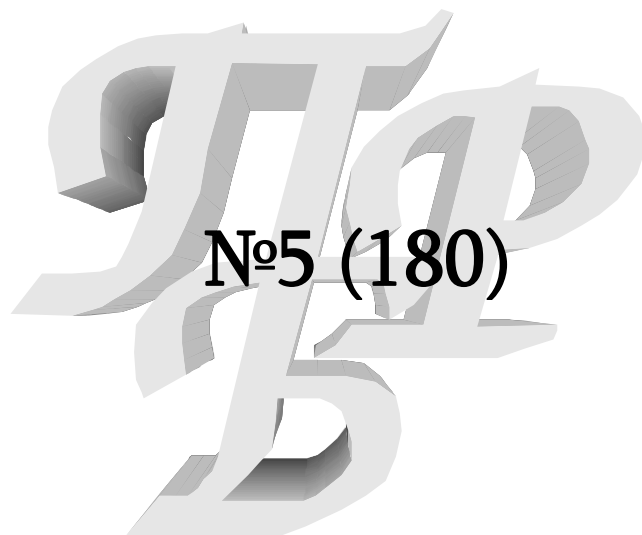


ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



МАЙ

2014

Издаётся с августа 1999 года

Учредитель:

Приднестровский республиканский банк

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

Гл. ред.: Зам.председателя ПРБ Степанов В.И.; ПРБ [УМАиРДО]. – Тирасполь: ПРБ, 2014. – № 5 – 100 экз.

Адрес редакции:

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

Управление макроэкономического анализа и регулирования денежного обращения

тел.: +(373-533) 5-98-11, факс +(373-533) 5-99-07

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

website: www.cbpmr.net

При подготовке аналитических материалов использовались официальные данные
Государственной службы статистики ПМР, Министерства экономического развития 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, 2014

Кратко о главном...


Май – традиционное время активной работы по формированию прогнозных ориентиров социально-экономического развития республики на предстоящие годы. Предварительное определение внутренних правил игры для экономических агентов является важным фактором сохранения стабильности в обществе. Для Приднестровья это особенно актуально, так как внешние факторы функционирования отечественных предприятий не просто далеки от идеальных, но в настоящее время продолжают ухудшаться. Речь идёт как о нарастающей нестабильности в Украине, так и о приближающемся подписании Соглашения об Ассоциации между Европейским союзом и Республикой Молдова.

По некоторым расчётам, последствием этого шага может стать снижение объёма промышленного производства до 60%. Безусловно, это наиболее пессимистичный прогноз, который не следует воспринимать как неизбежный факт, но его необходимо принимать во внимание и от него можно отталкиваться при выработке мер по нивелированию негативного эффекта. На практике совместные действия органов государственной власти и управления, хозяйствующих субъектов должны сгладить процесс адаптации. На это будет направлен и очередной раунд переговоров в формате «5+2», который запланирован на 5-6 июня в Вене.

Среди внутренних условий, определяющих экономический климат на текущий момент, следует отметить сохранение низкого инфляционного фона и стабильности в финансовой сфере. Так, за 4 месяца средний уровень цен на потребительском рынке вырос всего на 0,8%, что на 1,8 п.п. ниже сопоставимого показателя предыдущего года. Закрепление данного тренда в ближайшей перспективе является первоочередной задачей, так как это позволит не только защитить доходы населения от обесценения, но и будет выступать одним из факторов формирования благоприятных условий расширения инвестиционной деятельности, в том числе и для активизации вложений в экономику со стороны банков.

При этом следует отметить, что взаимодействие банковского и реального секторов находится и на данный момент на достаточно высоком уровне. С начала года объём кредитных вложений в экономику увеличился более чем на 180 млн руб. Банковская система является финансово устойчивой, подтверждая высокое доверие граждан: объём размещённых населением средств возрос ещё на 311 млн руб.

*Председатель
Приднестровского республиканского банка*

 *Э.А. Косовский*

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Социально-экономическая ситуация в I квартале 2014 года	4
Анализ инфляционных процессов в I квартале 2014 года	12

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в I квартале 2014 года	16
--	----

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Денежный рынок в I квартале 2014 года	27
Валютный рынок в I квартале 2014 года	31
Депозитно-кредитный рынок в I квартале 2014 года	37
Функционирование платёжной системы в I квартале 2014 года	42

К 20-ЛЕТИЮ РУБЛЯ ПМР: ФАКТЫ О БАНКНОТАХ И МОНЕТАХ

Вторая жизнь денег	44
--------------------	----

ПО МАТЕРИАЛАМ КОНФЕРЕНЦИЙ

Современное состояние и перспективы развития банковской системы Приднестровской Молдавской Республики	47
---	----

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

Экономическая ситуация в апреле 2014 года	66
<i>Инфляция</i>	66
<i>Банковская система</i>	67
<i>Денежный рынок</i>	68
<i>Валютный рынок</i>	69
<i>Ставки депозитно-кредитного рынка</i>	70

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	72
--	----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансовая отчётность ОАО «Эксимбанк» за 2013 год	73
Финансовая отчётность ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2013 год	82
Финансовая отчётность ООО КО «Владора» за 2013 год	91

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Несмотря на сложные условия деятельности, связанные с ухудшением ситуации в Украине, хозяйствующие субъекты которой являются одними из основных деловых партнёров приднестровских предприятий, начало года отмечено динамичным восстановлением утраченных в прошлом году позиций. Возобновление работы простаивавших в I квартале 2013 года цементного и металлургического заводов, обусловило наращивание объёмов промышленного производства в сопоставимой оценке на треть.

Неопределённость дальнейших перспектив развития отразилась на потребительском поведении населения, которое, несмотря на существенный рост совокупных социальных выплат, сформировало слабовыраженную динамику продаж товаров и услуг на внутреннем рынке. На этом фоне в январе-марте зафиксирован самый низкий уровень квартальной инфляции за последние 10 лет.

Промышленное производство

Согласно данным Государственной службы статистики ПМР, объём производства промышленной продукции за I квартал 2014 года составил 2 372,8 млн руб., что в сопоставимых ценах на треть выше базисного значения (табл. 1). Индекс физического объёма выпуска важнейших видов продукции сложился на уровне 125,5% к сопоставимому показателю 2013 года.

Таблица 1

Динамика объёмов производства по отраслям промышленности в I квартале 2014 года

	объём производства, млн руб.	удельный вес, %	темп роста (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	2 372,8	100,0	133,4
в том числе:			
электроэнергетика	968,7	40,8	100,0
чёрная металлургия	546,0	23,0	в 102,6 р.
химическая промышленность	50,3	2,1	95,6
машиностроение и металлообработка	47,4	2,0	82,8
электротехническая промышленность	36,7	1,5	81,0
деревообрабатывающая и мебельная промышленность	3,9	0,2	130,5
промышленность строительных материалов	69,9	2,9	166,6
лёгкая промышленность	349,0	14,7	97,0
пищевая промышленность	266,6	11,2	102,8
мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	29,8	1,3	104,5
полиграфическая промышленность	4,5	0,2	61,3

Увеличение объёмов производства зафиксировано на 43 предприятиях (42 – годом ранее). Такому же количеству хозяйствующих субъектов не удалось достичь базисных показателей (43 против 36 в I квартале 2013 года).

Помесячная динамика выпуска в целом была достаточно ровной – показатели производства колебались вокруг отметки 800 млн руб. (рис. 1). Темпы опережения базисных значений выросли к концу периода на 8,0 п.п. до +27,6%, в сопоставимой оценке – на 12,5 п.п. до 36,4%.

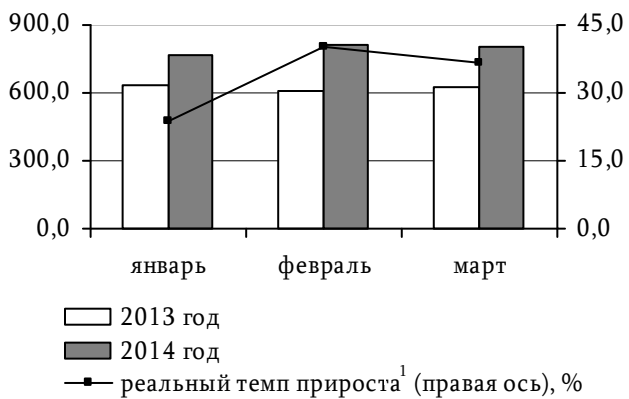


Рис. 1. Динамика промышленного производства в 2013-2014 гг., млн руб.¹

В этой связи снизилось удельное представление пищевой и лёгкой промышленности (на 4,1 и 1,4 п.п. до 11,2 и 14,7% соответственно). Промышленность строительных материалов за счёт активного роста выпуска упрочила свои позиции на 0,5 п.п. до 2,9% (рис. 2).

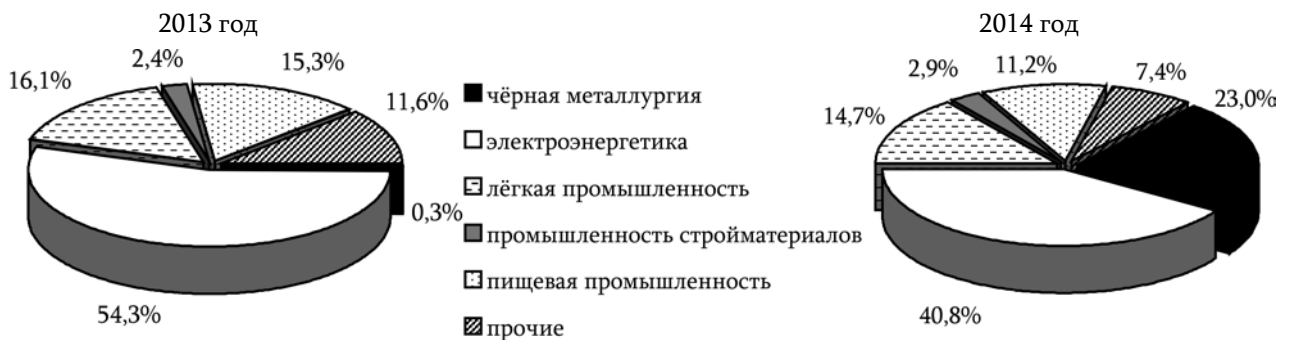


Рис. 2. Структура промышленного производства в I квартале 2013-2014 гг.

В чёрной металлургии после простаивания мощностей в базисном периоде восстановление выпуска и реализации продукции происходило значительно увереннее, чем в 2012 году, когда отрасли также приходилось преодолевать последствия длительного перерыва в работе. В I квартале 2014 года удалось достичь сопоставимых параметров выпуска 2009-2010 гг. на уровне 81,5 тыс. тонн стали и 84,9 тыс. тонн проката, что в денежном выражении составило 546,0 млн руб. Однако отставание от наибольших значений квартального выпуска за последние 10 лет является троекратным. В то же время на фоне прошлогодних провальных результатов деятельности отрасли и сдержанных прогнозных оценок развития ситуации на международном рынке чёрных металлов в 2014 году, достигнутые результаты металлургии являются позитивным фактором активизации процесса производства в результате согласованных действий государства и собственника. В среднесрочной перспективе с учётом господдержки это позволит предприятию выйти на оптимальную загрузку производственных мощностей.

В электроэнергетике стоимостной объём выработки сохранился в пределах прошлого года – 968,7 млн руб. Ежемесячные параметры производства находились в диапазоне 320-330 млн руб. В целом за период было выработано 1 036,4 млн кВт/ч электроэнергии (-0,9%) и 0,7 млн Гкал теплоэнергии (-3,9%). По отношению к соответствующему периоду 2012 года спад выработки электроэнергии достиг 18,3%. В связи с этим прогнозные оценки на макро- и микроуровне развития отрасли в краткосрочной перспективе основаны в первую очередь на динамике потребления электрической энергии крупными предприятиями на внутреннем рынке.

В промышленности строительных материалов, учитывая возобновление деятельности

¹ к соответствующему месяцу 2013 года

простаивавшего в начале прошлого года цементного комбината, фиксировалось наращивание производства в 1,7 раза до 69,9 млн руб. Анализ помесечной динамики демонстрирует расширение выпуска к концу квартала – в марте было произведено $\frac{3}{4}$ совокупного показателя, или 51,4 млн руб. против 7,1 млн руб. в начале года. В целом по итогам трёх месяцев текущего года выработано 52,5 тыс. тонн цемента, что является самым высоким показателем в I квартале с 2009 года. По ряду позиций (товарный бетон, неармированные бетонные изделия, нерудные строительные материалы) фиксировался более чем двукратный прирост выпуска. В то же время объём производства сборных конструкций и изделий из железобетона и стеновых материалов находился в пределах 90% базисного уровня.

Определённые трудности во внешнеэкономической деятельности, связанные с ситуацией на Украине, повлияли на показатели развития лёгкой промышленности. На грани остановки находилось текстильное производство – нестабильная обстановка в стране-партнёре не позволяла предприятиям поставлять продукцию на экспорт в прежних объёмах. Производство хлопчатобумажной ткани (товарный выпуск) сократилось на 17,9%. В целом по отрасли выработка продукции за период сложилась на уровне 349,0 млн руб. (-3,0%), из которых 43,0% пришлось на швейные изделия (149,9 млн руб., или 101,0% к базисному значению). Сохранению параметров выпуска на швейных предприятиях на уровне прошлого года отчасти способствовал высокий удельный вес производства продукции из давальческого сырья (по основным укрупнённым товарным позициям не менее 85%). Выпуск обуви увеличился на 9,9% до 1 400 тыс. пар.

Для пищевой промышленности в отчётном периоде была характерна относительно равномерная помесечная динамика выпуска (порядка 90 млн руб.), уступавшая базисным значениям в текущей оценке от 1 до 11,5%, в результате чего по итогам января-марта было сформировано отставание от параметров I квартала 2013 года на 4,9% – 266,6 против 280,5 млн руб. В то же время без учёта влияния ценового фактора (дефляция составила 7,5%) в отрасли зафиксировано приращение выпуска на 2,8%. Порядка 40% совокупного отраслевого показателя было сформировано за счёт производства винно-водочных изделий и пива, сократившегося в стоимостном выражении на 5,5%. При этом следует отметить, что на фоне сужения выпуска таких алкогольных напитков, как водка и пиво (на порядка 20%), существенный рост наблюдался в отношении виноградных вин (в 1,9 раза до 51 тыс. дал.). В январе-марте значительно увеличился выпуск растительного масла и минеральных вод (в 2,7 и 4,3 раза соответственно). В меньшей степени расширилась выработка колбасных изделий – на 19,3% до 1 051 тонн. Потребление отечественной молочной продукции заметно снизилось – её производство упало на 18,0%, что было обусловлено приостановлением деятельности Рыбницкого молочного комбината. В то же время столичный молокозавод произвёл продукции на 10,6% больше, чем в I квартале 2013 года. Спрос на животные масла удовлетворялся в основном за счёт импорта – объём их выработки сократился более чем в 4 раза до 54 тонн.

В мукомольно-крупяной промышленности на фоне снижения цен на продукцию квартальный выпуск сложился на уровне 29,8 млн руб., что на 15,1% ниже базисного значения. В то же время в сопоставимой оценке в отрасли наблюдалась активизация деятельности (прирост в целом достиг +4,5%), обусловленная увеличением производства муки (на 3,3% до 7,8 тыс. тонн) и круп (в 2,0 раза до 0,5 тыс. тонн).

Объём выпуска в химической промышленности составил 50,3 млн руб., что ниже значений января-марта 2013 года в текущих ценах на 11,3%, в сопоставимых – менее чем на 5%. Некоторый рост параметров производства отмечен в конце периода, однако ни в одном месяце не удалось превысить базисный уровень.

Схожая ситуация наблюдалась в электротехнической промышленности. На фоне повышательной динамики выпуска ежемесячное отставание от прошлогодних параметров сокращалось (с 34,1 до 19,9%), однако по итогам трёх месяцев текущего года показатели развития отрасли находились в пределах $\frac{3}{4}$ соответствующего периода 2013 года (36,7 против 49,7 млн руб.).

В машиностроении итоги деятельности в I квартале оказались несколько лучше – объём производства сложился в сумме 47,4 млн руб., уступив прошлогоднему уровню 17,0%. Это стало возможным благодаря тому, что в середине периода предприятиям отрасли удалось нарастить выпуск продукции до 19,8 млн руб., превысив базисное значение в 1,4 раза. Однако на фоне отставания параметров выработки в январе и марте более чем на треть, данных темпов оказалось недостаточно, чтобы по итогам трёх месяцев в целом перекрыть уровень выпуска, достигнутый год назад.

Полиграфическая промышленность показала самые провальные результаты по итогам периода, произведя продукции в объёме 4,5 млн руб., что составляет всего 71,8% от уровня I квартала 2013 года в текущих ценах и 61,3% в сопоставимой оценке.

Несмотря на общий положительный фон развития промышленности в начале года, ухудшение параметров деятельности, характерное для половины действующих предприятий индустрии, и сдержанный спрос на отечественную продукцию на внутреннем и внешнем рынках свидетельствуют о неустойчивом характере достигнутых результатов.

Внешняя торговля

По итогам отчётного периода можно констатировать некоторую активизацию внешнеэкономической деятельности хозяйствующих субъектов республики. По данным ГТК ПМР, за январь-март 2014 года совокупный объём продаж приднестровских товаров возрос в 1,4 раза, достигнув 168,4 млн долл. Следует отметить, что данная величина сложилась на максимальном уровне с 2008 года (218,8 млн долл.).

Повышательная динамика главным образом задавалась ситуацией в чёрной металлургии, возобновившей производственный процесс и, соответственно, экспорт. В итоге, абсолютная величина реализованной за рубеж продукции превысила отметку 50 млн долл., тогда как годом ранее она не достигала и 5 млн долл. Таким образом, в структуре основных групп товаров, как и до 2011 года преобладала статья «металлы и изделия из них», на долю которой пришлось более 30% против 3,5% в базисном периоде. Также поддержку восходящей траектории оказало наращивание экспорта продукции лёгкой промышленности (+7,1% до 36,2 млн долл.), преимущественно текстильных материалов (+20,5% до 10,0 млн долл.) и продовольственных товаров и сырья (рост в 1,6 раза до 1,4 млн долл.), вследствие кратного увеличения экспорта зерновых (в 3,0 раза до 9,5 млн долл.).

В противовес этому поставки доминировавших в I квартале прошлого года топливно-энергетических товаров сократились на 16,5% до 39,6 млн долл., а их долевое представление снизилось с 40,0 до 23,5%.

Изменения других структурных составляющих были разнонаправленными. В частности, на фоне сужения продаж электрических машин и оборудования (-27,1% до 3,2 млн долл.) и продукции химической промышленности (-16,2% до 3,1 млн долл.) возрос экспорт цемента и руды (в 1,4 раза до 5,1 млн долл.).

Основными партнёрами экономических агентов республики традиционно остаются хозяйствующие субъекты стран СНГ, на долю которых пришлось порядка 60% суммарного экспорта (+22,3% до 98,9 млн долл.). В числе

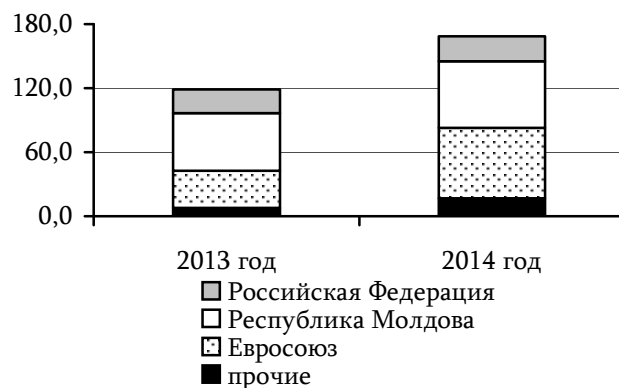


Рис. 3. География экспортных поставок в I квартале 2013-2014 гг., млн долл.

крупнейших покупателей приднестровской продукции по-прежнему Республика Молдова (+15,5% до 62,1 млн долл.), Россия (+6,2% до 23,4 млн долл.) и Украина (рост в 3,3 раза до 11,7 млн долл.). Спрос резидентов стран Европейского союза возрос почти в 2 раза до 66,0 млн долл. (рис. 3). В основном поставки осуществлялись в Польшу (рост с 0,4 до 22,7 млн долл.), Румынию (+38,2% до 13,5 млн долл.) и Италию (+20,8% до 14,5 млн долл.).

Рост таможенной стоимости импортированной продукции на территорию республики сложился не столь масштабным, как экспортированной – +9,1% против +41,9% соответственно. В результате, абсолютная величина импорта составила 416,0 млн долл., практически достигнув наибольшего показателя за первые три месяца года (последний максимум был зафиксирован в сопоставимом периоде 2012 года – 421,6 млн долл.). Традиционно основная часть закупок за рубежом (почти 53%) представлена топливно-энергетическими товарами, при этом их объём за январь-март 2014 года сократился на 6,3% до 219,1 млн долл. Другой существенной позицией (10,4%) остаётся импорт продовольственных товаров и сырья, сумма которого сохранилась практически на базисном уровне (+0,6% до 43,2 млн долл.). Вместе с этим восстановление ритмичности деятельности металлургической промышленности обусловило значительное повышение спроса на сырьевые материалы для производства (рост в 4,0 раза до 37,6 млн долл.).

В разрезе остальных статей импорта обращает на себя внимание сокращение статистической стоимости закупленного оборудования и механических устройств (-9,1% до 11,8 млн долл.) и товаров лёгкой промышленности (-15,4% до 14,3 млн долл.), что достаточно ожидаемо на фоне плохо прогнозируемой динамики макроэкономических условий.

Большая часть поставок в республику направлялась из стран Содружества (около 80%), при этом относительно сопоставимой отметки 2013 года их абсолютная величина увеличилась на 9,4% до 330,8 млн долл. Ключевыми партнёрами оставались резиденты России (+8,2% до 227,7 млн долл.), Украины (+11,4% до 52,7 млн долл.), Молдовы (рост в 2,7 раза до 21,6 млн долл.) и Беларуси (-23,1% до 20,5 млн долл.). В то же время в отчётном году импорт из стран Европейского союза возрос на 8,1% до 306,2 млн долл. (рис. 4). В подавляющей части он осуществлялся из Германии (+6,4% до 94,7 млн долл.), Италии (рост в 1,3 раза до 45,8 млн долл.) и Польши (+7,7% до 34,7 млн долл.).

В результате транзакций, осуществлённых экономическими агентами Приднестровья в январе-марте 2014 года, превышение в стоимостном выражении объёма импортированных товаров над экспортированными составило 247,6 млн долл. против 262,1 млн долл. в базисном периоде. Подавляющая часть отрицательного сальдо внешней торговли товарами была представлена статьями «топливно-энергетические товары» (-3,5% до -179,7 млн долл.) и «машиностроительная продукция» (+6,4% до -30,1 млн долл.). В то же время отчасти нивелирующий эффект оказал положительный результат, сформированный по товарам лёгкой промышленности (+29,6% до +21,9 млн долл.) и минеральным продуктам (+2,7% до +3,7 млн долл.). Одновременно с этим в отчётном периоде величина проданных за границей недргоценных металлов и изделий из них превзошла сумму закупленной за рубежом продукции на 13,2 млн долл., тогда как годом ранее наблюдалась обратная ситуация (-5,4 млн долл.).

В разрезе операций с партнёрами из стран Содружества был зафиксирован рост отрицательного сальдо на 5,2% до -231,9 млн долл. При этом итогом внешнеторговых транзакций

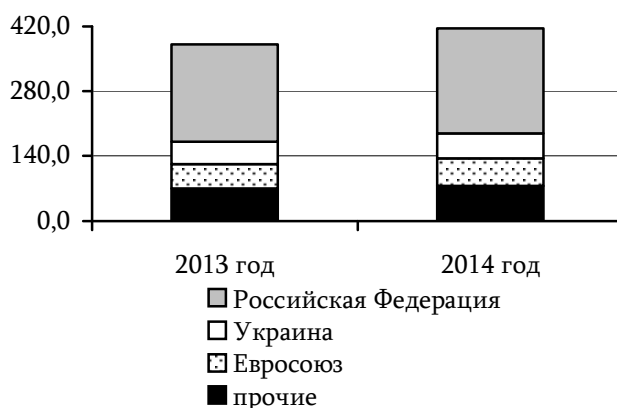


Рис. 4. География импортных поставок в I квартале 2013-2014 гг., млн долл.

с резидентами Европейского союза, напротив, впервые с I квартала 2009 года сложилось превышение экспорта приднестровских товаров над импортом из европейских стран (+6,1 млн долл. против -17,5 млн долл. в базисном периоде).

Инвестиции

Благодаря реализации долгосрочных проектов в социальной сфере в отчётном периоде зафиксирован высокий прирост инвестиций в основной капитал (+25,4% в сопоставимых ценах), объём которых достиг 242,7 млн руб. В то же время при оценке темпов расширения капитальных вложений следует учитывать итоги I квартала 2013 года, когда их объём оказался в 1,5 раза ниже сопоставимого уровня 2012 года. Таким образом, финансирование долгосрочного развития пока не достигло масштабов предыдущих лет.

На строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения было направлено 206,9 млн руб., или 85,3% инвестиций.

Внешняя помощь, оказываемая в сфере строительства социальных объектов, повлекла изменения в структуре источников финансирования. В отчётном периоде доля собственных средств предприятий в совокупном показателе сложилась на уровне 64,5% (96,1% в базисном периоде), прочих источников – 27,3% (1,2% в январе-марте 2013 года). Удельный вес бюджетных средств также увеличился (на 0,5 п.п. до 2,4%). Это отразилось на темпах роста (в 2,2 раза) капитальных вложений государственных предприятий, которые превысили в отчётном периоде 90 млн руб. В то же время в организациях частной формы собственности зафиксировано некоторое снижение инвестиций (-9,0%) – их объём сложился в пределах 145 млн руб. (158,9 млн руб. в I квартале 2013 года).



Рис. 5. Структура инвестиций в I квартале 2013-2014 гг., млн руб.

Дальнейшее развитие инвестиционных процессов наблюдалось в сельскохозяйственном секторе, которому удалось привлечь на расширение и перевооружение объектов производственного назначения 23,1 млн руб. (+15,6%). Промышленность, ранее формировавшая до половины совокупного объёма долгосрочных вложений в экономике, в отчётном периоде в структуре показателя заняла всего 34,4%, инвестировав в основной капитал на 21,0% меньше, чем годом ранее – 83,4 млн руб. (рис. 5).

В транспортном секторе зафиксирован объём финансирования в размере более 50 млн руб., в связи с чем отрасль заняла вторую строчку по удельному весу вложений (20,7%).

Торговый сегмент по-прежнему обладал высокими возможностями аккумуляции средств на расширение и техническое оснащение сети магазинов – инвестиции в данном направлении расширились в 1,5 раза до 38,5 млн руб. Порядка 9% инвестиционных ресурсов было освоено в системе просвещения, здравоохранения и социального обеспечения. В целом в объекты социальной сферы было направлено 22,0 млн руб., что более чем в пять раз выше базисного значения.

В значительно меньших объёмах происходило финансирование капитальных вложений на предприятиях связи (-65,4% до 5,3 млн руб.), коммунального хозяйства (-54,2% до 1,2 млн руб.), а также в строительстве (-15,2% до 1,2 млн руб.).

Сельское хозяйство

Объём выпуска в аграрном секторе в январе-марте 2014 года оценён Государственной службой статистики ПМР на уровне 139,4 млн руб., что в текущих ценах на 20,0% превысило аналогичный показатель 2013 года. Индекс физического объёма сельскохозяйственных товаров составил 121,5% и отобразил повышение результатов сбора в отчётном периоде продукции растениеводства (+65,5%). Покрытие прошлогоднего уровня производства в сфере животноводства было осуществлено на 36,4%.

В натуральном выражении по итогам квартала было произведено овощей защищённого грунта в количестве 447,9 ц (+65,5% к сопоставимому значению прошлого года). Производство грибов сократилось на 32,0% до 22,7 т.

В животноводстве значительно возросли масштабы сбора куриных яиц – с 5 655,8 до 8 716,9 тыс. штук (+54,1%) и производства коровьего молока (+13,3% до 1 584,8 т). Такие показатели были достигнуты благодаря подъёму продуктивности молочного стада почти на 8% и росту поголовья кур-несушек в 1,9 раза. В целом скота и птицы было выращено на 5,1% больше, чем в январе-марте 2013 года, преимущественно за счёт увеличения голов коров (+5,1%) и птиц (+11,0%), что позволит в будущем нарастить объёмы реализации. В свою очередь в отношении свиней, овец и коз зафиксировано сокращение совокупного наличия на 19,8% до 12 223 голов. Не удалось превысить базисные ориентиры при реализации на убой скота и птицы в живом весе (-19,5%).

Рыбоводческим сектором было выловлено в 1,5 раза больше рыбы, чем год назад, что в абсолютном выражении достигло 470,1 ц (из них 28,5 и 44,8% карпа и толстолобика соответственно).

Постепенное обновление основных фондов обусловило повышение доли исправных машин в среднем до 80,2% (+2,2 п.п.). По состоянию на 1 апреля текущего года автопарк сельхозтехники составил 5 325,0 единиц (+3,0%), из которых на долю неисправных пришлось 19,8% от общего числа при 22,0% годом ранее.

Потребительский рынок

В отчётном периоде объём продаж товаров и услуг на фоне слабовыраженной динамики цен и спроса со стороны населения сложился на уровне 2 276,9 млн руб., превысив показатель I квартала 2013 года на 2,3% (рис. 6). В сопоставимой оценке расхождение с базисным значением составило минимальные +0,5%. При этом розничный товарооборот в реальном выражении характеризовался сжатием на 1,1%, в то время как сегмент услуг демонстрировал заметный рост – 105,7%.

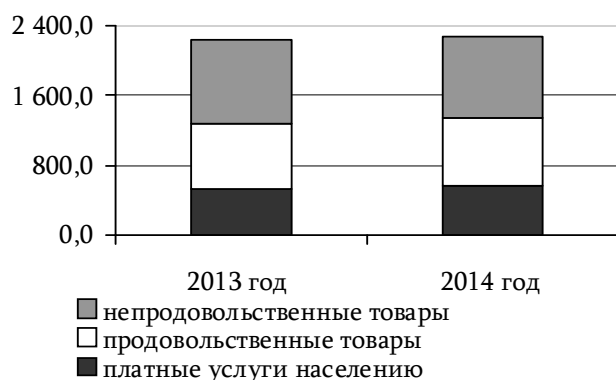


Рис. 6. Структура потребительского рынка в I квартале 2013-2014 гг., млн руб.

На покупку товаров и питание вне дома жителями республики было потрачено 1 713,6 млн руб. (+1,1%), что составило примерно 1 130,6 рубля в месяц на душу населения. Структура продаж за год практически не изменилась – на приобретение непродовольственных товаров, по-прежнему, направлялось порядка 55% объёма средств, идущих на текущее материальное потребление. Спрос на продукты питания сложился на уровне 770,2 млн руб. (+2,2%), однако в сопоставимой оценке оказался ниже базисного значения на 4,5%.

В общем объёме потребления продовольственных товаров на долю общественного питания пришлось 6,3% (48,3 млн руб.).

В первые три месяца текущего года активно развивался сектор платных услуг населению, объём которых, удерживая лидерство по темпам роста, определил состояние потребительского рынка за период. В номинальном выражении организации всех форм собственности и физические лица оказали услуг на сумму 563,3 млн руб., в том числе бытовых – 19,8 млн руб. (+10,2%). На оплату услуг в расчёте на душу населения направлялось порядка 370 рублей в среднем в месяц, из них более $\frac{1}{4}$ пришлось на услуги связи. Объём услуг, оказанных в сфере перевозок троллейбусным транспортом в условиях оплаты проезда только третью пассажиров составил 2,6 млн руб. (без поступления средств из бюджета и других источников) и, несмотря на возросший пассажирооборот, сократился на 4,2%.

Социальная сфера

В I квартале 2014 года продолжилось увеличение уровня оплаты труда по отраслям экономики. В соответствии с законодательством проводилась индексация пенсий. Номинальная среднемесячная заработная плата одного работника (без субъектов малого предпринимательства), составила 3 952 руб. (+10,4%), в бюджетных учреждениях – 2 656 руб. (+13,6%). Её рост в реальном выражении зафиксирован на уровне 7,7% (+2,3 п.п.).

В то же время среднемесячная стоимость минимального набора товаров и услуг, необходимых человеку для поддержания жизнедеятельности (прожиточный минимум), возросла на 8,0% до 1 315,7 руб. В результате, заработная плата одного работника достаточна для приобретения трёх таких наборов (год назад – 2,9 набора).

Ситуация на рынке труда определялась сокращением среднесписочной численности работающих (без субъектов малого предпринимательства) на 1,0% до 104,3 тыс. человек. Продолжилась тенденция уменьшения числа работников, занятых в индустриальном секторе (на 4,4%, или 1 272 человек). Основной отток квалифицированных кадров отрасли зафиксирован в г. Тирасполь и г. Бендеры (-528 чел. и -343 чел. соответственно). В г. Рыбница и Рыбницком районе среднесписочная численность работников промышленности сократилась на 282 человека, а в целом по всем отраслям – на 401 человека (максимальное значение в разрезе административно-территориальных единиц).

Число лиц, находящихся в поиске работы, увеличилось на 3,4% и по состоянию на конец марта составило 5,4 тыс. чел.² Количество заявленных на эту дату вакансий сократилось на 2,0%, составив 2 023 единиц, из которых 55,4% пришлось на рабочие специальности. Коэффициент восстановления работников (соотношение числа принятых на работу и выбывших сотрудников) сложился на уровне 1,07 (1,14 в январе-марте 2013 года).

Средний размер назначенной пенсии вырос на 9,0%, достигнув 1 344,5 руб., что на 22,3% выше значения прожиточного минимума пенсионера. опережение темпов индексации по сравнению с фактически складывающимся уровнем инфляции привело к повышению реальной величины назначенной пенсии на 6,4%.

² зарегистрированные в службах занятости граждане, не занятые трудовой деятельностью

АНАЛИЗ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

В первой четверти текущего года удалось сохранить тенденцию снижения инфляционного давления на внутреннем потребительском рынке, сформированную в предыдущем году. За январь-март средний уровень цен на товары и услуги повысился всего на 0,5% (-1,5 п.п.). Таким образом, показатель инфляции в годовом выражении продолжил движение к историческим минимумам: накопленный за 12 месяцев инфляционный эффект оценивается в пределах 2,2%.

Сводный индекс отпускных цен промышленной продукции прервал своё движение вниз, впервые с июля 2013 года продемонстрировав динамику роста: в совокупности за квартал на 6,9%.

По данным Государственной службы статистики ПМР, в первой четверти текущего года зафиксирован самый низкий показатель квартальной инфляции за последние 10 лет – 0,5% (табл. 2). Для сравнения, в январе-марте 2013 года средний уровень цен вырос на 2,0%, максимальное же повышение было зафиксировано в 2008 году – на 10,8%.

В годовом исчислении³ инфляция составила 2,2% (6,3% в марте 2013 года), что обеспечивает все предпосылки для формирования показателя по итогам года на уровне целевого ориентира центрального банка – 4% (± 1 п.п.).

Таблица 2

Темпы роста потребительских цен, %

	январь-март		
	2012 год	2013 год	2014 год
Темпы роста цен на продовольственные товары	105,9	101,5	101,2
Темпы роста цен на непродовольственные товары	103,3	100,5	98,3
Темпы роста тарифов на услуги	109,2	105,3	103,2
Сводный индекс потребительских цен	106,0	102,0	100,5
Базовая инфляция	104,5	100,8	98,9
Небазовая инфляция	108,5	103,7	103,0

Анализируя сводный индекс потребительских цен (СИПЦ) с точки зрения воздействия на него динамики основных компонент, следует отметить, что доминирующим фактором, определившим 0,7 п.п. совокупного прироста (рис. 7), стало повышение тарифов на услуги на 3,2%, в том числе административно-регулируемые – на 3,6%. Данный процесс характерен для начала года, так как с 1 января вступают в силу новые тарифы по платным услугам целого ряда государственных и муниципальных организаций. Эта сфера обладает большим потенциалом для генерации инфляционных импульсов и в обозримой перспективе, так как отсутствие у государства ресурсов для её кардинальной модернизации, вынуждает предприятия изыскивать дополнительные финансовые возможности для обеспечения текущих потребностей и минимально необходимого обновления за счёт тарифной политики.

Ещё 0,5 п.п. итогового показателя инфляции было создано в результате удорожания стоимости продовольственных товаров на 1,2%. Благоприятные погодные условия аграрного сезона 2013 года в республике, а также низкая волатильность мировых рынков позволили сформировать индекс цен на продовольствие на минимальном с 2010 года уровне.

Отрицательный вклад в СИПЦ – -0,65 п.п. – обеспечили дефляционные процессы (-1,7%) в

³ в марте 2014 года по отношению к марту 2013 года

непродовольственном сегменте. Подобный квартальный тренд по группе «непродовольствие» зафиксирован впервые с начала 2000-х годов.

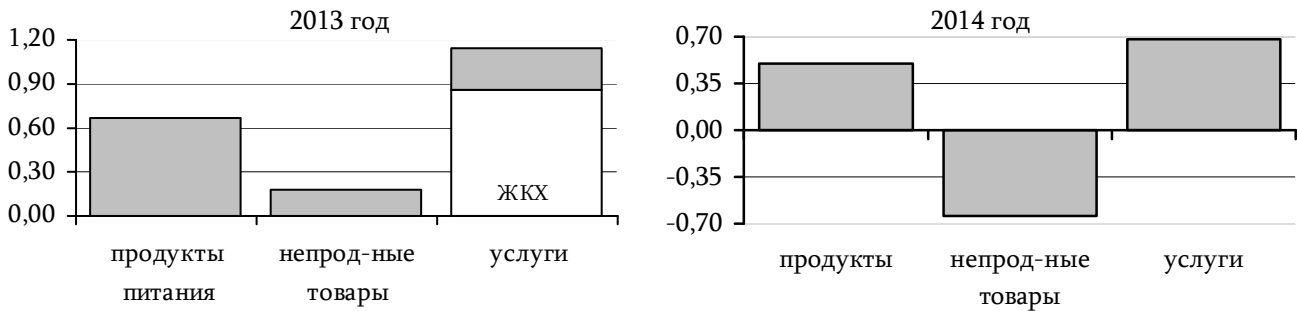


Рис. 7. Вклад в СИПЦ различных категорий товаров и услуг в январе-марте 2013-2014 гг., п.п.

Сохранить ценовую стабильность на потребительском рынке удалось благодаря комплексному воздействию административных и рыночных факторов. Так, принятое Правительством ПМР решение о не повышении тарифов на энергоносители для населения в I квартале позволило уменьшить давление на сводный индекс со стороны сектора услуг: в среднем тарифы возросли на 3,2% против 5,3% в январе-марте 2013 года. Наибольшее снижение инфляционного фона отмечалось в сегменте рыночных услуг, в котором по итогам периода была зафиксирована дефляция 1,5% против роста на 3,8% в предыдущем году. При этом уменьшились тарифы по всем основным компонентам группы. Так, бытовые услуги по сравнению с уровнем декабря 2013 года стали обходиться потребителям дешевле на 0,7%, услуги банков – на 4,8%.

В то же время стоимость административно-регулируемых услуг, несмотря на замедление скорости прироста, сохранила повышательный тренд – +3,6% (-1,8 п.п.). В наибольшей степени подорожали услуги дошкольного воспитания (на 21,3%), жилищные (на 13,3%) и медицинские (на 12,7%) услуги. Кроме того, после прошлогодней дефляции рост тарифов на 5,2% отмечен по услугам связи.

Дефляционные процессы преобладали в непродовольственном сегменте: в среднем за месяц цены снижались на 0,6%, а в целом за квартал – на 1,7%. Больше всего подешевело топливо (-17,9%), что стало следствием принятых на государственном уровне инициатив в сфере налогообложения подакцизных товаров. Коррекция в сторону снижения стоимости наблюдалась по медикаментам (-0,5%) и стройматериалам (-0,2%). По остальным товарным позициям цены сохранились практически на уровне начала года.

На рынке продовольствия масштаб цен за январь-март существенно не изменился. Мартовская дефляция (-0,5%) определила формирование квартального индекса на уровне 1,2%, что на 0,3 п.п. ниже прошлогоднего показателя. При этом продукты, подверженные влиянию сезонных факторов и административно-регулируемые, подорожали на 2,4%. Наиболее существенный прирост цен, связанный с сезонными факторами, отмечался по плодоовощной продукции: +9,1% (-0,6 п.п.), в частности картофель подорожал на 7,2% (+2,4 п.п.), овощи – на 11,1% (-8,6 п.п.), фрукты – на 7,4% (+6,4 п.п.). Также в отчётном периоде выросла стоимость макаронных и крупяных изделий на 1,3%, тогда как в 2013 году по данной группе отмечалась дефляция на 4,3%.

Стоимость продовольствия, цены на которое определяют преимущественно рыночные механизмы, возросла всего на 0,1% (-1,0 п.п.). К особенностям ценовой динамики отчётного квартала следует отнести сохранение практически на уровне конца 2013 года стоимости алкогольной продукции, тогда как за базисный период она подорожала на 6,3%. Сдерживающее воздействие на итоговый показатель оказала также дефляция по таким позициям, как «рыба и рыбопродукты» – на 1,1% и «сыр» – на 1,4%.

В целом проинфляционный импульс на потребительском рынке генерировался в сегменте административно-регулируемых и подверженных сезонным факторам товаров и услуг: «небазовая» инфляция сложилась на отметке 3,0% (-0,7 п.п.). Её вклад в общий показатель составил 1,2 п.п. (1,5 п.п. год назад). В то же время в сфере с преобладающим действием рыночных механизмов отмечалась дефляция на 1,1%, тогда как в I квартале 2013 года базовая инфляция находилась на уровне 0,8%. В результате вклад данной компоненты в отчётном периоде был сформирован с отрицательным знаком -0,7 п.п. против +0,5 п.п. в базисном.

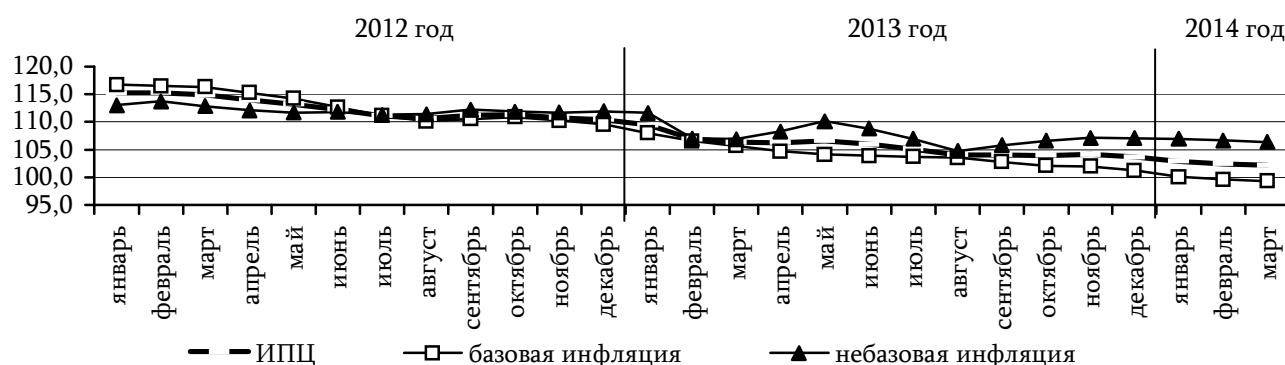


Рис. 8. Динамика компонент инфляции в годовом выражении в 2012-2014 гг., %

В годовой динамике по монетарной составляющей по итогам 12 месяцев отмечалась дефляция в пределах 0,7% (против роста цен на 5,7% год назад), «небазовая» инфляция сложилась на отметке 6,3% (6,9% соответственно) (рис. 8).

Таблица 3

Сравнительная динамика цен в разрезе стран в I квартале 2014 года, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Темпы роста цен на продовольственные товары	101,2	102,5	104,0	...	106,2
из них:					
мясо и мясопродукты	100,2	100,0	100,4	99,8	104,8
картофель	107,2	116,9		118,9	117,2
овощи	111,1	115,5	117,2		107,7
фрукты	107,4	108,9		124,5	112,4
масло подсолнечное	98,1	95,4	97,7	98,5	98,9
молоко и молочная продукция	99,3	104,1	105,4	101,1	105,7
сахар	100,4	93,2	108,8	115,9	107,4
яйца	82,8	78,7	89,5	91,4	98,7
Темпы роста цен на непродовольственные товары	98,3	101,5	101,4	...	101,4
из них:					
медикаменты	99,4	101,8	102,1	104,9	103,4
топливо	82,1	101,8	101,8	116,6	100,0
Темпы роста тарифов на услуги	103,2	100,5	101,4	...	108,8
Сводные темпы роста потребительских цен	100,5	101,6	102,3	103,0	104,9

Немаловажную роль в снижении совокупного инфляционного давления, особенно в части базовой компоненты, сыграла взвешенная валютная политика. За первый квартал официальный курс доллара США не изменился и сохранился на уровне 11,1 руб./долл. Устойчивость национальной денежной единицы особенно важна в периоды глобальных потрясений, один из которых мир переживает в настоящее время. Данный фактор является своеобразным психологическим якорем как для населения, так и для хозяйствующих субъектов. Особенно

очевидно это на фоне валютной лихорадки, которая охватила рынки сопредельных государств. За квартал украинская гривна обесценилась на 37,6%, российский рубль – на 9,0%, молдавский лей – на 3,0%.

Достаточно наглядно взаимосвязь между процессами на потребительском и валютном рынках можно проследить при анализе таблицы 3. По итогам января-марта 2014 года в Приднестровье был сформирован самый низкий показатель инфляции в европейском регионе СНГ. В то же время после длительного периода стабильности вслед за девальвацией национальной валюты разгон цен начался на украинском потребительском рынке – 3,0% за квартал. Выше прошлогодних ориентиров на 0,4 п.п. зафиксирован СИПЦ в Молдове (1,6%) и Российской Федерации (2,3%). В Беларуси, напротив, инфляция сложилась ниже базисной отметки: 4,9% (-0,5 п.п.).

В отличие от Приднестровья в странах-стратегических партнёрах катализатором совокупной динамики цен в отчётном периоде выступали процессы удорожания продовольственной продукции, которые протекали с гораздо более высокой скоростью, чем на отечественном потребительском рынке. При этом тренд был задан приростом цен на плодоовощную продукцию.

Стоимость непродовольственных товаров также во всех странах (за исключением Беларуси) возрастала несколько быстрее, чем год назад.

Определённое влияние на формирование условий функционирования внутреннего потребительского рынка оказывает ситуация в индустриальном комплексе республики. Стабилизация ситуации с производством и сбытом продукции в январе-марте текущего года позволила ряду предприятий произвести корректировки отпускных цен. После длительного периода дефляции в отчётном квартале средний уровень цен на приднестровские товары, поступающие на внутренний рынок, повысился на 6,9% (табл. 4). Наибольший рост отмечался в электроэнергетике (+24,8%), промышленности строительных материалов (+5,5%), деревообработке (+3,9%). На 1,2% стала дороже продукция полиграфии.

Таблица 4

Темпы роста отпускных цен в отраслях промышленности, %

	январь-март		
	2012 год	2013 год	2014 год
Чёрная металлургия	107,1	100,0	96,2
Электроэнергетика	109,1	100,0	124,8
Машиностроение и металлообработка	100,2	100,0	100,0
Электротехническая промышленность	107,7	100,1	100,0
Деревообрабатывающая промышленность	100,0	107,4	103,9
Промышленность строительных материалов	108,1	102,1	105,5
Лёгкая промышленность	103,2	100,1	100,0
Пищевая промышленность	102,5	102,6	99,2
Полиграфическая промышленность	101,8	102,8	101,2
Всего по промышленности	107,0	100,5	106,9

В то же время вследствие снижения цен на сортовой прокат в чёрной металлургии была зафиксирована дефляция 3,8%. Кроме того, уменьшение индекса цен производителей на 0,8% наблюдалось в пищевой промышленности. Сохранили стоимость готовой продукции на уровне декабря 2013 года предприятия машиностроительной, электротехнической и лёгкой промышленности.

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Приднестровский банковский сектор в течение первых трёх месяцев 2014 года сохранил достаточно стабильные позиции, обладая существенным потенциалом для взаимодействия с хозяйствующими субъектами. Пополнение счетов частным сектором обусловило расширение ресурсной базы, что способствовало поддержанию повышательной динамики кредитования клиентов нефинансового сектора. Развитие депозитно-кредитного рынка обеспечило рост параметров доходности банковского сектора.

Капитал

Совокупный капитал банковской системы, составив на 1 апреля 2014 года 1 341,9 млн руб., увеличился с начала года на 0,6%, или на 7,4 млн руб. (табл. 5), что обусловлено исключительно ростом рублёвой составляющей – на 1,0% до 773,0 млн руб. В то же время в среднем за квартал размер собственных средств характеризовался ярко выраженными темпами роста: 109,9% к сопоставимому показателю предыдущего года.

Таблица 5

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто ⁴	6 425,2	100,0	6 760,6	100,0	335,4	105,2
1. Обязательства	5 090,7	79,2	5 418,7	80,2	328,0	106,4
2. Собственные средства	1 334,5	20,8	1 341,9	19,8	7,4	100,6
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 043,2	16,2	1 043,2	15,4	0,0	100,0

Акционерный капитал банков, занимающий доминирующее положение в составе собственных средств, за первые три месяца отчётного года не корректировался. На 1 апреля 2014 года он составил 1 043,2 млн руб. (рис. 9).

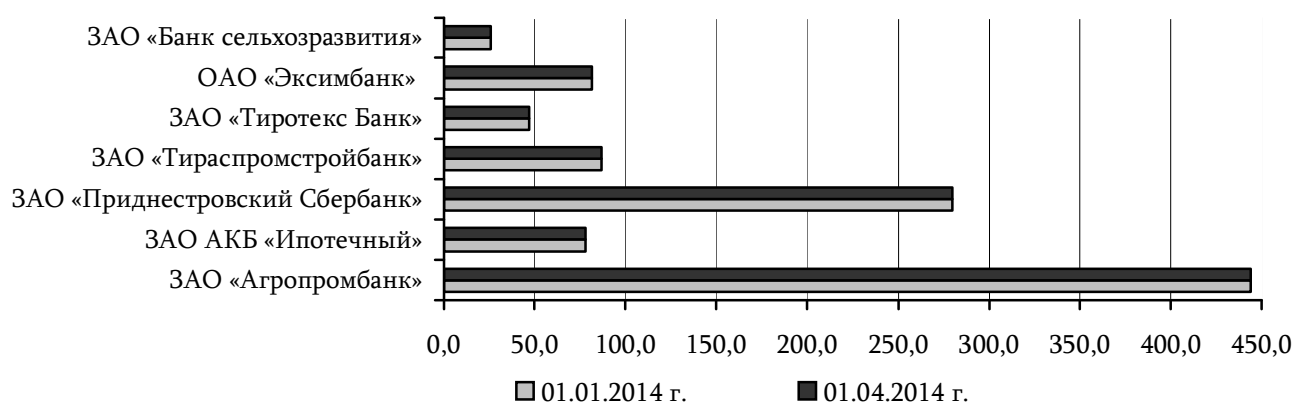


Рис. 9. Динамика уставного капитала коммерческих банков, млн руб.

В то же время прирост совокупного капитала банков обеспечивался увеличением прибыли и сформированных из неё фондов. Это способствовало повышению доли данной составляющей в структуре итогового показателя на 0,5 п.п. до 22,3%⁵.

⁴ валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком, филиалами

⁵ (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

Более существенный рост ресурсной базы predetermined сокращение долевого представления собственных средств в валюте баланса на 1,0 п.п. до 19,8%. Уровень покрытия обязательств капиталом снизился на 1,4 п.п. до 24,8%.

Динамичное увеличение взвешенных по степени риска активов (на 14,5%) по сравнению с темпами роста доходоприносящих активов (на 8,3%), обеспеченное расширением объёмов кредитования нефинансового сектора экономики, обусловило сокращение степень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска⁶ на 9,5 п.п. до 69,8%. Коэффициент достаточности капитала⁷ уменьшился на 10,0 п.п., при этом практически в 8 раз превысил минимально требуемую отметку, составив 63,1%. Коэффициент качества капитала⁸, превысивший рекомендованное значение (0,25), сложился на отметке 0,29 (-0,2 п.п.), что свидетельствует о потенциальной возможности нарастить денежные потоки и прибыль.

Обязательства

Совокупный объём обязательств коммерческих банков в I квартале 2014 года отразил выраженный рост (+6,4% к 1 января 2014 года, +26,6% к 1 апреля 2013 года). По состоянию на 1 апреля банками было привлечено средств на сумму 5 418,7 млн руб. (табл. 6), что соответствует 80,2% валюты баланса-нетто. При этом отмеченное более активное накопление средств в приднестровских рублях (+8,6%) по сравнению с расширением обязательств в иностранной валюте (+5,5%) обусловило сокращение доли последних в общем объёме на 0,6 п.п. до 68,9%.

Таблица 6

Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	5 090,7	100,0	5 418,7	100,0	328,0	106,4
в том числе:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	385,3	7,6	443,3	8,2	58,1	115,1
- средства кредитных организаций	184,0	3,6	204,1	3,8	20,0	110,9
- средства юридических лиц	2 474,7	48,6	2 350,4	43,4	-124,3	95,0
- средства физических лиц	1 802,8	35,4	2 096,4	38,7	293,6	116,3
- выпущенные долговые обязательства	19,3	0,4	19,4	0,4	0,1	100,4
- прочие обязательства	224,6	4,4	305,0	5,6	80,5	135,8

Приток ресурсов в банковский сектор в отчётном периоде, обусловивший положительную динамику ресурсной базы в целом, был обеспечен наращиванием операций физических лиц. Так, средства населения увеличились на 16,3% (на 293,6 млн руб.) и на 01.04.2014 г. составили 2 096,4 млн руб. (рис. 10), что соответствует около 39% привлечений. Данная динамика стала отражением более чем двукратного роста средств на валютных счетах до востребования (на 305,4 млн руб. до 545,4 млн руб.) при умеренном расширении рублёвых (на 2,3%, или 2,5 млн руб., до 113,3 млн руб.).

В то же время граждане демонстрировали снижение сберегательной активности: приток средств на срочные депозиты оказался ниже изъятия, в результате чего их остаток сократился на

⁶ (капитал – просроченная ссудная задолженность + резерв по кредитным рискам) / активы, взвешенные по степени риска

⁷ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

⁸ отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

Банковский сектор

1,0%, или 14,3 млн руб., составив на 1 апреля 1 437,7 млн руб. В отличие от ситуации в I квартале 2013 года, когда на депозитных счетах осели 8,8%⁹ поступлений, в отчетном периоде данный показатель сложился на отрицательном уровне -3,5%. В целом данные средства образовали 26,5% ресурсов кредитных организаций (-2,0 п.п.).

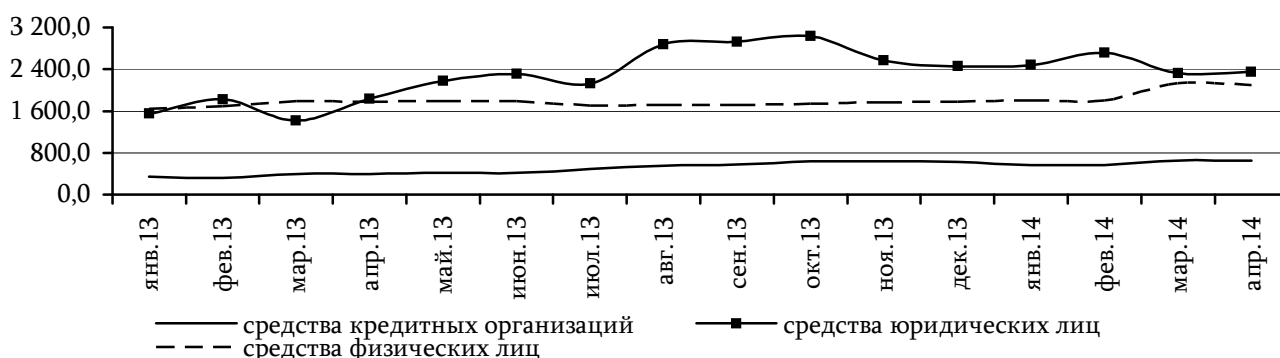


Рис. 10. Динамика основных источников фондирования ресурсной базы (на первое число месяца), млн руб.

Сокращение остатков средств во вкладах населения было отмечено как по среднесрочным (-4,0% до 669,2 млн руб.), так и по долгосрочным (-1,9% до 370,0 млн руб.) привлечением. В результате, их доля уменьшилась на 1,5 п.п. до 46,5% и на 0,3 п.п. до 25,7% соответственно. В то же время стабильным спросом пользовались вложения до 1 года, остатки которых увеличились на 5,5% до 398,5 млн руб., что соответствует 27,7% срочных розничных вкладов (+1,7 п.п.).

Опережающее снижение рублёвых средств (-7,3%) по отношению к сокращению вкладов граждан в иностранной валюте (-0,2%) обусловило некоторое повышение степени валютизации розничных депозитов (+0,8 п.п. до 89,3%).

Концентрация средств физических лиц в отчетном периоде снизилась. Удельный вес ЗАО «Приднестровский Сбербанк» в общем объеме вкладов сократился с 27,5% на 01.01.2014 г. до 25,4% на 01.04.2014 г. (рис. 11). При этом активную деятельность по привлечению частных вкладчиков вели ОАО «Эксимбанк» и ЗАО АКБ «Ипотечный», что позволило им укрепить позиции в данном сегменте депозитного рынка на 1,0 п.п. до 27,0% и на 2,2 п.п. до 23,5% соответственно.

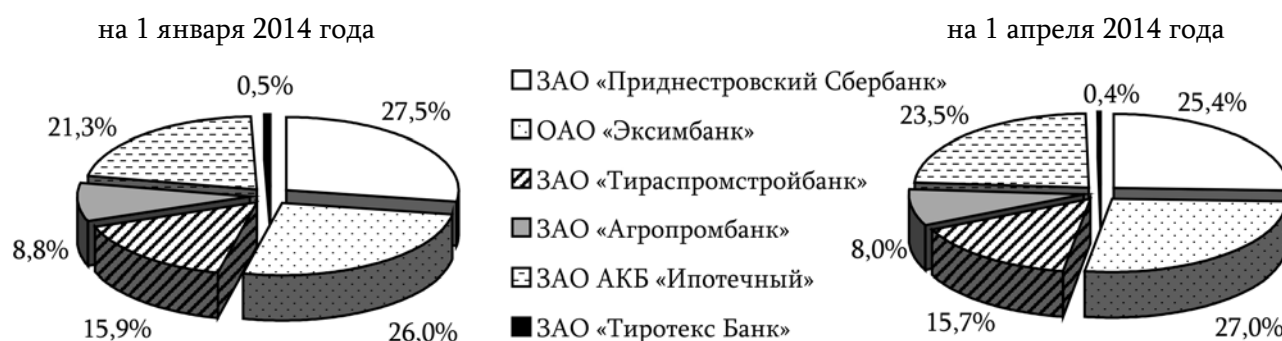


Рис. 11. Структура рынка частных вкладов

На динамику депозитного портфеля банков оказывал влияние и приток средств на счета корпоративных клиентов (табл. 7). На 1 апреля 2014 года остатки на них составили 811,9 млн руб., превысив уровень на начало года на 7,3%. Изменение структуры депозитного портфеля в одном банке повлекло трансформацию совокупного показателя: доля краткосрочных размещений сократилась с 34,8% до 2,9%, среднесрочных, напротив, увеличилась с 3,2% до 36,8%. В других

⁹ отношение разницы остатков на депозитных счетах на конец и на начало периода к объёму поступлений во вклады за отчетный период

коммерческих банках объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов за отчётный период существенно расширился (+42,5%, или +26,4 млн руб.). Степень оседания средств юридических лиц на депозитных счетах составила 17,2%¹⁰ (27,8% в I квартале 2013 года).

Таблица 7

Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 208,6	100,0	2 249,6	100,0	41,0	101,9
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	756,6	34,3	811,9	36,1	55,3	107,3
- физических лиц	1 452,0	65,7	1 437,7	63,9	-14,3	99,0
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	205,9	9,3	196,5	8,7	-9,4	95,4
- в иностранной валюте	2 002,8	90,7	2 053,1	91,3	50,3	102,5
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	641,2	29,0	421,9	18,8	-219,4	65,8
- среднесрочные	721,0	32,6	967,9	43,0	246,9	134,2
- долгосрочные	846,4	38,3	859,9	38,2	13,5	101,6

В целом объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов и населения, оставаясь основным источником фондирования для банковской системы, по отношению к 1 января 2014 года увеличился на 1,9%, и на 01.04.2014 г. составил 2 249,6 млн руб., что соответствует 41,5% привлечённых ресурсов (-1,9 п.п.). В среднем за январь-март текущего года рассматриваемый показатель превысил базисный уровень на 18,7%. Необходимо отметить, что активность наблюдалась по валютным привлечениям – пополнение на 2,5%, тогда как остатки на счетах в рублях сократились на 4,6%. В результате, произошло повышение степени валютизации депозитов организаций реального сектора и домашних хозяйств на 0,6 п.п. до 91,3%.

Остатки средств на текущих счетах юридических лиц за январь-март 2014 года сократились на 10,5%, сложившись на отметке 1 538,6 млн руб., или 28,4% общей суммы мобилизованных средств. В основу такого изменения легло существенное уменьшение остатков на счетах в иностранной валюте (на 24,0% до 782,7 млн руб.). Рублёвые счета, напротив, пополнились на 9,9% до 755,9 млн руб.

Таким образом, сумма средств, привлечённых от корпоративных клиентов, по отношению к началу года сократилась на 5,0%, или 124,3 млн руб., составив на 1 апреля 2014 года 2 350,4 млн руб. Данные средства по-прежнему формировали большую часть совокупных обязательств – 43,4% (-5,2 п.п.).

Результатом обозначенной динамики привлечённых средств нефинансового сектора стало некоторое сокращение коэффициента качества клиентской базы¹¹ – с 84,0 до 82,1%. В абсолютном выражении средства юридических и физических лиц на 1 апреля сложились в объёме 4 446,8 млн руб. (+4,0%).

Ввиду повышающегося спроса на банковские кредиты со стороны предприятий и организаций реального сектора, необходимость фондирования ресурсной базы посредством привлечения средств на межбанковском рынке продолжала нарастать. За их счёт по итогам отчётного квартала было образовано 12,0% ресурсов действующих банков против 11,2% на 1 января 2014 года. В абсолютном выражении совокупный объём средств, привлечённых на межбанковском рынке, за I квартал 2014 год увеличился на 13,7% до 647,4 млн руб.

¹⁰ отношение разницы остатков на депозитных счетах на конец и на начало периода к объёму поступлений во вклады за отчётный период

¹¹ доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объёме привлечённых средств

Банковский сектор

Объём долговых обязательств по ценным бумагам банков за январь-март изменился мало, на 1 апреля 2014 года сложившись на отметке 19,4 млн руб. (+0,4%).

В целом, произошедшие изменения в ресурсной базе банковской системы не повлекли негативных последствий в финансовой устойчивости кредитных организаций, которая сохранилась на высоком уровне.

Активы

По состоянию на 1 апреля 2014 года совокупная валюта баланса-нетто действующих коммерческих банков сложилась на уровне 6 760,6 млн руб. (табл. 8). По итогам I квартала её прирост в номинальном выражении составил 5,2% (22,8% по отношению к 1 апреля 2013 года). С учётом умеренных инфляционных процессов в республике, в реальном выражении банковские активы-нетто расширились на 4,6%. Степень валютизации активов коммерческих банков составила 53,3%, сократившись с начала года на 1,2 п.п.

Таблица 8

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 425,2	100,0	6 760,6	100,0	335,4	105,2
1. Денежные средства	550,6	8,6	350,2	5,2	-200,3	63,6
2. Корреспондентские счета	1 387,4	21,6	1 516,7	22,4	129,3	109,3
3. Вложения в ценные бумаги	112,0	1,7	112,0	1,7	0,0	100,0
4. Чистая задолженность	4 000,8	62,3	4 343,1	64,2	342,3	108,6
<i>Совокупная задолженность, всего</i>	4 204,0	65,4	4 562,0	67,5	358,0	108,5
<i>Резерв по рискам</i>	(203,1)	(3,2)	(218,9)	(3,2)	15,8	107,8
5. Имущество банков	237,7	3,7	240,4	3,6	2,7	101,1
6. Прочие активы	136,6	2,1	198,2	2,9	61,5	145,0

Лидирующие позиции по объёму активов сохранились за ЗАО «Агропромбанк» (35,2%, -0,8 п.п.), деятельность которого характеризовалась умеренным развитием активных операций (+3,1%, или +70,6 млн руб.). Вместе с тем основной вклад в общую динамику внёс ОАО «Эксимбанк» (рис. 12). Прирост его активов-нетто составил 17,8%, или 257,7 млн руб., что позволило банку закрепиться на втором месте в рейтинге по величине валюты баланса, потеснив ЗАО «Приднестровский Сбербанк», у которого данный показатель возрос на 7,7%, или на 93,1 млн руб. Отрицательной была динамика активов у ЗАО «Тиротекс банк» (-15,6%, или -15,4 млн руб.) и ЗАО «Тираспромстройбанк» (-1,4%, или -7,6 млн руб.).

Главным направлением использования имеющихся средств оставалось кредитование реального сектора. За отчётный период совокупная задолженность корпоративных клиентов и населения по кредитам банков увеличилась на 3,4%, или 121,4 млн руб., составив на 1 апреля 3 693,7 млн руб. (табл. 9). По отношению к соответствующему показателю предыдущего года рост ещё более существенный – +28,7%, или 823,6 млн руб. При этом более активную динамику расширения продемонстрировали рублёвые кредиты (+5,1% до 1 888,4 млн руб.), тогда как темпы увеличения валютных займов были умеренными (+1,7% до 1 805,4 млн руб.). В результате, если на начало отчётного периода соотношение рублёвых и валютных ссуд достигало значения 1:1, то на 1 апреля на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 0,96 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте.

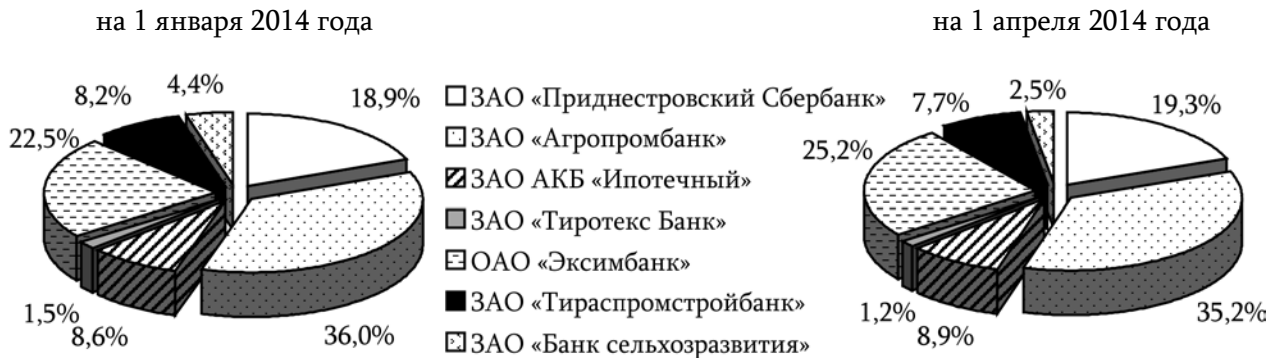


Рис. 12. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

Объём задолженности юридических и физических лиц демонстрировал поступательный рост (рис. 13). Структура кредитных вложений, ранжированная по заёмщикам, по итогам анализируемого периода не изменилась.

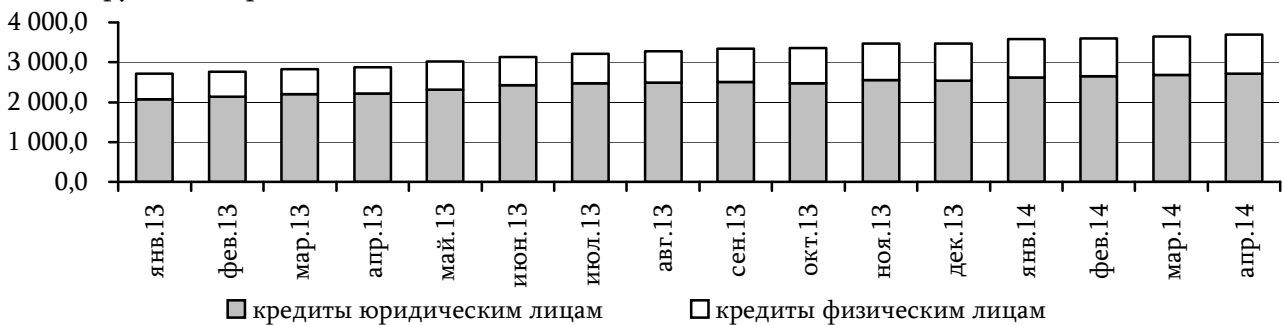


Рис. 13. Динамика задолженности по кредитам, выданным предприятиям реального сектора и населению (на первое число месяца), млн руб.

Доминирующее положение по-прежнему занимают кредиты, предоставленные корпоративным клиентам (73,4%), объём которых в абсолютном выражении увеличился на 3,5% и на 01.04.2014 г. составил 2 712,8 млн руб. Это обусловлено существенным увеличением суммы рублёвых заимствований (на 6,9% до 1 537,7 млн руб.). Остатки по ссудным счетам, номинированным в иностранной валюте, за январь-март сократились на 0,5% до 1 175,1 млн руб.

Таблица 9

Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 572,3	100,0	3 693,7	100,0	121,4	103,4
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 620,0	73,3	2 712,8	73,4	92,8	103,5
- физических лиц	952,4	26,7	981,0	26,6	28,6	103,0
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	1 797,6	50,3	1 888,4	51,1	90,8	105,1
- в иностранной валюте	1 774,8	49,7	1 805,4	48,9	30,6	101,7

Основными потребителями ссудных продуктов остаются такие отрасли, как промышленность, транспорт, связь и ТЭК (рис. 14), на долю которых пришлось 39,2% совокупного показателя (-0,6 п.п.), или 1 062,6 млн руб. (+2,0% к уровню на начало 2014 года). Практически 23% корпоративных кредитов были выданы организациям агропромышленного комплекса, что в

Банковский сектор

абсолютном выражении соответствует 621,9 млн руб. (+7,0%). Финансовые вливания в торговую-посредническую сеть в отчетном периоде увеличились на 2,4% до 499,5 млн руб., или 18,4% совокупного показателя. Объем задолженности Правительства и бюджетных организаций на 1 апреля составил 36,8 млн руб. против 16,3 млн руб. на 1 января 2014 года. Сокращением задолженности по банковским кредитам характеризовалась деятельность строительных предприятий (-14,6% до 22,0 млн руб.).

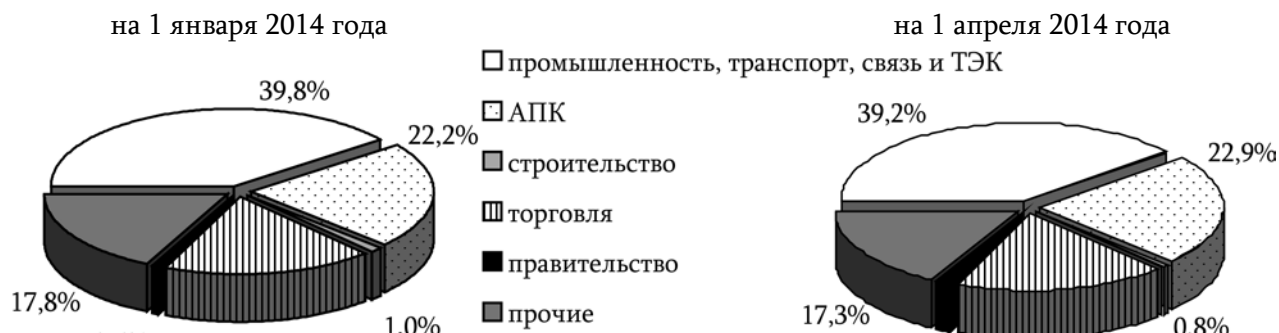


Рис. 14. Отраслевая структура задолженности по кредитам

Тенденция расширения кредитования проявилась и в розничном сегменте. На 01.04.2014 г. задолженность населения составила 981,0 млн руб. (+3,0%), что соответствует 14,5% совокупных активов-нетто (14,8% на 01.01.2014 г.) и 26,6% в структуре кредитов нефинансовому сектору (26,7%). При этом рублёвая часть портфеля розничных кредитов сократилась на 2,4%, тогда как задолженность в иностранной валюте характеризовалась повышательной динамикой (+6,3%). В результате, степень валютизации розничного кредитного портфеля возросла на 2,0 п.п. до 64,3%, а соотношение рублёвых и валютных ссуд достигло значения 1:1,8 (на 1 января 2014 года – 1:1,7).

Наращивание объемов потребительских кредитов наблюдалось в двух банках республики: ЗАО АКБ «Ипотечный» (на 8,6%, или 12,4 млн руб.), ОАО «Эксимбанк» (на 5,8%, или 13,3 млн руб. соответственно). Заметную активность в работе с населением проявил и ЗАО «Тираспромстройбанк» (+4,0%, или 4,3 млн руб.), укрепив позиции на рынке на 0,1 п.п. до 11,2% (рис. 15). Тем не менее, лидирующие позиции продолжает сохранять ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (30,0%, -0,8 п.п.). Динамика задолженности в других коммерческих банках была более умеренной, в результате чего их доля в данном сегменте кредитного рынка снизилась.

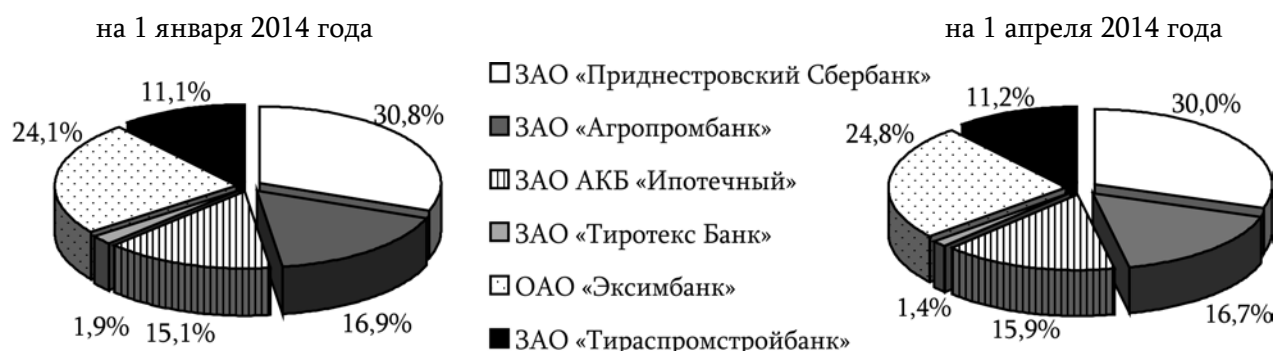


Рис. 15. Структура рынка потребительских кредитов

В то же время на фоне умеренной деятельности коммерческих банков в области кредитования отмечался рост просроченной задолженности по кредитам на 14,8% до 93,3 млн руб., что соответствует 2,5% задолженности по кредитам нефинансового сектора. При этом основное накопление «просрочки» было зафиксировано в портфеле кредитов, выданных юридическим лицам – 64,1%. В абсолютном выражении их размер увеличился на 23,2%, составив 59,8 млн руб.

В результате отмечалось увеличение объёма безнадёжных кредитов на 17,5 млн руб. до 5,1% в общей структуре (рис. 16). Существенный рост остатков ссуд, относящихся к категории нестандартных займов (+188,9 млн руб.), обусловил укрепление их позиций в структуре кредитного портфеля на 3,5 п.п. до 19,1%. Долевое представление стандартных займов сократилось с 56,2 до 52,8% вследствие снижения их объёма на 22,4 млн руб. В целом же интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования банков сохранился на достаточно высокой отметке – 97,5%¹² (-0,2 п.п.). Размер сформированного банками резерва по кредитным рискам возрос на 7,8% до 218,9 млн руб., или 5,9% общего объёма выданных нефинансовому сектору займов.



Рис. 16. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками

Операции размещения денежных средств на межбанковском рынке показали рост на 37,5% до 868,3 млн руб., или 12,8% в активах-нетто банковского сектора.

Развитие депозитно-кредитного рынка способствовало росту базы, обеспечивающей необходимый уровень дохода для выполнения банками своих обязательств. Так, объём активов банков, приносящих прямой доход, увеличился на 8,3%. Удельный вес данных средств в валюте баланса повысился на 2,0 п.п. до 69,4% (при оптимальном значении в пределах 75-85%).

Коэффициент использования клиентской базы, рассчитываемый как отношение сумм выданных кредитов нефинансовому сектору к величине клиентской базы, сохранился в характерном для оптимальной кредитной политики диапазоне 0,7-0,9.

Вложения кредитных организаций в ценные бумаги по состоянию на 01.04.2014 г. были зафиксированы на уровне 112,0 млн руб., что соответствует значению на начало текущего года.



Рис. 17. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.

В отчётном периоде наблюдалось наращивание ликвидности кредитных учреждений. Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, увеличились на 9,3% и на конец отчётного периода составили 1 516,7 млн руб. (рис. 17), или 22,4% совокупных

¹² (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

Банковский сектор

активов (+0,8 п.п.). Из этой суммы в фондах обязательного резервирования и страхования было задепонировано 403,1 млн руб., что превысило значение на начало года на 26,0%. Объём доступных средств, размещённых коммерческими банками на корреспондентских счетах в ПРБ, на 01.04.2014 г. сложился на отметке 439,0 млн руб. (+0,1%), что соответствует 6,5% валюты баланса-нетто.

Величина активов, обладающих наивысшей ликвидностью, характеризовалась понижательной динамикой: суммы наличных денежных средств в кассах за отчётный квартал уменьшились на 36,4% до 350,2 млн руб.

Финансовые результаты

Вследствие сформированных в процессе активизации деятельности на кредитном и депозитном рынках предпосылок, в отчётном периоде улучшилась результативность банковского сектора. Интенсивные темпы роста доходов банков (+10,6% до 205,2 млн руб.) при незначительном сокращении уровня расходов (-0,4% до 168,5 млн руб.) обусловили увеличение чистой прибыли коммерческих банков в 1,7 раза, которая в абсолютном выражении составила 30,2 млн руб. (табл. 10).

Таблица 10

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	январь-март 2013 года		январь-март 2014 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	185,6	100,0	205,2	100,0	110,6
в том числе:					
- процентные	92,6	49,9	113,3	55,2	122,4
- непроцентные	81,1	43,7	88,2	43,0	108,8
- прочие	12,0	6,4	3,7	1,8	30,8
Расходы, всего	168,5	100,0	167,8	100,0	99,6
в том числе:					
- процентные	43,4	25,7	38,7	23,1	89,2
- непроцентные	26,5	15,7	25,5	15,2	96,5
- административные	68,5	40,6	76,0	45,3	111,0
- налоги и сборы	15,0	8,9	17,8	10,6	119,0
- другие операционные расходы	9,8	5,8	4,3	2,6	43,8
- прочие	5,5	3,2	5,5	3,3	99,8
Суммы, относимые на финансовый результат	0,6	-	-7,2	-	-
Прибыль (+) / убыток (-)	17,7	-	30,2	-	170,9

В процессе формирования чистого финансового результата банковского сектора наблюдалось укрепление позиций процентных доходов (на 5,3 п.п. до 55,2%), составивших 113,3 млн руб. (+22,4%). Основным их источником являлось кредитование клиентов (89,2%), поступления от которого повысились по сравнению со значением предыдущего года на 17,8% до 101,1 млн руб.

В то же время нисходящей динамикой характеризовались процентные расходы: за отчётный квартал их объём сократился на 10,8% до 38,7 млн руб. Из них 61,8% представлены затратами на обслуживание счетов и депозитов физических лиц. В абсолютном выражении величина последних уменьшилась на 14,8% до 23,9 млн руб. При этом активное повышение процентных доходов обусловило получение чистого процентного дохода в размере 74,7 млн руб. против 49,2 млн руб. годом ранее.

В то же время отмечено снижение спреда процентных доходов и расходов¹³ на 2,3 пункта до 7,1 п.п.

¹³ разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

Около 45% валовых доходов коммерческих банков были сформированы за счёт непроцентных доходов, объём которых составил 88,2 млн руб., увеличившись на 8,8%. Из них основной результат (68,9%) был получен от операций с иностранной валютой – 60,7 млн руб., что на 14,3% выше значения предыдущего года. В то же время, объём расходов по торговле валютой характеризовался нисходящей динамикой (-2,1% до 13,7 млн руб.), обусловив получение чистого дохода от конверсионных операций в размере 47,1 млн руб. против 39,2 млн руб. в январе-марте 2013 года. В целом же непроцентные расходы сократились на 3,5% до 25,5 млн руб.

В общей сумме расходов 45,3%, или 76,0 млн руб., пришлось на административные.

Относительные показатели эффективности банковской деятельности отразили рост рентабельности капитала ROE действующих кредитных организаций с 5,8 до 9,0% годовых. Рентабельность активов ROA сложилась на отметке 1,8% годовых против 1,3% годом ранее. Общий уровень рентабельности, позволяющий оценить долю прибыли в полученных банками доходах, составлявший год назад 9,5%, в отчётном квартале соответствовал 14,7%. Эффективность кредитных операций (отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам) снизилась на 1,2 п.п. до 11,1%.

Ликвидность

Показатели, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков¹⁴, в январе-марте 2014 года в целом свидетельствовали о стабильном функционировании банковской системы и находились в установленных пределах: мгновенной – 69,6%, текущей – 82,6% и долгосрочной – 84,5%, что указывает, с одной стороны, на способность коммерческих банков обеспечить своевременное погашение обязательств перед своими клиентами, с другой – на излишек ликвидных средств. Динамика уровня общей ликвидности в течение первых трёх

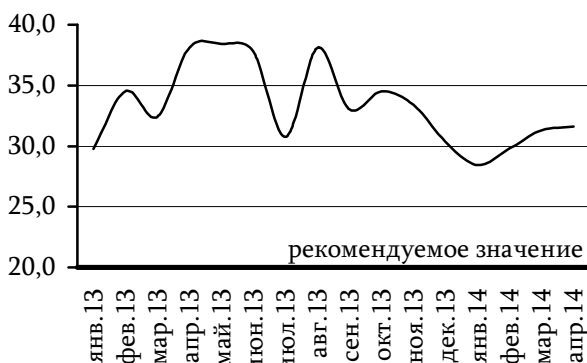


Рис. 18. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %

месяцев была последовательно повышательная. По сравнению с началом года данный показатель повысился на 3,2 п.п. и на 01.04.2014 г. составил 31,6% (рис. 18). Его росту способствовало увеличение объёма высоколиквидных активов. Как в начале года, банки способны выполнить более 40% своих обязательств, покрывая их высоколиквидными активами.

Сводный индекс перераспределения ресурсов¹⁵ на 01.04.2014 г. сложился на уровне 25,0% (табл. 11), что на 5,3 п.п. выше показателя на начало текущего года и свидетельствует об усилении несбалансированности проводимых

операций с точки зрения их срочности. Основная причина такой динамики состоит в наращивании кредитования субъектов реальной экономики и населения при отсутствии адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины. Так, наиболее востребованными являются кредиты от 1 года до 3-х лет. В I квартале текущего года на этот срок банками было предоставлено средств на 15,1% к валюте баланса больше, чем привлечено. Данный разрыв покрывался за счёт средств, привлечённых на срок свыше 3-х лет и с неограниченным сроком, куда включены также собственные средства банков. Индекс перераспределения по данным средствам в совокупности фиксируется с отрицательным знаком – -12,0% активов.

¹⁴ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

¹⁵ сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам

	на 01.01.2013 г.	на 01.04.2013 г.	на 01.01.2014 г.	на 01.04.2014 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	7,9	5,7	-3,9	-10,4
до 30 дней	-0,3	-0,5	-0,6	8,9
от 31 до 90 дней	-1,5	-0,9	-2,0	0,3
от 91 до 180 дней	-1,9	-0,2	4,3	0,0
от 181 дня до 1 года	2,9	-2,9	0,9	-2,6
от 1 года до 3 лет	5,4	8,7	12,5	15,1
свыше 3 лет	0,2	1,6	1,6	-2,5
без срока	-13,1	-13,9	-13,2	-9,5
просроченные	0,4	2,5	0,4	0,6
Индекс перераспределения по срокам	16,8	18,4	19,7	25,0

Подводя итоги, необходимо отметить сохранение положительной динамики совокупной ресурсной базы коммерческих банков, стабильным источником формирования которой являются средства населения. Данный фактор придаёт финансовому сектору импульс потенциального расширения активных операций, а следовательно, и роста финансовых результатов. В то же время одним из серьёзных негативных моментов отчётного периода для банков стал рост неплатежей со стороны клиентов в условиях усугубления внешней экономической конъюнктуры.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Начало 2014 года характеризовалось позитивной динамикой монетарных показателей. Наблюдалось снижение доли расчётов наличными деньгами (с 41,8% рублёвой денежной массы до 39,1%), свидетельствующее о сокращении монетарного давления на повышение цен. Положительным моментом также выступил рост денежного мультипликатора M2х. Также зафиксированы практически нулевые темпы роста средств, номинированных в иностранной валюте, что на фоне расширения рублёвой денежной массы определили сокращение степени валютизации совокупного денежного предложения на 0,2 п.п. до 64,3%.

Налично-денежное обращение

Согласно данным денежной статистики, наличный денежный оборот за первые три месяца 2014 года составил 22 751,6 млн руб., что на 22,6% больше сопоставимого значения 2013 года. Из данной суммы практически ¾ средств находятся в обращении внутри банковской системы (межфилиальные расчёты). Оборот наличных денег в среднем за день достиг 252,8 млн руб. Показатель возвратности наличных денег в банковский оборот в январе-марте 2014 года зафиксирован на уровне 101,0% (в предыдущем году – 99,5%). Денежная наличность совершила 3,7 оборота, тогда как в соответствующий период предыдущего года для получения товаров и услуг один наличный рубль был использован 4 раза. Таким образом, увеличилась длительность одного оборота: в I квартале 2013 года она составляла 22,4 дня, в отчётном периоде – соответствовала 24,5 дня.

Совокупная величина поступлений и выдач банками денежной наличности сложилась в объёме 3 140,2 млн руб. и 3 108,4 млн руб. соответственно (табл. 12).

Таблица 12

Сводные кассовые обороты банков и кредитных учреждений

	I квартал 2013 года		I квартал 2014 года		Темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Приход	2 965,7	100,0	3 140,2	100,0	105,9
в том числе:					
- торговая выручка	1 410,8	47,6	1 324,2	42,2	93,9
- выручка пассажирского транспорта	47,0	1,6	40,8	1,3	86,8
- коммунальные платежи	298,1	10,1	260,3	8,3	87,3
- выручка от оказания платных услуг	100,7	3,4	110,6	3,5	109,9
- налоги, сборы	50,7	1,7	53,7	1,7	105,9
- поступления на депозиты граждан	192,2	6,5	230,8	7,4	120,1
- от продажи иностранной валюты населению	675,7	22,8	761,4	24,2	112,7
- прочие поступления	190,5	6,4	358,4	11,4	188,1
Расход	2 979,5	100,0	3 108,4	100,0	104,3
в том числе:					
- на оплату труда	454,0	15,2	478,2	15,4	105,3
- на выплату пенсий, пособий	618,7	20,8	661,1	21,3	106,9
- выдачи с депозитов физических лиц	781,0	26,2	747,8	24,1	95,8
- на покупку иностранной валюты у населения	981,3	32,9	1 088,5	35,0	110,9
- выдачи на другие цели	144,5	4,8	132,8	4,3	91,9
Превышение прихода над расходом	-13,7	-	31,9	-	-

Основной приток наличных денежных средств в кассы банковских учреждений приходился на поступления торговой выручки – 1 324,2 млн руб. (-6,1%). Между тем, их доля в структуре приходных кассовых статей снизилась с 47,6% в I квартале 2013 года до 42,2% в отчетном периоде. Значительным каналом возврата наличности в банковскую систему также явились валютно-обменные операции, совершаемые населением (24,2%, +1,4 п.п.). Вследствие реализации наличной иностранной валюты от населения было получено рублёвых средств на сумму 761,4 млн руб., что на 12,7% больше, чем годом ранее.

Повышение интереса к предоставляемым банками продуктам и услугам с использованием высокотехнологичных инструментов отчасти обусловило снижение объёма поступлений денежной наличности при оплате населением коммунальных платежей: на 12,7% до 260,3 млн руб., что соответствует 8,3% совокупных кассовых поступлений. В условиях стабильности валютного курса увеличился объём средств, внесённых гражданами на депозитные счета в национальной валюте (на 20,1% до 230,8 млн руб.).

В структуре расхода кассовой наличности в отчетном году наибольшую долю заняли операции по покупке иностранной валюты у населения – 35,0% (+2,1 п.п.). В абсолютном выражении они составили 1 088,5 млн руб., увеличившись на 10,9% от базисного уровня. Таким образом, на каждый рубль поступлений наличных денег от продажи иностранной валюты приходилось 1,43 рубля выдач на её покупку (в предыдущем году – 1,45 рубля). Регулярная индексация заработной платы, пенсий и пособий способствовала росту данных выплат из касс банков на 6,2% до 1 139,3 млн руб., что соответствует 36,7% кассового расхода (+0,7 п.п.). Совокупный объём изъятия средств с частных вкладов составил 747,8 млн руб., однако вследствие его уменьшения на 4,2%, долевое представление данной статьи сократилось на 2,1 п.п. до 24,1%. Удельный вес остальных статей составил 4,3% (132,8 млн руб.).

Таблица 13

Территориальная структура поступлений и выдач наличных денег из касс банков и кредитных учреждений ПМР за I квартал 2014 года

	Поступление		Выдача	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес %
Всего	3 140,2	100,0	3 108,4	100,0
в том числе:				
- г. Тирасполь	1 728,7	55,1	1 511,0	48,6
- г. Бендеры	514,1	16,4	506,2	16,3
- г. Рыбница и Рыбницкий район	398,2	12,7	451,8	14,5
- г. Дубоссары и Дубоссарский район	160,1	5,1	173,9	5,6
- г. Слободзея и Слободзейский район	135,0	4,3	235,5	7,6
- г. Григориополь и Григориопольский район	102,4	3,2	143,1	4,6
- г. Каменка и Каменский район	29,8	0,9	18,5	0,6
- г. Днестровск	71,9	2,3	68,4	2,2

В территориальном разрезе наибольший оборот наличных денежных средств, как в приходной, так и в расходной части, приходился на банки и кредитные учреждения г. Тирасполя – 55,1% и 48,6%. Среди остальных городов и районов республики наиболее кассовыми являлись г. Бендеры и г. Рыбница и Рыбницкий район (табл. 13).

Денежные агрегаты

По данным денежной статистики, объём совокупного денежного предложения за первые три месяца текущего года увеличился на 0,5%, или на 28,0 млн руб. (табл. 14), составив на 1 апреля

2014 года 5 974,6 млн руб. На его динамику в основном оказал влияние рост рублёвой составляющей – на 1,2% в номинальном и на 0,6% в реальном выражении¹⁶, до 2 133,1 млн руб.

Таблица 14

Структура и динамика денежного предложения

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Полная денежная масса (М3)	5 946,6	100,0	5 974,6	100,0	100,5
в том числе:					
Национальная денежная масса (М2х)	2 108,8	35,5	2 133,1	35,7	101,2
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	881,2	14,8	833,4	13,9	94,6
- безналичные денежные средства	1 227,6	20,6	1 299,7	21,8	105,9
Денежная масса в иностранной валюте	3 837,8	64,5	3 841,5	64,3	100,1

Вектор изменения национальной денежной массы был задан существенным накоплением



Рис. 19. Динамика компонент национальной денежной массы и коэффициента наличности, млн руб.

остатков средств на текущих счетах (+8,0% до 1 102,0 млн руб.), вследствие чего их доля в итоговом показателе повысилась на 3,3 п.п. до 51,7%. При этом по остальным составляющим наблюдалась понижающаяся динамика. Таким образом, по состоянию на 1 апреля 2014 года в безналичных расчётах участвовало 1 299,7 млн руб. (+5,9%), что в долевом выражении соответствует 60,9% рублёвого денежного предложения.

Размер наличных денежных средств, находящихся в обращении, на 01.04.2014 г. сложился на уровне 833,4 млн руб. (из них 5,9 млн. руб., или 0,7%, были представлены юбилейными и памятными монетами), что на 5,4% (или на 47,8 млн руб.) ниже значения на

начало отчётного периода. В результате, коэффициент наличности национальной денежной массы снизился с 41,8% на 1 января 2014 года до 39,1% на 1 апреля 2014 года (рис. 19), что поддерживает монетарное давление на рост цен на низком уровне. На один рубль, задействованный в наличном обороте, пришлось 1,56 безналичного рубля против 1,39 рубля на начало 2014 года.

Прирост валютной компоненты денежного предложения был близок к нулевой отметке – 0,1%. Вследствие направления наличной валюты частично в оборот, а также на счета, сумма наличной валюты в кассах банков практически вдвое сократилась (до 152,8 млн руб.). Заметное наращивание остатков

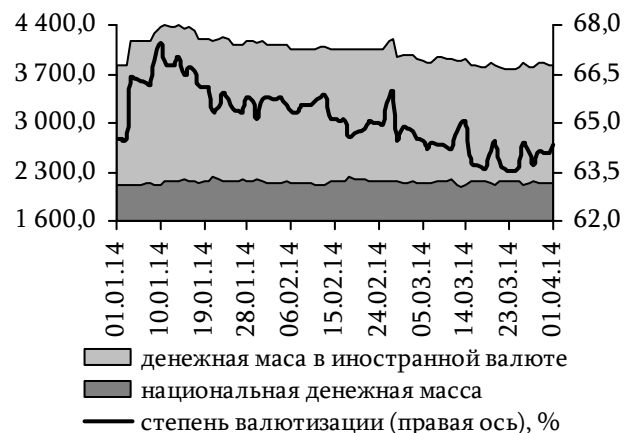


Рис. 20. Динамика денежной массы и коэффициента валютизации, млн руб.

¹⁶ индекс-дефлятор равен 1,0054

средств как на текущих счетах (+4,4% до 1 585,6 млн руб.), так и на срочных депозитах (+2,3% до 2 083,4 млн руб.) стало определяющим фактором, поддерживающим общий показатель в области положительных значений. Рост демонстрировал также и объём средств, задействованных в операциях с ценными бумагами (+0,9% до 19,7 млн руб.). В целом денежная масса, номинированная в иностранной валюте, на 1 апреля составила 3 841,5 млн руб. (рис. 20). Вследствие более активного расширения рублёвой компоненты степень валютизации денежного предложения по итогам квартала незначительно уменьшилась и на 01.04.2014 г. составила 64,3% (-0,2 п.п.).

Денежная база

Рублёвая денежная база за I квартал сократилась на 6,3% и на 1 апреля 2014 года сложилась на уровне 1 577,3 млн руб. (табл. 15). Основопологающим фактором сжатия в отчётном периоде выступило сокращение наличной составляющей – на 6,2%, или на 64,1 млн руб., до 964,3 млн руб., из которых 130,9 млн руб. находилось в кассах банков. При этом её доля в структуре обязательств центрального банка осталась на уровне начала года – 61,1%.

Таблица 15

Структура и динамика денежной базы

	на 01.01.2014 г.		на 01.04.2014 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Денежная база	1 683,1	100,0	1 577,3	100,0	93,7
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	881,2	52,4	833,4	52,8	94,6
- средства в кассах банков	147,2	8,7	130,9	8,3	89,0
- корреспондентские счета коммерческих банков	654,7	38,9	613,0	38,9	93,6

Аналогичными темпами характеризовалось сжатие и остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков в центральном банке. За январь-март их объём уменьшился на 6,4%, или на 41,7 млн руб., до 613,0 млн руб. В то же время за счёт увеличения объёма привлечённых средств, входящие в состав корреспондентских счетов коммерческих банков средства в фондах обязательного резервирования и страхования на 1 апреля 2014 года сложились на уровне 404,3 млн руб., что на 6,9% выше значения на начало рассматриваемого квартала.

В итоге, денежный мультипликатор M2x (отношение национальной денежной массы и денежной базы) по сравнению с уровнем начала 2014 года повысился с 1,25 до 1,35 (рис. 21), причём в среднем за I квартал его значение составило 1,37 против 1,39 в предыдущем году. Данный факт указывает на сохранение мультипликативного эффекта деятельности банковской системы республики в области расширения предложения национальной валюты.

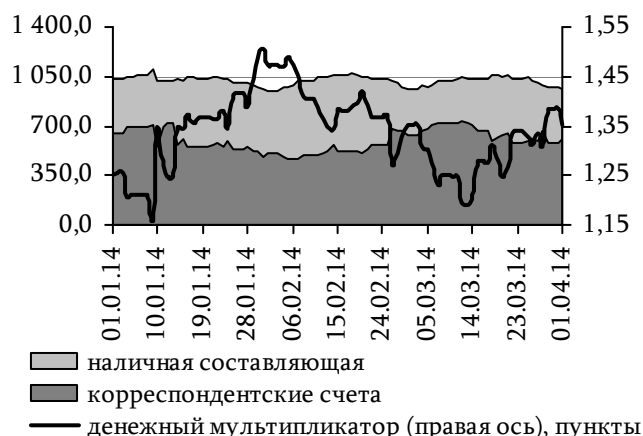


Рис. 21. Динамика составляющих рублёвой денежной базы и денежного мультипликатора, млн руб.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Анализ функционирования внутреннего валютного рынка республики свидетельствует о сохранении его относительной стабильности. В то же время спецификой отчётного периода стало существенное обесценение ряда валют стран – основных торговых партнёров Приднестровья, что напрямую сказалось на их котировке к рублю ПМР.

Развернувшийся геополитический конфликт выразился в некотором замедлении прироста объёмов валютнообменных операций.

Динамика валютного курса

В течение января-марта 2014 года официальный курс доллара США сохранялся на отметке 11,1000 руб. ПМР. Динамика рыночного курса американской валюты на внутреннем валютном рынке республики практически не изменилась относительно параметров I квартала 2013 года. Средневзвешенный курс покупки экономическими агентами (населением и юридическими лицами) наличного доллара в банках и небанковских кредитных организациях составил 11,1272 руб./долл. (+0,6 копейки к уровню января-марта 2013 года), безналичного – 11,1438 руб./долл. (-0,3 копейки). Соответственно, отклонение от официального курса сложилось в размере +2,7 копейки и +4,4 копейки, что является минимальным значением за ряд последних лет (рис. 22).

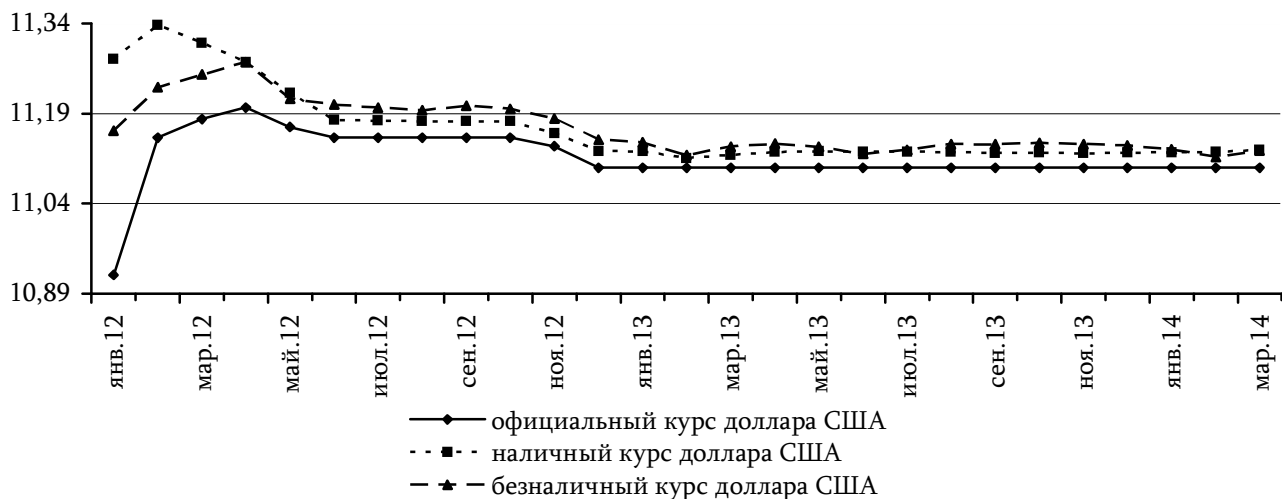


Рис. 22. Динамика средневзвешенного официального и рыночных¹⁷ курсов доллара США, руб. ПМР

Обменные курсы национальных валют других стран к приднестровскому рублю определялись на основе их кросс-курсов к доллару США, а также исходя из соотношения спроса и предложения.

В отчётном периоде многие валюты развивающихся стран оказались под давлением новостей о восстановлении развитых государств, что происходило на фоне переориентации инвестиционных потоков с одних рынков на другие. Также определённое влияние оказало заявление главы европейского центрального банка о возможном повышении в ближайшее время базовой ставки, которая некоторое время сохраняется на рекордно низком уровне (1%). Таким образом планируется бороться с инфляцией, которая постепенно растёт из-за большого количества ликвидности на рынке. На валютном рынке Приднестровья средневзвешенный официальный курс евро относительно рубля ПМР за январь-март текущего года составил

¹⁷ курс покупки доллара США клиентами

Финансовый рынок

15,2034 руб. ПМР, превысив сопоставимую отметку 2013 года на 3,6%. Рост рыночного курса также произошёл в указанных параметрах, вследствие чего «цена» покупки евро в обменных пунктах зафиксирована на уровне – 15,4506 руб. ПМР, продажи – 15,0569 руб. ПМР (рис. 23).

Российский рубль в противоположность динамике курса евро продолжил своё ослабление, утратив за отчётный период порядка 9,0% (до 35,6053 руб./долл. на 01.04.14 г.) относительно американской валюты. В числе основных причин выделяются неудовлетворительный инвестиционный климат, существенный отток капитала за рубеж, а также уменьшение профицита текущего счёта платёжного баланса. Ещё одним фактором является более гибкая курсовая политика Банка России. Согласно основным направлениям денежно-кредитной политики (ДКП) на 2014-2016 годы, Центральный банк Российской Федерации планирует осуществить переход к режиму таргетирования инфляции, в рамках которого обеспечение ценовой стабильности признаётся приоритетной целью ДКП. В связи с этим в январе Банк России отказался от целевых валютных интервенций. Официально установленная Приднестровским республиканским банком котировка руб. РФ/руб. ПМР по итогам января-марта 2014 года сложилась на уровне 0,3180 руб. ПМР, уступив базисной отметке 12,8%. Рыночная стоимость российского рубля при покупке снизилась на 11,2% до 0,3206 руб. ПМР, при продаже – на 13,8% до 0,3046 руб. ПМР.

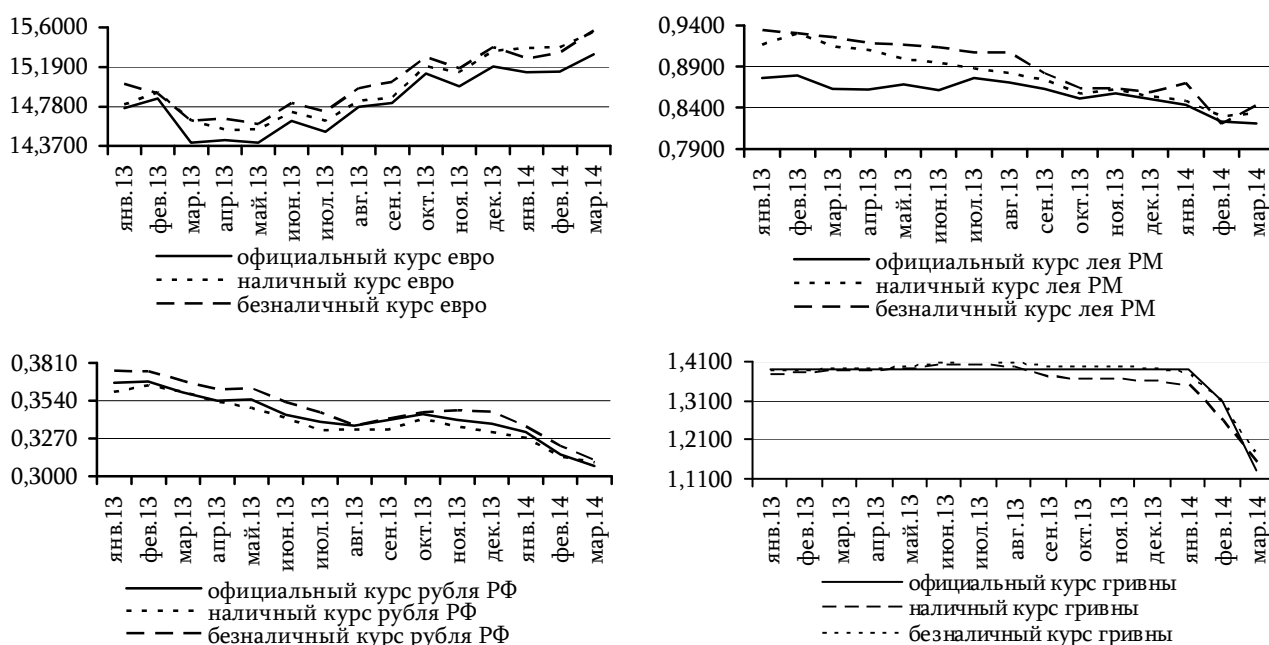


Рис. 23. Динамика средневзвешенного официального и рыночных курсов иностранных валют, руб. ПМР

Эскалация напряжённости в Украине обусловила высокие темпы девальвации гривны в I квартале 2014 года. Так, с начала февраля рыночный курс доллара США повысился более чем на 50%, а официальный – почти на 40%. При этом в течение всего периода роста он планомерно брал отметки круглых психологических уровней, сложившись в конце марта на уровне 11,5 гривен (установленный Национальным банком Украины на 1 апреля 2014 года – 10,9981 грн./долл.). На такую динамику курсообразования в первую очередь влияют геополитические риски, тогда как фундаментальные экономические показатели являются второстепенными. На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальное курсовое соотношение грн./руб. ПМР составило 1,2747 руб. ПМР, опустившись относительно сопоставимого значения 2013 года на 8,2%. Рыночная котировка при покупке денежной единицы Украины составила – 1,2553 руб. ПМР (-9,0%), при продаже – 1,1193 руб. ПМР (-15,3%). Девальвация гривны стала на приднестровском рынке защитной реакцией кредитных организаций на поток национальной валюты Украины на территорию республики с целью обмена на более стабильные валюты на фоне глубокого

финансового кризиса в стране. Приднестровские банки были вынуждены устанавливать заниженный курс, чтобы сделать невыгодным обмен гривны (рис. 24).

Также сдал свои позиции и молдавский лей, обесценившийся на 3,0% (до 13,4537 лей/долл. на 01.04.14 г.). Согласно мнению представителя Национального банка Республики Молдова, в большей степени это было связано со снижением уровня покрытия спроса экономических агентов на иностранную валюту чистым её предложением физическими лицами. К тому же влияние оказала политика центрального банка РМ, который делает ставку не на валютный курс, а на регулирование инфляции. Средневзвешенный официальный курс молдавского лея к приднестровскому рублю сложился на уровне 0,8296 руб. ПМР, что на 4,9% ниже сопоставимой отметки 2013 года. Стоимость лея РМ при покупке в обменных пунктах республики зафиксирована на отметке – 0,8372 руб. ПМР (-9,0%), при продаже – 0,8010 руб. ПМР (-9,4%).

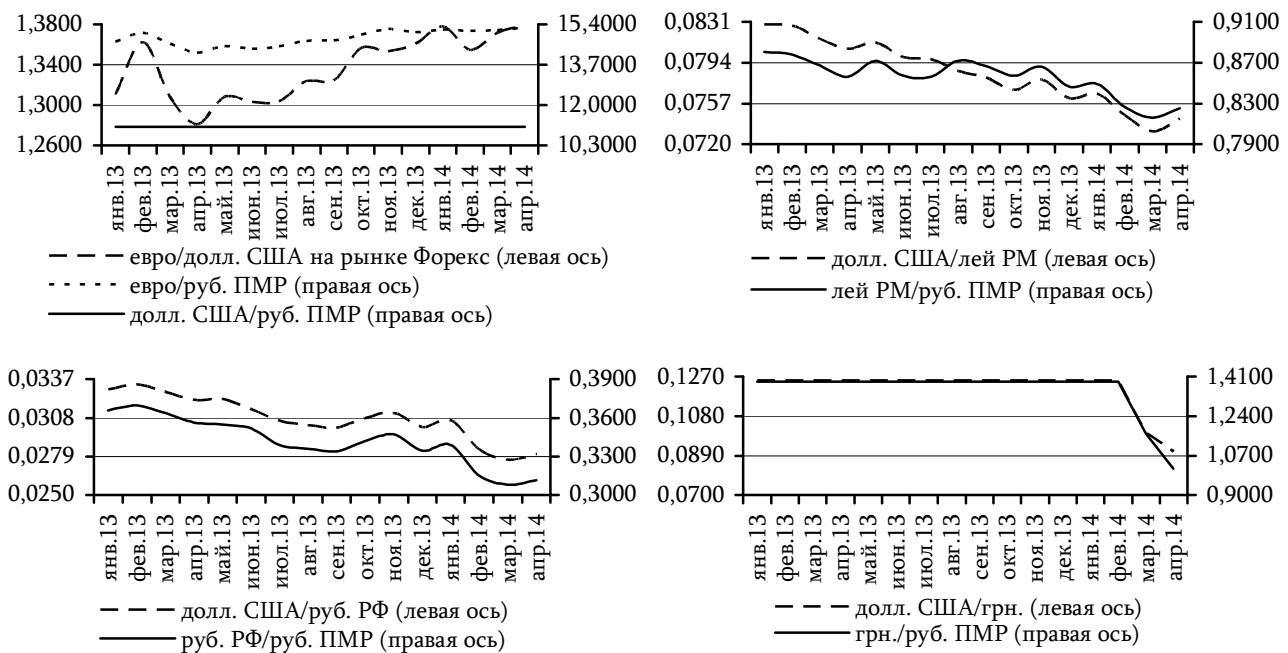


Рис. 24. Динамика официальных курсов иностранных валют к доллару США и рублю ПМР, на первое число месяца

Динамика производных показателей валютного курса задавалась преимущественно ценовой ситуацией на потребительском рынке республики. По итогам отчетного периода интегральный показатель покупательной способности «корзины валют» на внутреннем рынке Приднестровья сократился на 0,4%, что также соответствует показателю годичной давности. Вследствие активного обесценения в номинальном выражении украинской гривны и российского рубля их товарное наполнение уменьшилось наиболее значительно (на 19,0 и 9,5% соответственно). Набор материальных благ, доступный после конвертации молдавского лея, снизился на 4,0%, доллара США – на 0,5%. В то же время укрепление курса евро, превысившее темпы инфляции, обусловило повышение индекса его покупательной способности на 0,3%.

Квартальный рост индекса потребительских цен, сложившийся на самом низком в регионе уровне, в совокупности со стремительным обесценением ряда иностранных валют отразил повышение реального курса приднестровского рубля по отношению к гривне на 19,9%, рублю РФ – на 8,0%, лею РМ – на 2,5% и доллару – на 0,1%. Ослабление курса рубля ПМР было зафиксировано только к евро – на 0,5%. Реальный эффективный курс рубля ПМР, рассчитанный на основе «корзины валют», увеличился на 1,3% (на 0,3% годом ранее).

Спрос и предложение

Высокая активность банковских клиентов в сфере наличных валютнообменных сделок, наблюдавшаяся в течение всего 2013 года, сохранилась и в начале текущего года, однако прирост объёмов операций значительно замедлился. Такую ситуацию можно расценивать как выжидательную позицию в ответ на всё возрастающий кризис в соседней Украине.

Совокупная ёмкость наличного сегмента валютного рынка составила в эквиваленте 188,2 млн долл., что на 7,5% выше базисной отметки (в I квартале прошлого года более чем на 36%). Доминирующее влияние (почти 80%) на увеличение анализируемого значения оказало расширение объёма операций с долларом США, на долю которого пришлось 70,5% (+0,6 п.п.), или 132,7 млн долл.

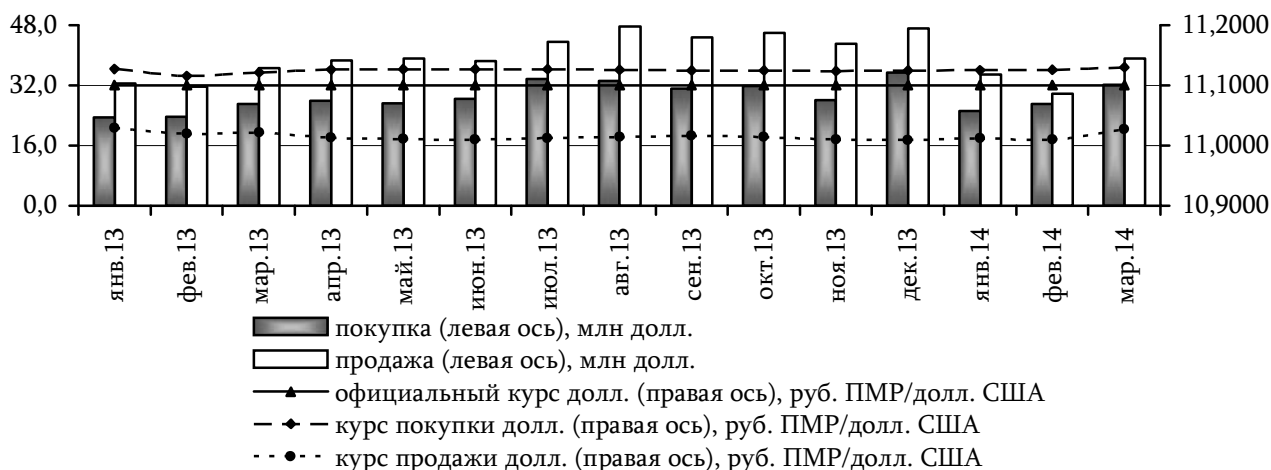


Рис. 25. Динамика сделок с наличной иностранной валютой и курса доллара США

Абсолютная величина наличной иностранной валюты, проданной клиентами обменных пунктов коммерческих банков и небанковских кредитных организаций, по итогам I квартала 2014 года достигла 103,8 млн долл. (рис. 25.). При этом превышение базисного значения, составлявшее последние два года не менее 30%, в отчётном периоде сложилось на уровне 3,1%. В разрезе ежемесячных операций увеличение относительно сопоставимых показателей 2013 года было отмечено в январе (+7,4%) и марте (+6,9%), тогда как в феврале наблюдалось сокращение суммы предложения (-5,7%). Традиционно большая часть сделок пришлась на американскую валюту (62,2%), однако в сравнении с базисной величиной её реализация снизилась на 1,4% до 64,7 млн долл. Одновременно с этим возросли объёмы сделок с российским рублём (+17,1% до 24,7 млн долл.) и евро (+4,9% до 8,6 млн долл.). Их удельный вес составил 23,8% (+2,8 п.п.) и 8,3% (+0,2 п.п.) соответственно (рис. 26).

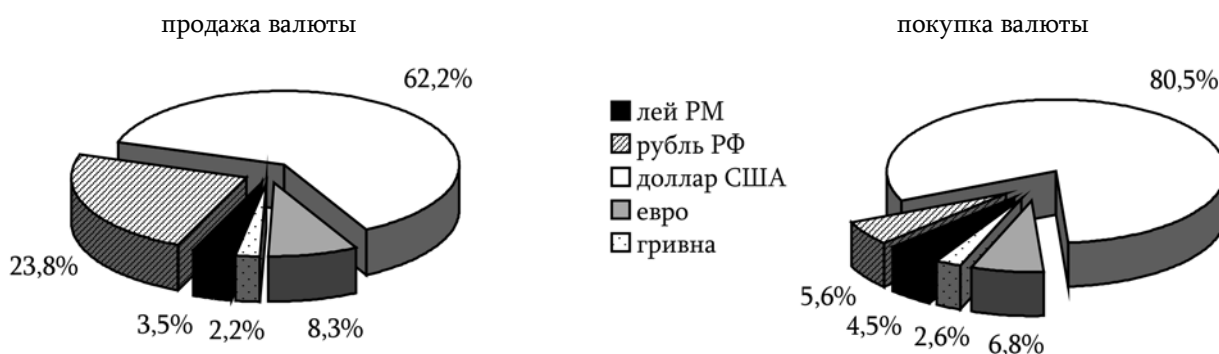


Рис. 26. Структура наличных операций клиентов в разрезе валют в I квартале 2014 года

Спрос клиентов на наличную валюту рос более интенсивно (+13,6%), нежели её продажа, сложившись по итогам отчётного периода на отметке 84,4 млн долл. в эквиваленте. Ежемесячное

увеличение объёмов купленной валюты (в диапазоне 25,2 – 32,1 млн долл.) обусловило превышение базисных показателей на 7-19%. Структурное преобладание осталось за сделками с долларом США – на их долю пришлось порядка 80% совокупного значения, или 67,9 млн долл. (рис. 27). При этом скорость расширения их величины замедлилась почти в 3 раза и по итогам анализируемого периода составила 19,8%. В то же время масштабы приобретения других иностранных валют не достигли сопоставимых параметров прошлого года. В частности, покупка евро сократилась на 1,7% до 5,8 млн долл., а российского рубля – на 16,1% до 4,7 млн долл.

Итогом операций на наличном сегменте валютного рынка стала нетто-продажа, сумма которой сократилась относительно базисного уровня на 26,4% до 19,5 млн долл. в эквиваленте. Большая часть совокупного значения сложилась в результате сделок с рублём РФ (19,9 млн долл. в эквиваленте). Объём купленных долларов США, напротив, превысил размер их продажи (на 3,2 млн долл.).

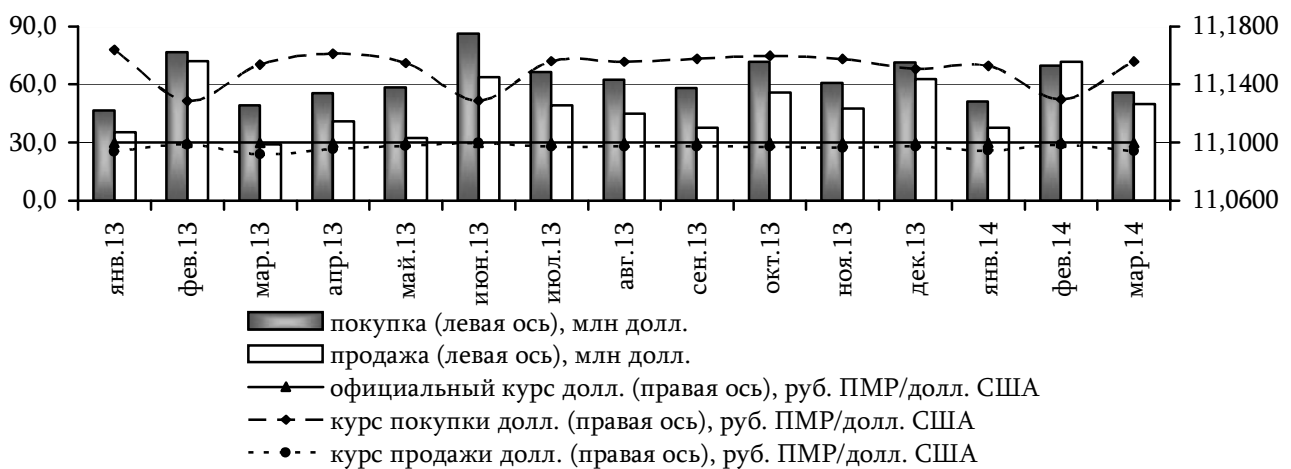


Рис. 27. Динамика сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе коммерческих банков

На безналичном сегменте валютного рынка фиксировалась разнонаправленная динамика (рис. 26). Так, в частности, на внутреннем валютном аукционе банков был отмечен умеренный рост совокупной ёмкости операций (+9,1% до 336,8 млн долл.). Основной вклад в прирост показателя внесло увеличение проданной хозяйствующими субъектами иностранной валюты (+17,2% до 159,9 млн в долларовом эквиваленте). Почти 60% объёма реализованной валюты было представлено американским долларом (рис. 28), сумма операций с которым возросла на 24,3% до 95,5 млн долл. Также сопоставимыми масштабами активизировался интерес к молдавскому леу (до 38,1 млн долл.).

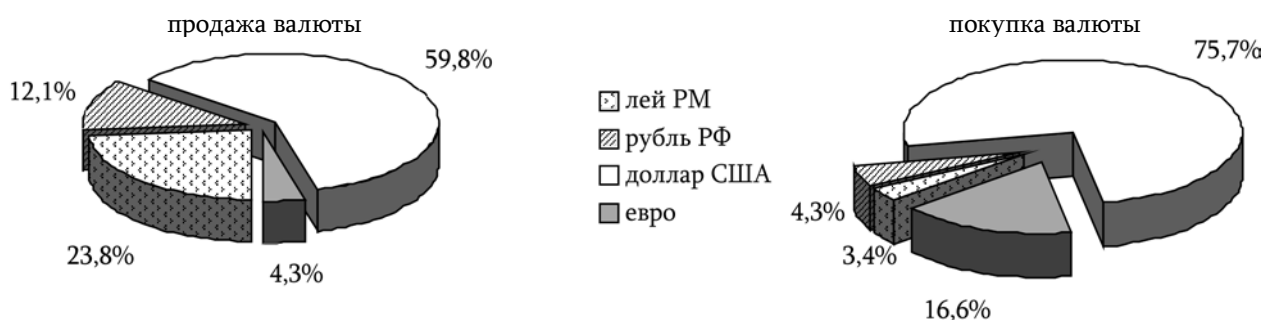


Рис. 28. Структура сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе коммерческих банков в I квартале 2014 года

Сумма безналичной иностранной валюты, купленной клиентами, составила в эквиваленте 177,0 млн долл., на 2,6% выше сопоставимой отметки 2013 года. Большая часть конвертированной

Финансовый рынок

валюты (75,6%) была представлена долларами США, объём операций с которыми сохранился практически на базисном уровне (133,8 млн долл.). В то же время почти на четверть возрос спрос на евро (до 29,4 млн долл., или 16,6%).

Результатом конверсий, осуществлённых на внутреннем валютном аукционе, стала нетто-покупка юридическими лицами иностранной валюты в пределах 17,1 млн долл. Сложившийся чистый спрос был преимущественно покрыт за счёт средств, приобретённых на валютном аукционе ПРБ.

По итогам I квартала 2014 года ёмкость межбанковского рынка расширилась в 1,8 раза до 70,2 млн в долларовом эквиваленте. Преобладающей валютой сделок оставался доллар США, на долю которого пришлось порядка 75% конверсий, или 52,9 млн долл. (рост в 1,4 раза). При этом существенно возрос объём операций с российским рублём (с 0,1 до 10,5 млн долл.).

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА¹⁸

За первый квартал 2014 года в коммерческих банках республики физическими и юридическими лицами было размещено 745,0 млн руб. на срочной основе, что на 86,3 млн руб. (-10,4%) меньше, чем в январе-марте 2013 года. При этом в гораздо меньших объёмах происходило депонирование временно свободных денежных средств юридических лиц. Увеличившиеся размещения ресурсов населения не смогли нивелировать этот процесс. В результате чистый приток денежных средств в банковскую систему республики сократился в 4,6 раза до 34,1 млн руб.

На рынке ссудного капитала в отчётном периоде было зафиксировано чистое кредитование граждан и бизнеса в объёме 83,2 млн руб. В то же время по сравнению с прошлогодними темпами скорость привлечения новых займов как со стороны населения, так и со стороны реального сектора несколько замедлилась.

Отчётный период характеризовался слабой наполняемостью накопительных счетов в коммерческих банках республики, вызванной низкими темпами притока средств со стороны юридических лиц на фоне умеренной динамики сберегательной активности населения и ослабления спроса на кредитные ресурсы.

В результате ёмкость депозитного рынка сузилась более чем на 10% и сложилась на уровне 745,0 млн руб. (табл. 16).

Таблица 16

Структура депозитных операций юридических и физических лиц в I квартале 2014 года

	объём размещённых депозитов		темп роста, %	объём изъятых депозитов		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %		млн руб.	уд. вес, %	
Всего:	745,0	100,0	89,6	710,9	100,0	105,3
1. Физических лиц	422,9	56,8	107,1	444,1	62,5	123,3
в том числе:						
- до года	157,0	37,1	116,4	136,1	30,6	117,6
- свыше года	265,9	62,9	102,2	308,0	69,4	126,0
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	66,9	15,8	109,0	79,1	17,8	в 1,7 р.
- в иностранной валюте	356,0	84,2	106,7	365,0	82,2	116,6
2. Юридических лиц	322,1	43,2	73,8	266,8	37,5	84,8
в том числе:						
- до года	12,7	3,9	3,3	253,0	94,8	136,0
- свыше года	309,4	96,1	в 6,2 р.	13,8	5,2	10,7
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	17,4	5,4	9,7	14,5	5,4	8,0
- в иностранной валюте	304,7	94,6	118,7	252,3	94,6	в 1,9 р.

Размещённые во вклады денежные средства физических лиц с января по март 2014 года превысили общую сумму сопоставимого периода 2013 года на 7,1%, достигнув 422,9 млн руб. (рис. 29).

¹⁸ анализ проведён по оборотам срочных депозитных и кредитных счетов клиентов коммерческих банков, предполагающих получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

Стабильными оставались предпочтения населения в части выбора сроков депонирования. На период свыше года пришлось 62,9% всех внесённых на срочные банковские счета средств (265,9 млн руб., +2,2%). В свою очередь, размер краткосрочных депозитов, увеличившись относительно базисного показателя на 16,4%, зафиксирован на отметке 157,0 млн руб., что соответствует 37,1% совокупных розничных депозитов.

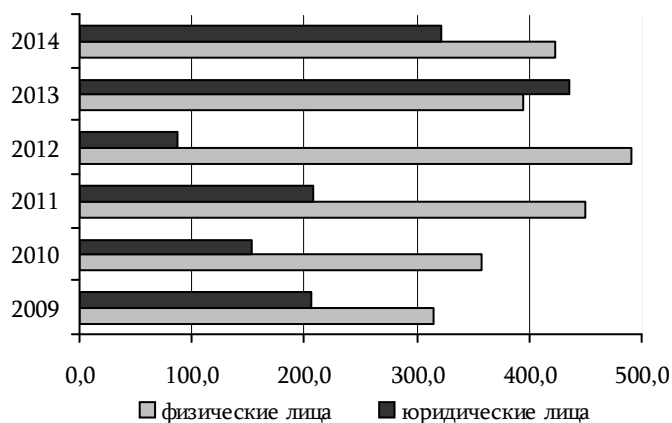


Рис. 29. Динамика структуры депозитов, размещённых в I квартале 2009-2014 гг., млн руб.

Средневзвешенная ставка краткосрочных рублёвых депозитов физических лиц в среднем по банковской системе сформировалась в размере 4,7% годовых, а долгосрочных – 6,1%.

Удельный вес размещений в рублях за I квартал 2014 года расширился на 0,3 п.п. до 15,8%, сложившись на уровне 66,9 млн руб. (+9,0%). Вместе с этим, валютные сбережения, превысили значение базисного периода на 6,7% до 356,0 млн руб., на фоне снижения их доли в совокупной величине.

Процентная ставка по средствам в валюте в среднем составила 3,9% годовых для

краткосрочных вложений и 5,7% – по долгосрочным депозитам.

Сумма средств, изъятых физическими лицами с депозитных счетов, достигла 444,1 млн руб. (+23,3% к прошлому году), что превысило объём вновь размещённых на 5,0%. Основной отток пришёлся на вклады в иностранной валюте – 365,0 млн руб. (+16,6%), или 82,2% в общей структуре. Совокупная величина изъятий в национальной валюте увеличилась относительно прошлогоднего значения в 1,7 раза до 79,1 млн руб. Одновременно с этим, ресурсы, депонированные на период более года, были сняты владельцами со счетов в размере 308,0 млн руб., что на 26,0% больше базисного показателя. Превышение значения января-марта 2013 года зафиксировано и в части изъятия ранее размещённых средств на краткосрочной основе (+17,6% до 136,1 млн руб.).

По результатам депозитных операций населения зафиксирован нетто-отток средств, составивший 21,2 млн руб., тогда как годом ранее сегменту было характерно чистое пополнение ресурсной базы на уровне 34,8 млн руб.

Сдержанное поведение субъектов хозяйствования на рынке депозитных услуг в течение отчётного периода обусловило отставание итогового показателя от аналогичного значения 2013 года на 26,2% (до 322,1 млн руб.). Общая динамика была задана сокращением оборотов по краткосрочным счетам в национальной валюте относительно объёмов, зафиксированных в I квартале 2013 года, возросших вследствие введённых в начале прошлого года нормативных требований для банков.

Так, объём размещённых юридическими лицами депозитов на срок до одного года сузился в структуре на 84,7 п.п. до 3,9% и сложился в сумме 12,7 млн руб. (-96,7%). Приток средств на срок свыше года, в результате депонирования клиентами одного банка крупной суммы в иностранной валюте на долгосрочный период, сформировал показатель в 6,2 раза больше, чем был зафиксирован в январе-марте 2013 года – 309,4 против 49,8 млн руб. годом ранее.

Валютные депозиты корпоративных клиентов, структурно расширившись на 35,8 п.п., достигли 304,7 млн руб. (+18,7% к базисному значению). В разрезе данной статьи доля ресурсов длительного размещения составила 97,6%, или 297,3 млн руб. Средства юридических лиц, номинированные в рублях, сложились на уровне 5,4% от совокупной величины депонированных сумм, или 17,4 млн руб. (-90,3%). При этом из них 12,2 млн руб. были направлены на банковские счета на среднесрочной основе.

Рублёвые краткосрочные размещения в среднем обеспечили предприятиям годовую доходность на уровне 5,0%, долгосрочные – 3,0%.

В целом за отчётный период со счетов корпоративного сектора было изъято 266,8 млн руб., или 82,8% совокупного объёма пополнения, что на 15,2% ниже уровня января-марта 2013 года. На показатель оказали влияние обороты по снятию краткосрочных средств (253,0 млн руб., +36,0%), представленных в основном валютными депозитами, объём изъятия которых составил 252,3 млн руб., превысив базисный параметр в 1,9 раза. С долгосрочных депозитных счетов юридические лица сняли почти в 10 раз меньше ресурсов, чем годом ранее (13,8 против 128,7 млн руб.).

Нетто-результатом операций корпоративных клиентов с временно свободными средствами стал приток финансовых ресурсов в банки в размере 55,3 млн руб. (-45,5% к базисному значению, или 66,2 млн руб.). При этом положительное сальдо, сформированное в ходе трансакций по статье «свыше одного года» (+295,6 млн руб.), было нивелировано отрицательной величиной, образовавшейся по краткосрочным вкладам (-240,3 млн руб.).

Таким образом, в ходе осуществлённых операций по депозитным счетам физических и юридических лиц финансовый сектор пополнился на 34,1 млн руб. (156,3 млн руб. в базисном периоде). При этом в разрезе банков в трёх из них был зафиксирован чистый отток резервов.

Ситуация на рынке ссудного капитала за январь-март 2014 года определялась замедлением скорости наращивания операций как на сегменте кредитования населения (-39,5%), так и реального сектора (-19,8%), что обусловило сокращение совокупной величины заимствованных за период средств на 343,6 млн руб., или 25,1%, до 1 022,9 млн руб. (табл. 17).

Таблица 17

Структура кредитных операций юридических и физических лиц в I квартале 2014 года

	объём привлечённых кредитов		темпы роста, %	объём погашенных кредитов		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %		млн руб.	уд. вес, %	
Всего:	1 022,9	100,0	74,9	939,7	100,0	51,8
1. Физических лиц	224,9	22,0	60,5	200,1	21,3	45,3
в том числе:						
- до года	52,9	23,5	22,0	60,0	30,0	25,1
- свыше года	172,0	76,5	131,0	140,1	70,0	69,2
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	49,1	21,8	21,4	60,6	30,3	22,3
- в иностранной валюте	175,8	78,2	124,0	139,5	69,7	82,4
2. Юридических лиц	798,0	78,0	80,2	739,6	78,7	53,8
в том числе:						
- до года	303,1	38,0	152,1	286,5	38,7	в 1,6 р.
- свыше года	494,9	62,0	62,2	453,1	61,3	38,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	507,1	63,5	77,8	439,3	59,4	в 1,8 р.
- в иностранной валюте	290,9	36,5	84,8	300,3	40,6	26,7

За первый квартал физические лица привлекли кредитов в коммерческих банках республики на сумму 224,9 млн руб. (рис. 30), из которых 172,0 млн руб., или 76,5% от общего объёма, привлечено на срок свыше года. По данной компоненте зафиксировано максимальное превышение сопоставимого показателя 2013 года (+31,0%). В отношении коротких займов отмечено кратное сужение масштабов кредитования – в 4,5 раза до 52,9 млн руб.

Вследствие проведения нескольких крупных кредитных операций в одном банке республики в январе-марте 2013 года в отчётном периоде существенным образом изменилась структура привлечённых гражданами кредитов как в разрезе сроков, так и в разрезе валют.

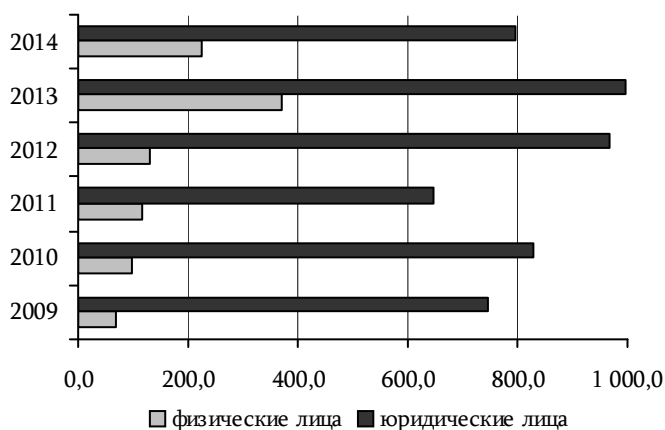


Рис. 30. Динамика структуры кредитов, выданных в I квартале 2009-2014 гг., млн руб.

выражении 16,3% годовых, тогда как по коротким займам – 14,9%

Суммарный объём погашенных населением кредитов составил 200,1 млн руб., что более чем в два раза меньше аналогичного значения прошлого года и на 11,0% ниже размера вновь предоставленных займов. Это стало следствием операций по возврату банкам долгосрочной задолженности в объёме 140,1 млн руб. (-30,8%, или 62,4 млн руб.). В основном в течение отчётного периода покрывалась задолженность по ранее предоставленным средствам в иностранной валюте, совокупная величина которой составила 139,5 млн руб. (-17,6%).

В итоге сальдо кредитных операций населения сформировалось в размере +24,8 млн руб. против зафиксированного годом ранее чистого возврата ссуд, составившего 69,8 млн руб.

За отчётный период юридическими лицами было привлечено 798,0 млн руб. ссудных средств, или 2/3 всех предоставленных банками кредитов нефинансовому сектору. Рост потребности в заёмных ресурсах со стороны хозяйствующих субъектов в 1,5 раза до 303,1 млн руб. наблюдался в отношении краткосрочных кредитов, доля которых возросла на 18,0 п.п. до 38,0%. При этом спрос на финансовые ресурсы данной категории срочности в рублях был удовлетворен в сумме 188,4 млн руб., в валюте – 114,7 млн руб.

В сравнении с аналогичным значением 2013 года объём кредитов, выданных на более длительные сроки, снизился на 37,8%, или 300,6 млн руб., до 494,9 млн руб. Наибольший интерес был проявлен к заимствованиям в национальной валюте – их сумма составила 318,6 млн руб. против 176,3 млн, номинированных в иностранной валюте.

В целом при выборе валюты займа приоритеты были отданы кредитам в рублях, абсолютная величина которых сформировалась на уровне 507,1 млн руб., что меньше прошлогодних масштабов на 22,2%. Объём ссуженных валютных ресурсов достиг 290,9 млн руб. (-15,2%). В свою очередь, средневзвешенная ставка по банковской системе по займам в приднестровских рублях на срок до года составила 14,1%, тогда как на более длительное время – 9,4% годовых. Стоимость коротких валютных ресурсов для корпоративных клиентов составила в среднем 13,7% годовых, долгосрочных – 11,0%.

На покрытие существующей задолженности юридическими лицами за отчётный период было направлено почти на 50% меньше, чем за январь-март 2013 года. Общая сумма погашения составила 739,6 млн руб., или 92,7% от вновь сформировавшейся за I квартал 2014 года задолженности.

Сумма возврата заёмных средств, привлечённых на срок до одного года, зафиксирована в размере 286,5 млн руб., тогда как в базисном периоде она была ниже в 1,6 раза (184,1 млн руб.).

Доля валютных займов граждан возросла с 38,1 до 78,2%, а их абсолютная сумма сложилась на уровне 175,8 млн руб. (+24,0% к базисному показателю). Удельный вес розничных кредитов в национальной валюте, соответственно, снизился на 40,1 п.п. до 21,8%, что в сумме составило 49,1 млн руб.

Банки за пользование валютными средствами на срок до года в среднем вносили 15,6% годовых, свыше года – 17,0%. Стоимость ссуд, номинированных в национальной валюте и привлечённых физическими лицами на длительный период, достигла в средневзвешенном

При этом покрытие долгосрочной задолженности было осуществлено в размере 453,1 млн руб. ($\frac{1}{3}$ от базисного значения), из которых 52,3% – это кредиты сроком от 1 года до 3 лет.

Суммарная величина погашенных рублёвых займов – 439,3 млн руб. – в 1,8 раза превзошла аналогичный показатель прошлого года. По валютным, напротив, отмечено отставание от уровня января-марта 2013 года – 300,3 против 1 126,8 млн руб. годом ранее.

Результатом сделок корпоративного сектора на рынке ссудного капитала стало чистое заимствование денежных средств на уровне 58,4 млн руб. против чистого гашения в объёме 379,3 млн руб. в прошлом году.

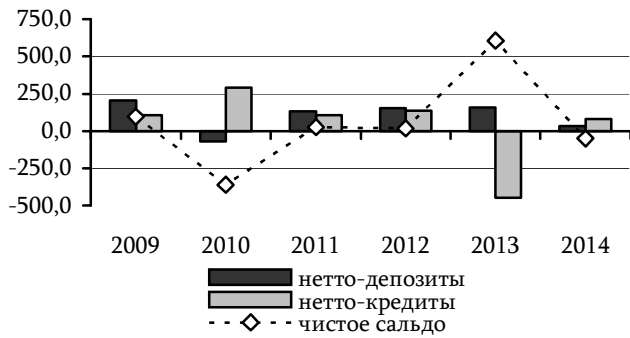


Рис. 31. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I квартале 2009-2014 гг., млн руб.

С учётом операций населения на кредитном рынке республики за I квартал 2014 года было сформировано положительное сальдо (нетто-кредитование субъектов) в размере 83,2 млн руб.

Таким образом, совокупным показателем развития депозитно-кредитного рынка стало нетто-финансирование коммерческими банками республики граждан и субъектов реального сектора экономики в сумме 49,1 млн руб., тогда как год назад, вследствие проведения масштабных сделок одним из банков, напротив, был зафиксирован чистый

приток, равный 605,4 млн руб. (рис. 31).

Решающую роль в динамике общего показателя сыграла низкая активность бизнеса в части размещения в банках временно свободных денежных средств и сократившиеся объёмы гашения ранее полученных ссуд.

ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ПЛАТЁЖНОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

За отчётный период объём денежных средств, задействованных в платёжном обороте республики, возрос на 0,5% и на 01.04.2014 г. составил 5 974,6 млн руб. При этом безналичная составляющая расширилась на 3,8% и достигла 4 988,2 млн руб.

В разрезе отдельных сегментов платёжной системы следует отметить, что в I квартале текущего года наблюдался существенный рост количества и объёма совершённых транзакций по платёжным карточным системам. При этом в их структуре доля операций по оплате осталась на достаточно низком уровне – 15,5%.

По итогам квартала инфраструктура банковского сектора по предоставлению платёжных услуг охватывала 7 головных офисов, 22 филиала и 244 отделения. На 1 апреля они обслуживали 359 396 клиентов, что на 7,0% превышает уровень начала года и на 12,7% – на 1 апреля 2013 года. Удельный вес физических лиц в структуре клиентской базы составил 96,6%.

Расчётные операции коммерческие банки республики осуществляют через разветвлённую сеть корреспондентских отношений. По состоянию на 01.04.2014 г. количество корреспондентских счетов приднестровских банков составило 368. Из общей совокупности за пределами республики было открыто 294 счёта, с помощью которых проводились расчётные операции хозяйствующих субъектов и собственно коммерческих банков по внешнеэкономической деятельности. Основные контрагенты отечественных финансовых учреждений – это банки, расположенные на территории Российской Федерации. Совокупный оборот средств на зарубежных счетах по итогам квартала достиг 18 359,4 млн руб., или 1 654,0 млн долл. в эквиваленте по официальному курсу, расширившись в 1,4 раза по сравнению с уровнем прошлого года.

Ещё одним элементом платёжной инфраструктуры являются отделения почтовой связи, обладающие правом перевода денежных средств и приёма коммунальных платежей. За первый квартал текущего года совокупный оборот денежных средств, задействованных в операциях организаций почтовой связи, составил 59,0 млн руб., что соответствует 102,5% от прошлогоднего показателя. В то же время объём почтовых и электронных переводов продемонстрировал тенденцию к снижению: в целом на 19,0% до 3,4 млн руб., из которых на долю внутриреспубликанских пришлось 64,7%, или 2,2 млн руб. (-7,5%). В суммарном выражении показатель отправленных денег уменьшился на 28,9% до 1,7 млн руб., в том числе по территории ПМР – на 8,5% до 1,3 млн руб. Объём полученных средств сократился на 6,3% и составил 1,7 млн руб.

Платёжные карточные системы

В отчётном периоде количество действующих на территории республики платёжных карточных систем сохранилось на уровне начала года – 7 единиц. Однако следует отметить, что реально функционирует только 5 из них: «Радуга», «Партнёр», «Моя карта», «Мастер карт» и «Виза карт».

Совокупное количество банковских карт в обращении за квартал возросло на 8,6%, за год¹⁹ – на 22,0% и по состоянию на 01.04.2014 г. соответствовало 92 554 штук. Число держателей карт расширялось с сопоставимой скоростью – +8,7% за январь-март, +22,0% в годовом выражении – до 91 416 человек, 96,8% из которых обладали приднестровскими платёжными инструментами.

¹⁹ по отношению к данным на 1 апреля 2013 года

Наиболее динамичными темпами росло присутствие на рынке платёжной системы (ПС) «Моя карта»: +36,9% за квартал, в 2,6 раза за год. В то же время ПС «Радуга», хотя и занимает, как и прежде, доминирующее положение – 83,6%, постепенно утрачивает свои позиции: -1,0 п.п. по отношению к данным на 01.01.2014 г. и -3,5 п.п. к базисной отметке 01.04.2013 г.

Среднемесячные остатки на картах (счетах) по итогам марта текущего года составили 63,2 млн руб. и по сравнению с прошлым годом увеличились на 21,5%. Однако в расчёте на 1 карту пришлось меньше, чем год назад: 683,0 руб. против 685,0 руб.

Количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, в целом за квартал достигло 1 328 062 единицы, что на 17,1% превысило сопоставимый уровень 2013 года. В среднем за месяц проводилось 442 687 операций против 377 963. В суммарном выражении оборот карточных платёжных систем возрос на 19,9% и достиг 881 658,0 тыс. руб. за январь-март. Таким образом, в отчётном периоде на одну транзакцию приходилось порядка 664 руб.

В разрезе направлений использования средств процентное соотношение между количеством операций по оплате товаров и выдаче наличных средств сложилось на уровне 51,0% (+0,6 п.п.) против 49,0%. В то же время объём денежных средств, задействованных непосредственно в платёжных операциях, в совокупном показателе занимает всего 15,5% (-0,8 п.п.), тогда как на операции обналичивания пришлось 84,5% от общего объёма, или 745 219,0 тыс. руб. (+21,1%). Таким образом, в I квартале 2014 года в среднем за одну транзакцию обналичивалось 1 145,3 руб. против 1 094,2 руб. в базисном периоде. С использованием банкоматов и других программно-технических комплексов, работающих с платёжными картами, было совершено 290 505 (+26,7%) операций на сумму 199 088,0 тыс. руб. (+30,9%).

Международные расчёты по системам международных денежных переводов

Трансграничные расчёты, осуществляемые посредством систем международных денежных переводов (СМДП), по итогам квартала в совокупности возросли на 0,4% до 53,3 млн долл. в эквиваленте. При этом следует отметить, что переводы на территорию республики продемонстрировали динамику снижения на 4,9% до 42,9 млн в долларовом эквиваленте. В наибольшей степени сократился объём переводов долларов США – на 18,5% до 24,7 млн, что привело к уменьшению долевого представления транзакций в данной валюте практически на 10 п.п. до 57,6%. При этом в 1,3 раза увеличился приток российских рублей, удельный вес которых достиг 36,6% против 26,3% в I квартале 2013 года.

Из республики в другие страны мира за отчётный период по системам международных денежных переводов было направлено 10,4 млн долл. в эквиваленте против 8,0 млн в базисном. Основной валютой перевода выступал доллар США – 74,4% (-2,4 п.п.). На втором месте по востребованности находятся российские рубли, доля которых является достаточно существенной и составляет 15,8% (+1,5 п.п.).

ВТОРАЯ ЖИЗНЬ ДЕНЕГ

Каждая из банкнот имеет свой неповторимый внешний вид, отличия, знаки защиты и т.д. Однако помимо всего прочего их всех объединяет неминуемое ветшание, вследствие чего на смену старым купюрам приходят свежие, новые деньги. В данной статье кратко рассмотрим процесс утилизации вышедших из обращения денежных единиц, а также ознакомимся со способами извлечения пользы от их переработки.

Бумажные деньги имеют ряд несомненных преимуществ по сравнению с металлическими: в отличие от своих предшественников, они мало весят и не занимают много места в кошельке. Но один бесспорный недостаток у них имеется: они очень быстро приходят в негодность, сменив тысячи кошельков, побывав в десятках тысяч рук и, как следствие, изрядно истрепавшись. Если банкнота имеет *незначительные* повреждения, загрязнения или надписи, которые не изменяют признаки платёжеспособности, она остаётся в обращении и в обязательном порядке принимается к оплате. Изымаются из обращения деньги в следующих случаях:

а) утратившие значительную часть своей площади (но не более 45%). Бывает так, что деньги попадают под воздействие огня или химикатов и приходят в совершенно негодный вид. Проведение исследования их платёжеспособности требует дополнительного времени и специальных знаний. Определить минимально допустимое значение площади можно с достаточной точностью с помощью специальной сетки, её размеры соответствуют масштабам целой купюры необходимого номинала. Состоит она из 100 клеток – 10 по длине и 10 по ширине;



б) разорванные и склеенные, если части принадлежат одной банкноте. В отдельных случаях трудность вызывает определение безусловной принадлежности этих частей одной банкноте. При анализе фрагментов во внимание принимаются линии разрывов или разрезов, совмещение рисунков и линий графического изображения, элементов защиты по обе стороны линии разрыва и их точное совмещение, размеры полей, серийные номера;

в) изменившие окраску и свечение в ультрафиолетовом свете, если на них отчётливо просматриваются изображения.

В зависимости от номинала средняя «жизнь» банкноты может составлять от полугода до трёх лет. Около 95% купюр изымаются из обращения из-за сильного загрязнения, а не в силу ветхости. Во многих странах для повышения механической устойчивости банкнот в процессе обращения, защиты их от загрязнений, действия влаги или агрессивных веществ используется лакировка. Альтернативным решением проблемы является изготовление банкнот на полимерной или комбинированной (полимерно-бумажной) основе.

Также граждане неоднократно наблюдают на деньгах различного рода надписи. Так, например, на Кипре для борьбы с «художниками» в 2005 году была принята специальная инструкция, согласно которой роспись национальных денежных банкнот стала расцениваться как нарушение закона. За это налагался штраф в размере до тысячи кипрских фунтов. В 2008 году Кипр перешёл на евро и предельная сумма штрафа для непризнанного «художника» составила 1 708 евро. Поэтому жители острова сохраняют бдительность при наличном расчёте.

Порванные и изношенные банкноты изымаются из оборота и заменяются новыми купюрами тех же номиналов, чтобы общая сумма денег, находящихся в обращении, оставалась неизменной. Известны различные способы уничтожения денежных знаков, суть которых сводится в основном к сжиганию и/или захоронению, а также переработке во что-либо полезное. Однако каждый из способов имеет как преимущества, так и недостатки в части быстроты процесса, энергетических затрат, влияния на окружающую среду, возможностей рециклинга. К примеру, каждый день

Федеральный резервный банк Нью-Йорка уничтожает банкнот на сумму более 35 миллионов долларов. Вышедшие из употребления деньги измельчаются в специальных машинах, а затем получившиеся ленточки прессуют в брикеты, которые передают частным перерабатывающим фирмам. Так, в середине 1990-х годов компания Crane & Co. выпустила серию канцелярских принадлежностей из переработанных старых купюр. Эта линия называлась «Old Money» («Старые деньги»). Но из-за отсутствия покупательского спроса она была закрыта. В начале 2012 года компания Ford объявила о том, что намерена использовать вышедшие из употребления бумажные американские доллары в производстве пепельниц и мусорных контейнеров для салонов своих машин. В распоряжение компании, которая пока экспериментирует с измельчёнными деньгами, были предоставлены несколько фунтов этого сырья, а также несколько сотен фунтов различных компонентов, используемых при изготовлении наличных денег.

В Европе старые национальные денежные знаки, как правило, перерабатывали в туалетную бумагу или обои, делали из них даже кровлю для крыш. Правда, в Германии так просто с маркой расставаться не захотели – было принято решение переработать немецкую валюту в метанол (технический спирт).

В советское время гашение банкнот было простым: в них дыроколом пробивали отверстия, и в результате банкноты теряли свою платёжность. Выведение из обращения в силу их износа проводилось исключительно центральным хранилищем Госбанка СССР в г. Москве. После этого погашенные купюры отправлялись на бумажную фабрику Гознака, загружались в специальные большие котлы, где давался пар под высоким давлением, который сбивал с купюр краску и распускал старые банкноты на волокна. Полученная бумажная масса отправлялась на вторичную переработку и использовалась повторно. Но сегодня такой способ уничтожения денег считается дорогостоящим, небезопасным с экологической точки зрения и довольно трудоёмким.

Во времена СССР были попытки использовать бумажные деньги как топливо при сжигании. Но этот процесс, как оказалось, имел множество недостатков. Подачу пачек ветхих банкнот в печь практически невозможно было автоматизировать. Для этого требовался тяжёлый и опасный ручной труд, а также присутствие при сжигании нескольких должностных лиц – для контроля за процессом уничтожения.

В данное время в России, как и в Приднестровье, за утилизацию ветхих купюр отвечает Центральный банк. Изъятые из обращения денежные знаки сначала помещают в специальную машину, где они подвергаются анализу десятком различных датчиков. Ветхость денежных билетов определяется по потере банкнотной бумагой своих механических свойств и наличию загрязнений на банкноте. Банкноты, годные к обращению, выдаются коммерческим банкам вновь, а отсортированные ветхие направляются на уничтожение, которое проводится устройствами, похожими на конторские машины для уничтожения бумаг.

В считанные мгновения бывшие банкноты превращаются в «лапшу» из ленточек шириной 1-2 мм, после чего их прессуют в брикеты весом по 1 кг и именуют – «макулатура бумажная специальная» (МБС). Производители машины для уничтожения банкнот дают гарантию, что ни один человек не сможет собрать целую банкноту из мелких кусочков. Далее «рублёвые кирпичи» отправляют на свалку как твёрдые бытовые отходы четвёртой категории (самый неопасный вид отходов). Повторно применить МБС сложно из-за особого состава краски, зато «рублёвые» брикеты можно использовать в строительстве: делать из них панели наподобие плит ДСП, наполнители бетонных блоков, утеплители, так как банкноты на 90% состоят из хлопка, являющегося прекрасным теплоизолятором.



В некоторых странах «поношенным» деньгам находят совсем необычное применение. Из такой переработанной «денежной лапши» делают даже гробы и надгробные памятники. В

К 20-летию рубля ПМР: факты о банкнотах и монетах

Украине из бумажной массы сделали цилиндры, упаковали в пакетики и теперь реализовывают коллекционерам. В Румынии старые купюры переработали в гранулы, а из них изготовили уличные урны. В Казахстане ими топят одну из алма-атинских ТЭЦ, а в Японии из них делают копилки. Ранее «превращать» их в удобрение решили немцы, получая компост из дойчмарок.

В заключение можно отметить, что старые и испорченные бумажные денежные знаки перерабатываются и уничтожаются уже почти три с половиной века (первые купюры были массово выпущены в Стокгольме в 1661 году). И в обращении будут до тех пор, пока человечество не перейдёт на безналичный расчёт. И хотя сегодня развитие электронных платежей идёт быстрыми темпами по самым оптимистичным прогнозам экспертов, этот процесс растянется как минимум на полвека. Поэтому специалисты уделяют огромное внимание и альтернативным материалам в изготовлении денежных знаков, чтобы увеличить их износостойчивость, срок обращения и сократить расходы на производство и уничтожение.

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ ПРИДНЕСТРОВСКОЙ МОЛДАВСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

В данном номере продолжается публикация докладов, представленных на состоявшейся 13 марта 2014 года международной научно-практической конференции, организованной совместно Приднестровским республиканским банком и Приднестровским Государственным Университетом им. Т.Г. Шевченко. Вниманию читателей предлагаются доклады, посвящённые роли банков в экономике Приднестровья, отечественным и международным стандартам банковского капитала, особенностям образовательного кредита в республике и за рубежом.

РОЛЬ БАНКОВ В ЭКОНОМИКЕ ПРИДНЕСТРОВЬЯ

Сафронов Ю.М.,

кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой финансов и кредита

ПГУ им. Т.Г. Шевченко;

Юрова Т.Ф.,

доцент кафедры финансов и кредита ПГУ им. Т.Г. Шевченко

О сущности и функциях банков, о роли банковской системы в экономике говорится и написано достаточно много. Банк, работая в сфере обмена, не отгорожен «китайской стеной» от народного хозяйства, воспроизводственного процесса в целом. Его роль, поэтому невозможно представить изолированно от влияния на экономику в целом, от того, как банки, предоставляя свой продукт, помогают хозяйству в его развитии.

Стабильность денежной единицы, соответствие её массы потребностям народного хозяйства является важнейшим показателем сбалансированной денежной политики банков, важнейшим компонентом того, насколько деятельность банков отвечает их назначению в экономике. Банки, хотя и работают, как отмечалось ранее, в сфере обмена, но не ради его как такового, последний неотделим от производства, распределения и потребления общественного продукта. Роль банка, воспроизводимая на макроэкономическом уровне, не может быть раскрыта в полной мере без учёта его воздействия на экономику в целом. Банк, будучи институтом обмена, работает не только на него, но и на конечные цели потребителей банковских услуг.

Поэтому, характеризуя роль банка в экономике, не следует ограничиваться показателями только денежной массы, важно наряду с ней рассматривать объёмы банковской деятельности во взаимосвязи с достигнутыми показателями роста и обращения общественного продукта.

Хочется отметить, что специфика структуры кредитной системы ПМР заключается в том, что в силу определённых экономических и политических факторов она является слабо структурированной и представлена в основном банковским сектором. В Приднестровье отсутствуют фондовая и валютная биржа, нет рынка ценных бумаг, нет небанковских кредитных учреждений, не развита кредитная инфраструктура, что существенно сужает действие кредитных отношений и возможности привлечения ресурсов для развития экономики.

Немаловажное значение оказывает фактор непризнанности Приднестровской Молдавской Республики, одним из последствий которого является существенное осложнение

По материалам конференций

внешнеэкономических связей. Достаточно сказать, что банки ПМР осуществляют корреспондентские связи только с банками России. Экономика Приднестровья является экономикой открытого типа, внутренний рынок очень мал, а влияние внешних факторов чрезвычайно велико. Войдя в 2008 году в экономический кризис, Приднестровье до сих пор не может восстановиться, причём в некоторых отраслях ситуация продолжает ухудшаться.

Вместе с тем, несмотря на все трудности, банковская система Приднестровья сохраняет стабильность и продолжает осуществлять свои основные функции.

Таблица 18

Структура банковского сектора ПМР

	на 01.01.2012 г.	на 01.01.2013 г.
Коммерческие банки (действующие)	7	7
из них:		
- с государственным участием	3	3
- с иностранным участием	2	2
Филиалы коммерческих банков	21	22
Отделения коммерческих банков	279	269
Кредитные организации	6	6
из них:		
- с иностранным участием	1	1

Политика центрального банка в 2012 году определялась необходимостью преодоления факторов макроэкономической нестабильности. Основные усилия были направлены:

- на недопущение активизации инфляционных процессов;
- была продолжена реализация модели денежно-кредитной политики на основе таргетирования курса рубля в рамках режима управляемого плавания;
- в экстренном режиме принимались меры по стабилизации валютного рынка и обеспечению финансовой безопасности государства, путём проведения взвешенной, предсказуемой и транспарентной политики курсообразования;
- поэтапно был снижен норматив обязательной продажи части валютной выручки с 25% до 0%;
- наличие избыточной ликвидности банковского сектора потребовало соответствующих мер денежно-кредитного реагирования: в частности, были повышены нормы отчислений в фонд обязательного резервирования до 14% и в страховые фонды до 8% (табл. 19).

В целом ситуация в банковском секторе республики в 2012 году определялась общей макроэкономической конъюнктурой и характеризовалась невысокими темпами роста основных показателей:

- величина собственного капитала банков расширилась на 6,7%;
- размер нетто-активов увеличился на 1,3%;
- в структуре обязательств сохранилась положительная динамика депозитной базы.

Также наблюдалась недостаточная экономическая активность хозяйствующих субъектов, не позволяющая предприятиям сохранить предъявляемый спрос на банковский кредит. Объём промышленной продукции в 2013 году уменьшился на 17,7% по сравнению с предыдущим годом, который тоже характеризовался снижением промышленного производства.

Сложилась такая ситуация, когда банки не видят новых надёжных заёмщиков среди предприятий, а реальный сектор не может получить кредитные ресурсы, необходимые для осуществления инвестиций. Такая стагнация кредитования, подобно замкнутому кругу, препятствует восстановлению экономики страны и требует принятия комплексных решений в рамках экономической политики государства.

Таблица 19

Нормы отчислений в фонд обязательного резервирования и в страховые фонды

Нормативы обязательных резервов			Ставки страховых взносов в страховые фонды		
Период действия*	% от обязательств кредитной организации перед юр. лицами в валюте	% от обязательств кредитной организации перед юр. лицами в рублях ПМР	Период действия*	% от обязательств кредитной организации перед физ. лицами в валюте	% от обязательств кредитной организации перед физ. лицами в рублях ПМР
с 1 мая 2013 года	14%	8%	с 1 мая 2013 года	10%	2%
с 1 октября 2012 года	12%	6%	-	-	-
с 1 августа 2012 года	14%	10%	с 1 августа 2012 года	8%	0%
с 1 февраля 2012 года	14%		с 1 февраля 2012 года	8%	
с 1 января 2012 года	13%		с 1 января 2012 года	6%	

*последующая ставка отменяет предыдущую

В мировой практике о масштабах влияния финансового сектора на экономическое состояние страны принято судить по уровню его развития, который определяется основными показателями деятельности банковской системы, соотносёнными с ВВП.

Таблица 20

Показатели деятельности коммерческих банков ПМР в 2010-2012 гг.

Показатели	2010 год	2011 год	2012 год
Совокупные активы- нетто банковской системы, млн руб.	4 920,3	5 140,5	5 209,5
ВВП, млн руб.	9 388,1	10 393,3	11 735,5
Совокупные активы-нетто банковской системы, % к ВВП	52,4	49,5	44,4
Собственный капитал, млн руб.	1 031,3	1 156,5	1 286,3
Собственный капитал, % к ВВП	11,0	11,1	11,0
Совокупные обязательства, млн руб.	3 907,5	3 949,4	3 938,4
Совокупные обязательства, % к ВВП	41,6	38,0	33,6
Депозиты населения, млн руб.	1 244,7	1 315,5	1 643,9
Депозиты населения, % к совокупным обязательствам	31,8	33,3	41,7
Депозиты населения, % к ВВП	13,3	12,7	14,0
Кредиты реальному сектору (остаток задолженности), млн руб.	2 377,6	2 155,7	2 080,9
Кредиты реальному сектору (остаток задолженности), % к активам банковского сектора	48,3	41,9	39,9
Кредиты реальному сектору (остаток задолженности), % к ВВП	25,3	20,7	17,7
Потребительские кредиты (остаток задолженности), млн руб.	467,5	666,3	630,2
Потребительские кредиты (остаток задолженности), % к активам банковского сектора	9,5	13,0	12,1
Потребительские кредиты (остаток задолженности), % к ВВП	5,0	6,4	5,4
Чистая прибыль коммерческих банков, млн руб.	69,1	76,6	114,5
Чистая прибыль коммерческих банков, % к ВВП	0,7	0,7	1,0

Адекватно развитию общеэкономической ситуации практически все показатели деятельности банковского сектора за 2010-2012 годы по отношению к ВВП имели понижающую динамику,

кроме двух: «депозиты населения» и «чистая прибыль коммерческих банков», которые имели тенденцию к росту (табл. 20).

Отсюда можно сделать вывод, что банки работают на себя (покупка-продажа валюты, конверсионные сделки, операции с платёжными картами, денежные переводы и другие услуги), зарабатывая прибыль, а экономика региона никак не может выйти из кризиса.

Разрабатывая единую государственную денежно-кредитную политику на 2013 год, центральный банк ПМР определил мероприятия по совершенствованию банковской системы и правового регулирования банковской деятельности.

Проводимая государственная политика по стимулированию ускоренного выхода экономики республики из кризиса, перестройка системы и принципов её регулирования потребовали осуществления соответствующих мероприятий в области регулирования банковской деятельности.

Первостепенное значение в предстоящем году центральным банком Приднестровской Молдавской Республики было уделено вопросам устойчивости банковской деятельности²⁰. С этих позиций деятельность центрального банка Приднестровской Молдавской Республики была ориентирована на объективную оценку финансового состояния банков, обеспечение формирования адекватных резервов, соблюдение и реализацию мер по управлению рисками. Особое внимание было уделено вопросам прозрачности и законности банковских операций.

Совершенствование правовых основ банковской деятельности в 2013 году было основано на факте принятия в предстоящем году Верховным Советом ПМР новых законов о банках и банковской деятельности, о банкротстве кредитных организаций. Кроме того, назрела объективная необходимость концептуального пересмотра закона, регулирующего деятельность центрального банка. В этом случае основная работа будет направлена на приведение нормативных актов центрального банка в соответствие с нормами указанных выше законов.

В целях совершенствования и развития законодательства Приднестровской Молдавской Республики о финансах и кредите центральный банк примет участие в подготовке к рассмотрению Верховным Советом Приднестровской Молдавской Республики проектов законов, направленных на регулирование банковской деятельности.

Будет продолжена работа по следующим приоритетным направлениям:

а) методологическое обеспечение банковского регулирования;

б) совершенствование инспекционной деятельности центрального банка, направленной на повышение качества надзорной оценки экономического положения банков, кредитных организаций, оценки их стрессоустойчивости к возможному влиянию усиления регулятивных требований к капиталу и кредитным рискам, выявление проблем в деятельности на ранних стадиях их возникновения.

Основной целью развития банковского сектора на 2013 год являлась финансовая устойчивость банковской системы ПМР и развитие рыночных отношений в ней, что приобретает особую важность для государства, в котором банковский сектор занимает 96,7% всей финансовой отрасли. Одним из ключевых моментов финансовой устойчивости банковской системы ПМР является вопрос защиты прав потребителей банковских продуктов и повышение финансовой грамотности.

Рассматривая потенциал развития банковского сектора ПМР в 2013 году, следует заметить, что ситуация изменилась в положительную сторону (табл. 21).

Все показатели, как в абсолютном, так и в относительном выражении значительно выросли:

- существенно расширился объём срочных депозитов (+20,0%);

- активизировалось кредитование предприятий реального сектора, которое увеличилось на 25,3% и составило 2,6 млрд руб., или 3/4 кредитных вложений банков в экономику. Государство

²⁰ Вестник Приднестровского республиканского банка: Информ.-аналит. издание; Тирасполь, ПРБ, 2013 – №1

осуществляет инвестирование в социально-значимые проекты, такие как образование, здравоохранение (около 28 млн руб.) и др.

- оживилось потребительское кредитование (+51,1%).

Между тем ситуация у банков осложнена недостаточностью внутренних долгосрочных накоплений, съедаемых инфляцией и раздробленностью по отдельным депозитам юридических и физических лиц в различных банках. По-прежнему ощутимо вмешательство государства в экономику страны и банковского сектора в частности, что при отсутствии жёстких гарантий соблюдения банковской тайны затрудняет привлечение иностранных инвестиций.

Таблица 21

Показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Показатели	на 01.01.2013 г., млн руб.	на 01.01.2014 г., млн руб.	темп роста, %
Совокупные активы- нетто банковской системы	5 209,5	6 425,2	123,3
Собственный капитал	1 286,3	1 396,0	108,5
Совокупные обязательства	3 938,4	5 077,0	128,9
Срочные депозиты	1 851,2	2 222,8	120,0
Депозиты населения	1 643,9	1 802,8	109,7
Кредиты реальному сектору	2 080,9	2 620,0	125,9
Потребительские кредиты	630,2	952,4	151,1

Предлагаемая стоимость банковских ресурсов несопоставима с доходностью бизнеса и рентабельностью инвестиционных проектов. Поэтому, испытывая дефицит ликвидности, производители часто ограничивают объёмы заимствований.

Мониторинг предприятий индустрии показал, что 44,2% респондентов отметили очень высокие процентные ставки по кредитам. В таблице 22 представлены средневзвешенные ставки по депозитам физических лиц на срок до 1 года, % годовых, и средневзвешенные ставки по кредитам нефинансовым организациям на тот же срок в рублях ПМР, % годовых.

Таблица 22

Маржинальный разрыв по средневзвешенным ставкам по депозитам и кредитам сроком до 1 года в 2010-2013 гг., %

Период	Средневзвешенная ставка по депозитам физических лиц на срок до 1 года в рублях ПМР, % годовых	Средневзвешенная ставка по кредитам нефинансовым организациям на срок до 1 года в рублях ПМР, % годовых	Маржинальный разрыв, п.п.
2010 год	11,27	15,38	4,11
2011 год	9,30	12,02	2,72
2012 год	11,56	15,24	3,68
2013 год	6,19	14,57	8,38

Наша банковская система (в её рыночном исполнении) за 21 год прошла большой путь. И работоспособность свою показала. Однако сохраняется проблема высоких ставок по кредитам, стоимость которых коммерческие банки формируют с учётом высоких внутренних и внешних рисков, что, безусловно, сдерживает экономическую активность хозяйствующих субъектов и негативно сказывается на эффективности экономики в целом.

Необходимо также отметить, что в доходах банках значительная доля принадлежит доходам от операций с иностранной валютой, что тоже говорит о слабом влиянии банковской системы на экономику страны. Получается, что банковская система практически работает сама на себя, и не готова работать в условиях конкуренции, стремиться к снижению издержек и т.п.

Говоря о перспективах развития банковской системы Приднестровья, следует иметь в виду, что при всех особенностях, банковская система республики не может развиваться сама по себе, в отрыве от общих тенденций экономического развития. Вообще, развитие Приднестровья во многом происходит благодаря поддержке Российской Федерации. Если эта помощь будет и дальше сохраняться, то можно надеяться на сохранение существующего положения, поскольку собственных источников ускоренного роста у экономики Приднестровья попросту нет. Но даже в этих условиях необходимо дальше укреплять банковскую систему, внедряя новейшие инновации в банковском деле.

Исключительное значение для успешного развития приднестровской банковской системы должно иметь налаживание адекватного потребностям экономического роста взаимодействия банков с реальным сектором. Это классическая банковская операция с хорошо изученными рисками. Но с другой стороны здесь есть две существенные проблемы, связанные с недостаточной защищённостью банков в отношениях кредитор – заёмщик и краткосрочностью пассивов. Банки не могут расширять кредитование, потому что государство не обеспечивает защиту их интересов в случае возникновения проблем с возвращением ссуд.

Ещё более сложной проблемой является активизация инвестиционной деятельности банков. Пока в экономике сохраняются денежные суррогаты, бартер, неплатежи, банковская система не может активно осуществлять инвестиционную деятельность. В нашей республике ещё не созрели благоприятные условия для долгосрочных накоплений, и ни один коммерческий банк не пойдёт на риски длительных инвестиций без государственных гарантий.

ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЙ КРЕДИТ КАК ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ОБРАЗОВАНИЯ

*Сенокосова Л.Г.,
кандидат экономических наук, профессор.
Заведующая кафедрой экономической теории
и мировой экономики ПГУ им Т.Г. Шевченко*

В период трансформации государства и экономики в глубоких реформах нуждается и система образования Приднестровья. В настоящее время усиливается разрыв между конституционными гарантиями в области образования, реальным финансированием образовательных учреждений и качеством образовательных услуг. Подорваны механизмы воспроизводства ведущих научно-педагогических школ. Нестабильность выделения бюджетных ассигнований на образование, неразвитость механизмов привлечения внебюджетных средств деструктивно влияют на образовательный процесс.

В настоящее время наблюдается распространение практики теневой оплаты образовательных услуг и теневой приватизации, перераспределение национального образовательного фонда в пользу недобросовестных лиц и организаций. Усиливается неравенство в возможности получения качественного образования в зависимости от доходов семьи и местожительства. Эти тенденции сформировались под воздействием изменяющихся экономических и политических условий, которые требовали соответствующего им изменения характера образовательной деятельности, нового уровня знаний и навыков у членов общества.

Необходимость изменений в системе образования осознавалась обществом и раньше, что порождало намерения реформирования. Например, в 1984 году была предпринята попытка углубить профессиональную направленность общего среднего образования путём обучения учащихся старших классов школы массовым профессиям. В 1989 году была повышена вариативность образовательных программ и учебных планов, а также расширено многообразие

типов учебных заведений, что привело к появлению гимназий, лицеев, колледжей и разного рода экспериментальных школ.

До 1988 года высшее учебное заведение считалось организацией, причисляемой к непромышленной сфере, которая полностью финансировалась за счёт средств государственного бюджета. Финансирование производилось по утверждённым сметам, оплата труда работников осуществлялась по действующим твёрдым ставкам (окладам), а развитие материально-технической и социальной базы – посредством целевых капиталовложений на расширение, реконструкцию и техническое перевооружение также из средств бюджета.

По мере перехода к рыночной системе высшее учебное заведение из бюджетной научно-образовательной организации постепенно превращается в учебно-научный производственный и предпринимательский комплекс, осуществляющий взаимодействие с нерыночными и рыночно-предпринимательскими структурами.

В сложившихся экономических условиях формирующаяся сеть негосударственных вузов создаёт предпосылки для частичного решения ряда проблем системы высшего образования. Привлечение дополнительных средств на цели высшего образования ведёт к расширению возможностей удовлетворения потребностей населения страны в высшем образовании, то есть расширению контингента высших учебных заведений в целом. При этом такая возможность предоставляется, как правило, по месту проживания.

Перспектива предоставления возможности получения образования создаёт предпосылки для формирования слоя интеллигенции с нетрадиционным мышлением, особенно в гуманитарных областях знаний, что является одним из условий успешного развития общества. Создаются возможности для населения в части получения второго высшего профессионального образования, особенно для лиц, уволенных из рядов армии.

Следует отметить, что учреждения негосударственного сектора высшего образования, действующего в рамках лицензионно - аккредитованного механизма высшей школы, стремятся завоевать достаточно прочные позиции, обеспечивая тем самым постоянный спрос на свои услуги. При этом формируется не только конкуренция на рынке образовательных услуг, но возникает и некое партнёрство между государственным и негосударственным секторами высшего образования, что не исключает возможность слияния этих двух секторов и формирования в перспективе единого образовательного комплекса.

Расширение возможности получения высшего образования предъявляет повышенные требования к выпускникам общего среднего образования. Например, выясняется, что для поступления в ВУЗ на конкурсной основе требуется доучивать молодого человека, поскольку по окончании школы он не может успешно сдать вступительные экзамены. Поступив в учебное заведение, он оказывается, лишён полностью навыков самостоятельного творческого мышления.

Необходимость повышения качества образования требует от системы управления образованием и правительства полного ресурсного обеспечения своей деятельности. Следует учитывать и формировать потребности экономики в специалистах, выдавать государственный заказ на подготовку специалистов для разных отраслей национальной экономики. Практиковать долгосрочное прогнозирование, перспективное и текущее планирование образования с учётом изменения тенденций и темпов развития производительных сил страны. Необходимо обеспечить развитие навыков самостоятельного творческого мышления у учащихся. Нетрудно заметить, что целесообразно наладить эффективное использование интеграции высшей школы с производством и наукой. Система подготовки специалистов органически не увязана с будущей работой выпускника и не приспособлена к требованиям и темпу её развития. Производственная практика проходит неудовлетворительно.

Особое внимание следует уделить улучшению качественного состава научно-педагогических и научных кадров, и расширению их подготовки через аспирантуру, создание докторантур в

ведущих ВУЗах и НИИ, поднять действенность повышения квалификации преподавателей. Важно повышать научно-методическое руководство учебными заведениями путём усиления связи с учебно-методическими объединениями.

Образованные люди являются одним из основных факторов развития личности, позволяющих человеку хорошо ориентироваться в изменяющейся социально-экономической ситуации. Специалисты, имеющие высокий уровень образования, способны в большей мере пользоваться возможностями, предоставленными техническим прогрессом и процессами глобализации экономики.

В условиях рыночной экономики бесплатное образование уходит в прошлое, хотя потребность в высококвалифицированных кадрах не уменьшается, а также требуется повышение профессиональных компетенций работников. Не снижается спрос и на выпускников престижных ВУЗов в различных компаниях и фирмах. Сегодня промышленные предприятия, социальные службы, школы, учреждения наукоёмкой и оборонной отраслей испытывают острую нужду в квалифицированных кадрах: лишь 50% выпускников педвузов и 30% молодёжи, окончившей сельскохозяйственные ВУЗы, едут работать по специальности в сёла и малые города. Между тем, эти и другие специалисты получают высшее профессиональное образование за счёт государства. Вместе с тем, средств на повышение качества подготовки, на модернизацию вузов и достойное вознаграждение преподавателям в государственном бюджете явно недостаточно. В этой связи в современной образовательной политике предполагается осуществить шаги в направлении к идеям платного профессионального образования.

К сожалению, далеко не всем абитуриентам удаётся успешно поступить в учебное заведение на бюджетной основе. А из числа тех, кому это не удалось, далеко не все имеют возможность оплатить обучение своими силами. Престижное образование у нас стоит немалых денег. Высшая система образования требует значительных ресурсов, а поэтому и различных источников финансирования. Источники финансирования могут быть довольно разными.

Решить проблему образования в семье с не очень высоким достатком можно за счёт образовательного кредита. Образовательный кредит позволяет получить высшее образование сейчас, а оплатить учёбу после её завершения. Такой кредит является одним из самых перспективных, поскольку вкладывается в развитие интеллектуального потенциала и позволяет каждому, кто хочет получить высшее образование, реализовать свои способности и желания, а государству получить высококлассных специалистов. Подобные кредитные программы активно поддерживаются любым государством, поскольку человек, а тем более гражданин с законченным высшим образованием составляет основу развития экономики страны. Государства заинтересованы в увеличении квалифицированных кадров.

В практике зарубежных банков образовательный кредит весьма распространён, так как он располагает огромным потенциалом. В России и ПМР этот сегмент рынка пока развивается довольно медленно. В рыночно развитых странах такие кредиты давно и прочно стали обыденным явлением. Образовательный кредит предоставляется как долгосрочный кредит с низким уровнем банковского процента для оплаты обучения детей в школах и колледжах, студентов – в ВУЗах.

Размеры и условия таких кредитов различны в разных странах. В Великобритании, например, минимальный размер кредита составляет 1 000 фунтов стерлингов, максимальный размер не устанавливается. Заёмщику нет необходимости брать в банке всю сумму единовременно. Он может получать деньги частями в течение определённого времени (до 10 лет). Срок погашения кредита может быть установлен в 30 лет. В течение первых 6 месяцев после окончания учебного заведения банк взysкивает с заёмщика льготные проценты. По желанию клиента первый платёж в погашение кредита может быть отсрочен на 4 месяца. Для студентов, желающих изучать дополнительные учебные дисциплины, банки могут устанавливать пониженные проценты платы за кредит.

В США в соответствии с законом о высшем образовании практикуется государственная программа гарантированной выдачи кредитов студентам. Согласно этому закону заёмщики не обязаны начинать погашение кредита до получения высшего образования. Максимально разрешённая ставка ссудного процента – 8%. Максимальный размер ежегодной суммы кредита для школьника 2 500 \$ и 5 000\$ – для студента.

В США существует дифференцированная система образовательных кредитов. Образовательные кредиты, а не стипендии являются для американских студентов важнейшим источником финансовой помощи. Кроме того, студенты имеют возможность получить и студенческие займы.

Образовательные кредиты и займы обеспечиваются гарантиями правительства. Для снижения соответствующих рисков в США используется также законодательное регулирование, согласно которому гарантируемые государством образовательные кредиты предоставляются только студентам таких ВУЗов, в которых процент потерь от не возврата не превышает определённую норму.

В целях привлечения заёмщиков банки используют различные конкурентные преимущества при предоставлении кредитов. В частности, благоприятные условия предоставления кредита и гибкий график погашения, дополнительные услуги по оплате счетов и кредитные карты. Сам процесс кредитования высоко автоматизирован и интегрируется со страхованием и другими сопровождающими услугами. Система кредитования отличается высокой гибкостью, эффективностью и доброжелательным отношением к клиентам.

В Германии опыт банковского кредитования студентов практически отсутствует. Немецким банкам кредитование студентов без поручительства государства кажется слишком рискованным. В Германии практикуются накопительные вклады в сберкассе на образование.

Система образования развивающихся стран характеризуется низким уровнем финансирования из государственных бюджетов. Экономический потенциал этих стран позволяет выделить ресурсы для решения задач, связанных с обеспечением получения большинством населения начального образования. Оно в той или иной форме доступно практически всем семьям, что обеспечено, главным образом, реализацией национальных и международных программ по борьбе с неграмотностью. Полное среднее образование в настоящее время могут получить примерно 30-40% детей, получивших начальное образование, высшее образование от 3 до 6% детей. Образовательный кредит в развивающихся странах практически не используется.

В России образовательный кредит развивается очень медленно, в результате действия ряда причин. Во-первых, отсутствует соответствующая законодательная база. Во-вторых, эффективные и надёжные механизмы предоставления и возврата кредита в стране пока не выработаны. В-третьих, – высокие проценты по данным кредитам.

В июле 2000 года Сбербанк России разработал и утвердил порядок предоставления кредитов физическим лицам на оплату обучения в образовательных учреждениях, зарегистрированных на территории Российской Федерации. В августе 2007 года Правительство РФ приняло решение (постановление №534 от 23.08.2007 г.) о государственной поддержке с 01.09.2007 г. по 31.12.2010 г. предоставления образовательных кредитов студентам ВУЗов²¹.

В 2009 году Постановлением №699²² внесены изменения, существенно меняющие установленный ранее порядок:

²¹ Постановление Правительства РФ от 23.08.2007 г. №534 «О проведении эксперимента по государственной поддержке предоставления образовательных кредитов студентам образовательных учреждений высшего профессионального образования, имеющих государственную аккредитацию»

²² Постановление Правительства РФ от 28.08.2009 г. №699 «Об изменении условий проведения эксперимента по государственной поддержке предоставления образовательных кредитов студентам образовательных учреждений высшего профессионального образования, имеющих государственную аккредитацию»

- срок проведения эксперимента продлён до 31 декабря 2013 года;
- получать кредит может любой гражданин Российской Федерации, являющийся студентом ВУЗа, дающего профессиональное образование и имеющего государственную аккредитацию.

13 декабря 2013 года Государственной Думой РФ принят Федеральный Закон «О потребительском кредите (займе)» №353 ФЗ, в котором оговариваются обязательные требования к заёмщику и кредитору для предоставления потребительского кредита (займа), способы предоставления потребительского кредита (займа), в том числе с использованием заёмщиком электронных средств платежа, процентные ставки, порядок их определения, виды и суммы иных платежей заёмщика по договору потребительского кредита (займа).

Профессиональная деятельность по предоставлению потребительских кредитов согласно закону может осуществляться кредитными организациями, а также некредитными финансовыми организациями в случаях определённых федеральными законами об их деятельности.

Количество желающих получить образовательный кредит в России увеличивается. Причём в регионах это происходит активнее, чем в Москве. Такой кредит доступен любому гражданину России в возрасте от 14 лет. Если заёмщику нет ещё 18 лет, то ему придётся воспользоваться помощью взрослых созаёмщиков с постоянным источником дохода. Если россиянин уже совершеннолетний и работает, то заёмщиком может быть и он сам. Деньги выдаются на оплату любой формы обучения – дневной, вечерней, заочной. На обучение в ВУЗе можно получить до 90% его стоимости, в среднем специальном учебном заведении – до 100%. Максимальный срок кредита 11 лет. Во время обучения заёмщик может платить банку лишь проценты. Образовательный кредит выдается сразу или частями. Соответственно проценты по нему растут по мере увеличения долга перед банком. При этом часть кредита можно погасить раньше без дополнительной платы. Кредит можно получить по месту проживания или постоянной регистрации студента.

Однако продукт оказался малопривлекательным для обычных граждан страны по следующим причинам:

- процентная ставка является высокой. При этом надо ежемесячно выплачивать проценты за пользование кредитом;
- в качестве обеспечения возвратности кредита принимается личное имущество, что во многом отпугивает семьи от получения такого кредита;
- чтобы получить кредит абитуриент должен предоставить много документов, справок, извещений.

Образовательный кредит предоставляется и другими банками России. Однако условия предоставления образовательного кредита привлекательными не назовёшь. Востребованность образовательных кредитов будет расти, это связано с сокращением бюджетных мест в вузах и ростом платёжеспособности населения.

В Приднестровье образовательный кредит предоставляют на 1 год под 20% годовых ЗАО «Тираспромстройбанк», ЗАО «Сбербанк», ОАО «Эксимбанк». Если студент обучается на отлично, то на следующий год кредит предоставляется под 19% годовых. Сумма кредита от 100 до 3 000 долларов США. Обеспечением кредита могут служить: залог личного имущества, страхование риска, поручительство юридического лица, залог недвижимости, залог депозитного вклада в банке. Кредит выдается адресно и его сумма составляет не более 70% от стоимости обучения. Сам учащийся этих денег не получает. Банк направляет их по безналичному расчёту в учебное заведение. Сама процедура такова: сначала учащийся оплачивает свою часть (не менее 30%) и приносит подтверждение в банк, после чего получает подтверждение банка о перечислении оставшейся части суммы в образовательное учреждение. Заёмщик в любой период может менять долю кредита, в том числе и полностью оплачивать какой-либо период обучения

самостоятельно, просто уведомив заранее об этом банк. Если учащийся не сможет продолжить обучение по каким-либо причинам, поручители обязаны вернуть всю сумму в течение полугода.

Процент за образовательный кредит достаточно высок и желающих воспользоваться такими услугами немного. Возможно, при снижении процентных ставок и улучшении жизни приднестровского населения у нас станет больше людей, обращающихся в банк за кредитом.

Особого внимания заслуживает практика поддержки студентов образовательными займами и субсидиями. В России есть опыт выдачи как образовательного кредита из средств бюджета, так и образовательного субсидирования.

Личный образовательный заём предназначался учащимся дневной и заочной форм обучения, обучающимся на контрактной основе в государственных и негосударственных ВУЗах, прошедших государственную аттестацию и аккредитацию, а также в средних специальных заведениях. Право на получение займа имели студенты, постоянно проживающие на территории России, относящиеся к категории малообеспеченных (имеющие доход на одного члена семьи ниже среднего прожиточного минимума).

Заём предоставлялся на принципах возвратности, срочности, обеспеченности и беспроцентности. В сроки, указанные в договоре о предоставлении займа, заёмщик обязывался возвратить полученные денежные средства путём перечисления на банковский счёт займодавцу. В целях стимулирования успешно обучающихся применялась льготная система погашения займа:

- студентам, окончившим семестр или весь учебный год (в зависимости от успеваемости за семестр или за год оформляется заём). Для обучающихся на «отлично», сумма займа не подлежала возврату;

- студенты, имеющие по учебным дисциплинам оценки «хорошо» и «отлично», возвращают 50% займа;

- студенты, получившие удовлетворительные оценки, должны были возвращать 100% полученного займа.

Государство ПМР, сокращая количество бюджетных мест должно принимать образовательные программы и создавать условия для получения населением образовательного кредита (или займа).

Руководителям образовательных учреждений и Министерству просвещения ПМР следует уделять повышенное внимание данному источнику финансирования образования, так как образовательный кредит принесёт большую пользу будущим специалистам и государству в повышении квалификации и получения специальности.

Государство может выдавать льготный образовательный кредит, сопровождая его выдачу условием обязательной отработки специалистом в течение 3-5 лет в сельской местности, что будет способствовать закреплению педагогических и других кадров на селе. Кроме того фирмы и организации могут привлечь талантливых выпускников престижных профессий к себе на работу, получив возможность погашения за них кредитов.

Образовательный кредит помогает воспитывать у выпускника такие качества как целеустремлённость и ответственность, способствует воспитанию у молодого заёмщика чувства долга. Кредит формирует самостоятельность в обучении, не перекладывая на родителей оплату за своё обучение, воспитывает независимость, способствует наличию кредитной истории. Еще на стадии обучения образовательный кредит помогает сформировать конкурентные преимущества жизненного опыта. Появляется мотивация ответственности и заинтересованности у выпускника хорошо работать, повышать свою заработную плату, чтобы быстрее погасить полученный кредит.

Студенты, берущие кредит на обучение, более ответственно относятся к учёбе, понимая, что образовательный кредит – это инвестиции в собственное образование. Образовательный кредит позволяет абитуриенту попасть в учебное заведение и спокойно учиться, не думая при этом о возврате кредита, так как выплаты должны начинаться лишь после окончания учебного заведения.

Из анализа принятых программ образовательного кредитования разными государствами ясно, что в Приднестровье необходимо развивать систему образовательных кредитов и займов в направлении взаимодействия государства с коммерческими банками, создания специальных механизмов по снижению рисков по данным кредитам, расширения круга участников системы кредитования. Это послужит значительным фактором, влияющим на уменьшение процентных ставок по образовательным кредитам, увеличение продолжительности периода кредитования, т.е. приведёт к повышению доступности высшего профессионального образования. Можно сделать вывод, что образовательный кредит является действенным источником расширения финансирования образования, воспитания у студента лучших качеств характера, а также закрепления кадров на рабочих местах.

ОТЕЧЕСТВЕННЫЕ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА

Юрова Т.Ф.,

доцент кафедры финансов и кредита ПГУ им. Т.Г.Шевченко

На современном этапе развития чрезвычайно важна ориентация Приднестровья на сотрудничество с международными финансово-кредитными организациями, интеграция в международное банковское сообщество, которое предъявляет жёсткие требования к размеру и, особенно к качеству капитала. Недостаточный уровень капитализации приднестровской банковской системы является препятствием на этом пути. Однако основной задачей формирования и управления собственными средствами кредитных организаций является не столько наращивание капитала, сколько достижение его оптимальной величины и эффективной системы управления капиталом каждого коммерческого банка.

Сложившаяся в итоге длительной эволюции система государственного регулирования банковской системы в развитых странах Запада основывается на трёх основополагающих механизмах: нормативах достаточности банковского капитала, государственном страховании депозитов и ограничений ответственности акционеров банков по обязательствам перед кредиторами.

Характерной особенностью большинства комментариев, посвящённых последним кризисам в банковской сфере, является чрезвычайно частое упоминание банковского капитала. Считается, что не последнюю роль в недооценке происходящих финансовых кризисов сыграли недочёты со стороны органов надзора, которые своевременно не отследили возможность появления новых рисков в банковской деятельности и не ужесточили контроль над ними, в частности, путём введения более строгих требований к капиталу банков.

Достаточность капитала банка является одной из основных проблем, стоящих перед Базельским комитетом. Международные нормы достаточности капитала находятся в диапазоне от 8% до 12%, но никогда не превышают 25% (табл. 23).

Вследствие мирового финансового кризиса 2008 года было ясно одно: требуются кардинальные изменения в области банковского сектора с целью повышения уровня устойчивости и стабильности мировой банковской системы.

В 2011 году Базельский комитет по банковскому надзору установил новый пакет международных нормативов, получивших наименование «Базель III»: «Общие регуляторные подходы к повышению устойчивости банков и банковских систем». Третья часть Базельского соглашения была разработана в ответ на недостатки в финансовом регулировании, выявленные финансовым кризисом конца 2000-х годов.

Новые стандарты представляют собой реформу регулирования капитала и ликвидности на международном уровне, направленную на укрепление банковского сектора, улучшение его способности выдерживать шоки, возникающие вследствие финансовых и экономических стрессов независимо от источника их происхождения, а также на укрепление банковского регулирования и надзора. Переход на Базель III был намечен на 2012-2019 гг.

Основной смысл данного документа («Базель III») заключается во введении целой линейки обязательных нормативных коэффициентов, регулирующих достаточность капитала и ликвидность, а также ограничивающих включение в состав капитала банков некоторых видов финансовых активов.

Таблица 23

Нормативы достаточности капитала в развивающихся странах и странах СНГ

Н1	8%	8,5%	9%	10%	12%
Группа стран	Казахстан	Таиланд	Колумбия	Сингапур	Венесуэла
	Белоруссия		Индия	Азербайджан	Киргизия
	Чили		Израиль	Армения	Грузия
	Мексика			Украина	Молдова
	Китай			Россия	Таджикистан
	Индонезия				
	Южная Корея				
	Малайзия				
	Чехия				
	Венгрия				
	Польша				
	Саудовская Аравия				
	Турция				
	ПМР				

По сравнению с «Базелем II» нормативы более жёсткие, кроме того, многие показатели, которые в рамках предыдущего соглашения были рекомендательными, теперь станут обязательными. Важнейшее геополитическое последствие введения «Базеля III» в том, что в наибольшей степени его бремя почувствуют страны еврозоны²³.

В «Базель II» неоднократно вносились изменения и дополнения. Самое существенное из них касалось измерения рыночного риска, однако определение требуемого регуляторного капитала, изложенного ещё в «Базель I» в 1988 году, оставалось тем же, равно как и величина минимальных регуляторных требований к нему, основное из которых – общий капитал должен составлять не менее 8% суммы величин кредитного, рыночного и операционного рисков.

Международный опыт показывает, что банки самостоятельно не в состоянии полностью оградить экономику страны от финансового кризиса, хотя здоровая банковская система способна парировать многие удары или хотя бы ослабить глубину кризисов.

Минимально достаточное регулирование банковской деятельности и соответствующий скрупулёзный и сбалансированный надзор за банками – основное условие обеспечения финансовой стабильности. Это один из фундаментальных тезисов базельского процесса. Большинство базельских документов опираются на положение, согласно которому достаточность капитала – основа устойчивости банка, поэтому необходимо найти ответы на два вопроса. Первый вопрос: как определить реальную (эффективную, фактическую) величину капитала банка, достаточную для обеспечения его устойчивости? Второй вопрос: как практически организовать процесс оценки этого капитала в условиях напряжённой и многомерной работы банка и других

²³ <http://www.nbrb.by/bv/narch/534/2.pdf>

заинтересованных в его работе лиц и организаций? Однако избыточность капитала может снижать эффективность работы банка, что также опасно для его стабильности. Таким образом, речь идёт о минимально необходимой достаточности, а не о достаточности вообще.

Поэтому «Базель III» в части стандартов капитала, по сути, является реформаторским подходом, затрагивающим как состав капитала, так и нормативные требования к нему.

Следует отметить, что система банковского надзора в ПМР во многом адаптировалась к правовым нормам, которые характерны для «Базеля II», однако отдельные предложения пока проблематично встроить в существующую парадигму надзорной деятельности в Приднестровской Молдавской Республике, так как необходимы нестандартные правовые решения.

Тем не менее, в рамках стратегической политики Центрального банка, вырабатывается единый подход к регулированию и надзору за качеством управления рисками и достаточностью капитала банков.

Стандарты «Базеля III» уменьшат стимулы для банков принимать чрезмерные риски, снизят вероятность и остроту будущих кризисов и позволят им выдерживать финансовые потрясения (табл. 24).

Так, стандарт «Базель III» содержит решения трёх основных проблем, выявленных в ходе анализа причин финансового кризиса 2008 года²⁴:

1. Недостаточность и низкое качество капитальной базы банков;
2. Неадекватность весовых коэффициентов при взвешивании активов по уровню риска;
3. Недостаточный уровень ликвидности банков.

Таблица 24

Основные требования к стандартам нормативного капитала Базель III⁵

Элемент	Текущие правила (Базель I/II)	Новые правила (Базель III)
Минимальные требования к капиталу	Базовый капитал 1 уровня/величина рисков (BP) $\geq 2\%$ Капитал 1 уровня /BP $\geq 4\%$ Общий капитал/BP $\geq 8\%$	Базовый капитал 1 уровня/BP $\geq 4,5\%$ Капитал 1 уровня /BP $\geq 6\%$ Общий капитал/BP $\geq 8\%$
Инновационные инструменты	Включаемые в капитал 1 уровня (не более 15% капитала 1 уровня)	Постепенное исключение
Капитал III уровня	Не должен превышать 250% капитала 1 уровня, предназначен для покрытия рыночных рисков	Отмена
Ограничения	Капитал 2 уровня \leq капитал 1 уровня Субординированный долг $\leq 50\%$ капитала 1 уровня	Отмена
Корректировки/вычеты (кроме гудвилла)	50% из капитала 1 уровня и 50% капитала 2 уровня	100% из базового капитала 1 уровня
Консервационный буфер	Отсутствует	2,5% BP в дополнение к 4,5% базового капитала 1 уровня / BP
Контрциклический буфер	Отсутствует	0-2,5% BP

В некоторых государствах – например в США, Великобритании или Швейцарии – национальные стандарты даже более жёсткие, чем базельские. По оценке MacquarieBank, коэффициент отношения капитала первого уровня к активам в банковской системе Японии

²⁴ <http://www.kommersant.ru/doc/2131887>

²⁵ Фёдоров А. Международные стандарты банковского капитала: базельское соглашение //Предпринимательство ISSN: 0869-7051

составляет 6,3%, в то время как «новый Базель» требует 6%. Большая часть крупнейших банков США и Канады, а в Европе – банки Бенилюкса, Великобритании, Швейцарии и скандинавских стран также соответствуют новым правилам, хотя, по оценке аналитического агентства «Инвесткафе», некоторым крупным кредитным организациям США придётся пойти на сокращение дивидендов либо дополнительное размещение акций, причём объём привлечений оценивается в диапазоне \$100–200 млрд.

Базельский комитет по банковскому надзору объявил 6 января 2013 года о переносе сроков введения ряда нормативов «Базеля III» с 2015 года на 2019 год, чтобы избежать ухудшения кредитования, направленного на восстановление экономик государств и не препятствовать их развитию в период после кризиса.

В частности, до 2019 года отложено полное внедрение правила о показателе краткосрочной ликвидности (liquidity coverage ratio, LCR). В общем виде требование, которое должно было вступить в силу в 2015 году, предполагает, что банковские краткосрочные обязательства сроком до 30 дней должны покрываться ликвидными активами на 100%. Стандарты должны быть одобрены центральными банками и надзорными органами финансового сектора 27 государств-членов комитета²⁶. Правило о показателе краткосрочной ликвидности (LCR) призвано обеспечить достаточный запас ликвидности для того, чтобы банки смогли пережить краткосрочный кризис, включая резкий отток вкладов или внезапную недоступность кредитных средств.

Рекомендации Базельского комитета отражают стремление банков двигаться в направлении большей надёжности и прозрачности. Выводы и предложения Комитета помогают сформировать эффективную сферу рыночной инфраструктуры банковского бизнеса.

Конечно, переход к работе на основе базельских принципов управления рисками банка, которые становятся международным стандартом, дело непростое. Научиться продуктивно использовать эту систему за короткий период вряд ли возможно. Потребуется время для самообразования и обучения, как банкиров, так и сотрудников банковского надзора.

Внедрение «Базель III» не является обязательным для нашей Республики в ближайшей перспективе. Вместе с тем банкам целесообразно приступить к проведению самооценки соответствия новым стандартам капитала и ликвидности на индивидуальном уровне для определения возможной потребности в увеличении капитала в рамках стратегического планирования.

На основании Положения ПРБ «О методике анализа деятельности кредитных организаций Приднестровской Молдавской Республики и порядке оценки их финансового состояния» №90-П от 1 октября 2009 года оценка капитала приднестровских банков осуществляется по результатам оценок следующей группы показателей:

1. Показатель достаточности собственного капитала (ПК1) представляет собой рассчитанное в соответствии с нормативным актом Приднестровского республиканского банка, регламентирующим порядок расчёта данного показателя, фактическое значение обязательного норматива (Н1) «Норматив достаточности собственного капитала кредитной организации»;
2. Показатель общей достаточности капитала (ПК2) определяется как процентное отношение собственного капитала к совокупным активам кредитной организации, в объём которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска;
3. Показатель оценки качества капитала (ПК3) определяется как процентное отношение дополнительного капитала к основному капиталу.

Для оценки капитала кредитной организации рассчитывается обобщающий результат по группе показателей оценки капитала. Обобщающий результат характеризует состояние капитала

²⁶ <http://www.nbrb.by/bv/narch/534/2.pdf>

По материалам конференций

следующим образом: равный 1 – «хорошее»; равный 2 – «удовлетворительное»; равный 3 – «сомнительное»; равный 4 – «неудовлетворительное».

В таблице 25 представлена балльная и весовая оценка показателя достаточности собственного капитала (ПК1), показателя общей достаточности капитала (ПК2) и показателя оценки качества капитала (ПК3).

Помимо вышеперечисленных показателей, используются и обязательные нормативы достаточности капитала банка, которые определяются как:

а) отношение величины собственного капитала кредитной организации к сумме её активов, взвешенных по уровню риска (Н1). Минимально допустимое значение обязательного норматива (Н1) устанавливается в размере 8%;

б) отношение чистых активов кредитной организации к её уставному капиталу. Минимально допустимое значение обязательного норматива (Н1.1) устанавливается в размере 100%²⁷.

Таблица 25

Балльная и весовая оценка показателей группы капитала²⁸

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
Показатель достаточности собственного капитала	ПК1	≥ 12	< 12 и ≥ 10	< 10 и ≥ 8,1	< 8,1	3
Показатель общей достаточности капитала	ПК2	≥ 10	< 10 и ≥ 8	< 8 и ≥ 6	< 6	2
Показатель оценки качества капитала	ПК3	≤ 30	> 30 и ≤ 60	> 60 и ≤ 90	> 90	1

Коэффициент достаточности капитала банковского сектора ПМР при установленном минимуме 8,0% на 1 января 2012 года достиг 62,3%, превысив обязательный норматив (Н1) в 7,8 раза²⁹. Это было обусловлено ростом капитализации финансовых учреждений вкупе с умеренным развитием активов, взвешенных по уровню риска. На 1 января 2013 года данный коэффициент в среднем по банковской системе сложился на уровне 71,6%, превысив установленное минимальное значение почти в 9 раз. Главным фактором изменения показателя стало сокращение величины взвешенных по степени риска активов, произошедшее на фоне сжатия объёмов кредитования нефинансового сектора экономики.

Совокупный капитал приднестровских банков на 1 января 2013 года составил около 11% ВВП. Если обратиться к статистике и анализу зарубежного опыта, то в Республике Беларусь он сложился на уровне – 8,5%, в Российской Федерации – 9,8%, на Украине – 13,6%, в 15 странах ЕС – 14%, а в Бразилии и Австрии – более 30%³⁰ (рис. 32). Действительно, капитализация приднестровского банковского сектора ещё достаточно низкая, но не стоит забывать, что в других странах банки наращивали свои капиталы столетиями.

Точно определить объём капитала, которым должен располагать банк или банковский сектор в целом, трудно, но он должен быть достаточным для выполнения банковских операций и обеспечения потребности клиентов. Сумма необходимого капитала также зависит от уровня

²⁷ Инструкция ПРБ «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 9 ноября 2007 года № 22-И (САЗ 07-52)

²⁸ Положение ПРБ «О методике анализа деятельности кредитных организаций ПМР и порядке оценки их финансового состояния» от 1 октября 2009 года № 90-П (САЗ 09-50)

²⁹ Вестник Приднестровского республиканского банка. – 2013. – №2

³⁰ по данным центральных банков государств

риска, который принимает на себя банк. В этой связи под достаточностью капитала следует понимать способность банка компенсировать расходы и убытки, возникающие в его деятельности.

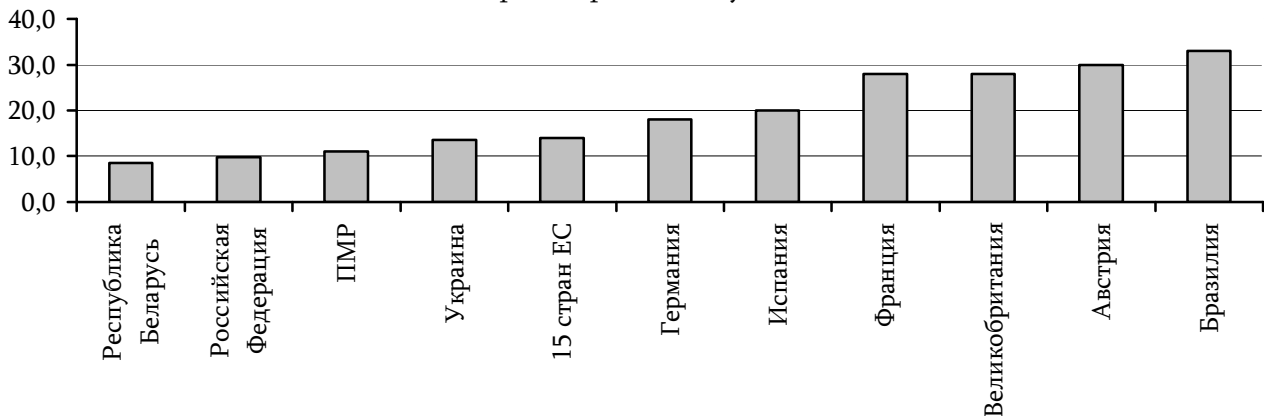


Рис. 32. Соотношение капиталов банков с ВВП, %

При этом любой банк должен обладать достаточным объёмом собственных средств, чтобы решить свои финансовые проблемы самостоятельно³¹.

Коммерческие банки, наращивая свой собственный капитал, знают, что чрезмерная «капитализация» банка, т.е. выпуск излишнего количества акций отрицательно влияет на результаты их деятельности. Руководители банков и органы надзора за банками стремятся найти оптимальное соотношение между величиной капитала и основными параметрами деятельности коммерческого банка.

В связи с нестабильностью экономической ситуации в мире вопрос капитализации банков стал особенно актуальным и широко обсуждается практиками банковского дела. Анализ основных показателей работы банковской системы свидетельствует об опережающих темпах роста капитала по сравнению с ростом ВВП, что является положительным фактором, однако темпы роста капитала значительно отстают от темпов роста активов банковской системы, что свидетельствует об обострении проблемы капитализации.

Рассмотрим программы повышения капитализации банков, проводимые в Украине, Российской Федерации и в Приднестровской Молдавской Республике.

В законодательстве Украины действует Закон «О банках и банковской деятельности», в котором указывается норма регулирования капитала банка. Изменения вносятся в связи с принятием 15.02.2011 г. Парламентом проекта Закона №0884. Украинский комитет по Базельскому соглашению обратил внимание на то, что «Базель III» не устанавливает требований к размеру регулятивного капитала. Для стабильности банка более важным является выполнение норматива адекватности регулятивного капитала, а не его соответствие минимальному размеру уставного капитала.

Так, по данным НБУ на 01.01.2011 г. норматив адекватности регулятивного капитала банков в Украине составлял 20,8%, что более чем в 2 раза превышало нормативные требования в 8% и 10%, установленные соответственно. Анализ капитализации банковской системы Украины показывает постоянное и планомерное наращивание капитала банками. За 2009-2011 гг. общий объём регулятивного капитала системы увеличился почти в 14 раз; только в 2011 году регулятивный капитал банков увеличился на 13,3%. Поэтому качество капитала банковских учреждений Украины и темпы его прироста свидетельствуют об отсутствии необходимости искусственного вмешательства государства в этот процесс. В то же время привязка регулятивного капитала к уставному даёт неограниченные полномочия НБУ. Поскольку, в случае необходимости оказать

³¹ Войлуков А.А. Банковская система Краснодарского края готовится к событиям мирового масштаба//Аналитический банковский журнал. – 2012. – №6

влияние на то или иное банковское учреждение, Национальный банк может обязать кредитную организацию доформировать свои резервы, что неизбежно повлечёт падение регулятивного капитала. Таким образом, банк будет вынужден нарушить нововведённую норму относительно привязки регулятивного капитала к уставному капиталу. Вследствие этого, НБУ получает право применить санкции к банку, вплоть до введения временной администрации.

В Российской Федерации капитализация банковской системы является одной из основных проблем³². Увеличение капитальной базы банков – это путь к становлению в России крупных банков, способных эффективно содействовать экономическому росту, реально поддерживать развитие интеграции банковского и промышленного капитала, призванных укрепить индустриальный потенциал страны, позиции России в мировом сообществе.

По оценкам Банка России, при условии сохранения положительной динамики развития российской экономики можно прогнозировать сохранение тенденции наращивания капитала банков. В 2012 году объём собственных средств в реальном выражении превысил предкризисный уровень на 12,9%. В результате повышения уровня капитализации кредитных организаций соотношение капитала банковского сектора и ВВП увеличилось до 9,8%. В России основным источником пополнения собственных средств является прибыль кредитной организации. Именно за счёт планомерного накопления заработанной прибыли многие крупнейшие мировые банки сформировали гигантские капиталы, значительно превосходящие совокупный капитал российской банковской системы. Однако в условиях снижения рентабельности российских банков увеличение собственного капитала путём капитализации прибыли – достаточно длительный путь. Поэтому, разумнее было бы стимулировать накопление прироста банковского капитала экономическими методами включая налоговые льготы. В этом случае, нельзя не согласиться с предложениями Ассоциации российских банков о государственной поддержке банковской системы в части освобождения на пять лет банков от уплаты налогов на ту часть прибыли, которая направляется на увеличение их капиталов. Это даст возможность многократного увеличения доходов бюджета за счёт увеличения производства и деловой активности предприятий и организаций различных отраслей, инициированных банковскими кредитами.

В настоящее время Центральный банк РФ ставит вопрос о том, что необходимо содействовать объединению банковского капитала, справедливо считая слияния и присоединения прогрессивной тенденцией, видя в этом возможность стабилизации российских коммерческих банков. Кроме того, процедуры банковского слияния (присоединения) настолько затруднены и растянуты по времени, что само объединение становится практически нереализуемым. Поэтому необходимо срочно изменить нормативный материал, регулирующий укрупнение банков путём объединения, в сторону упрощения и ускорения процедур. В целом по России фактически отсутствует процесс реорганизации в форме слияния. В качестве одного из направлений роста капитала банков, используемых в зарубежной банковской практике, рассматривается привлечение инвесторов в акционерный капитал банков.

В Приднестровской Молдавской Республике основные документы в этой области – Инструкция ПРБ «О регистрации банков, кредитных организаций и лицензировании банковской деятельности» №12-И от 06.04.2004 г. (гл. 28-31) и Указания ПРБ №385-У от 06.04.2010 г. и №574-У от 24.07.2012 г. имеют ряд недостатков. В них необходимо более подробно отразить такие вопросы, как:

- процедуры объединения банков различных организационно-правовых форм;
- порядок отражения операций, связанных с реорганизацией, в бухгалтерском учёте;
- методы определения рыночной стоимости банковских акций (долей) и другие.

³² <http://fininfo.so/bank/povyishenie-kapitalizatsii-bankov-13870.html>

Для увеличения капитализации банков ПМР задачей первоочередной важности является создание адекватной законодательной основы, в которой будет указываться норма регулятивного капитала банка (на примере Украины). Также необходимо использовать опыт Российской Федерации. По-прежнему актуальным вопросом остаётся качество корпоративного управления рисками банков и их клиентуры.

Коммерческим банкам ПМР следует предоставить право на уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на доходы; повысить уровень капитализации банков за счёт увеличения их уставных капиталов, выпуска акций для привлечения в капитал банков свободных денежных средств населения, субъектов предпринимательства и потенциальных инвесторов, в том числе зарубежных; предоставление банкам субординированных кредитов. Данные предложения могли бы способствовать увеличению капитализации банков ПМР.

Как свидетельствует международный опыт в области внедрения базельских рекомендаций, данная работа требует от органов банковского надзора и от кредитных организаций обоюдного понимания требуемых изменений, которые невозможны без активного участия в методологической работе как сотрудников банковского надзора, так непосредственно специалистов коммерческих банков ПМР.

Изменение существующих норм регулирования достаточности капитала, несомненно, явится болезненным процессом для банковского сектора республики. Так, например, ужесточение требований к формированию фонда риска увеличивает расходы банка, в то время как целью его деятельности, как коммерческой организации, является достижение максимальной прибыли. Однако данная цель должна быть ориентирована на долгосрочное и устойчивое функционирование банка, а не на получение текущей прибыли любой ценой.

Практическими задачами, решение которых может способствовать достижению установленных целей, является укрепление финансового состояния действующих кредитных организаций и выведение с рынка банковских услуг нежизнеспособных (по международным стандартам) участников, повышение уровня капитализации и качества капитала банков.

Основным результатом планируемых мероприятий должно явиться существенное повышение надёжности банковского сектора. Нестабильность текущей ситуации и высокий риск убытков, особенно при кредитовании, обуславливают необходимость ужесточения подходов в регулировании банковской деятельности. Точкой отсчёта в этом процессе будет являться показатель собственного капитала, который Приднестровский республиканский банк рассматривает как один из ключевых элементов, обеспечивающих стабильность деятельности коммерческих банков.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В АПРЕЛЕ 2014 ГОДА

В отчётном периоде в реальном секторе отмечался рост объёмов промышленного производства и расширение потребительского рынка. В то же время основные показатели деятельности банковской системы за апрель существенно не изменились. В разрезе клиентов наблюдалось сокращение депозитно-кредитных операций корпоративных клиентов при расширении розничного кредитования.

Приток валютных средств на текущие счета юридических лиц обусловил рост валютной компоненты денежной массы (+89,3 млн руб.). Более активное увеличение рублёвой денежной базы вследствие пополнения корсчетов обусловило сокращение денежного мультипликатора $M2x$ с 1,35 до 1,27.

На потребительском рынке в апреле была зафиксирована инфляция в размере 0,3%. Официальный курс доллара США сохранился на отметке 11,1000 руб. ПМР.

Инфляция

По данным Государственной службы статистики ПМР, по итогам апреля средние цены и тарифы на потребительские товары и услуги характеризовались практически нулевыми темпами роста (100,3%).



Рис. 33. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

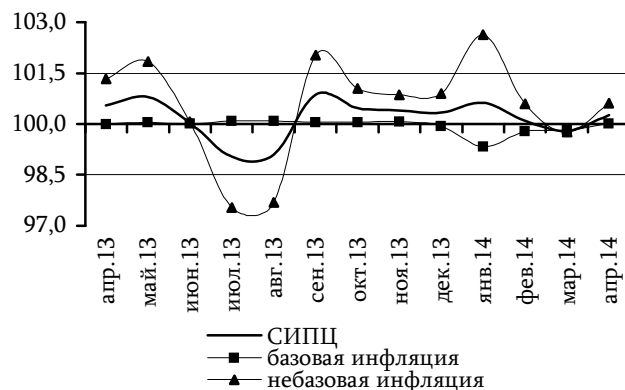


Рис. 34. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

Незначительное повышение общего инфляционного фона в продовольственном секторе (+0,6%) стало результатом продолжившегося удорожания плодоовощной продукции на 3,3%, носящего сезонный характер (рис. 33). Овощи выросли в цене на 7,1%. Нивелирующий эффект оказало удешевление яиц (-6,3%) и сыра (-2,2%). Снизились также цены на картофель (-1,4%) и муку (-0,7%).

По товарам непродовольственной группы также фиксировались разноплановые ценовые колебания. Однако их диапазон был ограничен десятими долями процента, в результате чего в данном сегменте потребительского рынка наблюдалась относительная стабильность (-0,08%).

Сводный индекс цен в сфере услуг (100,2%) сформировался под воздействием роста тарифов на отопление (на 3,6%) и на рыночные услуги (на 0,4%), в частности, бань и душевых (на 8,2%) и

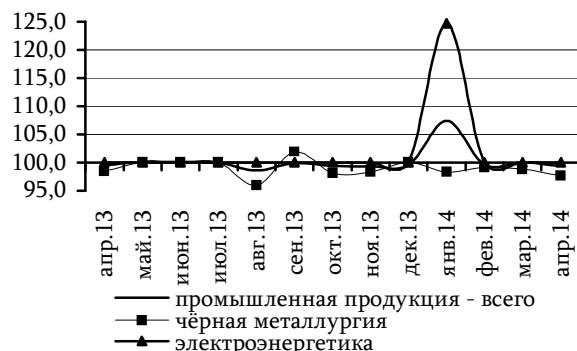


Рис. 35. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

банков (на 1,4%). Корректировка тарифов в сторону понижения производилась только транспортными организациями (-1,5%).

Расчётный показатель «небазовой» инфляции составил 0,02%, базовой – 0,6% (рис. 34).

Индекс цен производителей промышленной продукции зафиксирован на отметке 99,3%. Главным фактором стало снижение отпускных цен в чёрной металлургии (-2,3%). Подешевела также продукция электротехнической промышленности – на 6,4% (рис. 35). Исключение составили только пищевая промышленность и предприятия, специализирующиеся на выпуске строительных материалов, где цены были повышены на 0,2% и 0,1% соответственно. В других отраслях корректировка стоимости продукции не производилась.

Банковская система

По итогам отчётного месяца объём ресурсной базы коммерческих банков практически не изменился (-0,1%, или -7,3 млн руб.), составив на 1 мая 5 411,3 млн руб. (рис. 36). В её структуре отток средств корпоративных клиентов (-2,6%, или -61,6 млн руб., до 2 288,8 млн руб.) частично был компенсирован пополнением вкладов населения (+0,9%, или 19,0 млн руб., до 2 115,4 млн руб.) и привлечением средств на межбанковском рынке (+3,8%, или +7,7 млн руб., до 211,7 млн руб.).

Понижительной динамикой характеризовался совокупный объём срочной депозитной базы (-11,6 млн руб. до 2 683,3 млн руб.) в основном за счёт сокращения остатков средств юридических лиц (на 11,2 млн руб., до 800,7 млн руб.) (рис. 37).

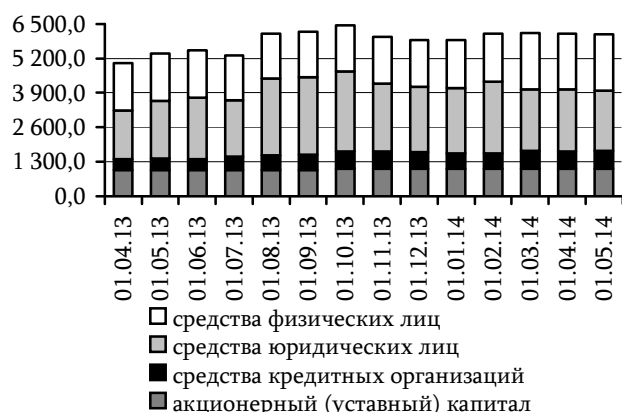


Рис. 36. Динамика основных видов пассивов, млн руб.

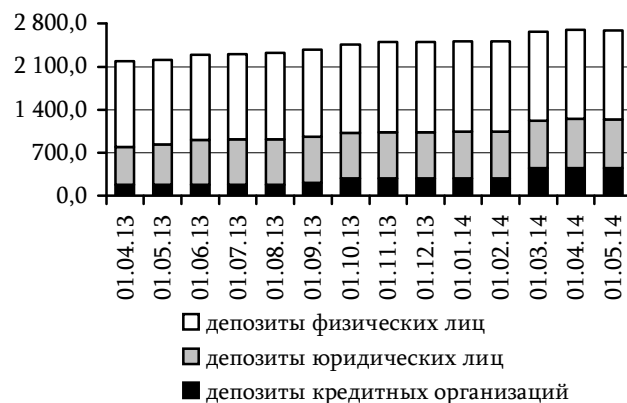


Рис. 37. Динамика срочных депозитов, млн руб.

Размер акционерного капитала банковской системы (1 043,2 млн руб.) за апрель не изменился.



Рис. 38. Динамика основных видов активов, млн руб.

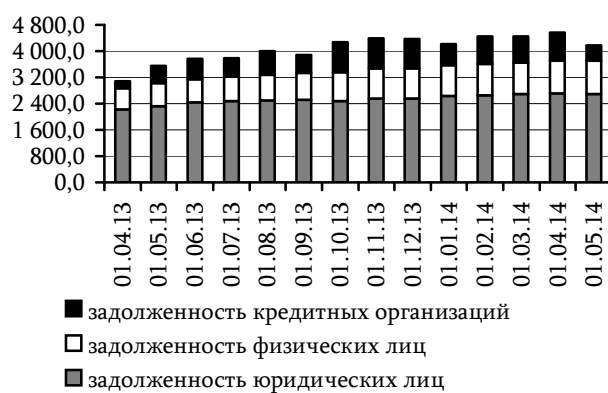


Рис. 39. Динамика совокупной задолженности по кредитам³³, млн руб.

³³ включая приравненные к ним средства

Апрель 2014 года характеризовался незначительным сокращением банковских активов (рис. 38). Это в основном обусловлено практически трёхкратным уменьшением объёма срочных размещений в других банках (до 216,8 млн руб.). Понижительную динамику за счёт погашения продемонстрировал и остаток задолженности по кредитам хозяйствующих субъектов (-1,0% до 2 686,4 млн руб.). В результате совокупная задолженность по кредитам и приравненная к ним задолженность сократилась на 8,5% до 3 731,6 млн руб. (рис. 39). Вследствие перетока наличных денег в денежный оборот вне банков отмечалось сжатие наиболее ликвидной части активов (-3,8% до 337,1 млн руб.).

В то же время положительная динамика была отмечена в отношении объёмов выданных кредитов населению (+3,1%, до 1 011,2 млн руб.), что в свою очередь стимулировало рост объёма потребления товаров и услуг на внутреннем рынке (+6,5% к марту текущего года).

На корреспондентских счетах размещено доступных средств в объёме 1 457,1 млн руб., что на 30,8% больше значения на начало отчётного месяца, в фондах обязательного резервирования и страхования – 392,7 млн руб. (-2,6%). Показатель мгновенной ликвидности увеличился на 13,0 п.п. до 82,8%, а текущей, напротив, сократился на 2,4 п.п. до 80,0%.

Денежный рынок

После сокращения в первые месяцы текущего года, в отчётном периоде отмечалось расширение объёма полной денежной массы³⁴ на 2,2%, или на 132,9 млн руб., до 5 974,6 млн руб. (рис. 40). Основной фактор динамики находился в сфере валютной компоненты, размер которой за апрель увеличился на 89,3 млн руб. (+2,3%), составив на 1 мая 3 930,8 млн руб. Это стало результатом роста остатков на счетах до востребования юридических лиц в коммерческих банках (+88,7 млн руб. до 1 135,9 млн руб.). В итоге, степень валютизации денежного предложения повысилась на 0,1 п.п. до 64,4%.

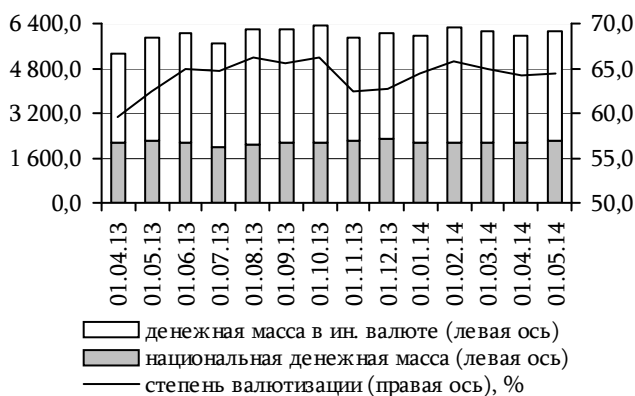


Рис. 40. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.



Рис. 41. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

Тенденция роста национальной денежной массы (+2,0%, или 43,7 млн руб., до 2 176,8 млн руб.) стала отражением заметного расширения суммы наличных денег в обращении (+7,4%, или 61,9 млн руб., до 895,3 млн руб.). В результате коэффициент наличности рублёвого предложения увеличился на 2,0 п.п. до 41,1% (рис. 41). Объём средств, задействованных в безналичном обороте, за отчётный месяц сократился на 1,4%, или 18,2 млн руб., до 1 281,4 млн руб., что было обусловлено в основном оттоком средств с текущих счетов юридических лиц (-2,6%, или 25,9 млн руб., до 963,0 млн руб.).

Более заметными темпами происходило увеличение рублёвой денежной базы (+8,3%, или 131,0 млн руб.). По состоянию на 1 мая 2014 года она зафиксирована на отметке 1 708,4 млн руб.

³⁴ включает остатки соответствующих счетов коммерческих банков, центрального банка и кредитных организаций I и II категории

Основное влияние на её прирост оказало повышение остатков на корреспондентских счетах

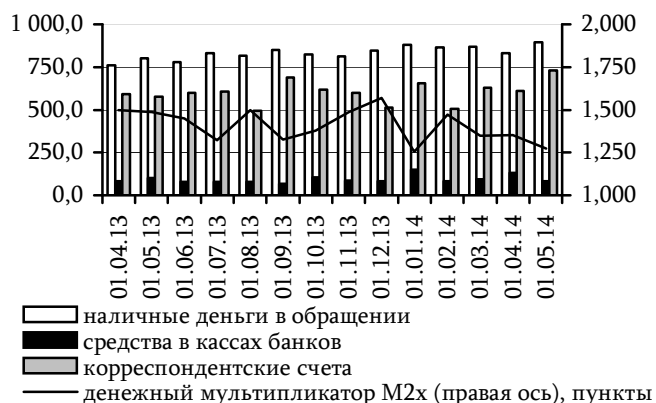


Рис. 42. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.

на фоне достаточно умеренного роста агрегата M2x.

Валютный рынок

Официальный курс доллара США в течение отчётного периода сохранялся на уровне 11,1000 руб. ПМР (рис. 43). Умеренная инфляция на фоне стабильности в сфере курсообразования выразилась в снижении покупательной способности доллара (на 0,3%) и сохранении товарного наполнения «корзины валют» на отметке прошлого месяца. Индекс реального курса рубля ПМР к доллару также остался неизменным, тогда как к «корзине валют» отмечалось увеличение на 0,3%.

Совокупная ёмкость рынка наличной иностранной валюты составила в эквиваленте 61,5 млн долл., сократившись относительно значения марта текущего года на 13,6%.

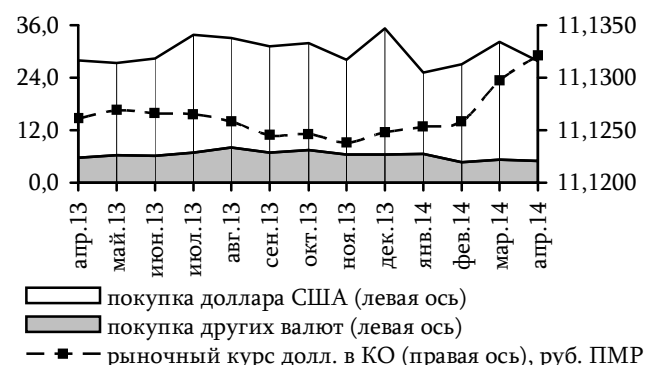


Рис. 44. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.

Динамика показателя задавалась сужением как объёма валюты, проданной клиентами обменных пунктов (-13,6% до 33,8 млн долл.), так и купленных ими средств (-13,7% до 27,7 млн долл.). Подавляющая часть сделок заключалась в долларах США: 57,4% – реализованной и 81,9% – приобретённой валюты (рис. 44-45). В результате совершённых транзакций чистая продажа наличной валюты снизилась на 11,4% до 6,2 млн долл.

коммерческих банков в Приднестровском республиканском банке (+19,4%, или 118,9 млн руб., до 731,9 млн руб.). В результате доля данной статьи в структуре денежной базы возросла на 3,9 п.п. до 42,8%. В то же время объём наличных денежных средств в кассах банков характеризовался понижательной динамикой (-38,0%, или 49,7 млн руб., до 81,2 млн руб.).

Значение денежного мультипликатора сложилось на уровне 1,27 против 1,35 на 1 апреля 2014 года (рис. 42), что обусловлено заметным расширением денежной базы на

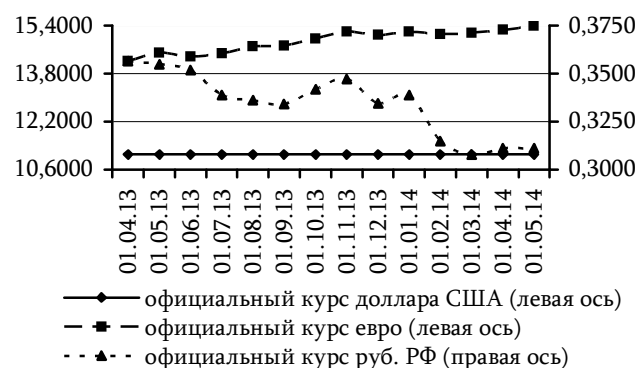


Рис. 43. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

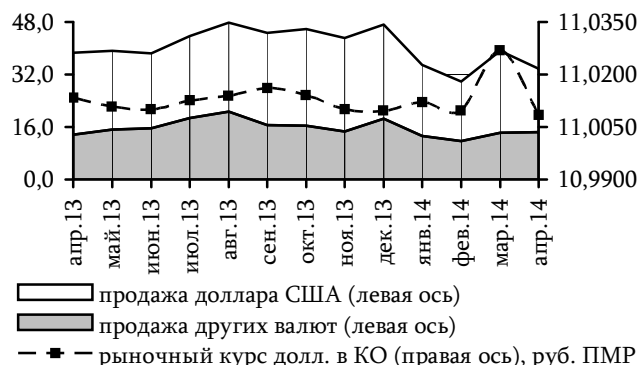


Рис. 45. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.

Рыночный курс продажи наличных долларов США кредитными организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) составил 11,1321 руб. ПМР/долл. США, покупки – 11,0084 руб. ПМР/долл. США.

После значительного уменьшения совокупной величины конверсионных сделок на внутреннем валютном аукционе банков в марте по итогам отчётного месяца она несколько повысилась (+14,2% до 120,6 млн долл.). Увеличением характеризовались как суммы проданной клиентами валюты (+15,4% до 57,7 млн долл.), так и объёмы приобретённых ими средств (+12,9% до 62,9 млн долл.). В итоге, превышение спроса над предложением сложилось на отметке 5,2 млн долл. (-8,8%). Преобладающей валютой сделок по-прежнему является доллар США, сформировавший 40,0% суммы реализованной валюты и 72,8% – купленной (рис. 46).

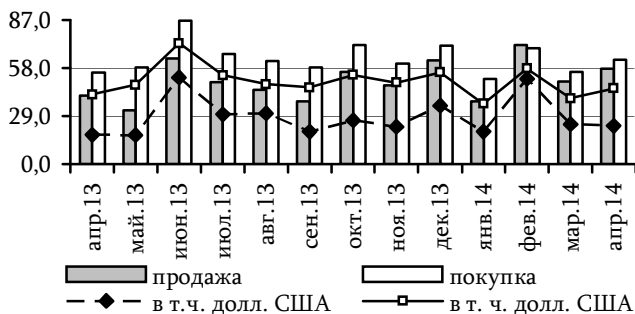


Рис. 46. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе КБ, млн долл.

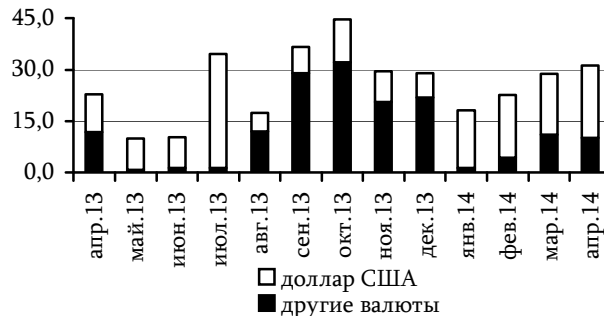


Рис. 47. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.

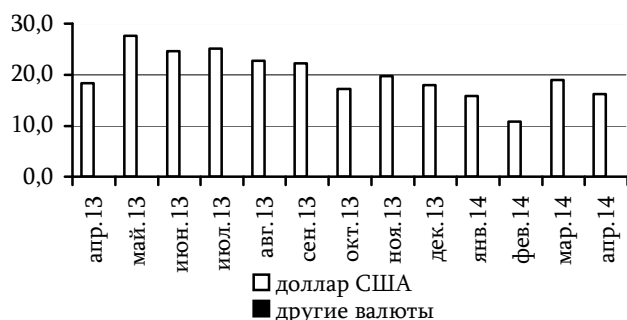


Рис. 48. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.

сократился на 14,7% до 16,2 млн долл. (рис. 48).

Ставки депозитно-кредитного рынка

Согласно данным банковской статистики, в апреле 2014 года отмечено повышение средневзвешенных³⁵ процентных ставок на отдельные продукты депозитно-кредитного рынка для населения и субъектов хозяйствования.

Более чем на 1,5 п.п. подорожали краткосрочные займы физическим лицам. Так, средневзвешенная процентная ставка по рублёвым ссудам составила 15,4% годовых, валютным – 16,3%. Менее заметной оказалась корректировка стоимости долгосрочных ссуд, номинированных как в национальной (+0,3 п.п. до 17,9% годовых), так и в иностранной валюте (-0,2 п.п. до 17,3%).

В секторе корпоративного кредитования на фоне снижения цены на краткосрочные займы в

³⁵ при расчёте средневзвешенной процентной ставки в качестве весов выступают объёмы соответствующих операций (без учёта средств до востребования). Данный показатель является индикативным и не может рассматриваться как единая ставка предложения депозитных/кредитных продуктов коммерческих банков

рублях ПМР почти на 1,0 п.п. (до 14,0%), средневзвешенный процент по валютным средствам остался практически на мартовском уровне – 14,6% годовых (+0,05 п.п.). Незначительный рост средневзвешенной ставки отмечен по кредитам, предоставленным в национальной валюте на долгосрочной основе, размер которой достиг 9,0% годовых (+0,5 п.п.). За отчетный период больше всего возросла ставка по заёмным ресурсам в иностранной валюте – она поднялась на 1,1 п.п. до 12,0% годовых.

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физическим и юридическим лицам, сформировавшиеся в апреле 2014 года, представлены на рисунках 49 и 50.

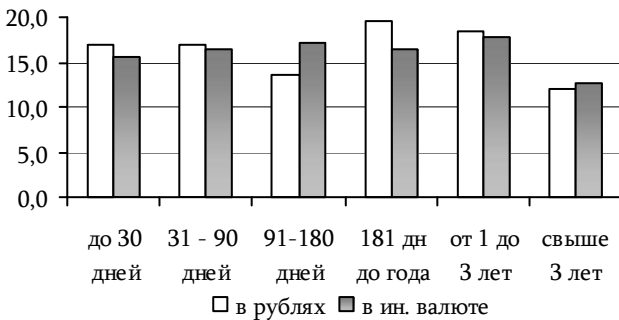


Рис. 49. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физическим лицам в апреле 2014 года, % годовых

На депозитном сегменте доходность по вкладам населения, номинированных в национальной валюте, снизилась до 5,7% годовых (-1,1 п.п.) при долгосрочном размещении и поднялась в отношении краткосрочных средств на 0,9 п.п., составив 5,1% годовых.

Близкими к уровню предыдущего месяца оставались ставки по валютным депозитам, осуществлённым на кратко- и долгосрочной основе. Так, за депонирование ресурсов на период сроком до одного года банки предлагали 4,6% (+0,4 п.п.), свыше – 5,8% годовых (+0,1 п.п.).

Структура ставок по срочным вкладам населения, размещённым в банках республики за апрель 2014 года, представлена на рисунке 51.

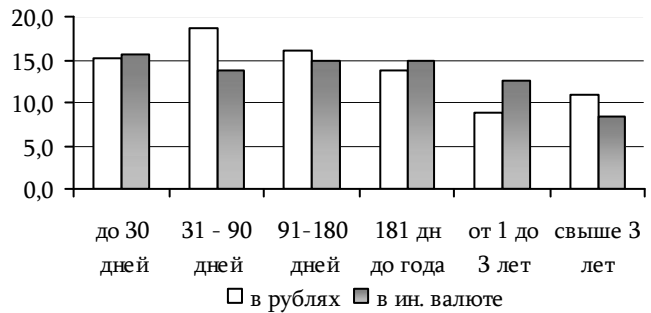


Рис. 50. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам юридическим лицам в апреле 2014 года, % годовых

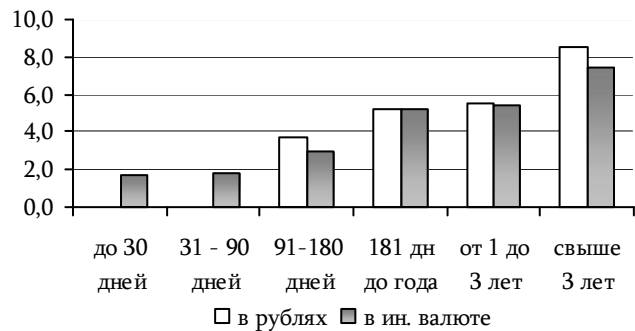


Рис. 51. Средневзвешенные процентные ставки по депозитам физических лиц в апреле 2014 года, % годовых

НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нормативные акты

28 февраля 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 10) утверждено Указание № 766-У «О внесении изменений и дополнения в Положение Приднестровского республиканского банка от 9 февраля 2011 года № 102-П «О порядке формирования и использования кредитными организациями фонда риска по прочим операциям», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 апреля 2014 года (регистрационный № 6758) и опубликовано в САЗ 14-15.

13 марта 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 11) утверждено Указание № 769-У «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные акты Приднестровского республиканского банка», затрагивающее Положение Приднестровского республиканского банка от 19 июня 2007 года № 76-П «О порядке проведения валютного аукциона Приднестровского республиканского банка» и Положение Приднестровского республиканского банка от 17 августа 2006 года № 65-П «О порядке проведения операций с иностранной валютой в Приднестровской Молдавской Республике». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 11 апреля 2014 года (регистрационный № 6763) и опубликовано в САЗ 14-15.

13 марта 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 11) утверждено Указание № 770-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 9 ноября 2007 года № 22-И «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций», исключая строку 35 таблицы «Расчёт собственного капитала» Приложения № 1 к Инструкции. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 апреля 2014 года (регистрационный № 6759) и опубликовано в САЗ 14-15.

28 марта 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 13) утверждено Указание № 773-У «О внесении изменения в Указание Приднестровского республиканского банка от 28 июня 2011 года № 462-У «Об установлении ставки страховых взносов в страховые фонды», повышающее ставки страховых взносов с 1 мая 2014 года с 2% до 4% и с 1 июня 2014 года с 4% до 6% по обязательствам кредитной организации перед физическими лицами в рублях ПМР. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 11 апреля 2014 года (регистрационный № 6768) и опубликовано в САЗ 14-15.

28 марта 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 13) утверждено Указание № 774-У «Об установлении нормативов обязательных резервов». Нормативным актом повышаются норматив обязательных резервов по обязательствам кредитной организации перед юридическими лицами в рублях ПМР: с 1 мая 2014 года с 8% до 10% и с 1 июня 2014 с 10% до 12%, а также ставки страховых взносов с 1 мая 2014 года с 2% до 4% и с 1 июня 2014 года с 4% до 6% по обязательствам кредитной организации перед физическими лицами в рублях ПМР. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 11 апреля 2014 года (регистрационный № 6765) и опубликовано в САЗ 14-15.

21 марта 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 12) утверждено Указание № 771-У «О внесении изменений и дополнений в Положение Приднестровского республиканского банка от 11 февраля 2010 года № 94-П «О порядке предоставления Приднестровским республиканским банком кредитов кредитным организациям Приднестровской Молдавской Республики», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 18 апреля 2014 года (регистрационный № 6773) и опубликовано в САЗ 14-16.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ОАО «ЭКСИМБАНК» ЗА 2013 ГОД

Бухгалтерский баланс ОАО «Эксимбанк» на 01.01.2014 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую дату прошлого года
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	101 681 935,90	70 521 892,71
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	302 948 845,56	206 894 128,33
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	91 467 637,82	50 744 259,58
3	Средства в кредитных организациях	56 564 004,34	39 557 909,20
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	82 247 324,78	82 247 324,78
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	801 929 863,74	401 403 459,31
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	1 505 389,55	1 516 739,55
6.1	прямые инвестиции	1 505 389,55	1 516 739,55
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	61 709 784,63	22 167 476,07
9	Прочие активы	27 845 418,58	20 039 012,56
10	Всего активов	1 436 432 567,08	844 347 942,51
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	95 341 015,00	80 000 000,00
12	Средства кредитных организаций	146 689 014,29	11 125 941,24
13	Средства юридических лиц	607 836 040,19	260 096 298,32
14	Средства физических лиц	430 009 155,75	348 751 082,44
15	Выпущенные долговые обязательства	3 614 260,01	7 045 401,24
16	Прочие обязательства	28 639 037,95	32 284 434,60
17	Резервы	3 447 588,15	1 340 110,81
18	Всего обязательств	1 315 576 111,34	740 643 268,65
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	81 395 000,00	81 395 000,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00
21	Эмиссионный доход	69 239,92	69 239,92
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	62 557,69	104 698,77
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	10 058 789,44	8 139 500,00
25	Прочие источники собственных средств	34 854,15	33 486,25

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	7 663 193,24	157 459,48
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	21 572 821,30	13 805 289,44
28	Всего источников собственных средств	120 856 455,74	103 704 673,86
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	198 473 453,36	142 038 786,02
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	2 948 715,00	0,00

И.о. руководителя

Я.Б. Цвелёв

Главный бухгалтер

Е.В. Горбунова

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ОАО «Эксимбанк» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
I. Финансовые результаты			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	109 538 463,34	62 737 360,05
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	13 851 555,86	1 988 986,90
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	50 719 270,90	33 619 781,82
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	38 701 418,65	26 079 746,83
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	3 131 147,17	1 048 844,50
1.5	от вложений в ценные бумаги	3 135 070,76	0,00
1.6	прочие	0,00	0,00
2	Процентные расходы, всего в том числе:	34 918 971,22	32 997 502,23
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	7 540 631,27	11 574 239,87
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	126 053,20	191 102,86
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	25 366 685,89	20 288 934,39
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	1 536 552,35	909 775,11
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	349 048,51	33 450,00
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	74 619 492,12	29 739 857,82
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:	-24 517 780,12	-4 235 897,71
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-750 285,51	0,00
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	50 101 712,00	25 503 960,11
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0,00	0,00
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи	-1 494 800,50	-870 987,20
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	43 025 845,70	41 197 321,40
10	Доходы от участия в капитале	0,00	67 514,12
11	Комиссионные доходы	18 097 852,09	13 899 068,98
12	Комиссионные расходы	226 507,48	246 936,97

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	-14 500,00	0,00
14	Изменение резерва по прочим операциям	-1 552 776,42	0,00
15	Прочие операционные доходы	9 799 660,70	87 478 749,51
16	Чистые доходы (расходы)	117 736 486,09	167 028 689,95
17	Операционные расходы, всего в том числе:	67 682 043,71	132 893 821,58
17.1	расходы на оплату труда	41 304 718,04	26 369 651,96
18	Налоги и сборы, относимые на расходы	24 205 675,70	19 217 870,36
19	Итого прибыль (убыток)	25 848 766,68	14 916 998,01
20	Суммы, относимые на финансовый результат	-275 945,38	-1 111 708,57
21	Чистая прибыль (убыток)	25 572 821,30	13 805 289,44
II. Распределение прибыли			
22	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	4 000 000,00	0,00
22.1	распределение между акционерами (участниками)	4 000 000,00	0,00
22.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	0,00
22.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	0,00
23	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	21 572 821,30	13 805 289,44

И.о. руководителя

Я.Б. Цвелёв

Главный бухгалтер

Е.В. Горбунова

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ОАО «Эксимбанк» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего в том числе:	49 633 078,42	24 611 713,94
1.1.1	проценты полученные	101 885 966,06	62 130 364,53
1.1.2	проценты уплаченные	-29 691 451,23	-32 853 544,91
1.1.3	комиссии полученные	17 731 494,08	13 899 068,98
1.1.4	комиссии уплаченные	-225 829,48	-246 936,97
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	42 805 828,41	41 197 321,40
1.1.8	прочие операционные доходы	9 498 426,89	3 773 078,57
1.1.9	операционные расходы	-67 228 522,26	-45 955 043,06
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-25 142 834,05	-17 332 594,60
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	80 826 038,32	86 061 053,78
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	-40 054 764,64	-13 620 753,66
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	-82 247 324,78
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	-464 192 680,66	-87 000 181,80
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	3 072 669,70	-6 588 175,57
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	15 341 015,00	216 442 520,80
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	135 564 532,11	-21 493 405,16
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	361 104 621,28	29 303 657,46
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	79 411 472,64	55 587 391,22
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-3 734 627,96	3 286 165,21
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-5 686 199,15	-7 608 839,94

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	130 459 116,74	110 672 767,72
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	-9 925,40	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	3 330 000,00	925,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	-90 000 000,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	90 000 000,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-22 121 944,40	-14 154 676,92
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	298 548,40	1 164 894,07
2.7	Дивиденды полученные	0,00	67 514,12
2.8	Итого по разделу 2	-18 503 321,40	-12 921 343,73
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-4 000 000,00	0,00
3.5	Итого по разделу 3	-4 000 000,00	0,00
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-4 458 318,03	10 532 423,47
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	103 497 477,32	108 283 847,46
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	266 229 670,66	157 945 823,20
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	369 727 147,98	266 229 670,66

И.о. руководителя

Я.Б. Цвелёв

Главный бухгалтер

Е.В. Горбунова

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ОАО «Эксимбанк» за 2013 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	173 858 256,89	110 503,29	173 968 760,18
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	81 395 000,00	0,00	81 395 000,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	81 395 000,00	0,00	81 395 000,00
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0,00	0,00	0,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	69 239,92	0,00	69 239,92
1.4	резервный фонд кредитной организации	8 139 500,00	1 919 289,44	10 058 789,44
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	13 962 748,92	23 079 784,17	37 042 533,09
1.5.1	прошлых лет	157 459,48	7 505 733,76	7 663 193,24
1.5.2	отчётного года	13 805 289,44	15 574 050,41	29 379 339,85
1.6	нематериальные активы	42 317,86	225 073,19	267 391,05
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	80 000 000,00	15 341 015,00	95 341 015,00
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,00%	X	100,00%
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	213,60%	X	213,73%
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (рублей), всего в том числе:	19 973 929,24	16 919 076,26	36 893 005,50
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	19 973 929,24	14 626 941,82	34 600 871,06
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	0,00	2 292 134,44	2 292 134,44
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	0,00	0,00	0,00

Финансовая отчётность кредитных организаций

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего: 71 757 910,75, в том числе вследствие:

1.1 выдачи кредитов 47 269 781,32;

1.2 изменения качества кредитов 24 204 405,48;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 283 723,95;

1.4 иных причин 0,00;

2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 57 130 968,93, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных кредитов 1 733 805,84;

2.2 погашения кредитов 37 219 205,87;

2.3 изменения качества кредитов 18 044 934,56;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 133 023,26;

2.5 иных причин 0,00.

И.о. руководителя

Я.Б. Цвелёв

Главный бухгалтер

Е.В. Горбунова

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ОАО «Эксимбанк» по состоянию на 01.01.2014 г.

процент

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчётную дату	на предыдущую дату
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	x	x	x
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	min 8%	48,15%	73,08%
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100%	213,73%	213,60%
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	min 20%	77,58%	147,25%
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	min 50%	84,34%	103,57%
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	max 120%	87,04%	63,99%
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	max 30%	29,96%	23,65%
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	max 800%	279,30%	224,19%
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	max 20%	0,14%	0,00%
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	max 25%	0,00%	0,01%

И.о. руководителя

Я.Б. Цвелёв

Главный бухгалтер

Е.В. Горбунова

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «ТИРАСПРОМСТРОЙБАНК» ЗА 2013 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Тираспромстройбанк» на 01.01.2014 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую дату прошлого года
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	31 757 745,08	26 707 718,90
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	58 701 860,21	45 878 103,61
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	31 171 261,35	25 821 042,98
3	Средства в кредитных организациях	49 809 432,34	69 289 506,69
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	372 516 266,40	237 331 748,97
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	0,00	0,00
6.1	прямые инвестиции	0,00	0,00
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	8 328 443,22	5 144 996,39
9	Прочие активы	404 885,86	3 044 595,34
10	Всего активов	521 518 633,11	387 396 669,90
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	80 000 000,00	0,00
12	Средства кредитных организаций	0,00	733 600,00
13	Средства юридических лиц	103 754 543,12	137 623 485,50
14	Средства физических лиц	236 291 508,46	173 013 445,80
15	Выпущенные долговые обязательства	10 000,00	426 745,95
16	Прочие обязательства	6 550 439,70	7 017 292,59
17	Резервы	1 931 492,67	1 725 087,40
18	Всего обязательств	428 537 983,95	320 539 657,24
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	86 868 600,00	53 568 600,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00
21	Эмиссионный доход	0,00	0,00
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	264 576,78	282 200,60
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	5 116 833,55	4 701 603,10
25	Прочие источники собственных средств	7 472,00	0,00

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	369 891,91	0,00
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	353 274,92	8 304 608,96
28	Всего источников собственных средств	92 980 649,16	66 857 012,66
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	36 713 252,47	36 269 077,46
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0,00	0,00

Руководитель

И.В. Ткаченко

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
I. Финансовые результаты			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	51 716 500,44	42 301 884,53
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	3 352 447,89	4 534 902,86
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	30 922 700,30	27 252 611,03
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	13 442 791,33	8 231 121,15
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
1.5	от вложений в ценные бумаги	0,00	0,00
1.6	прочие	3 998 560,92	2 283 249,49
2	Процентные расходы, всего в том числе:	23 856 877,93	18 109 078,99
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	819 536,13	730 280,38
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	1 623 581,96	768 610,31
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	17 400 070,87	14 076 012,57
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	15 128,05	251 056,52
2.6	прочие	3 998 560,92	2 283 119,21
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	27 859 622,51	24 192 805,54
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:	-9 766 158,73	-2 420 151,12
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-15 937,91	0,00
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	18 093 463,78	21 772 654,42
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0,00	0,00
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи	0,00	0,00
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	7 974 639,08	8 713 521,74
10	Доходы от участия в капитале	0,00	0,00
11	Комиссионные доходы	7 408 208,83	7 514 729,09
12	Комиссионные расходы	376 583,15	394 679,83

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	0,00
14	Изменение резерва по прочим операциям	-41 704,53	0,00
15	Прочие операционные доходы	2 683 290,34	1 746 537,61
16	Чистые доходы (расходы)	35 741 314,35	39 352 763,03
17	Операционные расходы, всего в том числе:	24 103 779,29	22 228 408,91
17.1	расходы на оплату труда	14 175 890,74	13 497 026,20
18	Налоги и сборы, относимые на расходы	10 927 792,32	9 082 075,15
19	Итого прибыль (убыток)	709 742,74	8 042 278,97
20	Суммы, относимые на финансовый результат	-356 467,82	262 329,99
21	Чистая прибыль (убыток)	353 274,92	8 304 608,96
II. Распределение прибыли			
22	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	0,00	0,00
22.1	распределение между акционерами (участниками)	0,00	0,00
22.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	0,00
22.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	0,00
23	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	353 274,92	8 304 608,96

Руководитель

И.В. Ткаченко

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего в том числе:	10 023 749,04	12 416 938,44
1.1.1	проценты полученные	51 390 423,88	42 301 884,53
1.1.2	проценты уплаченные	-23 841 749,84	-17 862 713,75
1.1.3	комиссии полученные	7 397 382,25	7 514 729,09
1.1.4	комиссии уплаченные	-376 008,15	-394 679,83
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	7 974 639,08	8 713 521,74
1.1.8	прочие операционные доходы	2 414 978,39	1 512 611,15
1.1.9	операционные расходы	-23 813 308,00	-20 493 032,70
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-11 122 608,57	-8 875 381,79
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-15 070 575,69	37 052 393,46
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	-5 179 265,21	-12 751 725,53
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	-137 162 091,05	-32 561 295,41
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	20 060 524,94	-290 816,74
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	80 000 000,00	-16 000 000,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	-746 642,50	706 422,50
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	-33 246 721,99	70 514 246,66
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	62 013 746,77	30 776 201,83
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-431 874,04	-2 594 296,19
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-378 252,61	-746 343,66

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	-5 046 826,65	49 469 331,90
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-4 818 913,46	-519 938,60
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	236 835,45	199 117,10
2.7	Дивиденды полученные	0,00	0,00
2.8	Итого по разделу 2	-4 582 078,01	-320 821,50
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	33 300 000,00	6 760 800,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-6 803 068,26	-5 782 265,31
3.5	Итого по разделу 3	26 496 931,74	978 534,69
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-82 760,48	4 395 303,05
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	16 785 266,60	54 522 348,14
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	78 344 903,07	61 531 938,08
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	95 130 169,67	116 054 286,22

Руководитель

И.В. Ткаченко

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2013 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	66 466 351,55	78 981 149,21	145 447 500,76
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	53 568 600,00	33 300 000,00	86 868 600,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	53 568 600,00	33 300 000,00	86 868 600,00
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0,00	0,00	0,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	0,00	0,00	0,00
1.4	резервный фонд кредитной организации	4 701 603,10	415 230,45	5 116 833,55
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	8 304 608,96	493 685,47	8 798 294,43
1.5.1	прошлых лет	8 304 608,96	-7 934 717,05	369 891,91
1.5.2	отчётного года	0,00	8 428 402,52	8 428 402,52
1.6	нематериальные активы	0,00	0,00	0,00
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	0,00	46 181 398,43	46 181 398,43
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,00	X	100,00
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	124,08	X	167,43
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (рублей), всего в том числе:	9 382 615,60	341 802,38	9 724 417,98
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	9 382 615,60	284 190,54	9 666 806,14
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	0,00	48 503,33	48 503,33
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	0,00	9 108,51	9 108,51

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего: 18 170 807,48, в том числе вследствие:

1.1 выдачи кредитов 13 435 715,48;

1.2 изменения качества кредитов 4 679 077,75;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 56 014,25;

1.4 иных причин 0,00;

2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 17 886 616,94, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных кредитов 1 446 030,28;

2.2 погашения кредитов 8 232 837,09;

2.3 изменения качества кредитов 8 147 399,69;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 40 349,88;

2.5 иных причин 0,00.

Руководитель

И.В. Ткаченко

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Тираспромстройбанк»
по состоянию на 01.01.2014 г.

процент

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчётную дату	на предыдущую дату
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	х	х	х
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	min 8,00	84,32	52,25
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100,00	167,43	124,08
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	min 20,00	152,01	99,56
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	min 50,00	96,21	81,16
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	max 120,00	47,27	60,39
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	max 30,00	17,47	22,59
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	max 800,00	154,57	254,14
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	max 20,00	12,15	15,37
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	max 25,00	0,00	0,00

Руководитель

И.В. Ткаченко

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ООО КО «ВЛАДОРА» ЗА 2013 ГОД

Бухгалтерский баланс ООО КО «Владора» на 01.01.2014 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	2 491 566,37	2 019 163,30
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	0,00	0,00
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	0,00	0,00
3	Средства в кредитных организациях	42 687,77	74 072,65
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00	0,00
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	0,00	0,00
6.1	прямые инвестиции	0,00	0,00
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	172 005,42	213 721,91
9	Прочие активы	14 802,23	12 846,76
10	Всего активов	2 721 061,79	2 319 804,62
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	0,00	0,00
12	Средства кредитных организаций	0,00	0,00
13	Средства юридических лиц	0,00	0,00
14	Средства физических лиц	0,00	0,00
15	Выпущенные долговые обязательства	0,00	0,00
16	Прочие обязательства	104 386,86	65 862,59
17	Резервы	30 357,50	0,00
18	Всего обязательств	134 744,36	65 862,59
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	1 461 870,00	1 461 870,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00
21	Эмиссионный доход	0,00	0,00
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	0,00	0,00
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	104 130,35	100 793,86
25	Прочие источники собственных средств	227,66	227,66

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	691 050,51	0,00
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	329 038,91	691 050,51
28	Всего источников собственных средств	2 586 317,43	2 253 942,03
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	0,00	0,00
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0,00	0,00

Руководитель

Л.С. Брынзан

Главный бухгалтер

Т.М. Дойловская

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ООО КО «Владора» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
I. Финансовые результаты			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	0,00	0,00
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	0,00	0,00
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	0,00	0,00
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	0,00	0,00
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
1.5	от вложений в ценные бумаги	0,00	0,00
1.6	прочие	0,00	0,00
2	Процентные расходы, всего в том числе:	0,00	0,00
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	0,00	0,00
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	0,00	0,00
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	0,00	0,00
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	0,00	0,00
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:	0,00	0,00
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	0,00	0,00
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	0,00	0,00
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0,00	0,00
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи	0,00	0,00
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1 805 847,79	1 797 846,48
10	Доходы от участия в капитале	0,00	0,00
11	Комиссионные доходы	0,00	0,00
12	Комиссионные расходы	8 765,81	7 458,25
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	0,00

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
14	Изменение резерва по прочим операциям	0,00	0,00
15	Прочие операционные доходы	11,77	189,70
16	Чистые доходы (расходы)	1 797 093,75	1 790 577,93
17	Операционные расходы, всего в том числе:	1 023 084,58	721 482,06
17.1	расходы на оплату труда	663 692,79	387 500,93
18	Налоги и сборы, относимые на расходы	416 026,37	329 900,62
19	Итого прибыль (убыток)	357 982,80	739 195,25
20	Суммы, относимые на финансовый результат	-25 607,40	-11 720,04
21	Чистая прибыль (убыток)	332 375,40	727 475,21
II. Распределение прибыли			
22	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	3 336,49	36 424,70
22.1	распределение между акционерами (участниками)	0,00	0,00
22.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	3 336,49	36 424,70
22.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	0,00
23	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	329 038,91	691 050,51

Руководитель

Л.С. Брынзан

Главный бухгалтер

Т.М. Дойловская

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ООО КО «Владора» за 2013 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего в том числе:	450 008,92	800 359,09
1.1.1	проценты полученные	0,00	0,00
1.1.2	проценты уплаченные	0,00	0,00
1.1.3	комиссии полученные	0,00	0,00
1.1.4	комиссии уплаченные	-8 765,81	-7 458,25
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 805 847,79	1 797 846,48
1.1.8	прочие операционные доходы	11,77	189,70
1.1.9	операционные расходы	-934 439,34	-668 429,46
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-412 645,49	-321 789,38
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	29 317,96	2 215,43
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	0,00	0,00
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00	0,00
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	-1 955,47	-896,96
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	0,00	0,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	0,00	0,00
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	0,00	0,00
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	0,00	0,00
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	31 273,43	3 112,39

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	479 326,88	802 574,52
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-16 571,25	-4 130,35
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	0,00	0,00
2.7	Дивиденды полученные	0,00	0,00
2.8	Итого по разделу 2	-16 571,25	-4 130,35
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	0,00	0,00
3.5	Итого по разделу 3	0,00	0,00
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-21 737,44	52 490,60
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	441 018,19	850 934,77
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	2 093 235,95	1 242 301,18
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	2 534 254,14	2 093 235,95

Руководитель

Л.С. Брынзан

Главный бухгалтер

Т.М. Дойловская

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ООО КО «Владора» за 2013 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	1 901 844,37	671 401,84	2 587 363,56
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1 110 000,00	351 870,00	1 461 870,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1 110 000,00	351 870,00	1 461 870,00
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0,00	0,00	0,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	0,00	0,00	0,00
1.4	резервный фонд кредитной организации	100 793,86	3 336,49	104 130,35
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	691 050,51	316 885,07	1 021 363,21
1.5.1	прошлых лет	0,00	691 050,51	691 050,51
1.5.2	отчётного года	691 050,51	-360 737,81	330 312,70
1.6	нематериальные активы	0,00		0,00
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	0,00		0,00
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,00	x	100,00
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	171,34	x	154,16
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (рублей), всего в том числе:	0,00		0,00
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00		0,00
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	0,00		0,00
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	0,00		0,00

Финансовая отчётность кредитных организаций

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 0, в том числе вследствие:

1.1 выдачи кредитов 0;

1.2 изменения качества кредитов 0;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 0;

1.4 иных причин 0;

2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 0, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных кредитов 0;

2.2 погашения кредитов 0;

2.3 изменения качества кредитов 0;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 0;

2.5 иных причин 0.

Руководитель

Л.С. Брынзан

Главный бухгалтер

Т.М. Дойловская

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ООО КО «Владора» по состоянию на 01.01.2014 г.

процент

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчётную дату	на предыдущую дату
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	x	x	x
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)			
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100,00	154,16	171,34
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)			
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)			
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)			
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)			
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)			
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)			
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)			

Руководитель

Л.С. Брынзан

Главный бухгалтер

Т.М. Дойловская

Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в апреле 2014 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в апреле 2014 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР