднесрочным – на 2,7 п.п. до 9,7% и по долгосрочным депозитам – на 1,7 п.п. до 11,7% (табл. 10).

Таблица 10

Средневзвешенные процентные ставки по депозитам физических и юридических лиц в 2010 году, %

	в рублях ПМР			в иностранной валюте		
	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет
Физических лиц	11,4	14,7	16,1	6,9	9,7	11,7
Юридических лиц	7,8	12,6	2,0	5,2	8,6	2,7

Вклады в рублях ПМР, возросли с 98,2 млн. руб. до 141,8 млн. руб., или до 8,8% совокупного показателя, вместе с тем их ценовые критерии граничили с уровнем инфляции в республике (15,4% при значении СИПЦ по итогам года 13,2%). На фоне более чем двукратного ускорения темпов роста цен средневзвешенная процентная ставка по рублёвым вкладам, напротив, демонстрировала нисходящий тренд: по краткосрочным – на 9,1 п.п., по среднесрочным – на 4,9 п.п. и по долгосрочным – на 0,2 п.п.

Оптимальными с точки зрения доходности и степени риска для населения оставались краткосрочные вложения, на долю которых пришлось – 44,0% всех депозитов (+1,4 п.п.). В абсолютном выражении их объём расширился на 36,9% до 711,5 млн. руб. В то же время более чем в 1,5 раза увеличились суммы, размещённые на среднесрочной основе, до 610,1 млн. руб., или 37,7% (+4,7 п.п.). Вклады на срок свыше 3 лет составили 295,9 млн. руб., что практически сопоставимо с базисным показателем, их удельный вес сложился на уровне 18,3% (-6,1 п.п.).

Суммарный объём изъятых в отчётном году вкладов составил 1 269,3 млн. руб. (+23,9%), или порядка 78% от суммы размещённых средств. Кардинального перераспределения в структуре показателя не наблюдалось: на долю краткосрочных депозитов пришлось 46,3% (+9,3 п.п.), среднесрочных – 33,1% (-2,6 п.п.) и долгосрочных – 20,6% (-6,6 п.п.).

Таким образом, чистый приток размещений физических лиц в коммерческих банках достиг 348,2 млн. руб., что в 1,8 раза превышает значение 2009 года. В разрезе сроков положительное сальдо сохранилось по всем составляющим. Однако если его величина по среднесрочным и долгосрочным депозитам увеличилась соответственно в 5,3 раза (до 190,4 млн. руб.) и в 1,9 раза (до 34,1 млн. руб.), то нетто-приток краткосрочных вкладов сократился на 11,6% и составил 123,7 млн. руб.

В отличие от вкладов физических лиц, возросших в отчётном году, депозиты корпоративных клиентов сократились достаточно критично – их объём составил порядка 20% от базисного, или 283,0 млн. руб. Динамика данного показателя, уже с I квартала демонстрировавшая отставание от сопоставимых значений 2009 года, на протяжении года только усиливалась. Так, если за первые

три месяца 2010 года на счетах было размещено порядка 74% от базисного уровня, то уже по итогам IV квартала их величина соответствовала всего 8%. Традиционно тенденция складывалась под влиянием операций по счетам клиентов лидирующего банка, аккумулировавшего около 77% совокупных депозитов, привлечённых финансовым сектором в 2010 году. Однако сокращение поступлений средств на счета было характерно и для большинства остальных банков, что возможно, связано с восстановлением деловой активности в экономике, сопровождающимся наращиванием финансовых ресурсов в хозяйственном обороте.

На протяжении ряда лет валютные вклады корпоративных клиентов являлись основной составляющей роста ресурсной базы коммерческих банков, однако в рассматриваемом году тенденция изменилась: приток средств на валютных депозитах резко сократился (в 7,7 раз до 183,9 млн. руб.), на фоне активного расширения рублёвых размещений (в 2,7 раза до 99,2 млн. руб.).

Результатом высокой концентрации депозитных ресурсов в одном коммерческом банке стало определяющее влияние его политики на расчётную средневзвешенную процентную ставку по банковскому сектору. Так, согласно статистическим данным, средневзвешенный доход юридических лиц от валютных вкладов составил 2,9% годовых (+0,9 п.п.). При этом если начисленные проценты от краткосрочных и среднесрочных размещений сократились на 0,1 п.п. и на 2,9 п.п. (до 5,2 и 8,6% соответственно), то ценовые критерии вкладов свыше 3-х лет возросли на 0,7 п.п. до 2,7%. В целом по банковской системе процентная ставка по депозитам, номинированным в приднестровских рублях, была зафиксирована на уровне 4,2% (-3,7 п.п.): в том числе на срок до 1 года – 7,8% (-0,8 п.п.), от 1 года до 3 лет – 12,6% (+7,4 п.п.) и свыше 3 лет – 2,0%.

На протяжении ряда лет хозяйствующие субъекты подавляющую часть средств депонируют на долгосрочный период. Так удельный вес сумм, направленных на пополнение долгосрочных вкладов, составил 79,5% (-14,9 п.п.), а их объём сузился более чем в 6 раз до 224,9 млн. руб. Тенденция сокращения затронула также краткосрочные (-3,9% до 37,1 млн. руб.) и среднесрочные размещения (-50,9% до 21,0 млн. руб.), в результате доленое участие данных составляющих сложилось на уровне 13,1% (+10,5 п.п.) и 7,4% (+4,5 п.п.) соответственно. При условном исключении из итогового показателя корпоративных средств, размещённых на счетах крупнейшего оператора, структура вкладов складывается следующим образом: до 1 года – 52,7%, от 1 года до 3-х лет – 32,3%, свыше 3-х лет – 15,0%.

Объём изъятых депозитов составил 419,0 млн. руб., что в 1,5 раза превышает суммы размещённых средств. Отток вкладов был характерен для большинства банков, а его максимальная величина была зафиксирована по счетам лидирующего оператора, что привело к изменению структуры итогового показателя, в составе которой 9,6% пришлось на депозиты, размещённые до 1 года, 8,3% – от 1 года до 3 лет и 82,1% – свыше 3 лет.

Таким образом, результатом операций юридических лиц с временно свободными ресурсами явилось нетто-изъятие средств со счетов в банках в размере 136,0 млн. руб., что в 2,3 раза ниже показателя за 2009 год. Данная динамика сложилась под влиянием изменения с положительного на отрицательное сальдо по краткосрочным вкладам (с 11,1 млн. руб. до -3,0 млн. руб.). В то же время было отмечено расширение чистого оттока по среднесрочным размещениям с 0,6 млн. руб. до 13,6 млн. руб. и, напротив, его сужение по долгосрочным – с 319,3 млн. руб. до 119,4 млн. руб.

В анализируемом году зафиксирован стремительный рост масштабов кредитных операций, при этом его темпы сложились на максимальном за последние 5 лет уровне (+47,8% до 5 509,4 млн. руб.). Одновременно с этим активной динамикой характеризовался процесс гашения ранее привлечённых средств (+39,3% до 4 903,5 млн. руб.). В итоге нетто-величина выданных банковской системой республики кредитов юридическим и физическим лицам⁶ составила 606,0 млн. руб.

⁶ на условиях срочности и платности

Удовлетворённый спрос населения на заёмные ресурсы возрос в 1,7 раза и достиг 622,7 млн. руб. (табл. 11). Развитию розничного рынка банковских услуг способствовал повышенный интерес к данному сегменту со стороны коммерческих банков, обусловленный, в частности, высокими рисками кредитования корпоративных клиентов. Немаловажным фактором является рост реальных доходов населения, а также активная маркетинговая и рекламная политика как со стороны финансовых институтов, продвигающих свои кредитные продукты, так и со стороны производителей и продавцов товаров, стремящихся увеличить продажи.

Таблица 11

Структура кредитных операций юридических и физических лиц в 2010 году

	Объём привлечённых кредитов		Объём погашенных кредитов		Сальдо млн. руб.	Справочно: темп роста к базисному значению, %	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		привлечение	погашение
Всего:	5 509,4	100,0	4 903,5	100,0	606,0	147,7	139,3
1. Физических лиц	622,7	11,3	476,9	9,7	145,8	169,1	121,6
в том числе:							
- краткосрочные	182,1	29,2	186,6	39,1	-4,6	110,2	102,4
- среднесрочные	391,1	62,8	259,2	54,4	131,8	212,2	137,1
- долгосрочные	49,6	8,0	31,0	6,5	18,5	266,7	148,3
2. Юридических лиц	4 886,8	88,7	4 426,6	90,3	460,2	145,4	141,6
в том числе:							
- краткосрочные	2 408,3	49,3	2 515,4	56,8	-107,0	108,6	110,2
- среднесрочные	955,8	19,5	956,4	21,6	-0,6	130,4	150,9
- долгосрочные	1 522,6	31,2	954,8	21,6	567,8	371,6	455,1

При выборе валюты займа физические лица отдавали предпочтение иностранной валюте (396,9 млн. руб., или 83,2% всех займов). В то же время следует отметить, что объём средств, заимствованных в валюте, увеличился в 1,5 раза, тогда как величина рублёвых ссуд, расширилась более чем втрое и достигла 80,0 млн. руб. (или 16,8%).

С точки зрения клиентов банков выгода при определении валюты займа зависит, прежде всего, от соотношения процентных ставок с ожидаемыми темпами обесценения национальной валюты. Так, если стоимость валютных кредитов превосходит разность между процентными ставками по рублёвым кредитам и темпами обесценения национальной валюты, то выгодно брать рублёвые кредиты, в обратном случае – валютные. С другой стороны, разница в ставках рублёвого и валютного кредитования на 2-5 п.п., которая уже длительное время сохраняется на рынке, фактически нивелируется темпами обесценения рубля к доллару (5,7% за 2010 год), что делает определение выгоды займа в той или иной валюте непринципиальным, а скорее определяется отсутствием необходимости для физических лиц в последующей конвертации при использовании кредита или его возвращении в зависимости от валюты основного дохода заёмщика.

Средневзвешенная стоимость валютных ссуд сложилась на уровне 18,8% (-1,3 п.п.), в том числе краткосрочных – 16,8% (+1,1 п.п.), среднесрочных – 20,6% (-1,1 п.п.) и долгосрочных – 11,6% (+2,0 п.п.). Ценовые критерии по рублёвым займам характеризовались следующими величинами: до 1 года – 17,6% (-1,8 п.п.), от 1 года до 3-х лет – 18,1% (+2,9 п.п.), свыше 3-х лет – 8,2% (-0,4 п.п.), в итоге средневзвешенная процентная ставка достигла 15,2% (+0,6 п.п.).

Рынок краткосрочных розничных кредитов расширился в 2010 году на 10,2% и составил 182,1 млн. руб., или почти 30% всех займов. Между тем наиболее востребованными по-прежнему оставались ссуды на срок от 1 года до 3 лет, их объём увеличился более чем в 2 раза до 391,1 млн. руб. (62,8% соответственно). Не менее активными темпами возросли займы, предоставляемые на долгосрочный период (в 2,7 раза до 49,6 млн. руб.).

Величина средств, внесённых в счёт погашения ранее выданных кредитов, по итогам года достигла 476,9 млн. руб., что соответствует порядка 3/4 суммы привлечений. В том числе на

погашение краткосрочных займов было направлено 39,1%, среднесрочных – 54,4% и долгосрочных – 6,5%.

Результатом ссудных операций стало превышение объёмов привлечённых населением кредитов над погашенными на 145,8 млн. руб., тогда как в 2009 году было зафиксировано нетто-гашение на уровне 23,9 млн. руб. Следует отметить, что в разрезе сроков отрицательное сальдо сохранилось лишь по краткосрочным займам (-4,6 млн. руб. против -17,0 млн. руб. в 2009 году). Тогда как в средне- и долгосрочном сегментах сальдо было положительным (131,8 и 18,5 млн. руб. соответственно).

Ситуация на рынке корпоративного кредитования также характеризовалась высокой активностью его участников. На реальный сектор экономики пришлось свыше 88% совокупного объёма ссудных операций⁷, при этом скорость их расширения составила 1,5 раза, а абсолютная величина – 4 886,8 млн. руб. Нарастание масштабов заимствований отмечалось ежеквартально, в итоге их величина за октябрь-декабрь 2010 года была практически сопоставима с суммами, привлечёнными за I полугодие.

Традиционное предпочтение отдавалось ссудам, номинированным в иностранной валюте (-14,1 п.п. до 73,2% совокупного показателя), стоимость которых в зависимости от срока варьировала в диапазоне 5,5-14,3%, а средневзвешенная процентная ставка составила 10,2% годовых. За пользование рублёвыми ресурсами банков юридические лица уплачивали проценты в среднем по ставке 11,2%: в том числе по краткосрочным займам – 15,4%, среднесрочным – 11,3%, долгосрочным – 5,7% (табл. 12).

Таблица 12

**Средневзвешенные процентные ставки по кредитам
физических и юридических лиц в 2010 году, %**

	в рублях ПМР			в иностранной валюте		
	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет
Физических лиц	17,6	18,1	8,2	16,8	20,6	11,6
Юридических лиц	15,4	11,3	5,7	10,5	14,3	5,5

В структуре кредитов неизменно доминировали краткосрочные привлечения – почти 50% всех займов, при этом их объём расширился на 8,6% до 2 408,3 млн. руб. Большинство банков существенно нарастили масштабы кредитования на долгосрочный период, удельный вес которых в результате составил 31,2% (+19,0 п.п.), что в абсолютном выражении соответствует 1 522,6 млн. руб. (рост в 3,7 раза). Удовлетворённый спрос на займы на срок от 1 до 3 лет увеличился на 30,4% и сложился на уровне 955,8 млн. руб., или 19,6%.

Поток средств, направленных юридическими лицами на погашение ранее полученных кредитов, зафиксирован на отметке 4 426,6 млн. руб., или порядка 90% от привлечённых юридическими лицами за 2010 год. В его структуре на краткосрочные ссуды пришлось 56,8% (-16,2 п.п.), на среднесрочные – 21,6% (+1,3 п.п.) и на долгосрочные – 21,6% (+14,9 п.п.).

Нетто-заимствования экономических агентов республики сложились на уровне 460,2 млн. руб., что в 2 раза превышает значение 2009 года. Вследствие активного наращивания долгосрочных кредитов положительное сальдо по ним увеличилось в 2,8 раза до 567,8 млн. руб. В отношении кратко- и среднесрочных займов было зафиксировано превышение величины возвращённых средств над вновь привлечёнными на 107,0 и 0,6 млн. руб. соответственно.

⁷ на условиях срочности и платности

Текущая ситуация

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В ЯНВАРЕ 2011 ГОДА

Начало года отмечено замиранием восстановительных процессов в индустрии. Производственные показатели вернулись на рубежи начала 2010 года, уступив среднемесячным параметрам предыдущего года более 20%. При этом рост выпуска в отдельных отраслях кратно превышает базисные значения, по сравнению с предыдущим месяцем (декабрь 2010 года) выглядит не столь уверенно.

После роста в декабре 2010 года показатели в банковской сфере в отчётном месяце были более скромными. Сокращение коснулось как привлечённых, так и размещённых средств банков.

Средний масштаб цен на внутреннем потребительском рынке республики за период повысился на 2,9%. Официальный курс доллара США на протяжении января 2011 года сохранялся на отметке 10,2000 руб. ПМР.

Реальный сектор

Согласно данным Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, объём производства промышленной продукции в январе 2011 года сложился на уровне 459,3 млн. руб., что на 2,9% выше базисного показателя (рис. 6). Отставание от параметров предыдущего месяца составило 14,5%. В отраслевом разрезе значительное влияние на итоговый результат индустрии как и год назад оказала ситуация в чёрной металлургии, производственные мощности которой простаивают с середины 2010 года.

В электроэнергетике выработка в стоимостном выражении возросла к базисному уровню на 6,5%, достигнув 263,8 млн. руб., что соответствовало 414,8 млн. кВт/ч электроэнергии и 272,0 тыс. Гкал теплоэнергии (403,5 млн. кВт/ч и 306,0 тыс. Гкал в январе 2010 года).

Выпуск в машиностроении сократился на 15,3% до 10,0 млн. руб., что в два раза ниже параметров предыдущего месяца. В электротехнической промышленности объём производства возрос в 1,3 раза до 17,8 млн. руб. (-7,3% к показателю декабря 2010 года).

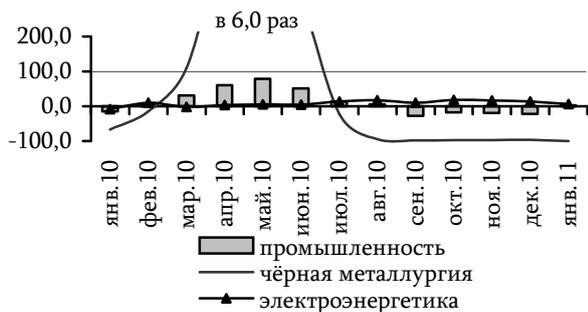


Рис. 6. Динамика промышленного производства в текущих ценах (прирост к соответствующему месяцу прошлого года), %

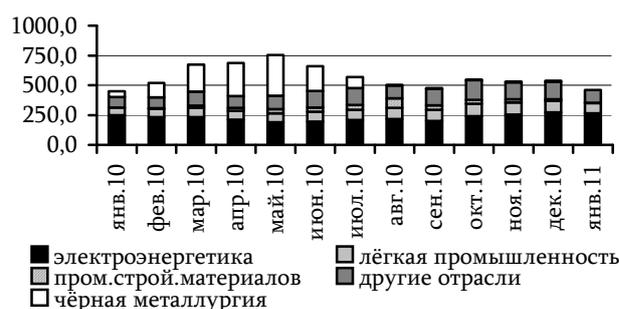


Рис. 7. Динамика промышленного производства по отраслям в текущих ценах, млн. руб.

В промышленности строительных материалов продолжился спад производства. В отчётном периоде, несмотря на фиксируемый прирост выпуска к базисному показателю в 1,3 раза до 1,9 млн. руб., производственные параметры находились в пределах 14% значения предыдущего месяца (13,6 млн. руб.).

В лёгкой промышленности при росте выработки в отчётном месяце всего на 3,1% к её среднемесячному объёму в 2010 году, сформировалось превышение базисного уровня производства на 40,2%. Соответственно если годом ранее данная отрасль формировала 14,0% совокупного выпуска промышленной продукции, то в отчётном периоде её доля приблизилась к 20% (рис. 7).

В пищевой промышленности производство увеличилось на 13,3% до 55,7 млн. руб., обеспечив рост своего структурного представления в индустрии до 12,1% (+1,1 п.п.). Однако предприятия отрасли не сохранили объёмные параметры предыдущего месяца – сужение составило порядка 25,0% (рис. 8).

Выпуск продукции предприятиями мукомольно-крупяной промышленности возрос в 1,6 раза, достигнув 9,5 млн. руб. (-28,0% к показателю декабря 2010 года).

Химическая промышленность в годовой динамике характеризовалась наибольшими темпами роста (в 2,4 раза до 10,2 млн. руб.), уступив при этом значению предыдущего месяца более 20%.

На предприятиях полиграфической промышленности произведено продукции на сумму 2,7 млн. руб., что на 18,9% превысило базисный уровень.

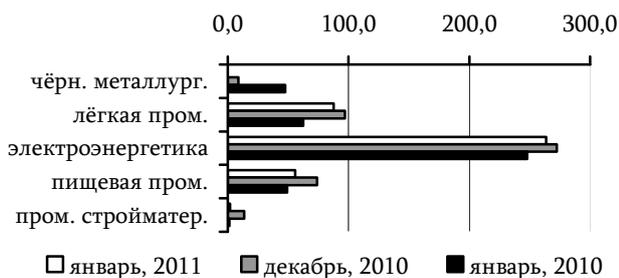


Рис. 8. Выпуск продукции в секторах промышленности, млн. руб.

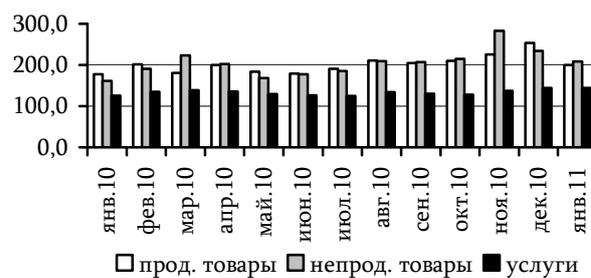


Рис. 9. Динамика объёма розничного товарооборота и платных услуг населению, млн. руб.

На потребительском рынке объём реализации товаров и услуг оценивается на уровне 553,2 млн. руб., что в текущих ценах на 20,2% больше чем в январе 2010 года. Величина розничного товарооборота, включая общественное питание, достигла 408,9 млн. руб. (+22,0%). Объём предоставленных населению платных услуг сложился на уровне 144,3 млн. руб. (рис. 9). Доходы предприятий связи возросли на 17,0% и составили 51,3 млн. руб., из которых 85,8% было сформировано доходами от оказания услуг населению (44,0 млн. руб.).

Инфляция

По данным Госслужбы статистики Министерства экономики ПМР, в отчётном периоде в среднем цены и тарифы на потребительские товары и услуги повысились сразу на 2,9%.

Скачок цен на картофель (+21,3%) и другие овощи (+16,3%), а также хлеб (+6,4%) наблюдался на фоне продолжившегося удорожания растительного масла (+3,3%), молока (+3,0%), яиц (+2,8%) и круп (+4,2%). Существенный вклад в совокупный индекс внёс также рост цен на мясо- и рыбные продукты (на 1,1-2,3%). В результате общий инфляционный фон в продовольственном секторе в январе достиг 2,5% (рис. 10).

В непродовольственной сфере темпы роста цен зафиксированы на отметке 1,4% под воздействием устойчивого удорожания медикаментов (+1,8%), повышения цен на бензин (+2,0%), одежду (+1,0%) и строительные материалы (+1,3%).

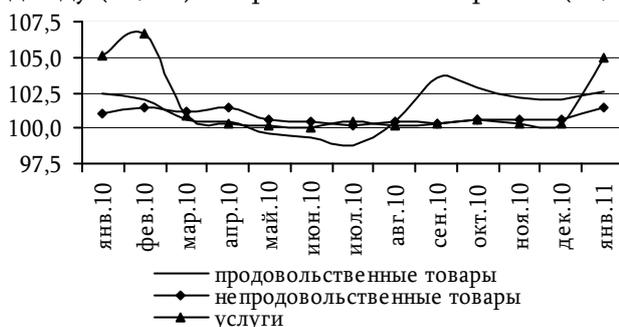


Рис. 10. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

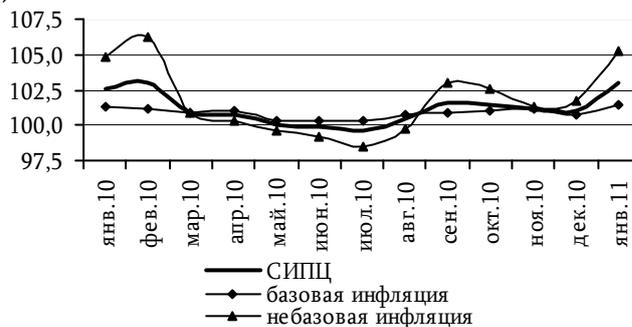


Рис. 11. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

Традиционные для начала года корректировки тарифов на услуги населению определили совокупную инфляцию в секторе на уровне, близком к 5%. Наиболее ощутимым для потребителей стало удорожание услуг пассажирского транспорта (на 10,8%), связи (на 6,9%) и коммунальных служб (на 2,5%).

Расчётный показатель базовой инфляции в декабре составил 1,5%, а значение «небазовой инфляции» достигло 5,2% (рис. 11).



Рис. 12. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

В производственной сфере средний уровень цен повысился на 4,5% (рис. 12). Фактором данной динамики стал рост отпускных цен в электроэнергетике (+10,0%) и лёгкой промышленности (+11,9%). В январе были повышены цены также в полиграфической (на 8,1%) и электротехнической отраслях (на 4,6%). Продукция пищевой промышленности подорожала на 2,7%.

В пользу потребителя скорректировали свои ценовые планы производители строительных материалов (-3,9%).

Банковская система

По итогам отчётного месяца обязательства коммерческих банков (без учёта межфилиальных оборотов) сложились в объёме 3 893,9 млн. руб., что на 0,3%, или 13,6 млн. руб., ниже уровня на 1 января 2011 года (рис. 13). Определяющее воздействие на их изменение оказало сокращение задолженности банков как перед центральным банком (-13,5% до 154,2 млн. руб.), так и перед другими кредитными организациями (-23,7% до 75,8 млн. руб.). В то же время рост привлечений средств населения на 5,1% до 147,0 млн. руб. обеспечил положительную динамику сумм на счетах и депозитах до востребования. Зафиксировано также расширение депозитной базы (+4,0% до 1 690,9 млн. руб.) (рис. 14).

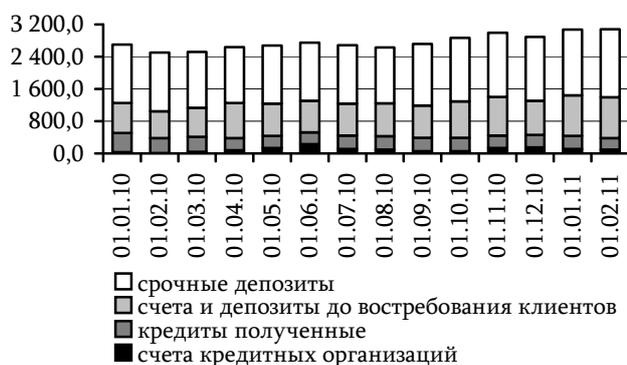


Рис. 13. Динамика основных видов пассивов, млн. руб.

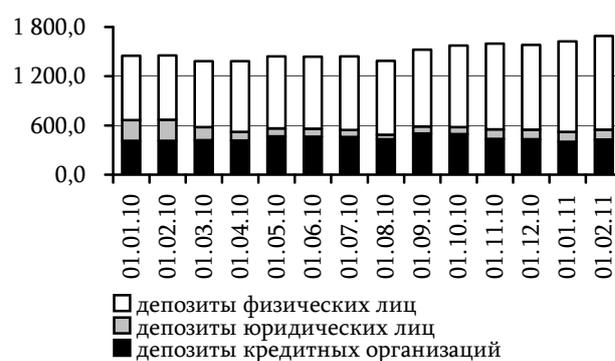


Рис. 14. Динамика срочных депозитов, млн. руб.

Величина задолженности по кредитам, занимающей доминирующее положение в структуре совокупных активов, за месяц сократилась на 3,1% и на 1 февраля 2011 года сложилась на уровне 2 866,8 млн. руб. На фоне более чем двукратного уменьшения остатков по операциям кредитования финансового сектора, более умеренными темпами сжатия характеризовались остатки задолженности корпоративных клиентов (-1,1%) и населения (-2,0%) (рис. 15-16).

Суммы наиболее ликвидных средств коммерческих банков возросли на 3,2% до 1 518,8 млн. руб. Норматив общей ликвидности за отчётный месяц повысился с 25,2% на 1 января до 26,5% на 1 февраля.



Рис. 15. Динамика основных видов активов, млн. руб.



Рис. 16. Динамика и качество задолженности по кредитам, млн. руб.

Денежный рынок

Объём полной денежной массы, по данным денежной статистики, на 1 февраля составил 4 028,8 млн. руб. (рис. 17), увеличившись под воздействием наращивания валютной составляющей показателя (+3,5% до 2 574,0 млн. руб.) на 3,3%. В результате степень валютизации денежного предложения составила 63,9% (+0,2 п.п.). Национальная денежная масса на 01.02.2011 г. сложилась в объёме 1 454,8 млн. руб., увеличившись на 2,9%.



Рис. 17. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн. руб.

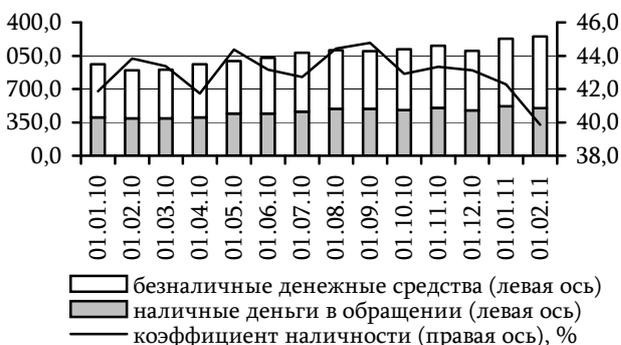


Рис. 18. Динамика денежной массы, обслуживающей товароборот, млн. руб.

Денежная масса, обслуживающая товарный оборот, по итогам января достигла 1 253,6 млн. руб., превысив уровень на начало месяца на 2,1%, что по сравнению со скоростью повышения цен привело к сокращению реальной величины рассматриваемого показателя на 0,8% (рис. 18). Импульсом роста показателя стало наращивание остатков на депозитах до востребования (на 7,1% до 575,8 млн. руб.). Вместе с тем суммы обращающихся наличных денег уменьшились на 3,8% до 499,6 млн. руб.⁸, в результате чего коэффициент наличности активной части национальной денежной массы сократился на 2,4 п.п. до 39,9%. Также наблюдалось сжатие сумм, участвующих в операциях с ценными бумагами (на 2,1% до 20,1 млн. руб.).

Активными темпами характеризовалась динамика рублёвой денежной базы, объём которой за отчётный месяц расширился на 11,3% и на 1 февраля составил 1 095,1 млн. руб. (рис. 19-20). Вектором указанной динамики выступил практически двукратный рост остатков в кассах банков (до 199,3 млн. руб.), доля которых в совокупном показателе увеличилась на 8,0 п.п. до 18,2%. Объёмы средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в ПРБ возросли на 8,8% до 396,2 млн. руб., сформировав 37,2% денежной базы (-0,8 п.п.). Между тем, рост сумм обращающейся наличности оказал сдерживающее влияние на динамику итогового показателя.

Более активный рост денежной базы при умеренном расширении денежной массы, обслуживающей товароборот, денежный мультипликатор сократился с 1,248 на 1 января до 1,145 на 1 февраля 2011 года.

⁸ из них 5,7 млн. руб. представлены юбилейными и памятными монетами

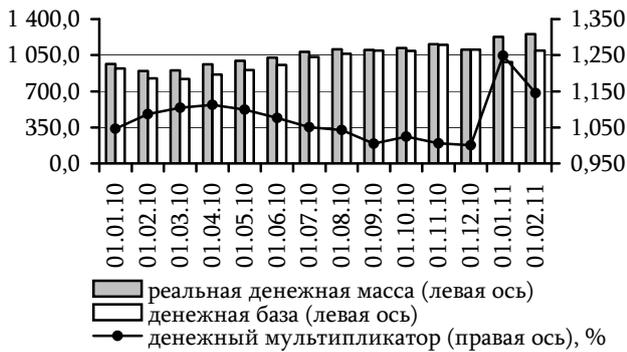


Рис. 19. Динамика основных денежных показателей, млн. руб.

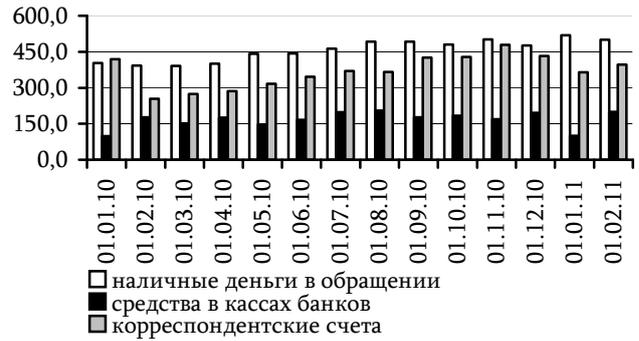


Рис. 20. Динамика составляющих денежной базы, млн. руб.

Валютный рынок

В течение отчетного периода официальный курс доллара США сохранялся на отметке 10,2000 руб. ПМР (рис. 21).

Покупательная способность доллара США на внутреннем рынке по отношению к декабрю 2010 года сократилась на 1,2%. Интегрированный показатель покупательной способности иностранных валют уменьшился на 0,2%. Индекс реального курса приднестровского рубля к доллару США повысился на 0,8 %, а к «корзине валют» составил 100,0%.

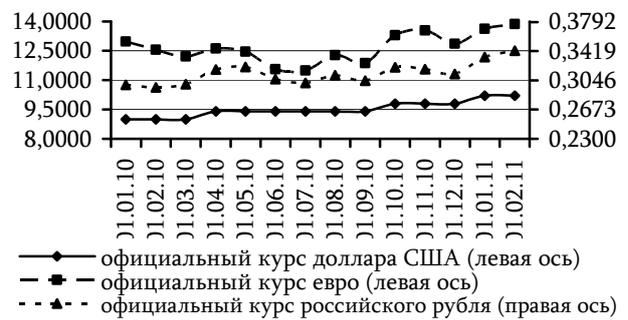


Рис. 21. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

На наличном сегменте валютного рынка была зафиксирована понижательная динамика. Совокупный объем иностранной валюты, купленной и проданной через обменные пункты, уменьшился к уровню декабря прошлого года на 23,5% (до 35,1 млн. долл.). Спрос на денежные единицы других государств сократился относительно значения прошлого месяца (-30,3%) до 15,4 млн. долл., в том числе покупка американской валюты сложилась на отметке 12,0 млн. долл., или 77,9% совокупного показателя (рис. 22). Реализация населением валютных средств составила 19,7 млн. долл. (-17,2%). При этом предложение доллара США сложилось на уровне 12,8 млн. долл. (-17,4%), что соответствовало 65,0% всех сделок по продаже (рис. 23).

Сокращение совокупного объема денежных средств, задействованных в операциях на внутреннем валютном аукционе коммерческих банков (-29,5% до 41,8 млн. долл.), было обусловлено уменьшением сумм как проданной хозяйствующими субъектами валюты (на 24,2%

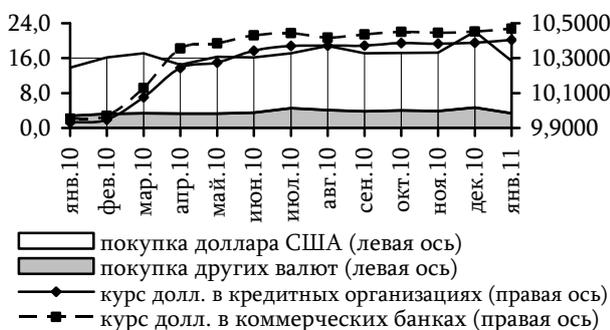


Рис. 22. Динамика совокупного объема покупки иностранной валюты населением через обменные пункты КБ и КО, млн. долл.

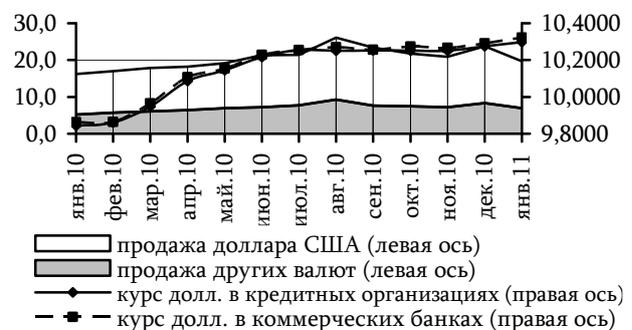


Рис. 23. Динамика совокупного объема продажи иностранной валюты населением через обменные пункты КБ и КО, млн. долл.

до 17,2 млн. долл.), так и объемов её покупки (на 32,8% до 24,6 млн. долл.). В структуре реализованных средств на долю сделок с долларом США пришлось 43,0%, приобретённых – 78,9% (рис. 24).

Объём купли/продажи валюты на межбанковском рынке расширился на 3,0% и составил 6,9 млн. долл. в эквиваленте. В структуре валют преобладали операции с долларом США – порядка 97% совокупного показателя (рис. 25).

На валютном аукционе ПРБ совокупный оборот безналичной иностранной валюты в долларовом эквиваленте составил 15,6 млн. долл. В части обязательной продажи валютной выручки хозяйствующих субъектов было реализовано 8,4 млн. долл. (-22,2%). Удельный вес сделок с американской валютой составил 33,3% (рис. 26). В то же время сумма приобретённой коммерческими банками валюты сократилась более чем на 40% и сложились на отметке 7,2 млн. долл. При этом покупались только доллары США (рис. 27).

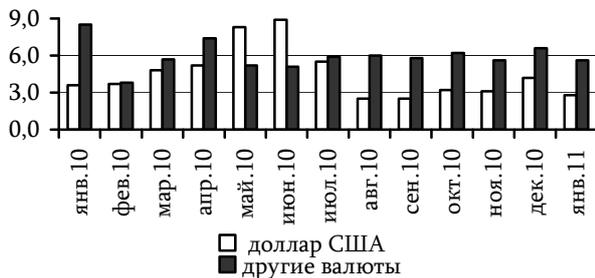


Рис. 26. Динамика операций по продаже иностранной валюты на валютном аукционе ПРБ, млн. долл.

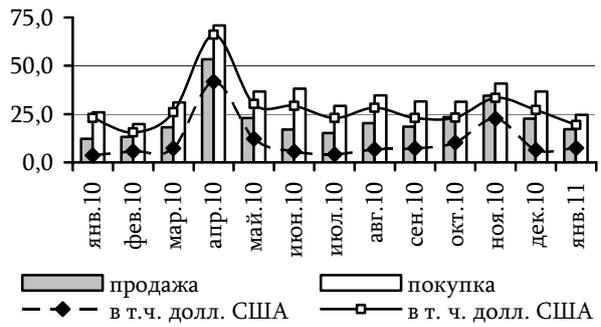


Рис. 24. Динамика покупки/продажи иностранной валюты хозяйствующими субъектами на внутреннем валютном аукционе КБ, млн. долл.

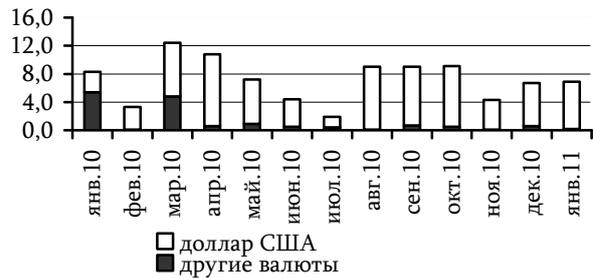


Рис. 25. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн. долл.

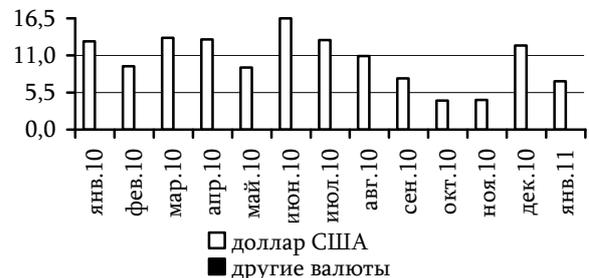


Рис. 27. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн. долл.

Финансовая отчётность центрального банка

Приднестровский республиканский банк

Баланс по состоянию на 01.01.2011 г.

Активы руб.)	(тыс.
1. Драгоценные металлы	
2. Средства, размещённые у нерезидентов и ценные бумаги иностранных эмитентов	481 937
3. Кредиты, депозиты и прочие средства, размещённые на территории республики	599 352
4. Ценные бумаги	314 043
5. Прочие активы	235 331
Всего активов	1 630 663
Пассивы	
1. Наличные деньги в обращении	695 301
2. Средства на счетах в ПРБ	671 943
3. Средства в расчётах	
4. Прочие пассивы	367
5. Капитал	177 083
6. Прибыль (убыток) отчётного года	85 969
Всего пассивов	1 630 663



О.А. Ионова

О.И. Плешко

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО АКБ «ИПОТЕЧНЫЙ» ЗА 2010 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО АКБ «Ипотечный» на 01.01.2011 г.

тыс. руб.

№	Наименование статьи	на 01.01.11 г.	на 01.01.10 г.
АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	39 104	33 068
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	37 466	77 719
2.1	Обязательные резервы и фонд обязательного страхования	17 485	15 681
3	Средства в кредитных организациях	47 251	38 152
4	Вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0	0
5	Задолженность по кредитам	285 720	233 278
6	Вложения в ценные бумаги, предназначенные для продажи	0	0
7	Вложения в инвестиционные ценные бумаги	0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	275	276
9	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	8 958	8 867
10	Прочие активы	70 560	73 632
11	Всего активов	489 334	464 992
ПАССИВЫ			
12	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	7 603	7 815
13	Средства от кредитных организаций	9 005	7 659
14	Средства юридических лиц	81 879	127 035
15	Вклады физических лиц	252 627	187 591
16	Выпущенные долговые обязательства	612	0
17	Прочие обязательства	74 029	77 616
18	Резервы по предстоящим расходам		
19	Всего обязательств	425 755	407 716
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
20	Средства акционеров (участников)	51 102	45 090
21	Собственные акции (доли) выкупленные у акционеров (участников)		0
22	Эмиссионный доход		0
23	Резервный фонд	2 555	2 254
24	Переоценка активов предназначенных для продажи		0
25	Переоценка основных средств и нематериальных активов	935	946
26	Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	0	0
27	Прочие источники собственных средств	8 987	8 986
28	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчётный период	0	0
29	Всего источников собственных средств	489 334	464 992

№	Наименование статьи	на 01.01.11 г.	на 01.01.10 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА УСЛОВНЫХ СЧЕТАХ			
30	Безотзывные обязательства кредитной организации	56 411	45 077
31	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6 124	722

Председатель Правления
 Главный бухгалтер



Клюева Е.А.

Яценко Т.И.

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год

тыс. руб.

№	Наименование статьи	2010 г.	2009 г.
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	37 863	37 532
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	47	227
1.2	От ссуд, предоставленных юридическим лицам	26 917	27 976
1.3	От ссуд, предоставленных физическим лицам	10 899	9 329
1.4	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.5	От вложений в ценные бумаги	0	0
1.6	Прочие	0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	24 109	23 535
2.1	По привлечённым средствам ПРБ и кредитных организаций	1 108	1 432
2.2	По привлечённым средствам юридических лиц	1 776	3 088
2.3	По привлечённым средствам физических лиц	21 225	18 996
2.4	По выпущенным долговым обязательствам	0	19
2.5	Прочие	0	0
3	Процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	13 754	13 997
4	Изменение резерва на возможные потери	1 898	2 326
5	Процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	11 856	11 671
6	Доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0	0
7	Доходы от операций с ценными бумагами, предназначенными для продажи	0	0
8	Доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0	0
9	Доходы от операций с иностранной валютой	64 392	44 783
10	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
11	Комиссионные доходы	11 389	8 394
12	Комиссионные расходы	3 493	2 673
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, предназначенным для продажи	0	0
14	Изменение резерва на возможные потери по инвестиционным ценным бумагам	0	0
15	Изменение резерва по предстоящим расходам	0	0
16	Прочие операционные доходы	856	1 080
17	Прочие расходы	3 203	3 070
18	Доходы (расходы)	81 797	60 185
19	Операционные расходы	20 852	19 863
20	Расходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0	0
21	Расходы от операций с ценными бумагами, предназначенными для продажи	0	0
22	Расходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0	0
23	Расходы от операций с иностранной валютой	47 876	28 538
24	Итого прибыль (убыток)	13 069	11 784
25	Суммы, относящиеся на финансовый результат	5 250	4 808
26	Чистая прибыль (убыток)	7 819	6 976

Отчёт о движении денежных средств ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год

тыс. руб.

№	Наименование статьи	2010 г.	2009 г.
1	Денежные средства, полученные от / использованные в операционной деятельности	0	
1.1	Денежные средства, полученные от / использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	9 945	9 595
1.1.1	Проценты полученные	37 863	37 532
1.1.2	Проценты уплаченные	-24 109	-23 516
1.1.3	Комиссии полученные	11 389	8 394
1.1.4	Комиссии уплаченные	-3 493	-2 673
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0	0
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	16 516	16 245
1.1.8	Прочие операционные доходы	820	993
1.1.9	Операционные расходы	-20 446	-19 358
1.1.10	Расход / возмещение по налогу на доходы	-8 595	-8 022
1.2	Прирост / снижение денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	-33 235	43 169
1.2.1	Прирост / снижение по обязательным резервам	-1 804	1 974
1.2.2	Прирост / снижение по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0	0
1.2.3	Прирост / снижение по средствам в кредитных организациях	0	0
1.2.4	Прирост / снижение задолженности по кредитам	-26 836	22 438
1.2.5	Прирост / снижение по прочим активам	8 945	-11 146
1.2.6	Прирост / снижение по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	-212	-10 848
1.2.7	Прирост / снижение по средствам других кредитных организаций	308	-3 862
1.2.8	Прирост / снижение по средствам юридических лиц	-48 557	28 257
1.2.9	Прирост / снижение по вкладам физических лиц	42 450	6 514
1.2.10	Прирост / снижение по выпущенным долговым обязательствам	576	-519
1.2.11	Прирост / снижение по прочим обязательствам	-8 105	10 361
1.3	Итого по разделу 1	-23 290	52 764
2	Денежные средства, полученные от / использованные в инвестиционной деятельности	0	0
2.1	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0	0
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0	0

2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные ценные бумаги»	0	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные ценные бумаги»	0	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-872	-287
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	1	81
2.7	Дивиденды полученные	0	
2.8	Итого по разделу 2	-871	-206
3	Денежные средства, полученные от использования в финансовой деятельности	0	
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставной капитал	0	
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	
3.4	Выплаченные дивиденды	-8 766	-9 427
3.5	Итого по разделу 3	-8 766	-9 427
4	Влияние на денежные средства изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю ПМР, установленных ПРБ, на отчётную дату	6 004	3 871
5	Прирост / использование денежных средств	-26 922	47 002
5.1	Денежные средства на начало отчётного периода	133 258	86 256
5.2	Денежные средства на конец отчётного периода	106 336	133 258

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Клюева Е.А.

Яценко Т.И.

**Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов
ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2010 год**

тыс. руб.

№	Наименование показателя	на 01.01.10 г.	Прирост (+) / снижение (-)	на 01.01.11 г.
1	Собственный капитал (тыс. руб.), всего, в том числе:	47 359	6 313	53 672
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	45 090	6 012	51 102
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	45 090	6 012	51 102
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0	0	0
1.1.3	Незарегистрированная величина уставного капитала неакционерных кредитных организаций	0	0	0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
1.3	Избыточный капитал	0	0	0
1.4	Резервный капитал	2 255	300	2 555
1.5	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	0	0	0
1.5.1	Прошлых лет	0	0	0
1.5.2	Отчётного года	0	0	0
1.6	Нематериальные активы	14	1	15
1.7	Субординированные кредиты	0	0	0
2	Нормативное значение достаточности собственного капитала (отношение собственного капитала кредитной организации к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска), (проценты)	мин. 8%	0	мин. 8%
3	Фактическое значение достаточности собственного капитала (отношение собственного капитала кредитной организации к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска), (проценты)	86,35%	-68,61%	17,74%
4	Фактически сформированные резервы (тыс. руб.), всего, в том числе:	6 054	1 837	7 891
4.1	Резерв по кредитным рискам	6 054	1 837	7 891
4.2	Резерв под риски по иным активным операциям	0	0	0

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва по кредитным рискам в отчётном периоде (тыс. руб.), всего: **11 131**, в том числе вследствие:
 - 1.1 выдачи новых ссуд **947**;
 - 1.2 изменения качества ссуд **9 868**
 - 1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю ПМР, установленному ПРБ на отчётную дату **316**;
 - 1.4 иных причин **0**;

2. Восстановление (уменьшение) резерва по кредитным рискам в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 9 294, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадежных ссуд 61;

2.2 погашения ссуд 2 865;

2.3 изменения качества ссуд 6 343;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю ПМР, установленному ПРБ на отчетную дату 25;

2.5 иных причин 0.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Клюева Е.А.

Ященко Т.И.

**Сведения об обязательных нормативах ЗАО АКБ «Ипотечный»
по состоянию на 01.01.2011 г.**

%

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на 01.01.11 г.	на 01.01.10 г.
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	х	х	х
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	мин 8%	17,74	86,35
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	мин 100%	58,52	105,69
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	мин 20%	139,03	125,32
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	мин 50%	89,68	93,57
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	макс 120%	96,63	94,26
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	макс 30%	54,57	28,33
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	макс 800%	852,15	375,05
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) - заёмщиков (Н5)	макс 20%	9,55	13,52
8	Норматив использования собственного капитала банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	макс 25%		

Председатель Правления
Главный бухгалтер



Клюева Е.А.
Яценко Т.И.

Статистическая информация

Средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитам за февраль 2011 года

Средневзвешенные процентные ставки по привлечённым депозитам за февраль 2011 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в феврале 2011 года

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в феврале 2011 года

Основные экономические показатели развития ПМР