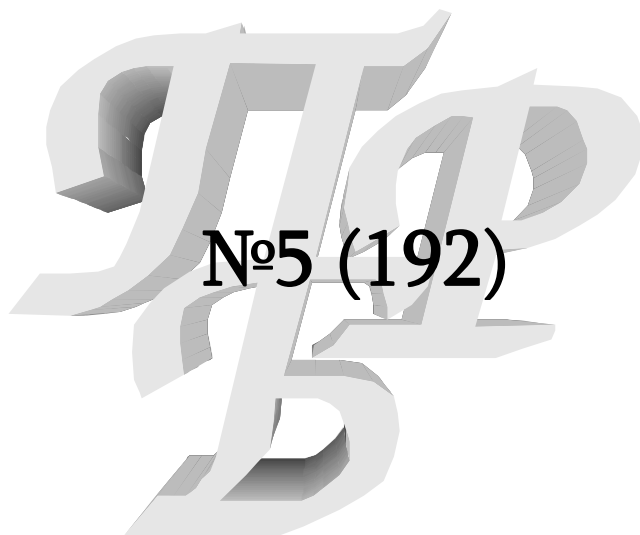


ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



МАЙ

2015

Издаётся с августа 1999 года

Учредитель:

Приднестровский республиканский банк

Вестник Приднестровского республиканского банка: Информ.-аналит. издание/
Гл. ред.: Первый заместитель председателя ПРБ Радулова О.В.; ПРБ [УМАиРДО]. –
Тирасполь: ПРБ, 2015. – №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, 2015


Кратко о главном...

Несмотря на все сложности текущего момента, определение направлений и перспектив развития на ближайшую перспективу остаётся актуальной задачей, стоящей перед органами государственной власти и управления. В данном контексте Правительством ПМР в конце апреля было издано Распоряжение о запуске бюджетного процесса на 2016-2018 годы. То, какими ресурсами будет обладать государство и на что их планируется потратить, безусловно, важно для любого гражданина. При этом в условиях перманентного бюджетного дисбаланса на первый план выходит и работа по расширению налогооблагаемой базы, созданию новых доходоприносящих активов.

В текущем году руководство республики пошло на нестандартный шаг. Был организован своеобразный общегосударственный мозговой штурм, впервые возможность презентовать свою программу развития республики была предоставлена любому желающему. В результате в этом проекте приняли участие известные экономисты и студенческие коллективы, совсем юные таланты и маститые авторы. Среди предложений были достаточно оригинальные идеи по созданию и применению в республике новаторских технологий, внедрению в экономику различных ноу-хау и т.д. Кроме того, высказывается мысль о необходимости смены приоритетов развития и переориентации на инфраструктурные отрасли, сферу услуг, IT-технологии и т.д. Большое значение уделяется туризму. Учитывая, что наша экономика постоянно функционирует в условиях действия каких-либо внешних ограничительных мер, относящихся преимущественно к сектору материального производства, актуальность этих идей существенно повышается.

В настоящее время также отмечается усиление санкционного давления на Приднестровье. Так, с 18 мая Украина официально запретила ввоз на территорию нашей республики подакцизной продукции через ураинско-приднестровские пункты пропуска. Молдова блокирует продление лицензий нашим производителям алкогольной продукции. Всё это в совокупности с внутренними структурными проблемами способствует усилению кризисных явлений в приднестровской экономике. Сохраняется нестабильность в работе индустриального комплекса, что негативно отражается на объёмах внешнеэкономической деятельности, инвестиционной активности, показателях банковской деятельности. При этом следует отметить, что банки, несмотря на ухудшение экономической конъюнктуры, выдерживают баланс интересов, поддерживают положительные темпы кредитования, недопуская существенного роста просроченной задолженности. Во многом этому способствовало смягчение требований центрального банка к определению качества кредитного портфеля и, соответственно, формированию резерва по кредитным рискам. Кроме того, высвободить дополнительные ресурсы банкам удалось и вследствие снижения с 1 мая нормативов отчисления средств в фонд обязательного резервирования.

*Председатель
Приднестровского республиканского банка*

 *Э.А. Косовский*

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Социально-экономическая ситуация в I квартале 2015 года	4
Анализ инфляционных процессов в I квартале 2015 года	12

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в I квартале 2015 года	16
Мониторинг коммерческих банков	28

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Денежный рынок в I квартале 2015 года	36
Валютный рынок в I квартале 2015 года	41
Депозитно-кредитный рынок в I квартале 2015 года	47
Функционирование платёжной системы в I квартале 2015 года	52

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

Экономическая ситуация в апреле 2015 года	54
<i>Инфляция</i>	54
<i>Банковская система</i>	55
<i>Денежный рынок</i>	56
<i>Валютный рынок</i>	57
<i>Ставки депозитно-кредитного рынка</i>	58

МИР НУМИЗМАТИКИ

О выпуске памятных и юбилейных монет и банкнот ПРБ	60
----------------------------------------------------	----

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	62
--------------------------------------------------------------------	----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансовая отчётность ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2014 год	63
Финансовая отчётность ДООО КО «Европлюс» за 2014 год	72

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

В отчётном периоде большинству предприятий индустрии не удалось достичь объёмов выпуска базисного периода. Это стало следствием сохраняющегося негативного воздействия ряда внешних и внутренних факторов. В то же время положительные результаты работы животноводства нивелировали снижение показателей деятельности предприятий растениеводства и обеспечили рост валового выпуска продукции аграрного сектора.

Сокращение фонда оплаты труда работающих как в государственном, так и в частном секторе обусловило падение объёмов реализации товаров на потребительском рынке. Негативная динамика сохранялась на рынке труда: на фоне сужения потребности организаций республики в работниках зарегистрировано большое количество лиц, находящихся в поиске работы.

Промышленное производство

Согласно данным Государственной службы статистики Министерства экономического развития ПМР, объём производства промышленной продукции в I квартале 2015 года составил 2 026,1 млн руб., что в сопоставимой оценке на 16,3% ниже аналогичного значения 2014 года (табл. 1). Индекс физического объёма выпуска важнейших видов продукции сложился на уровне 83,7% к базисному показателю. При этом остатки готовой продукции на конец отчётного периода возросли до 11,2% (7,7% по состоянию на 1 января 2015 года).

Таблица 1

Динамика объёмов производства по отраслям промышленности в I квартале 2015 года

	объём производства, млн руб.	удельный вес, %	темп роста (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	2 026,1	100,0	83,7
в том числе:			
электроэнергетика	1 149,7	56,7	110,6
чёрная металлургия	223,3	11,0	54,9
химическая промышленность	43,0	2,1	98,5
машиностроение и металлообработка	39,6	2,0	96,9
электротехническая промышленность	35,6	1,8	107,7
деревообрабатывающая и мебельная промышленность	5,5	0,3	143,4
промышленность строительных материалов	48,1	2,4	78,9
лёгкая промышленность	242,7	12,0	75,5
пищевая промышленность	200,1	9,9	63,6
мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	25,6	1,3	77,7
полиграфическая промышленность	12,7	0,6	в 3,0 раза

В I квартале 2015 года выпуск удалось увеличить всего на 23 промышленных предприятиях, что составляет четверть от их общего количества. Ухудшение макроэкономических условий хозяйствования привело к тому, что 58 организациями был допущен спад производства.

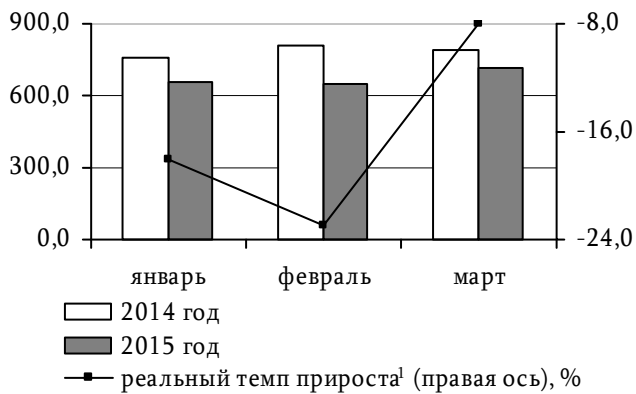


Рис. 1. Динамика промышленного производства в I квартале 2014-2015 гг., млн руб.¹

Помесячная динамика выпуска демонстрировала слабоповышательный тренд к концу периода – в марте производство продукции превысило уровень февраля текущего года практически на 10% (рис. 1). Однако достичь базисных параметров так и не удалось: отставание сформировалось в пределах 10-20%. Спад производства на протяжении отчётного квартала фиксировался практически во всех ключевых отраслях индустрии. Наибольшей глубины он достиг в чёрной металлургии, что обусловило существенные сдвиги в структуре совокупного показателя.

Так, максимальную за последние 10 лет наблюдений долю – 56,7% сформировал энергетический сектор (рис. 2). Металлургия, утратив ключевую позицию, с показателем 11,0% (-12,1 п.п.) уступила второе место в структуре промышленного производства лёгкой промышленности, удельный вес которой также снизился с 14,5 до 12,0%. Удельное представление пищевой промышленности составило 9,9% (11,4% в январе-марте 2014 года). В промышленности строительных материалов было сформировано всего 2,4% итогового показателя. На остальные отрасли пришлось 8,0%.

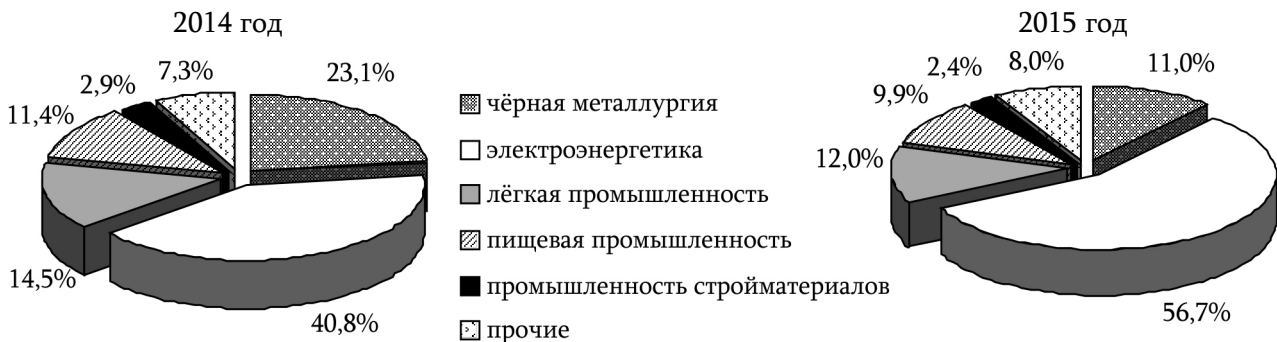


Рис. 2. Структура промышленного производства в I квартале 2014-2015 гг.

В электроэнергетике, благодаря увеличению поставок электроэнергии в Республику Молдова, выработка продукции возросла на 19,1% – в номинальном и на 10,6% – в реальном выражении до 1 149,7 млн руб., что соответствовало 1 173,6 млн кВт/ч электроэнергии и 685,0 тыс. Гкал теплоэнергии (1 036,4 млн кВт/ч и 698,0 тыс. Гкал в январе-марте 2014 года). Среднемесячный выпуск оказался выше соответствующего показателя в целом за 2014 год на 26,1%.

В чёрной металлургии падение производственных показателей, зафиксированное с сентября 2014 года, продолжилось в отчётном периоде. В целом за квартал объёмы производства металлопродукции снизились в текущих ценах на 59,1% до 223,3 млн руб. При этом среднемесячные показатели сложились на отметке 74,4 млн руб., что уступает соответствующему параметру прошлого года 63,8%. Товарный выпуск проката чёрных металлов составил 46,4 тыс. тонн, или 54,7% от уровня января-марта 2014 года.

Для промышленности строительных материалов начало года, как правило, характеризуется минимальным спросом на выпускаемую продукцию. Пиковая нагрузка приходится на весенне-летние месяцы. Однако в текущем году, несмотря на повышательную месячную динамику, предприятия отрасли существенно отстали от прошлогодних параметров – 48,1 млн руб. против 69,9 млн руб. в I квартале 2014 года. В результате глубина падения выпуска в текущих ценах

¹ к соответствующему месяцу 2014 года

сложилась на уровне 31,1%, а в сопоставимых – 21,1%. В целом в январе-марте 2015 года было выработано 43,8 тыс. тонн цемента (83,4% к базисному уровню). По ряду других товарных позиций (конструкции и изделия из железобетона, неармированные бетонные изделия, товарный бетон) производство сократилось на 15-20%, а по нерудным строительным материалам – более чем в 4 раза. Возросли лишь объёмы выработки строительного раствора – более чем на треть до 1,9 тыс. куб. м. и крупных стеновых блоков – на 19,6% до 390 тыс. штук.

Ситуация в лёгкой промышленности, ухудшившаяся в конце прошлого года, в отчётном периоде существенно не изменилась. Несмотря на некоторую повышательную динамику в марте, объём производства в отрасли за квартал сложился на уровне 70,8% от базисного значения, или 242,7 млн руб. Это было обусловлено, в первую очередь, двукратным снижением товарного выпуска хлопчатобумажных тканей. Ниже базисных показателей было произведено швейных изделий (84,8%) и обуви (82,5%). Предприятия, выполняющие работы по пошиву изделий из давальческого сырья, утратили значительную долю заказов: по отдельным крупным позициям (платья, куртки, юбки, блузки) выпуск готовых изделий уменьшился на 20-30%.

Объёмы производства в пищевой промышленности в отчётном периоде сократились на четверть до 200,1 млн руб. Основное влияние на итоговый показатель оказало более чем двукратное снижение выпуска коньяков и вин. В меньшей степени, но довольно существенно, учитывая и без того слабую обеспеченность местного рынка отечественной продукцией, сократилась выработка колбасных изделий и молочной продукции (на 18,4% и 7,4% соответственно). При этом следует отметить интенсивное наращивание производства консервов (в 1,8 раза), мяса (в 3,2 раза), масла животного (в 1,6 раза). Однако объёмы выпуска товаров данной продовольственной группы недостаточны для удовлетворения внутренних потребностей, в связи с чем спрос на них удовлетворяется в большей степени за счёт импортных поставок.

На фоне провальных показателей большинства отраслей промышленности в первом квартале текущего года в машиностроении удалось не допустить столь значительного спада. Объём производства составил 39,6 млн руб., что в сопоставимой оценке на 3,1% ниже базисного уровня. В электротехнике объём выпуска сложился на отметке 35,6 млн руб. В сопоставимом выражении было зафиксировано превышение прошлогоднего результата на 7,7%.

Предприятия химической промышленности по итогам отчётного квартала произвели продукции на сумму 43,0 млн руб., при этом в сопоставимых ценах темпы роста составили 98,5%. Почти по всем товарным позициям (кроме синтетических смол и пластмасс) зафиксировано превышение, достигшее по полимерным плёнкам и изделиям из пластмасс 60-70%.

В мукомольно-крупяной промышленности в текущих ценах индекс производства составил 85,9%, а в сопоставимой оценке он сложился в пределах 77,7% от значения I квартала 2014 года, что в стоимостном выражении соответствует 25,6 млн руб. Производство муки снизилось на 23,5% до 6,0 тыс. тонн, крупы – на 6,2% до 0,4 тыс. тонн.

Лидером по скорости наращивания объёма производства стала полиграфическая промышленность: в текущих ценах параметры января-марта 2014 года были превышены в 2,9 раза (12,7 млн руб. против 4,4 млн руб.). Предприятиям отрасли, несмотря на кризисные явления в экономике, удалось обеспечить себя заказами на выпуск печатной продукции. Так, по г. Бендеры было отпечатано за период 7 320 тыс. штук книг и брошюр (листов оттисков), что в 18,1 раз больше прошлогоднего показателя.

Внешняя торговля

Спад промышленного производства не мог не сказаться на объёмах внешнеэкономической деятельности резидентов республики. В целом за I квартал текущего года объём внешнеторгового оборота составил 451,7 млн долл., что на 22,8% ниже базисной величины. В структуре показателя доленое представление экспорта возросло на 4,5 п.п., сложившись на уровне 33,4%.

Статистическая стоимость проданной за рубежом продукции снизилась по отношению к сопоставимому уровню 2014 года на 23,2% до 129,7 млн долл. При этом ежемесячно отставание от базисного показателя несколько сокращалось. Так, если в январе разница достигала почти 30%, то уже в марте она уменьшилась до 18%. В абсолютном выражении параметры экспорта расширились с 39,1 млн долл. в начале отчётного периода до 46,0 млн долл. в конце. Как и ранее, основными партнёрами оставались резиденты стран СНГ, закупившие отечественных товаров на сумму 88,7 млн долл. (-10,7%).

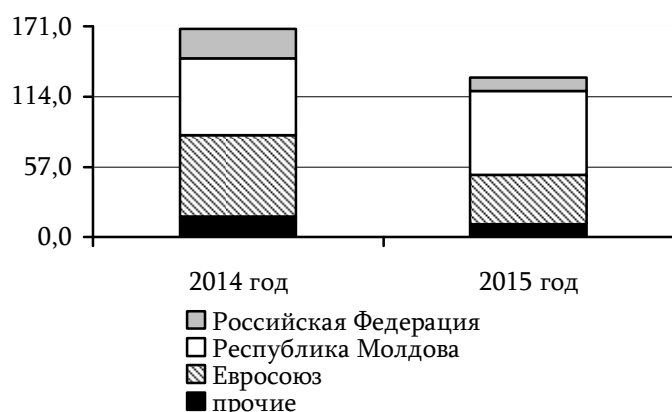


Рис. 3. География экспортных поставок в I квартале 2014-2015 гг., млн долл.

до 13,9 млн долл. (+3,0%). Одновременно с этим снизились продажи товаров в Италию (-19,3% до 11,7 млн долл.) и Германию (-7,4% до 7,5 млн долл.).

Товарная структура показателя в январе-марте текущего года несколько изменилась. Так, экспорт доминировавших в базисном периоде металлов и изделий из них сократился более чем в два раза, составив 22,7 млн долл., или 17,5% совокупного значения. В то же время рост продаж топливно-энергетических товаров (+32,8% до 52,6 млн долл.) обеспечил более 40% суммарного экспорта. В части других укрупнённых статей преимущественно фиксировалось отставание от параметров продаж годичной давности. В частности, поставки товаров лёгкой промышленности снизились на 26,8% (до 26,5 млн долл.), продовольствия и сырья – почти в 2 раза (до 14,5 млн долл.), минеральных продуктов – на 27,5% (до 3,7 млн долл.).

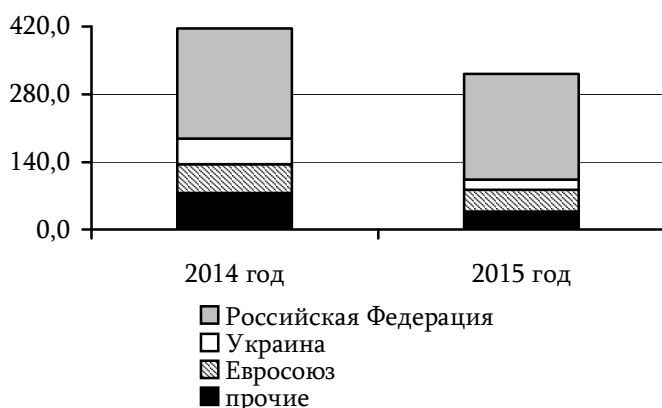


Рис. 4. География импортных поставок в I квартале 2014-2015 гг., млн долл.

оказала динамика торговых отношений с Украиной (спад в 2,4 раза до 21,6 млн долл.) и Республикой Молдова (-31,5% до 14,8 млн долл.). Уменьшение импорта из России было менее значительным (-4,4% до 217,9 млн долл.).

Понижительная динамика преимущественно была обусловлена сужением экспорта в Россию (спад в 2,1 раза до 11,2 млн долл.) и Украину (-31,4% до 8,1 млн долл.). В то же время продолжилось наращивание поставок в Республику Молдова: +9,1% до 68,1 млн долл., что соответствует 52,5% совокупного показателя.

Экспорт в страны Европейского Союза сократился почти на 40%, составив 39,7 млн долл. (рис. 3). Свыше трети всех поставок по данному направлению пришлось на Румынию, нарастившую закупки

Таможенная стоимость импорта, ввезённого на территорию республики, составила 322,0 млн долл., что на 22,6% ниже базисного показателя. При этом превышение сопоставимой отметки, отмеченное в январе (+4,7%), в последующие месяцы сменилось значительным отставанием (в среднем на 32%).

Традиционно основная часть продукции поставлялась в республику из стран Содружества, при этом относительно значения I квартала 2014 года её абсолютная величина снизилась на 19,9% до 265,3 млн долл. Наибольшее влияние

Закупки товаров в странах Европейского союза снизились чуть более чем на четверть (рис. 4), составив 44,3 млн долл., в том числе поставки из Германии – на 31,0% до 12,2 млн долл., Италии – на 32,6% до 5,8 млн долл. и Польши – в 2,0 раза до 3,5 млн долл.

Ведущей позицией в структуре совокупного импорта традиционно оставалось минеральное топливо, закупки которого сократились на 5,4% до 207,5 млн долл. Снижение производственной активности и экспортной деятельности ОАО «Молдавский металлургический завод» обусловили двукратное падение спроса на сырьё для чёрной металлургии (до 18,4 млн долл.). Понижительной динамикой характеризовались также такие статьи, как «продовольственные товары и сырьё» (спад в 2,1 раза до 20,2 млн долл.) и «товары лёгкой промышленности» (спад в 1,8 раза до 7,8 млн долл.).

В результате транзакций, осуществлённых экономическими агентами Приднестровья в январе-марте 2015 года, превышение в стоимостном выражении объёма импортированных товаров над экспортированными составило 192,3 млн долл. против 247,2 млн долл. в базисном периоде. Основная часть отрицательного сальдо внешней торговли товарами, как и ранее, была представлена статьями «топливно-энергетические товары» (-13,8% до -154,9 млн долл.) и «машиностроительная продукция» (-5,7% до -28,1 млн долл.). Отчасти нивелирующий эффект оказал положительный результат, сформированный по товарам лёгкой промышленности (-14,6% до +18,7 млн долл.), чёрной металлургии (спад в 3,1 раза до 4,3 млн долл.) и минеральным продуктам (-27,0% до +2,7 млн долл.). В разрезе операций с партнёрами из стран Содружества было зафиксировано сокращение отрицательного сальдо на 23,8% до -176,6 млн долл. При этом в разрезе сделок с резидентами Европейского союза профицит, зафиксированный годом ранее (+6,5 млн долл.), сменился дефицитом в сумме -4,6 млн долл.

Инвестиции

Падение внутреннего и внешнего спроса на продукцию и услуги ключевых отраслей реального сектора экономики определило сдержанное поведение экономических агентов в сфере инвестиций в основной капитал. На формирование итогового показателя в данном сегменте также повлияло сокращение инвестиций в находящиеся на заключительном этапе строительства социальные объекты, реализуемые за счёт внешних источников финансирования. В результате в отчётном периоде объём долгосрочных вложений в номинальном выражении снизился на 39,0% и составил 163,4 млн руб., из которых 103,3 млн руб. (-25,1%) было вложено в приобретение машин и оборудования, 58,4 млн руб. (-53,4%) – в выполнение строительно-монтажных работ.

На строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения было направлено 145,4 млн руб., или 89,0% инвестиций (85,3% в I квартале 2014 года). При этом ограниченный объём располагаемых предприятиями свободных средств определил сокращение в 2 раза до 18,0 млн руб. масштабов приобретения основных средств непромышленного назначения.

В отличие от предыдущего года, когда около четверти инвестиций финансировалось за счёт внешних источников, в отчётном – практически весь объём долгосрочных вложений в организациях производился за счёт собственных средств (93,9%). Участие государства в осуществлении капитальных вложений в стоимостном выражении снизилось на 9,8% к базисному уровню до 5,6 млн руб., тогда как в долевом возросло на 1,1 п.п. до 3,4%.

В разрезе форм собственности организаций следует отметить значительное сужение объёмов вложений в основные средства государственных и муниципальных предприятий (-42,1% до 62,1 млн руб.), что обусловило сокращение их доли в структуре показателя (-2,0 п.п. до 38,0%). Инвестиции частных организаций сложились на треть меньше базисного значения в объёме 100,5 млн руб., сформировав 61,5% итогового результата.

Отраслевой анализ показывает, что в отчётном периоде на фоне преобладающей тенденции снижения инвестиционной активности значительными темпами расширения характеризовались объёмы средств, направленных на развитие сельскохозяйственного производства.

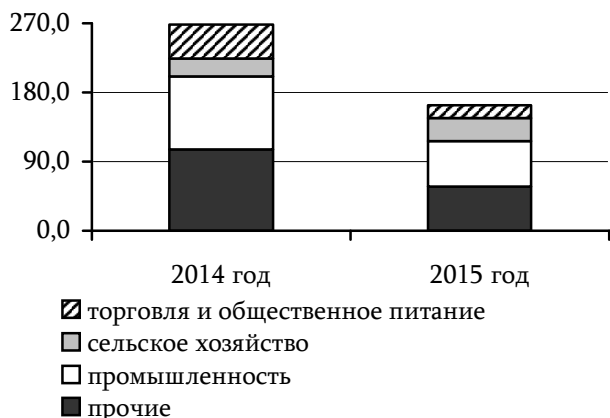


Рис. 5. Структура инвестиций в основной капитал в I квартале 2014-2015 гг., млн руб.

Так, аграриями было вложено в основной капитал 29,9 млн руб., что на 28,3% больше базисного показателя (рис. 5). Близкой к двукратному увеличению была динамика инвестиций в строительстве, в том числе жилищном. Однако в стоимостном выражении объём показателя не превысил в совокупности 4,0 млн руб., занимая в структуре всего 2,4%. В промышленности, традиционно лидирующей по объёмам долгосрочных вложений (36,4% в структуре), в отчётном периоде сформировалось отставание от значения I квартала 2014 года на 37,3% до 59,4 млн руб.

В наиболее развитых в технологичном плане сегментах торговли и связи для обновления и модернизации основных средств было достаточно ресурсов в пределах 17,2 млн руб. (-61,0%) и 7,0 млн руб. (-20,0%) соответственно. В транспортном секторе зафиксировано сокращение инвестиций более чем в пять раз до 9,2 млн руб., в то же время сложившийся уровень превышает показатель I квартала 2013 года в 2 раза. В сфере здравоохранения и образования было освоено в совокупности 6,3 млн руб., или 28,8% от базисного значения.

Сельское хозяйство

Валовой объём выпуска сельскохозяйственной продукции за январь-март 2015 года оценён Государственной службой статистики Министерства экономического развития ПМР на уровне 147,6 млн руб. (+24,6% к сопоставимому показателю прошлого года). Индекс физического объёма, отразивший положительные итоги деятельности в сфере животноводства (+21,4%), составил 118,6%. Определённое нивелирующее воздействие на совокупный результат оказала понижающая динамика показателя в растениеводстве (-12,1%).

Так, в натуральном выражении производство овощей защищённого грунта сократилось на 22,6% до 34,7 т, из которых 34,6 т – огурцы (-8,9%). Значительное сужение масштабов (в 2,7 раза) наблюдалось при выпуске грибов – с 22,7 т в январе-марте 2014 года до 8,5 т в отчётном периоде.

Положительные результаты, отмеченные в животноводстве, обусловлены существенным приростом выращенного скота и птицы (+42,0% до 968,5 т) и увеличением объёмов их реализации на убой в живом весе (+38,3% до 951,1 т). На этом фоне не столь масштабными были показатели увеличения производства коровьего молока (+3,4% до 1 638,7 т) и куриных яиц (+3,3% до 9 005,1 тыс. шт.). При этом на параметрах выпуска молока отразился рост продуктивности молочного стада на 5,2%, в частности среднесуточный удой на одну корову был увеличен с 8,8 до 9,2 кг. Снижение средней яйценоскости на 14,5% было сглажено расширением поголовья кур-несушек на 21,1%, что в конечном счёте и позволило превысить прошлогодние показатели.

В рыболовных хозяйствах республики было выловлено в 2 раза меньше рыбы, чем год назад, что в абсолютном выражении составило 23,6 т. Определяющим фактором стало падение показателя улова толстолобика (на 45,8% до 11,4 т) и карпа (на 52,2% до 6,4 т). Близким к сопоставимому значению 2014 года оставался промысел осетровых видов – 4,7 т (-5,4%).

Численность парка сельхозтехники за год сократилась на 1,4% до 5 106 единиц. Вместе с этим отмечалось увеличение доли исправных машин и оборудования на 4,6 п.п. до 84,8%, или 4 330 единиц.

Потребительский рынок

Снижение доходов населения на фоне дефляции в сегменте продовольственных и непродовольственных товаров определяло ситуацию на потребительском рынке. По итогам отчетного периода продажи товаров и услуг сократились на 11,7%, сложившись в объеме 2 019,3 млн руб. (рис. 6). При этом на фоне роста оборотов в сегменте услуг на 3,4%, розничный товарооборот уступил базисному уровню 16,7%. На покупку товаров и питание вне дома жителями республики было потрачено 1 428,3 млн руб.

В структуре продаж лидерство сохранилось за непродовольственными товарами 54,1%, что в стоимостном выражении составило 773,1 млн руб. При этом в сопоставимых ценах отмечалось снижение показателя на 15,6%. В сегменте реализации продуктов питания обороты уменьшились на 14,0% до 655,2 млн руб. Объемы реализации в сфере общественного питания сократились в реальном выражении на 3,1% до 46,2 млн руб.

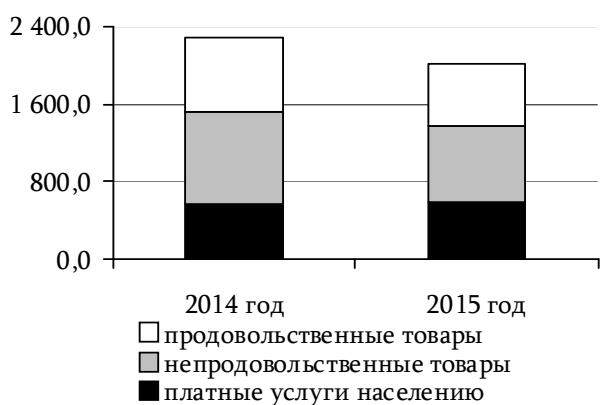


Рис. 6. Структура потребительского рынка в I квартале 2014-2015 гг., млн руб.

Повышение тарифов на платные услуги на фоне относительно устойчивого объема их потребления обусловило положительную динамику в секторе – 590,9 млн руб. против 571,5 млн руб. в I квартале 2014 года, однако в сопоставимой оценке наметилось отставание от базисного значения (-5,9%). На бытовые услуги пришлось 19,9 млн руб. (-6,7%), на оплату услуг связи гражданами было потрачено в совокупности 155,5 млн руб., что на 0,3% больше, чем в I квартале 2014 года. Объем услуг, оказанных в сфере перевозок троллейбусным транспортом, сократился на 8,5% и составил 7,9 млн руб. Это

произошло в условиях, когда оплачивать проезд стали 92,8% пассажиров (против 30,1% в январе-марте прошлого года), тогда как пассажирооборот упал более чем на четверть.

Социальная сфера

Ситуация на рынке труда в отчетном периоде определялась сокращением численности работающих (без учета субъектов малого предпринимательства) – по сравнению с показателем I квартала 2014 года на 2,5 тыс. человек, или 2,4%, до 101,8 тыс. человек. В январе-марте 2015 года уволилось 4 899 человек, тогда как было принято на работу 4 639 человек.

При этом число лиц, находящихся в активном поиске работы², по состоянию на конец отчетного периода снизилось до 5,2 тысячи (5,4 тысяч год назад) при фиксируемой тенденции сокращения потребности организаций республики в работниках, составившей на 01.04.2015 г. 1,2 тысячи человек. В результате коэффициент напряженности³ составил 4,3 против 2,7 на 1 апреля 2014 года.

В отчетном периоде среднемесячная величина начисленной заработной платы одного работника сократилась по сравнению с уровнем января-марта 2014 года на 3,6% до 3 801,0 руб.⁴, тогда как в организациях бюджетной сферы её размер сложился в пределах 2 663,0 руб. (+0,3%). Наибольшее отклонение в оплате труда от общего среднего уровня (более чем на 40%) по-прежнему фиксировалось в организациях лесного хозяйства, геологии и метрологии, почтовой связи и социального обеспечения. В разрезе отраслей индустрии только в

² официально зарегистрированные в службах занятости граждане, не занятые трудовой деятельностью

³ отношение количества людей, зарегистрированных на бирже труда, к числу вакансий

⁴ без субъектов малого предпринимательства

деревообрабатывающей промышленности среднемесячная начисленная заработная плата сложилась ниже среднереспубликанского уровня (-23,8%). Сумма задолженности по оплате труда в условиях действующего механизма выплат заработной платы работникам бюджетной сферы возросла в 3,6 раза, достигнув по состоянию на 1 апреля 2015 года 57,5 млн руб.

Средний размер назначенной пенсии несколько вырос (+0,4%), составив 1 350,5 руб., что выше значения прожиточного минимума пенсионера на 21,3%.

АНАЛИЗ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

В отчётном периоде товарная дефляция смогла нивелировать достаточно ощутимый рост тарифов на услуги. В результате в республике на потребительском рынке впервые в начале года было зафиксировано снижение уровня цен в среднем на 0,8%. В годовом выражении сводный индекс был сформирован в пределах 99,6%, при этом стоимость базовой компоненты уменьшилась на 4,1%, небазовой, напротив, возросла на 5,5%. Данная тенденция основывалась на действии как внутренних, так и внешних факторов. В частности определяющую роль сыграло усиление конкуренции, вследствие притока на рынок дешевой импортной продукции, на фоне снижения покупательной способности населения.

В индустриальном комплексе увеличение отпускных цен на электроэнергию было компенсировано удешевлением сортового проката. В результате сводный индекс сложился на отметке 100,0%.

Динамика инфляции на внутреннем потребительском рынке

В первом квартале текущего года Государственная служба статистики ПМР продолжила фиксировать исторические минимумы в сфере ценообразования на потребительском рынке. Так, за январь-март средний уровень цен в республике снизился на 0,8%, что является нетипичным трендом для начала года (табл. 2). Как правило, данный период являлся традиционным временем пиковой внутригодовой нагрузки на бюджет среднестатистической семьи: за последние 10 лет квартальный максимум фиксировался в 2008 году – +10,8%, минимум в 2014 году – +0,5%.

Таблица 2

Темпы роста потребительских цен, %

	январь-март		
	2013 год	2014 год	2015 год
Темпы роста цен на продовольственные товары	101,5	101,2	96,8
Темпы роста цен на непродовольственные товары	100,5	98,3	98,2
Темпы роста тарифов на услуги	105,3	103,2	105,5
Сводный индекс потребительских цен	102,0	100,5	99,2
Базовая инфляция	100,8	98,9	97,6
Небазовая инфляция	103,7	103,0	101,6

Следует отметить, что в товарном сегменте дефляция регистрируется пятый месяц подряд. Формирование данного тренда в большей степени было обусловлено действием факторов внешнего характера. Существенная девальвация национальных валют сопредельных стран, являющихся основными поставщиками потребительских товаров на территорию республики, обусловила в условиях стабильности курса приднестровского рубля удешевление импортируемой продукции и усиление конкуренции на внутреннем рынке. Кроме того, определённое влияние оказали принятые на государственном уровне решения об отмене реализации в текущем году второго этапа повышения тарифов в сфере ЖКХ.

В то же время, несмотря на корректировку государственных подходов в области тарифного регулирования, сегмент услуг по итогам квартала является единственной сферой, где скорость инфляционных процессов возросла по сравнению с сопоставимым периодом 2014 года: до 5,5% против 3,2%. Наибольшее удорожание отмечалось в разрезе административно-регулируемых услуг до 5,8% (+2,2 п.п.), при этом лидерство по темпам прироста тарифов сохранялось за двумя социальными отраслями: медицина – +37,7% (+25,0 п.п.) и дошкольное образование – +21,8%

(+0,5 п.п.). Существенным стал рост стоимости услуг жилищного хозяйства: на 20,2% против 13,3%. По коммунальным услугам фиксировалась разнонаправленная динамика. Так, дороже стали водные ресурсы (водоснабжение – +22,8%, канализация – +12,0%), тогда как стоимость энергетических либо сохранилась на базисном уровне (электроэнергия), либо подешевела (газ сжиженный – -7,3%). В целом вклад административно-регулируемых услуг в совокупный показатель составил 1,17 п.п., в том числе услуг ЖКХ – 0,42 п.п. (рис. 7).

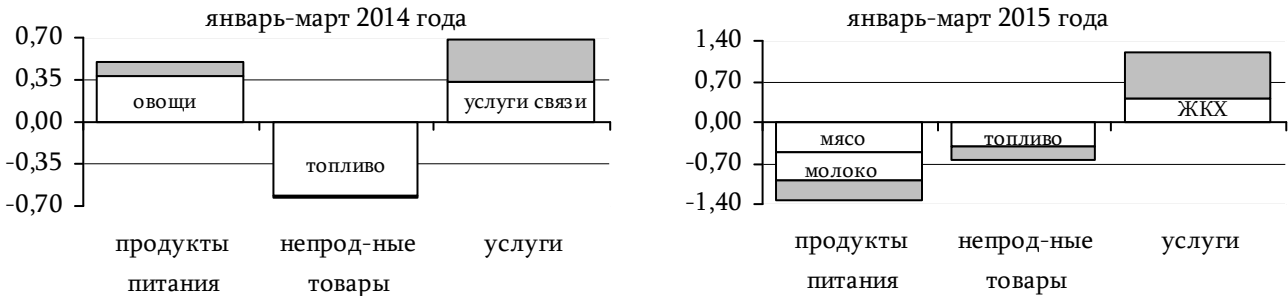


Рис. 7. Вклад в СИПЦ различных категорий товаров и услуг в январе-марте 2014-2015 гг., п.п.

В структуре услуг с преимущественно рыночным характером ценообразования подорожали услуги как банков, так и организаций бытового обслуживания. В результате инфляция по данной подгруппе составила 1,9% против дефляции на уровне 1,5% в базисном периоде.

Особенностью текущего года стало преобладание дефляционных тенденций в продовольственном сегменте, причём в разрезе подавляющего большинства укрупнённых товарных позиций (16 из 21). В целом продукты питания за квартал подешевели на 3,2% против удорожания на 1,2% в базисном периоде, в том числе из «рыночной» подгруппы на 3,8% (в январе-марте 2014 года – +0,1%), из «административно-регулируемой и сезонной» – на 2,6% (+2,4% соответственно). Действие сезонного фактора наиболее ярко проявилось в стоимости овощей, цены на которые выросли на 14,1% (+3,0 п.п.). В отличие от тренда января-марта 2014 года существенно подешевели мясо и мясопродукты (-5,9% против +0,3%), сахар (-9,9% против +0,4%), макаронные и крупяные изделия (-1,2% против +1,3%), фрукты и цитрусовые (-2,3% против +7,4%).

Непродовольственные товары дешевеют шестой квартал подряд. В отчётном периоде дефляция была близка к базисному уровню – 1,8%. В наибольшей степени подешевели топливо – на 9,6%, табачные изделия – на 6,9%, моющие средства – на 5,1% и товары бытовой химии – на 4,5%. Стоимость остальных товарных позиций с начала года существенно не изменилась.

Таким образом, по итогам января-марта 2015 года по базовой компоненте была сформирована дефляция на уровне 2,4% (против 1,1% в соответствующем периоде 2014 года), по «небазовой» инфляция составила 1,6% (3,0% соответственно).

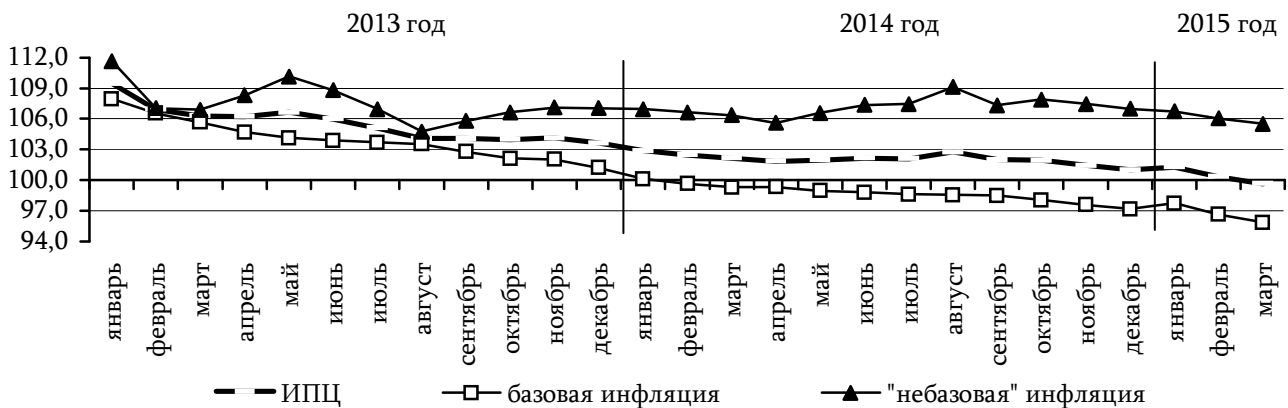


Рис. 8. Динамика компонент инфляции в годовом выражении в 2013-2015 гг., %

В годовой динамике по монетарной составляющей по итогам 12 месяцев отмечалась дефляция в пределах 4,1% (год назад – 0,7%), «небазовая» инфляция сложилась на отметке 5,5% (6,3% соответственно) (рис. 8).

Динамика индекса цен производителей промышленной продукции

После дефляции в четвертом квартале 2014 года в отчетном периоде сводный индекс отпускных цен был зафиксирован на уровне 100,0% (табл. 3). В то же время в разрезе отраслей динамика была разнонаправленной. Так, на фоне существенного удешевления продукции чёрной металлургии и электротехники (на 9,0 и 5,6% соответственно) заметно возросла стоимость электроэнергетических ресурсов (+6,5%). Кроме того, рост цен наблюдался в промышленности строительных материалов (+1,0%) и полиграфии (+1,4%). Сохранили стоимость готовой продукции на уровне декабря 2014 года предприятия машиностроительной, деревообрабатывающей и лёгкой промышленности.

Таблица 3

Темпы роста отпускных цен в отраслях промышленности, %

	январь-март		
	2013 год	2014 год	2015 год
Чёрная металлургия	100,0	96,2	91,0
Электроэнергетика	100,0	124,8	106,5
Машиностроение и металлообработка	100,0	100,0	100,0
Электротехническая промышленность	100,1	100,0	94,4
Деревообрабатывающая промышленность	107,4	103,9	100,0
Промышленность строительных материалов	102,1	105,5	101,0
Лёгкая промышленность	100,1	100,0	100,0
Пищевая промышленность	102,6	99,2	100,2
Полиграфическая промышленность	102,8	101,2	101,4
Всего по промышленности	100,5	106,9	100,0

Ситуация на потребительских рынках стран – основных торговых партнёров

Социально-экономическая ситуация, складывающаяся в странах-основных торговых партнёрах Приднестровья, является одним из ключевых внешних факторов, определяющих экономическую конъюнктуру в республике. В отчетном периоде инфляционное давление на потребительских рынках стран региона продолжало расти. По итогам квартала во всех государствах темпы прироста потребительских цен превысили как базисный уровень, так и показатель октября-декабря 2014 года.

Инфляционный шок переживает экономика Украины. За январь-март 2015 года скорость удорожания товаров и услуг достигла 20,3% (табл. 4) против 3,0% в базисном периоде, в годовом выражении превысила 60%. Ключевым фактором стало удорожание продуктов питания (на 27,9%) и ряда непродовольственных товаров (к примеру, топливо выросло в цене на 30,9%, медикаменты – на 23,4%). Рост тарифов на услуги в первом квартале был менее выраженным, однако следует учесть, что масштабное повышение было реализовано с 1 апреля.

В Российской Федерации, как и прогнозировалось экспертами, пик инфляционной нагрузки также пришёлся на первый квартал 2015 года. Темпы прироста потребительских цен составили 7,4% (+5,1 п.п.). Ускорение инфляции отмечалось во всех сегментах, в том числе в продовольственном на 6,8 п.п. до 10,8%, непродовольственном – на 5,4 п.п. до 6,8%, в сфере услуг – на 1,9 п.п. до 3,3%. Аналогичная ситуация сложилась и в Молдове, за январь-март текущего года

цены выросли на 3,9% против 1,6% в базисном периоде. Продукты питания подорожали на 4,3% (+1,8 п.п.), непродовольствие – на 5,6% (+4,1 п.п.).

В Республике Беларусь средний масштаб цен возрос в пределах базисного уровня +4,9%. При этом отмечалось замедление инфляции в сфере услуг (-2,1 п.п. до 6,7%) и продаж продуктов питания (-1,6 п.п. до 4,6%). Скорость удорожания непродовольственных товаров, напротив, возросла на 3,0 п.п. до 4,4%.

Таблица 4

Сравнительная динамика цен в разрезе стран в I квартале 2015 года, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Темпы роста цен на продовольственные товары	96,8	104,3	110,8	...	104,6
из них:					
мясо и мясопродукты	94,1	98,6	104,4	107,9	98,1
картофель	90,3	106,2	123,6	158,9	116,3
овощи	114,1	123,2	137,3		123,6
фрукты	97,7	124,3	131,5	175,9	138,6
масло подсолнечное	95,9	104,4	117,6	153,2	122,8
молоко и молочная продукция	92,4	102,0	106,6	109,0	100,6
сахар	90,1	107,2	117,0	155,3	103,9
яйца	78,6	65,4	106,8	101,7	100,1
Темпы роста цен на непродовольственные товары	98,2	105,6	106,8	...	104,4
из них:					
медикаменты	99,2	108,9	113,9	123,4	108,6
топливо	90,4	100,7	99,1	130,9	104,6
Темпы роста тарифов на услуги	105,5	101,0	103,3	...	106,7
Сводные темпы роста потребительских цен	99,2	103,9	107,4	120,3	104,9

В разрезе товарных групп общим для всех стран региона стал сезонный рост цен на плодоовощную продукцию.

В отличие от Приднестровья фактором, определявшим ситуацию на потребительских рынках стран – основных торговых партнёров, продолжала оставаться нестабильность в валютной сфере, в частности сохранение тенденции обесценения национальных валют. Наиболее существенные темпы девальвации в первом квартале текущего года были зафиксированы в Украине: официальный курс гривны к доллару США снизился на 48,7%. За отчётный период белорусский рубль подешевел на 23,5%, молдавский лей – на 16,6%. В то же время российский рубль после падения в январе на 22,5%, в последующие месяцы квартала сумел практически восстановить утраченные позиции. Темпы девальвации в целом за квартал составили 3,9%.

Краткосрочный прогноз инфляции

Исходя из анализа текущей ситуации на потребительском рынке республики, учитывая высокую вероятность сохранения в краткосрочной перспективе на минимальной отметке вклада в совокупный показатель монетарных факторов, до конца первого полугодия 2015 года ценовая ситуация останется стабильной либо будет фиксироваться дефляция в годовом выражении на уровне 0,5-1,0%.

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

Ситуация в приднестровской экономике в начале 2015 года оставалась достаточно сложной, что предопределило в целом замедление развития банковского сектора. Депозитная база банков характеризовалась нисходящей динамикой, тем не менее продолжая выступать ключевым источником финансовых ресурсов коммерческих банков. В то же время сохранилась активность субъектов реального сектора на рынке ссудного капитала, соответственно возростала необходимость в привлечении дополнительных средств на межбанковском рынке. Финансовая сторона деятельности банковской системы характеризовалась сокращением валовых показателей расходов и доходов, хотя итоговым результатом стало получение чистой прибыли.

Капитал

Размер капитальной базы банковской системы за первые три месяца 2015 года увеличился на 1,6%, или на 19,9 млн руб., составив 1 282,7 млн руб. (табл. 5). Данное расширение было обеспечено исключительно накоплением нераспределённой прибыли, тогда как совокупный объём акционерного капитала банков по итогам отчётного периода сохранился на отметке 1 043,2 млн руб. В результате роль прибыли в процессе формирования совокупного капитала банковской системы повысилась на 1,3 п.п. до 18,7%⁵.

Таблица 5

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто ⁶	6 137,2	100,0	6 048,7	100,0	-88,5	98,6
1. Обязательства	4 874,5	79,4	4 766,0	78,8	-108,4	97,8
2. Собственные средства	1 262,8	20,6	1 282,7	21,2	19,9	101,6
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 043,2	17,0	1 043,2	17,2	0,0	100,0

Уровень концентрации банковского капитала также остался прежним: практически половина уставного капитала банковской системы (47,1%) приходится на долю ЗАО «Агропромбанк» (рис. 9).

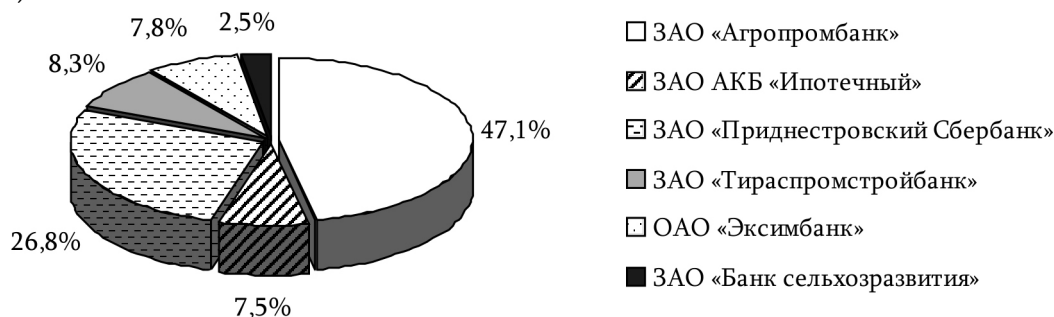


Рис. 9. Структура уставного капитала банковской системы в разрезе коммерческих банков на 1 апреля 2015 года

⁵ (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

⁶ валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком, филиалами

Рост собственных средств на фоне сокращения объёма совокупных обязательств обусловил повышение их удельного веса в валюте баланса-нетто на 0,6 п.п. до 21,2%. В итоге степень покрытия обязательств капиталом увеличилась с 25,9 до 26,9%. В то же время уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска⁷ за I квартал 2015 года снизился на 0,6 п.п. до 75,0%, что обусловлено более высокими темпами расширения объёма активов, взвешенных по степени риска (102,4%), по сравнению с ростом собственных средств.

Коэффициент достаточности капитала⁸ составил 70,2%, что на 0,6 п.п. выше показателя на начало 2015 года и в 8,8 раза – выше минимально требуемой отметки. О потенциальной возможности нарастить денежные потоки и прибыль свидетельствует коэффициент качества капитала⁹: он сложился на отметке 0,28 (-0,1 п.п.), превысив рекомендованное значение (0,25).

Обязательства

Несмотря на наращивание собственного капитала, главным сдерживающим фактором для банков при осуществлении активных операций стало снижение обеспеченности источниками фондирования. Совокупный объём обязательств коммерческих банков за январь-март 2015 года сократился на 108,4 млн руб. (-2,2%), составив на 1 апреля 4 766,0 млн руб., или 78,8% валюты баланса (табл. 6). Сжатию характеризовались средства, привлекаемые банками в иностранной валюте (-118,2 млн руб., -3,8%), в результате чего их доля в общем объёме снизилась на 1,1 п.п. до 63,4%. Обязательства в приднестровских рублях, напротив, увеличились на 9,8 млн руб. (+0,6%).

Таблица 6

Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	4 874,5	100,0	4 766,0	100,0	-108,4	97,8
в том числе:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	583,8	12,0	631,1	13,2	47,3	108,1
- средства кредитных организаций	95,9	2,0	89,6	1,9	-6,3	93,4
- средства юридических лиц	2 341,3	48,0	2 131,9	44,7	-209,5	91,1
- средства физических лиц	1 644,3	33,7	1 546,6	32,5	-97,7	94,1
- выпущенные долговые обязательства	23,7	0,5	158,9	3,3	135,2	671,0
- прочие обязательства	185,4	3,8	207,9	4,4	22,5	112,1

Уменьшение ресурсной базы происходило в основном за счёт изъятия средств юридических лиц: остатки на их счетах сократились на 209,5 млн руб. (-8,9%) до 2 131,9 млн руб., что соответствует 44,7% банковских обязательств (-3,3 п.п.). Замедление деловой активности субъектов реального сектора спровоцировало масштабный отток средств с текущих счетов и депозитов до востребования (-107,5 млн руб., -9,4%). По состоянию на 1 апреля 2015 года остатки на них сложились в объёме 1 037,9 млн руб.

Срочные депозиты корпоративных клиентов также характеризовались отрицательной динамикой: по сравнению с уровнем на начало года их остатки сократились на 101,9 млн руб. (-8,5%) до 1 094,0 млн руб. (табл. 7). В основу изменения данного вида банковских пассивов легло

⁷ (капитал – просроченная ссудная задолженность + резерв по кредитным рискам) / активы, взвешенные по степени риска

⁸ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

⁹ отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

сокращение долгосрочных привлечений в иностранной валюте (на 92,6 млн руб. до 1 023,1 млн руб.), которые сконцентрированы преимущественно в одном банке. Динамика депозитов хозяйствующих субъектов в других коммерческих банках также была отрицательной: за отчетный период их объем сократился на 11,6%, или 9,3 млн руб. В целом за I квартал юридическими лицами было изъято на 39,8% средств больше объема размещений, тогда как в январе-марте 2014 года на депозитных счетах осели 17,2% поступлений.

Таблица 7

Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 526,5	100,0	2 365,9	100,0	-160,6	93,6
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	1 195,9	47,3	1 094,0	46,2	-101,9	91,5
- физических лиц	1 330,6	52,7	1 271,9	53,8	-58,7	95,6
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	196,6	7,8	181,2	7,7	-15,4	92,2
- в иностранной валюте	2 329,9	92,2	2 184,6	92,3	-145,3	93,8
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	463,9	18,4	482,0	20,4	18,1	103,9
- среднесрочные	668,3	26,5	610,6	25,8	-57,8	91,4
- долгосрочные	1 394,3	55,2	1 273,3	53,8	-121,0	91,3

Вторую позицию в структуре обязательств занимают средства населения (32,5%, -1,2 п.п.), однако в отчетном периоде наблюдалось их снижение на 97,7 млн руб. (-5,9%) до 1 546,6 млн руб., в основном из-за оттока средств со счетов в иностранной валюте (на 80,8 млн руб., или на 6,0% до 1 313,3 млн руб.). Суммы на рублёвых счетах уменьшились на 16,8 млн руб. (-6,3%) до 233,3 млн руб.

Разница между изъятием средств со срочных вкладов населением и их пополнением за первые три месяца составила 19,7% поступлений против 3,5% годом ранее. Тем не менее они по-прежнему являются основным источником фондирования банковского сектора. С начала 2015 года остатки по срочным вкладам граждан сократились на 58,7 млн руб., или на 4,4%, до 1 271,9 млн руб., что соответствует 26,7% ресурсов кредитных организаций (-0,6 п.п.).

Факт снижения данной части депозитной базы обусловлен прежде всего сокращением сумм среднесрочных вкладов (на 58,8 млн руб., или на 9,6%, до 556,3 млн руб.), формирующих 43,7% розничных депозитов (-2,5 п.п.). Более умеренными темпами характеризовалось уменьшение долгосрочных размещений: их совокупный объем снизился на 8,7% (-23,5 млн руб.), составив на 1 апреля 246,4 млн руб., или 19,4% депозитов населения. На фоне зафиксированного пополнения средств на краткосрочных счетах – остатки выросли на 5,3% (+23,6 млн руб.) до 469,2 млн руб. – на конец отчетного периода их удельный вес увеличился на 3,4 п.п. до 36,9%.

Опережающие темпы уменьшения рублёвых размещений граждан (-6,1%) по сравнению с валютной составляющей (-4,2%) обусловили некоторое повышение степени валютизации розничных депозитов (+0,2 п.п. до 90,2%).

Сокращение остатков средств населения на срочных депозитах наблюдалось практически во всех действующих коммерческих банках, за исключением ЗАО АКБ «Ипотечный», где был отмечен их рост на 6,5% (+21,8 млн руб.). Это позволило банку укрепить позиции в данном сегменте на 2,9 п.п. до 28,2%, занимая второе место в рейтинге по величине розничных вкладов (рис. 10). Лидирующие же позиции сохранились за ОАО «Эксимбанк», в котором на 1 апреля 2015 года было сконцентрировано 28,7% (-1,3 п.п.) всего объема вкладов населения.

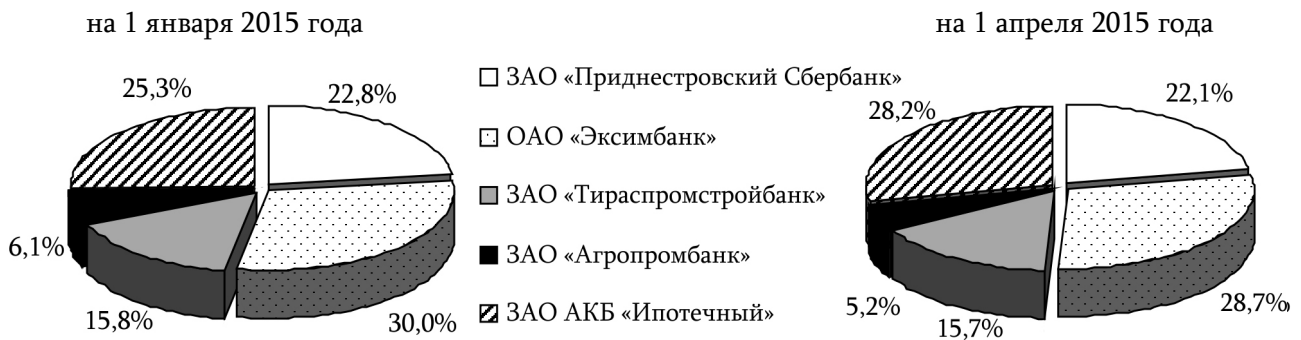


Рис. 10. Структура рынка частных вкладов

Таким образом, совокупный объём срочных депозитов субъектов реального сектора и населения сократился на 6,4% (на 160,6 млн руб.) и на 1 апреля 2015 года составил 2 365,9 млн руб., или 49,6% общей суммы мобилизованных средств (-2,2 п.п.). Более активное сжатие рублёвой части показателя (на 7,8%) при уменьшении валютных накоплений (на 6,2%) обусловило незначительный рост степени валютизации депозитов – на 0,1 п.п. до 92,3%.

Сокращение размера привлечённых средств нефинансового сектора в целом (на 7,7% до 3 678,5 млн руб.) ухудшило качество клиентской базы¹⁰ на 4,6 п.п. до 77,2%. Коэффициент стабильности ресурсной базы¹¹ по отношению к уровню на начало 2015 года снизился на 1,0 п.п. до 29,1%, что свидетельствует о росте доли онкольных обязательств.

Возникающие проблемы с временным недостатком средств на фоне положительной динамики кредитования субъектов реального сектора коммерческие банки решали путём выхода на межбанковский рынок. На 1 апреля 2015 года за счёт межбанковских привлечений и заимствований было образовано 15,1% ресурсов действующих банков, тогда как на начало текущего года 14,0%. В абсолютном выражении совокупный объём данных средств увеличился на 6,0% до 720,7 млн руб.

Основным фактором, оказавшим сдерживающее влияние на сжатие совокупной ресурсной базы банковской системы, выступила повышательная динамика в сфере операций с ценными бумагами вследствие выпуска ценных бумаг одним из коммерческих банков. Так, совокупный объём долговых обязательств банков возрос в 6,7 раза до 158,9 млн руб., которые практически полностью были номинированы в иностранной валюте.

Таким образом, для ресурсной базы банковской системы Приднестровья начало 2015 года характеризовалось снизившимся участием населения и корпоративных клиентов при активных заимствованиях ликвидности внутри финансового сектора, а также привлечений средств путём выпуска ценных бумаг.

Активы

Совокупная валюта баланса-нетто действующих коммерческих банков республики за первые три месяца 2015 года сократилась на 88,5 млн руб. (-1,4%) и на 1 апреля 2015 года сложилась на уровне 6 048,7 млн руб. (табл. 8). С поправкой на сводный индекс цен на потребительском рынке¹² «чистое» уменьшение банковских активов за рассматриваемый временной интервал составило 1,0%. На фоне расширения активных операций в приднестровских рублях (+67,0 млн руб.), существенное сжатие валютной части (-155,5 млн руб.) обусловило снижение степени валютизации активов-нетто коммерческих банков на 1,9 п.п. до 44,1%.

¹⁰ доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объёме привлечённых средств

¹¹ доля долгосрочных обязательств в общем объёме привлечённых средств

¹² сводный индекс цен на потребительском рынке за январь-март 2015 года 99,19

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 137,2	100,0	6 048,7	100,0	-88,5	98,6
1. Денежные средства	411,0	6,7	310,6	5,1	-100,5	75,6
2. Корреспондентские счета	1 282,1	20,9	987,8	16,3	-294,3	77,0
3. Вложения в ценные бумаги	101,8	1,7	102,7	1,7	0,9	100,9
4. Чистая задолженность	3 909,4	63,7	4 200,5	69,4	291,2	107,4
Совокупная задолженность, всего	4 183,9	68,2	4 488,0	74,2	304,0	107,3
Резерв по рискам	(274,6)	(4,5)	(287,5)	(4,8)	12,9	104,7
5. Имущество банков	284,7	4,6	288,0	4,8	3,3	101,2
6. Прочие активы	148,3	2,4	159,2	2,6	10,9	107,4

Определяющую роль в динамике активных операций банковской системы по итогам I квартала 2015 года сыграли темпы сокращения активов ЗАО «Агропромбанк» (-7,8%, -189,6 млн руб.), занимающего лидирующую позицию (36,9%, -2,5 п.п.). Заметным сжатием активов-нетто характеризовалась также деятельность двух кредитных учреждений (в целом на 95 млн руб.), сформировавших четверть совокупного показателя по банковской системе (рис. 11): ОАО «Эксимбанк» (18,4%, -0,6 п.п.) и ЗАО «Тираспромстройбанк» (8,4%, -0,6 п.п.). В то же время деятельность ЗАО АКБ «Ипотечный» и ЗАО «Приднестровский Сбербанк» характеризовалась интенсивным развитием кредитных операций (совокупный прирост активов-нетто составил более 200 млн руб.), что привело к росту доли первого в структуре валюты баланса банковской системы с 11,9% до 14,9%, последнего – с 18,6% до 19,4%.

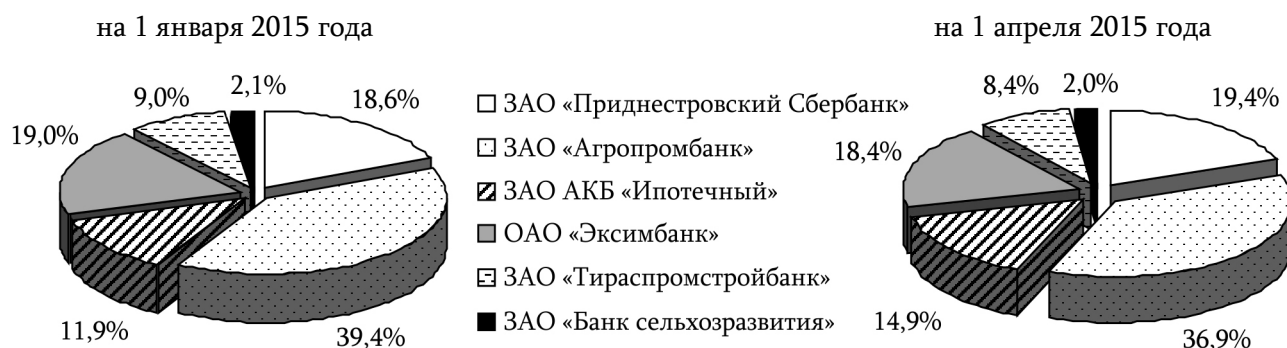


Рис. 11. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

Несмотря на сжатие ресурсной базы, банкам удалось нарастить объёмы кредитования экономики, являющегося ведущим направлением банковской деятельности. Остатки задолженности по кредитам юридическим и физическим лицам, сформировавшим 2/3 итогового показателя (66,2%), расширились на 107,0 млн руб., или на 2,7%, сложившись на 1 апреля текущего года на уровне 4 002,6 млн руб. При этом рублёвые кредиты увеличились на 3,2% до 2 136,8 млн руб., валютные – на 2,2% до 1 865,8 млн руб. В результате, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 0,87 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте (на начало 2015 года 1 : 0,88).

Основной объём средств был направлен предприятиям и организациям реального сектора (71,8%). Их задолженность по кредитам в течение первых трёх месяцев 2015 года демонстрировала поступательный рост (рис. 12).

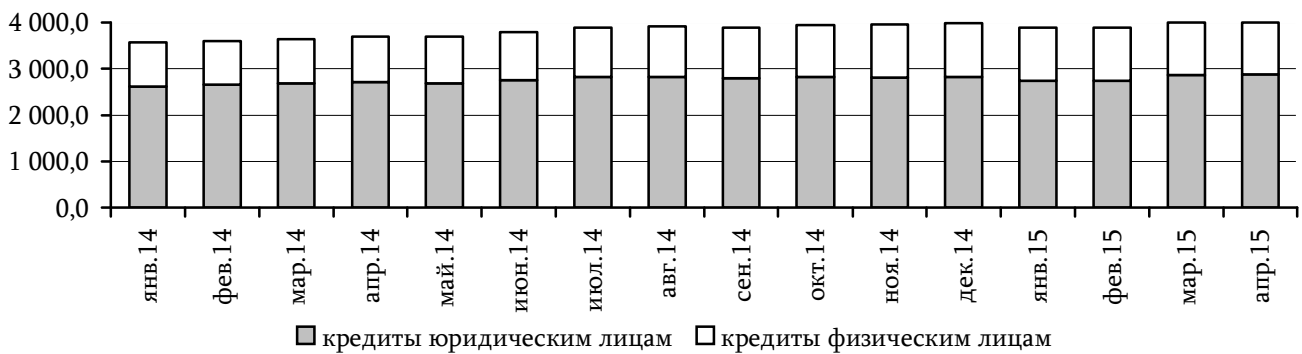


Рис. 12. Динамика задолженности по кредитам, выданным предприятиям реального сектора и населению (на первое число месяца), млн руб.

В абсолютном выражении по отношению к началу года задолженность по кредитам, предоставленным корпоративным клиентам, возросла на 5,1% до 2 875,7 млн руб. (табл. 9). С точки зрения денежного эквивалента наблюдалось расширение как рублёвых (+64,4 млн руб., или +4,1%), так и валютных заимствований (+75,0 млн руб., или +6,5%). Таким образом, степень валютизации ссудной задолженности предприятий реального сектора сложилась на уровне 42,7%, что на 0,6 п.п. выше значения на 1 января 2015 года.

Таблица 9

Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 895,6	100,0	4 002,6	100,0	107,0	102,7
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 736,2	70,2	2 875,7	71,8	139,5	105,1
- физических лиц	1 159,4	29,8	1 126,9	28,2	-32,5	97,2
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	2 070,7	53,2	2 136,8	53,4	66,1	103,2
- в иностранной валюте	1 824,9	46,8	1 865,8	46,6	40,9	102,2

В части распределения корпоративного кредитного портфеля банковской системы по видам экономической деятельности, основной объём кредитных продуктов был направлен в такие отрасли, как промышленность, транспорт, связь и ТЭК (рис. 13). На их долю пришлось 40,0% совокупного показателя, или 1 149,4 млн руб. (+11,4 млн руб. к уровню на начало года). Из общей суммы выданных банками средств, в данные отрасли было размещено 19,2% кредитов (15,8% в январе-марте 2014 года). Организациям агропромышленного комплекса в отчётном периоде было выдано 18,5% кредитов против 25,6% годом ранее. На 1 апреля 2015 года их долг составил 646,5 млн руб. (+31,3 млн руб.), что соответствует 22,5% общей задолженности реального сектора. Наибольший объём средств был направлен в торгово-посредническую сеть – 39,8% (+4,0 п.п. к I кварталу предыдущего года). В то же время задолженность по кредитам торговых организаций по отношению к 1 января 2015 года сократилась на 3,9% (-19,5 млн руб.) и на конец отчётного периода сложилась на отметке 481,5 млн руб., или 16,7% совокупного показателя, что обусловлено активным погашением кредитов. За первые три месяца 2015 года Правительство и бюджетные организации не прибегали к заёмным средствам, в результате чего объём их задолженности остался на уровне начала года – 16,3 млн руб. Долги строительных предприятий перед коммерческими банками сократились на 0,3% (-0,1 млн руб.) до 21,3 млн руб.

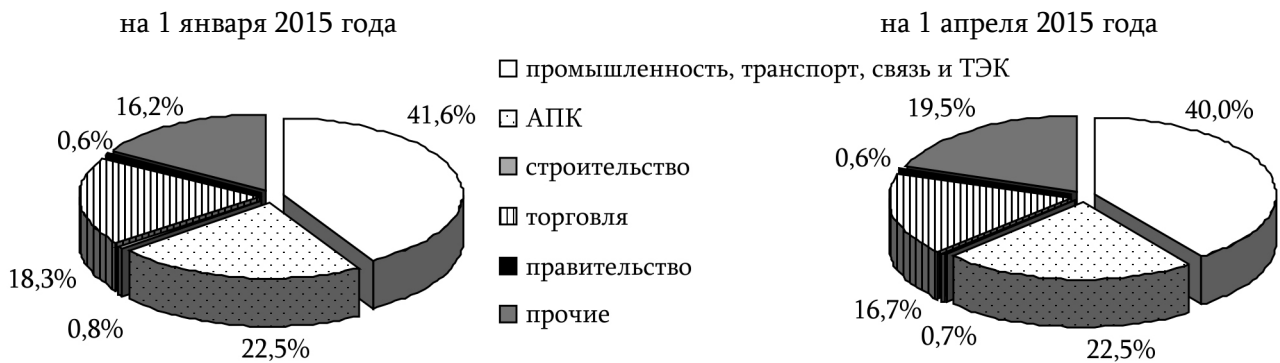


Рис. 13. Отраслевая структура задолженности по кредитам

На фоне активного развития корпоративного сегмента рынка заёмных ресурсов наблюдался спад в сфере потребительского кредитования. По итогам I квартала 2015 года размер розничной задолженности сократился на 2,8%, или на 32,5 млн руб., и на 1 апреля сложился на уровне 1 126,9 млн руб., что соответствует 18,6% совокупных активов-нетто (18,9% на 01.01.2015 г.) и 28,2% – в структуре кредитов нефинансовому сектору (29,8% соответственно). Динамика долгов населения обусловлена сокращением валютных заимствований (-5,1%, или -34,2 млн руб.) при незначительном расширении задолженности по рублёвым кредитам (+0,4%, или 1,7 млн руб.). В результате степень валютизации потребительских ссуд уменьшилась на 1,4 п.п. до 56,6%.

Основное влияние на динамику остатков задолженности по потребительским кредитам оказало их существенное сокращение в ОАО «Эксимбанк» (-10,1%, или на 28,7 млн руб.), что снизило его участие в данной области на 1,9 п.п. до 22,6% (рис. 14). Превышение объёмов погашенных клиентами займов над полученными наблюдалось и в ЗАО «Приднестровский Сбербанк», приведшее к некоторому сокращению его доли (на 0,7 п.п. до 28,4%). В то же время усилили своё присутствие на рынке ЗАО АКБ «Ипотечный» (рост задолженности физических лиц составил 10,3 млн руб., или +4,9%) и ЗАО «Агропромбанк» (4,2 млн руб., или +1,8% соответственно).

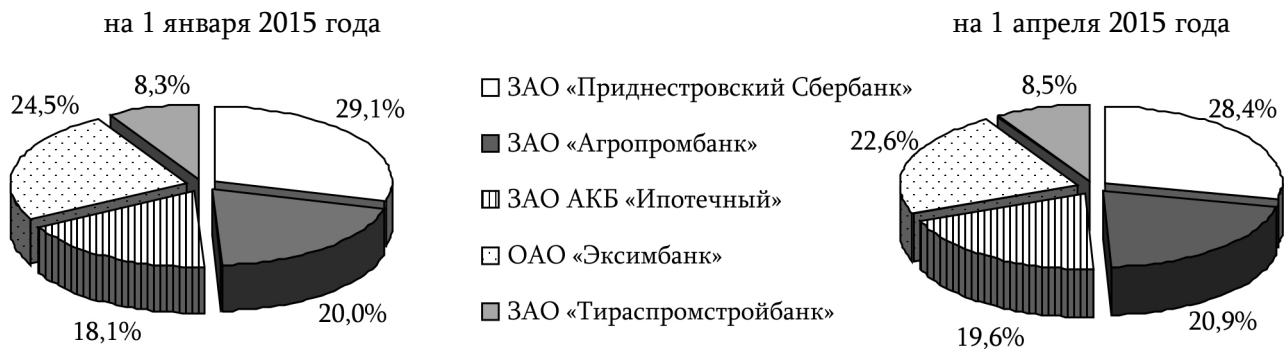


Рис. 14. Структура рынка потребительских кредитов

На фоне активной деятельности коммерческих банков в области кредитования отмечался рост просроченной задолженности по кредитам на 9,4% до 130,2 млн руб., что соответствует 3,3% совокупных займов нефинансового сектора. Сложная экономическая ситуация оказала негативное влияние на платёжеспособность как корпоративных клиентов, объём не погашенных в срок кредитов которых увеличился на 9,5% (5,8 млн руб.) до 67,0 млн руб., так и физических лиц, где вследствие сокращения денежных доходов произошло накопление просроченной задолженности на 9,2% (5,3 млн руб.) до 63,3 млн руб.

Процесс формирования кредитного портфеля банков характеризовался существенным ростом остатков ссуд, относящихся к категории нестандартных (+143,5 млн руб.) и проблемных (+29,1 млн руб.) займов, обусловившим укрепление их позиций в структуре кредитного портфеля

на 2,8 п.п. до 24,7% и на 0,5 п.п. до 9,2% соответственно (рис. 15). Долевое представление стандартных займов сократилось с 49,5 до 46,4% вследствие снижения их объёма на 81,5 млн руб. Интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования банков сложился на достаточно высокой отметке – 96,8%¹³ (-0,1 п.п.). Размер резерва по кредитным рискам по отношению к началу текущего года возрос на 4,7% до 287,5 млн руб., или 7,1% общего объёма выданных займов (+0,2 п.п.). Более существенный его рост был предотвращён в результате смягчения требований центрального банка к определению качества кредитного портфеля, заключающихся в реструктуризации кредитов без ухудшения оценки качества обслуживания долга и финансового положения клиентов в целом. В условиях ухудшения экономической конъюнктуры данное решение поддержало положительные темпы кредитования и не допустило существенного роста просроченной задолженности.

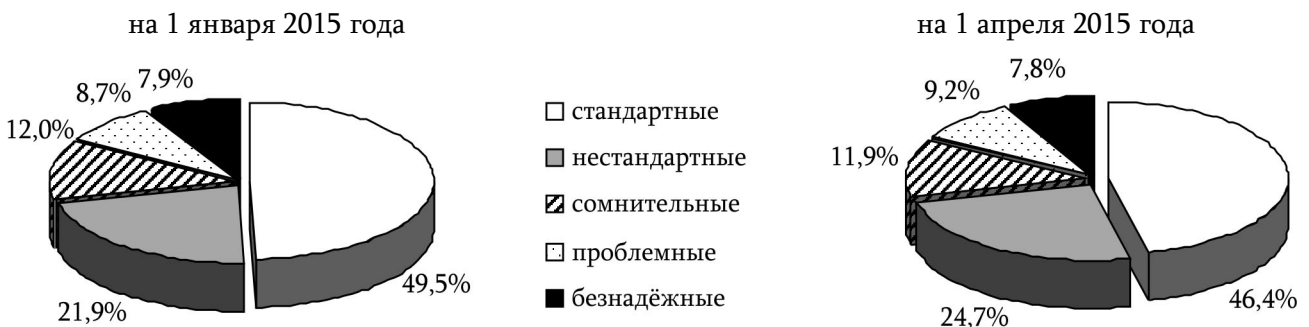


Рис. 15. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками

Объём активных операций на межбанковском рынке расширился в 1,7 раза до 485,4 млн руб., или 8,0% в активах-нетто банковского сектора (4,7% на 1 января 2015 года).

Развитие кредитного рынка способствовало росту базы, обеспечивающей необходимый уровень дохода для выполнения банками своих обязательств. Так, удельный вес активов банков, приносящих прямой доход, в валюте баланса увеличился на 6,1 п.п. до 76,2% (при оптимальном значении в пределах 75-85%). Однако ожидаемого роста совокупных показателей доходности не произошло.

Объём выданных кредитов нефинансовому сектору на 1 апреля 2015 года превысил величину клиентской базы на 8,8%, в результате чего коэффициент использования клиентской базы, возрос на 0,11 и сложился на уровне 1,09, что соответствует диапазону, характерному для достаточно агрессивной кредитной политики (0,9-1,2). Это свидетельствует о том, что несмотря на сокращение объёма средств, привлечённых от субъектов нефинансового сектора, банки продолжали наращивать кредитный портфель. Данное обстоятельство находит отражение и в динамике размера доходных активов, приходящегося на единицу привлечённых депозитных средств: по отношению к уровню на начало года данный показатель увеличился на 0,16 пунктов, составив 1,57.

На фоне высокой кредитной активности финансового сектора наблюдалось сокращение свободной ликвидности большинства банковских учреждений. Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, уменьшились на 294,3 млн руб. (-23,0%) и на конец отчётного периода составили 987,8 млн руб., или 16,3% совокупных активов (-4,6 п.п.). В основу данной динамики легло полуторакратное сокращение доступных средств на корреспондентских счетах в банках, объём которых сложился на уровне 564,9 млн руб. (рис. 16), что соответствует 9,3% валюты баланса-нетто. Депонированная в фондах обязательного резервирования и страхования сумма характеризовалась умеренными темпами сокращения (-2,3%, или 9,8 млн руб.), составив на 1 апреля 2015 года 422,8 млн руб., что соответствует динамике привлечённых средств.

¹³ (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

Банковский сектор

Объём наличных денежных средств в кассах уменьшился на 100,5 млн руб. (-24,4%) до 310,6 млн руб.

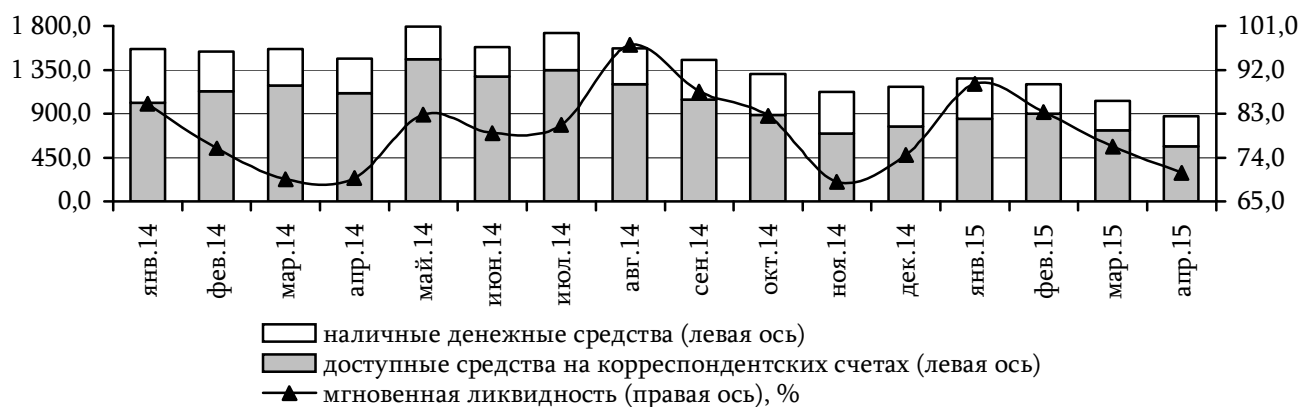


Рис. 16. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.

Совокупный объём средств, направленных коммерческими банками в ценные бумаги, за первые три месяца практически не изменился (+0,9%), составив 102,7 млн руб., или 1,7% совокупных активов-нетто банковской системы.

Финансовые результаты

Начало 2015 года оказалось менее результативным, чем год назад. Чистая прибыль коммерческих банков сократилась на 15,4%, составив в абсолютном выражении 25,5 млн руб. (табл. 10). Это было обусловлено более интенсивными темпами снижения доходов действующих коммерческих банков (-4,4% до 196,2 млн руб.) по сравнению с незначительным уменьшением уровня расходов (-0,8% до 166,5 млн руб.). В целом, на 1 затраченный рубль банки получили прибыль в размере практически 15 копеек, что на 3 копейки меньше, чем в I квартале 2014 года.

Из общей суммы доходов больше половины пришлось на процентные доходы – 56,6%. В абсолютном выражении их объём соответствовал 111,0 млн руб., уступив базисному значению на 2,1%. Динамика данного показателя была связана с уменьшением дохода от кредитования корпоративных клиентов на 6,3 млн руб. (-10,7%) до 52,8 млн руб., а также практически трёхкратным уменьшением поступлений от операций на межбанковском рынке (до 3,4 млн руб.). В то же время положительную динамику продолжили демонстрировать процентные доходы по кредитам физическим лицам (+24,7%, или 10,3 млн руб., до 52,2 млн руб.), что обусловлено как активным развитием потребительского кредитования в предыдущем году, так и повышением процентной ставки по некоторым продуктам.

Нисходящей динамикой характеризовались и процентные расходы: за отчётный период их объём уменьшился на 1,6 млн руб. (-4,1%) до 37,1 млн руб., причём основное влияние оказало изменение расходов по счетам и депозитам физических лиц, занимающих доминирующее положение в структуре данного показателя (57,4%). Их объём сократился на 2,6 млн руб. (-10,9%) до 21,3 млн руб. В результате, банки получили чистый процентный доход от операций с населением в размере 30,9 млн руб., что в 1,7 раза больше базисного значения. В то же время вследствие расширения объёма корпоративных вкладов в предыдущем году, в I квартале выросли затраты на обслуживание счетов и депозитов юридических лиц (+8,7%, или +0,7 млн руб., до 8,5 млн руб.). Сальдо по операциям с юридическими лицами сократилось на 7,0 млн руб. (-13,6%) до 44,3 млн руб. Таким образом, сформировался чистый процентный доход в размере 73,9 млн руб. против 74,7 млн руб. годом ранее.

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	январь-март 2014 года		январь-март 2015 года		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	205,2	100,0	196,2	100,0	95,6
в том числе:					
- процентные	113,3	55,2	111,0	56,6	97,9
- непроцентные	88,2	43,0	82,0	41,8	93,0
- прочие	3,7	1,8	3,2	1,6	86,5
Расходы, всего	167,8	100,0	166,5	100,0	99,2
в том числе:					
- процентные	38,7	23,1	37,1	22,3	95,9
- непроцентные	25,5	15,2	32,0	19,2	125,4
- административные	76,0	45,3	73,9	44,4	97,2
- налоги и сборы	17,8	10,6	16,4	9,9	92,3
- другие операционные расходы	4,3	2,6	4,6	2,8	107,0
- прочие	5,5	3,3	2,5	1,5	45,4
Суммы, относимые на финансовый результат	-7,2	-	-4,2	-	57,5
Прибыль (+) / убыток (-)	30,2	-	25,5	-	84,6

Вследствие расширения работающих активов (108,3% к среднему уровню января-марта 2014 года) при сокращении процентных доходов (97,9%) отмечено снижение спреда процентных доходов и расходов¹⁴ на 0,3 пункта до 6,9 п.п.

В процессе совершения конверсионных операций банковской системой был получен чистый доход в размере 43,0 млн руб. (47,1 млн руб. в I квартале 2014 года), что соответствует 86,0% от сальдо по непроцентным операциям, которое по итогам I квартала 2015 года составило 50,0 млн руб.

Вследствие роста кредитного портфеля в целом (проблемных кредитов в частности) банки практически вдвое нарастили резервы на возможные потери (+8,5 млн руб., до 19,4 млн руб.), что обусловило рост непроцентных расходов на 6,5 млн руб. (+25,4%) до 32,0 млн руб., или 19,2% итогового показателя.

В общей сумме расходов банков на административные пришлось 44,4%, или 73,9 млн руб. (-2,8%).

Относительные показатели эффективности банковской деятельности отразили заметное сокращение рентабельности капитала (ROE) действующих кредитных организаций с 9,0% в январе-марте 2014 года до 8,0% в отчетном периоде. Снизилась также и рентабельность активов (ROA) – на 0,1 п.п. до 1,7%. Общий уровень рентабельности, отражающий долю прибыли в полученных банками доходах, составивший год назад 14,7%, в отчетном периоде соответствовал 13,0%. Вследствие активного роста объемов кредитования при умеренном росте доходов по нему, эффективность кредитных операций¹⁵ снизилась с 11,1% до 10,6%.

Ликвидность

По итогам января-марта 2015 года показатели, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков¹⁶ (мгновенная – 70,8%, текущая – 71,7% и долгосрочная – 73,2%), в целом

¹⁴ разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

¹⁵ отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам

¹⁶ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

свидетельствовали о стабильном функционировании банковской системы и находились в установленных пределах.

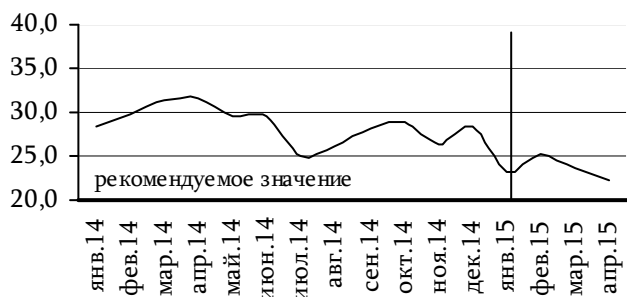


Рис. 17. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %

четверти¹⁷ своих обязательств, тогда как на начало рассматриваемого года данное соотношение составляло 32%, что хотя и указывает на снижение потенциала коммерческих банков для обеспечения быстрого погашения обязательств перед своими клиентами, в то же время находится в области допустимых значений (выше 20%).

Таблица 11

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам

	на 01.01.2014 г.	на 01.04.2014 г.	на 01.01.2015 г.	на 01.04.2015 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	-3,9	-10,4	-1,0	-6,0
до 30 дней	-0,6	8,9	0,0	4,0
от 31 до 90 дней	-2,0	0,3	-0,9	-0,8
от 91 до 180 дней	4,3	0,0	-0,3	0,2
от 181 дня до 1 года	0,9	-2,6	4,5	3,9
от 1 года до 3 лет	12,5	15,1	17,3	18,0
свыше 3 лет	1,6	-2,5	-10,3	-9,3
без срока	-13,2	-9,5	-10,1	-11,7
просроченные	0,4	0,6	0,8	1,6
Индекс перераспределения по срокам	19,7	25,0	22,6	27,7

Наращивание кредитования субъектов реальной экономики при отсутствии адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины спровоцировало усиление несбалансированности проводимых операций с точки зрения их срочности. Это отразилось в динамике сводного индекса перераспределения ресурсов¹⁸, который превысил показатель на начало года на 5,1 п.п., а значение на 1 апреля предыдущего года – на 2,7 п.п., сложившись на 1 апреля 2015 года на уровне 27,7% (табл. 11). Так, наиболее востребованными являются кредиты от 1 года до 3-х лет. На этот срок банками было предоставлено средств на 18,0% валюты баланса больше, чем привлечено. Данный разрыв частично покрывался за счёт средств, привлечённых на срок свыше 3-х лет и с неограниченным сроком, куда включены также собственные средства банков. Эти ресурсы в совокупности превысили объём предоставленных средств на соответствующий срок на 21,0% активов-нетто.

¹⁷ отношение ликвидных активов за вычетом ФОР и ФОС к объёму клиентской базы

¹⁸ сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам

В отчётном периоде вследствие недостаточности текущей ликвидности потребность хозяйствующих субъектов в «коротких» деньгах возросла, в частности в кредитах овердрафт и сроком до 1 месяца. В результате наблюдался резкий скачок сальдо активов и обязательств «до 30 дней». Так, если на начало года данные средства были практически полностью сбалансированы, то к концу марта разница между ними соответствовала 4,0% валюты баланса. Сформировавшийся разрыв был покрыт за счёт пассивов «до востребования».

Подводя итоги, необходимо отметить, что сложности, наблюдаемые в экономике республики в предыдущем году, сохранились и в отчётном периоде. Негативным фактором в деятельности большинства коммерческих банков выступил отток средств со счетов корпоративных клиентов и населения, что снизило ресурсную базу для проведения активных операций. Однако вследствие смягчения требований регулятора в отчётном периоде продолжилось поступательное развитие кредитования предприятий и организаций реального сектора.

МОНИТОРИНГ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Прошедший 2014 год оказался сложным периодом для экономики республики, когда внешние факторы и угрозы, отчётливо проявившиеся во втором полугодии, вызвали серьёзное ухудшение финансового положения хозяйствующих субъектов и населения Приднестровья. Риски негативного сценария развития экономики и, как следствие, финансовой сферы сохраняются и в настоящее время. Более широкое представление о ситуации в кредитных учреждениях, принимаемых ими действиях и предупредительных мерах, а также перспективах позволяет получить мониторинг условий и параметров функционирования банковского сектора во II полугодии 2014 года, проведённый центральным банком на основе анкетирования руководителей коммерческих банков республики.

К концу года социально-экономическая ситуация в республике под воздействием ухудшения внешнеполитической обстановки значительно осложнилась. Отмечалось снижение объёмов промышленного производства, сократились поставки продукции на экспорт. На внутреннем рынке также преобладали тенденции замедления потребительской активности. Всё это в той или иной степени отражалось на показателях денежно-кредитной сферы.

По мнению руководителей банков, ухудшение показателей, характеризующих развитие банковской системы во второй половине прошлого года, было вызвано напряжённой общеэкономической ситуацией в республике, которая всё же оставалась регулируемой и не подверглась в отличие от соседних государств серьёзным потрясениям. Только одним банком была дана крайне негативная оценка развития ситуации в экономике нашей страны. Проблемы, вызванные усилением региональной нестабильности и осложнением внутриэкономической ситуации, напрямую негативно отразились на деятельности двух банков, на работу ещё двух других – они повлияли косвенно.

В анализируемом периоде банки отмечали сужение спроса на продукты депозитного рынка. На фоне активного изъятия депозитных вкладов населением происходило также уменьшение предложения иностранной валюты в условиях нарастания ажиотажного спроса на неё. Низкая платёжеспособность заёмщиков, выделяемая тремя банками в качестве главного фактора, осложнившего работу, наблюдалась в условиях повышения спроса на кредитные ресурсы во второй половине 2014 года. При этом рядом банков отмечалось, что у большинства предприятий – их клиентов отсутствует чёткая стратегия развития производственной программы, либо инвестиционных проектов.

В условиях ресурсного голодания, вызванного оттоком вкладов, большинство банков в основном функционировали в условиях дефицита ликвидности. В этой ситуации банки стремились совершенствовать депозитную политику. Однако только одному из них удалось увеличить спрос на предлагаемые продукты депозитного рынка. Средняя стоимость привлечённых банками во втором полугодии средств была близка либо несколько превышала 6% годовых (на 0,4-1,0 п.п.). Это было характерно для банков, пополняющих ресурсную базу в основном за счёт вкладов физических лиц. Для банков, имеющих меньшую клиентскую базу, но состоящую из крупных организаций, стоимость привлечённых ресурсов была значительно ниже. Соответственно это определяло кредитные возможности и кредитную политику коммерческих банков. И хотя большинство из них размещали свободные средства под не менее 14% годовых, у двух банков средняя стоимость размещений была в диапазоне 9-10,5%.

Следует отметить снижение доходов коммерческих банков по итогам отчётного периода. Однако сохранить их в зоне положительных значений и обеспечить относительную стабильность на протяжении рассматриваемого периода позволило проведение взвешенной валютной политики. Поддерживая курс доллара США к рублю ПМР на текущем уровне 11,10 руб. за 1 доллар,

Приднестровский республиканский банк принимает во внимание высокую зависимость всех сегментов экономики республики от курсовой политики, а также исходит из принципа необходимости обеспечения максимально возможного баланса общегосударственных и частных потребностей. Любое, даже незначительное колебание основной валюты расчётов могло дать толчок к падению доходов большинства граждан, к неспособности населения осуществлять своевременное погашение кредитов, значительному росту просроченной задолженности, неуправляемому ажиотажному изъятию средств из банковской системы. В этой связи большинство респондентов указывало на нейтральное (в отдельных случаях положительное) воздействие официальной валютной политики в отношении доллара и евро на деятельность в секторе. В то же время падение курса российского рубля во второй половине 2014 года имело негативное влияние на результаты приднестровских банков, в больших объёмах работающих с данной валютой. Отрицательным фактором для двух финансовых учреждений выступала также динамика официальных курсов национальных валют Республики Молдова и Украины. В то же время руководители банков единодушны в том, что наиболее благоприятной политикой в краткосрочной перспективе является относительная стабильность курса приднестровского рубля по отношению к доллару США.

Взаимодействие с клиентами – юридическими лицами

Снижение деловой активности субъектов реального сектора обусловило отток средств с текущих счетов корпоративных клиентов во второй половине 2014 года на 27,6%. В то же время срочная депозитная база коммерческих банков, сформированная юридическими лицами по состоянию на 1 января 2015 года возросла за полугодие в 1,5 раза. Значительные финансовые потоки, аккумулируемые в реальном секторе экономике, в большей степени определяют как ресурсную базу коммерческих банков, так и объёмы удовлетворения потребностей хозяйствующих субъектов в заёмных ресурсах. Юридические лица являются основными заёмщиками, на которых приходится порядка 70% кредитного портфеля по банковской системе. По итогам 2014 года задолженность предприятий и организаций достигла 2 736,2 млн руб. (57,0% выдано в национальной валюте), что на 3,0% ниже уровня на конец I полугодия прошлого года. В разрезе отдельных банков отклонение показателя за рассматриваемый период было в пределах $\pm 10\%$.

Ухудшение условий функционирования в реальном секторе обусловило рост обращений клиентов о реструктуризации задолженности во второй половине 2014 года. В условиях уменьшения количества предприятий, сумевших нарастить выпуск промышленной продукции и получить прибыль, коммерческие банки вынуждены были принимать соответствующие взаимоприемлемые решения. Наиболее часто применяемыми мерами было увеличение срока погашения кредитов и снижение процентной ставки по ним. В этой связи во II полугодии наблюдался рост долгосрочной задолженности хозяйствующих субъектов.

В части обеспеченности хозяйствующих субъектов республики собственными средствами ситуация оставалась критической – соответствующий коэффициент на конец года по-прежнему находился в зоне отрицательных значений (-32,7%). На этом фоне вполне ожидаемыми были основные цели кредитования юридических лиц – согласно полученным результатам анкетирования около 90% кредитных договоров были заключены с целью пополнения оборотных средств. Причём спрос на такие кредиты во II полугодии 2014 года возрос по сравнению с потребностями в начале года. Гораздо реже предприятия обращались за кредитом на приобретение основных средств – в двух банках доля данных договоров составляла порядка 15%, а в остальных – данный показатель не превышал 4%. Финансирование во второй половине 2014 года проектов долгосрочного развития встречается в ответах только одного банка. При этом респонденты указывают на снижение обращений хозяйствующих субъектов за кредитом на эти цели в анализируемом периоде.

Ухудшение финансовых показателей субъектов реального сектора привело к снижению числа заёмщиков, удовлетворяющих требованиям, предъявляемым банками при предоставлении кредитов. По оценкам респондентов, во второй половине прошлого года сократилась доля фактических заёмщиков в общем количестве обратившихся в банк за кредитом юридических лиц. В двух банках порядка 20% кредитных заявок организаций, поступивших во второй половине 2014 года, не были удовлетворены.

Наиболее распространёнными видами обеспечения по кредитам юридическим лицам выступали основные средства и готовая продукция. Для двух банков наиболее значимыми в залоговом обеспечении являлись гарантии других предприятий и имущественные права. При этом стоит отметить высокую оценку платёжной дисциплины, данную большинством коммерческих банков корпоративным клиентам. Однако часть руководителей банков отмечает возникновение проблем при обращении взыскания на заложенное имущество.

Взаимодействие с клиентами – физическими лицами

Рынок розничных депозитов является ключевым сегментом банковских услуг. Ухудшение внешнеэкономической ситуации, в большей степени определяющей состояние экономики республики, снижение доходов населения негативно отражаются на динамике ресурсной базы коммерческих банков. Во втором полугодии 2014 года происходило сокращение остатков на счетах и депозитах до востребования, а также срочных депозитов, характеризующихся высокой степенью валютизации. В совокупности отток ресурсов со счетов физических лиц по состоянию на конец прошлого года в сравнении с остатками на 1 июля 2014 года составил 366,1 млн руб. В основном это стало следствием уменьшения средств на счетах до востребования в иностранной валюте. Сокращение средств на срочных вкладах населения происходило за счёт изъятий долгосрочных депозитов.

Сужение части ресурсной базы коммерческих банков, формируемой физическими лицами, было характерно в большей или меньшей степени для всех банков, кроме одного, которому удалось в сложившихся условиях даже немного нарастить объёмы привлечений на розничном рынке и упрочить позиции в данном сегменте.

Особенностью рынка вкладов населения республики является их достаточно высокая концентрация в сегменте депозитов до востребования (19,1% на 1 января 2015 года против 29,2% на 1 июля 2014 года), что снижает стабильность ресурсной базы. В этой связи большинство кредитных организаций активно занимается привлечением средств населения на срочной основе, создавая широкую линейку продуктов на данном сегменте рынка. В результате в рассматриваемом периоде отмечается увеличение количества вкладчиков, с которыми заключены депозитные договоры. По данному показателю в банковском секторе есть два явных лидера, в совокупности аккумулирующих порядка 94% вкладов населения, а в суммовом выражении – более 45% объёма депозитов. В то же время согласно проведённому социологическому исследованию¹⁹, более 2/3 населения республики сбережений в банках не имеют, что вызвано с одной стороны невысоким уровнем доходов, а с другой – недостаточной информированностью о банковских продуктах и доверием к ним, что обуславливает высокую долю неорганизованных накоплений. Так, знание физических лиц – респондентов о банковских услугах в целом можно оценить на слабую «тройку» – лишь каждый десятый из опрошенных оценил на достаточно высоком уровне свои знания о предоставляемых банками услугах. При этом треть респондентов практически не осведомлены и не обладают достаточной информацией о банковских продуктах и услугах.

¹⁹ исследование проводилось Независимым центром аналитических исследований «Новый Век» в период с 1 по 7 декабря 2014 года на основе опроса 960 респондентов

В большинстве банков республики преобладали валютные депозиты, как по количеству, так и по суммам. В то же время лидер розничного рынка сформировал итоговые результаты в пользу рублёвых счетов физических лиц, что связано в большей степени с размещениями на них небольших сумм до востребования. Доля этого одного банка в количестве заключённых с физическими лицами договоров в приднестровских рублях была близка к 98%, а по суммам – около 60%. При этом по количеству валютных депозитных счетов он также занимал безусловное преимущество – около половины заключённых в валюте договоров и около 20% по величине остатков на них.

В структуре рублёвых депозитов физических лиц преобладали счета до 5 000 руб. Доля внесённых населением депозитов на большие суммы не превысила 6%. Сложившаяся структура депозитов определяла динамику ставок по ним. Так, рисунок 18 демонстрирует преобладание (90,0%) договоров в рублях по ставке менее 4%. Только чуть более 5 тыс. депозитных договоров в рублях были заключены с условиями доходности в диапазоне 7-10% годовых. На условиях свыше 10% годовых было заключено порядка 4% договоров с населением в приднестровских рублях.

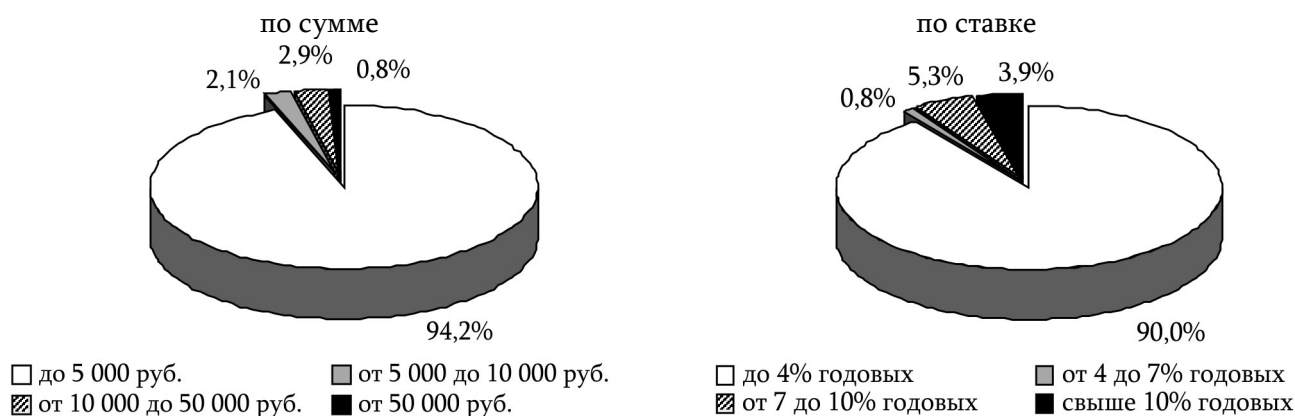


Рис. 18. Структура рублёвых депозитных договоров с физическими лицами по состоянию на 1 января 2015 года

Что касается валютных депозитных договоров с населением, здесь распределение по суммам было более равномерным. В то же время преимущество было за договорами на сумму менее 500 долларов США (около 40%). Вторую позицию в структуре формировали депозитные договоры от 1 000 до 5 000 долл. США (31,1%). Численность лиц, разместивших в банках валютные депозиты, превышающие 5 тыс. долл., не превысила 23% (рис. 19).

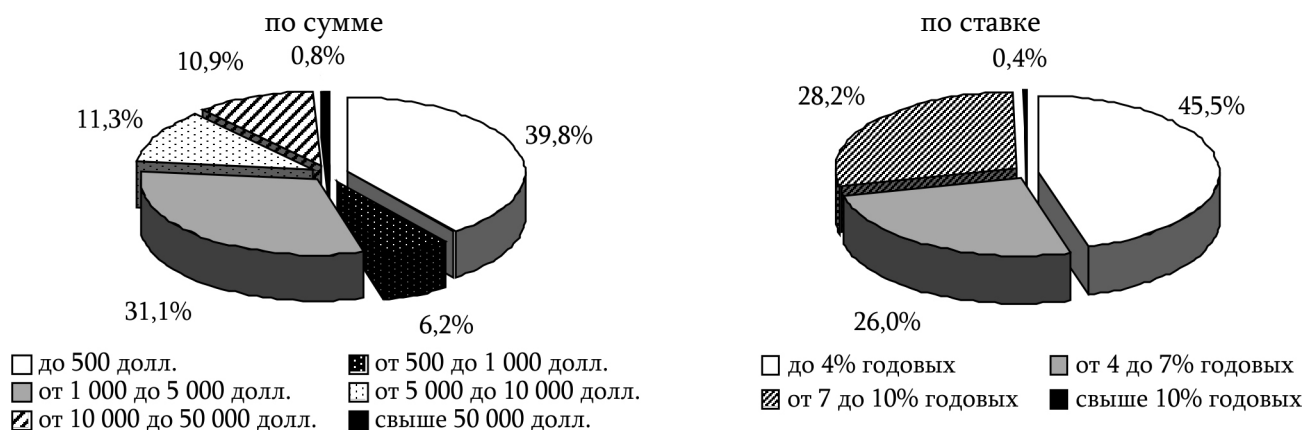


Рис. 19. Структура валютных депозитных договоров с физическими лицами по состоянию на 1 января 2015 года

В разрезе доходности валютных депозитов преимущество было также за договорами по ставке менее 4% (45,5% от общего количества, заключённых с физическими лицами депозитных договоров). Практически равные позиции в структуре занимали договоры, по которым выплачивалось 4-7% и 7-10% годовых. Минимальный удельный вес (0,4%) занимали договоры с установленной ставкой свыше 10% годовых.

Во втором полугодии 2014 года в сфере кредитования населения наблюдалось активное наращивание рублёвых кредитов – задолженность физических лиц по ним возросла на четверть. Остатки валютных ссуд, формирующие около 60% совокупного показателя, сохранились в пределах, зафиксированных на 1 июля 2014 года. В целом по банковской системе республики на протяжении длительного времени валютные кредиты более часто привлекаются населением, нежели рублёвые²⁰. В отчётном периоде в трёх из пяти банков преобладали кредитные договоры с физическими лицами в иностранной валюте как по количеству, так и по суммам. В то же время лидер розничного рынка кредитования сформировал итоговые результаты в пользу рублёвых кредитов. Больше половины респондентов, опрашиваемых в рамках социологического исследования, отмечали практику выдачи банками рублёвых кредитов с привязкой к курсу иностранной валюты.

Кредитными продуктами по состоянию на 1 января 2015 года пользуются более 65 тыс. человек, 55% из которых получили кредиты в рублях. Одним из основных показателей кредитного поведения населения является частота привлечения банковских займов. Согласно полученным в результате социологического обследования данным, более трети опрошенных обращаются в банки за кредитом на регулярной основе. Около 2/3 договоров с населением заключено в двух банках республики, в которых на начало 2015 года сконцентрировано 53,6% совокупной задолженности по розничным кредитам.

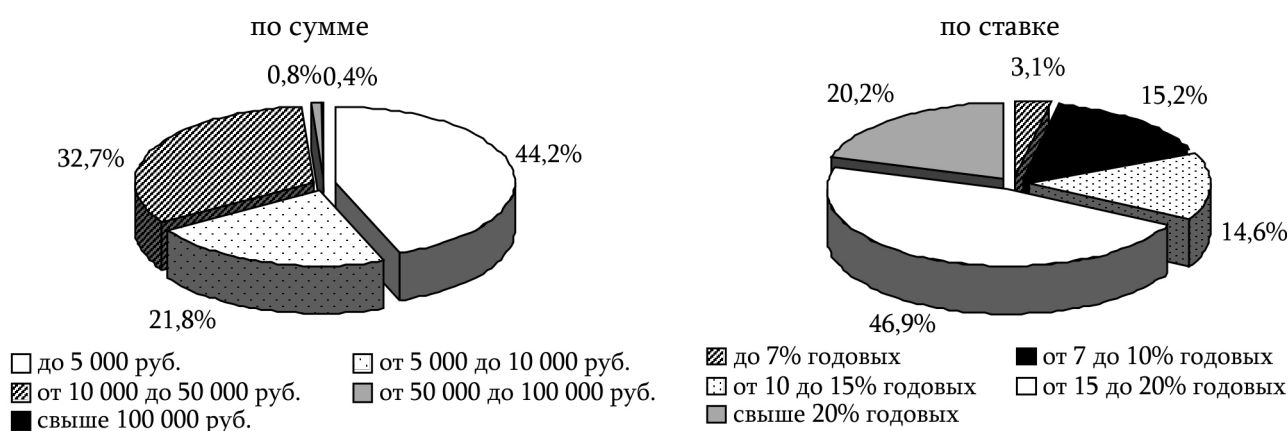


Рис. 20. Структура рублёвых кредитных договоров с физическими лицами по состоянию на 1 января 2015 года

Невысокий уровень доходов населения республики определял структуру заключённых кредитных договоров. В части кредитов, выданных в рублях, 44,2% составляли кредиты на сумму до 5 000 рублей. Около трети принадлежало кредитам от 10 000 до 50 000 рублей. Каждый пятый кредит был оформлен на 5 000-10 000 тыс. рублей. Как видно на рисунке 20, количество договоров на суммы более 50 тыс. рублей не превышает 1,2% в структуре рублёвых кредитных договоров. Ставки по кредитам, выданным в национальной валюте, в основном находились в диапазоне от 15

²⁰ главным плюсом валютных кредитов (привлекаемых в основном в долларах США (95,4% ответов) участвующие в социологическом опросе указали более выгодные условия кредитования. В то же время респонденты часто (20,6% ответов) заявляли о том, что при получении кредита в валюте они сталкивались с потерей части средств при конвертации её в рубли

до 20% годовых (46,9% договоров). Более 20% договоров в рублях содержали условие о ставке за пользование заёмными ресурсами, превышающей 20% годовых. Практически поровну разделилось количество договоров с установленной ставкой 7-10% и 10-15% годовых.

В разрезе валютных кредитов, предоставленных физическим лицам, преобладающее количество во всех банках принадлежало кредитам на сумму от 1 000 до 5 000 долл. в эквиваленте (рис. 21). В среднем доля договоров на данные суммы занимала более 55% в совокупном показателе, достигая в отдельных банках 60% и более. Более 35% договоров было заключено на сумму до 1 000 долл. США. Всего 6,8% кредитных договоров с физическими лицами предусматривали суммы, превышающие 5 000 долл. США. Около 40% договоров предусматривали плату за пользование кредитными ресурсами в размере от 15% до 20% годовых. Половина была заключена на условиях уплаты процентов по ставке, превышающей 20% годовых. Всего в около 9% договоров с физическими лицами фигурировала процентная ставка за кредиты ниже уровня 15%.

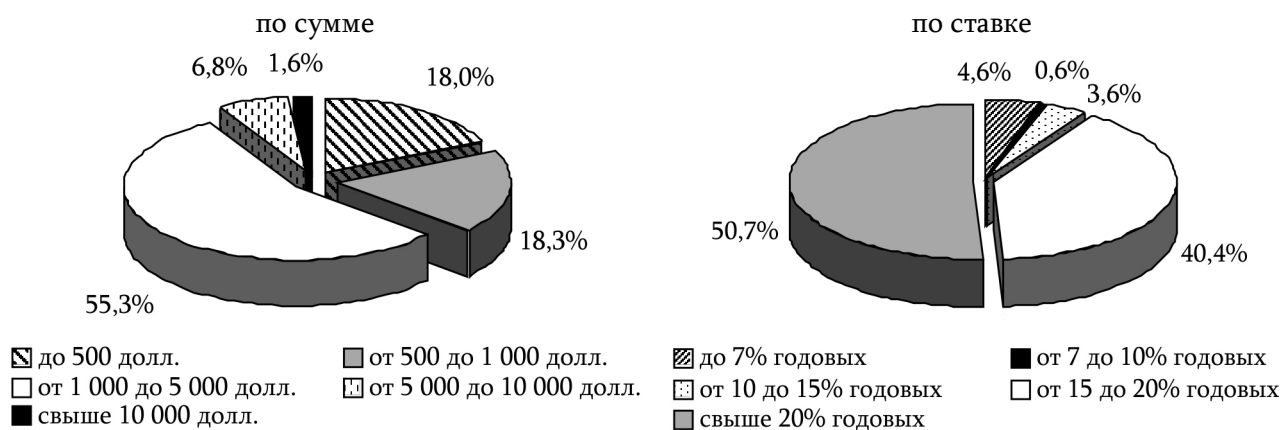


Рис. 21. Структура валютных кредитных договоров с физическими лицами по состоянию на 1 января 2015 года

В целом можно отметить высокую долю фактических заёмщиков из числа обратившихся в банк за кредитом во II полугодии 2014 года – в двух банках, согласно оценкам респондентов, эта величина составляла порядка 80-90%. В других банках обязательным критериям предоставления кредитов соответствовали 65-76% обратившихся к ним физических лиц²¹. При этом во втором полугодии требования этих банков к заёмщикам стали жёстче, поскольку рассматриваемый показатель в начале 2014 года был значительно выше. Отчасти это было вызвано ухудшением состояния экономики – на фоне сокращения доходов населения большинство банков отметили снижение платёжной дисциплины частных заёмщиков, хотя в целом они оценивали данный параметр на среднем уровне (фактические сроки исполнения обязательств по кредитным договорам превышали установленные менее чем на 30 дней). По оценке большинства банков это привело к некоторому снижению качества портфеля розничных кредитов, в то время как по результатам анкетирования банков в первой половине 2014 года подобной тенденции не наблюдалось.

Учитывая структуру кредитов физических лиц по суммам и преобладание выдач кредитов в основном на текущие цели – на цели покупки потребительских товаров и неотложные нужды (более 85% в совокупности кредитных договоров с физическими лицами), кредиты выдавались в основном без обеспечения и гарантий (свыше 55% совокупного показателя). Как следует из

²¹ согласно проведённому социологическому исследованию с отказом в получении кредита сталкивался каждый десятый из обратившихся в банк. Среди основных причин отказа наиболее часто упоминался низкий заработок (37,9% ответов). Многие респонденты (29,3%) отмечали отказ коммерческих банков в предоставлении кредитов без объяснения причин

результатов социологического опроса в каждом третьем случае кредит был привлечён для приобретения товаров длительного пользования (в большинстве случаев бытовой техники), вторым по популярности был кредит на ремонт жилья. При этом банки, ориентированные преимущественно на выдачу кредитов в иностранной валюте в сумме от 1 000 до 5 000 долл., выдавали кредиты под гарантии и поручительства третьих лиц, либо обеспечением выступал залог имущества (в совокупности более чем по $\frac{1}{3}$ кредитных договоров с физическими лицами). По ответам большинства руководителей коммерческих банков во II полугодии 2014 года проблем со взысканием заложенного имущества при нарушении физическими лицами условий исполнения кредитных договоров не возникало. Также одним из видов обеспечения кредитов, частота применения которого была достаточно высокой, выступало страхование риска непогашения кредита.

Кризисные явления в экономике не снизили спрос населения на покупку товаров в кредит – по оценке трёх банков количество обращений физических лиц на приобретение потребительских товаров во второй половине 2014 года возросло. При этом в период кризиса жители республики реже решались на покупку в кредит недвижимости и автотранспорта.

Банки, активно кредитующие население, отмечали рост обращений от клиентов с просьбой о реструктуризации задолженности во второй половине 2014 года. В данной ситуации банки применяли такие меры реструктуризации, как кредитные каникулы и списание неустоек. Довольно часто кредитные учреждения шли на изменение валюты кредита и увеличение срока его погашения.

В то же время, несмотря на финансовые трудности, клиенты одного банка в анализируемом периоде чаще чем в I полугодии 2014 года стремились досрочно погасить задолженность по полученным кредитам, причём в $\frac{2}{3}$ случаев до конца срока кредитного договора оставалось более одного года. В этой связи следует отметить, что более 42% опрошенных в рамках социологического исследования приднестровцев считают текущие ставки по банковским кредитам слишком высокими, не учитывающими реальные доходы населения. При этом значительная доля участвующих в опросе людей оправдывают уровень сложившейся стоимости заёмных ресурсов высокими рисками, которые несут банки.

На фоне сужения доходов населения два банка отметили возросшее количество случаев досрочного изъятия депозитов физическими лицами. В этой связи следует отметить, что во всех банках республики вкладчики без проблем могли снять денежные средства с депозитов, а досрочное изъятие депозитов производилось без каких-либо ограничений с условием пересчёта процентов по вкладам.

Прогнозные оценки руководителей

Оценивая перспективы развития ситуации в банковской сфере, большинство руководителей банков прогнозирует ухудшение общеэкономической ситуации в республике и, следовательно, ситуации в банковской системе. В качестве наиболее значимых для финансового положения угроз рассматривается отток средств частных вкладчиков и снижение качества кредитного портфеля. Прогнозируемое сокращение остатков средств на счетах юридических лиц представляет серьёзную проблему для трёх банков.

При оценке развития кредитного сегмента в первой половине 2015 года преобладают негативные ожидания, связанные с ухудшением платёжной дисциплины заёмщиков и снижением качества кредитного портфеля, в отдельных банках значительного. Руководители единодушны в том, что в ближайшее время доля проблемных ссуд в кредитном портфеле возрастет.

Прогнозируя характеристики пассивных операций на ближайшую перспективу, респонденты выразили мнение о некотором снижении качества депозитной базы и ресурсной базы банка в

целом. В то же время респонденты уверены, что значительного ухудшения финансового положения возглавляемых ими банков не произойдёт.

Кредитные учреждения в текущем году будут развивать направления, связанные с кредитованием корпоративных клиентов, в том числе субъектов малого бизнеса. В сложившихся условиях кредиты будут выдаваться преимущественно на срок до 3 лет. Долгосрочное кредитование в качестве приоритета развития в ближайшей перспективе указано только одним банком. В меньшей степени банки будут стремиться развивать потребительское кредитование.

В условиях снижения спроса на кредиты, объёмов переводов денежных средств, а также совокупной ёмкости валютно-обменных операций банки прогнозируют уменьшение прибыли от основной деятельности либо сохранение показателя на базисном уровне. На фоне преобладающих прогнозов о сохранении вознаграждения сотрудникам банков на уровне прошлого года в отдельных банках планируется оптимизация численности работников.

В то же время, даже с учётом сдержанных прогнозных оценок топ-менеджеров, коммерческие банки строят свою деятельность таким образом, чтобы минимизировать риски и сохранить стабильность в банковской системе.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

Начало 2015 года для монетарной сферы республики характеризовалось незначительным сокращением совокупного денежного предложения (-1,2%), спровоцированным преимущественно сжатием национальной денежной массы (-2,1%). В то же время недопущение глубокого спада последнего было обеспечено ростом безналичных расчётов (+4,8%) в основном за счёт пополнения текущих счетов юридических лиц (+8,0%). В результате доля расчётов наличными деньгами сократилась на 4,3 п.п. до 34,5%. Вследствие более заметного сокращения обязательств центрального банка денежный мультипликатор M2x увеличился с 1,20 до 1,35.

Налично-денежное обращение

Согласно данным денежной статистики, наличный денежный оборот за первые три месяца 2014 года составил 21 512,6 млн руб., что на 5,4% меньше сопоставимого значения в 2014 году. В среднем за день он достиг 239,0 млн руб. Показатель возвратности наличных денег в банковский оборот в отчётном периоде был зафиксирован на уровне 103,4% (в предыдущем году – 101,0%). Длительность одного оборота составила 26,7 дня (в I квартале 2014 года – 24,5 дня). Таким образом, денежная наличность совершила за отчётный период 3,4 оборота против 3,7 – годом ранее.

Таблица 12

Сводные кассовые обороты банков

	I квартал 2014 года		I квартал 2015 года		Темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Приход	3 140,2	100,0	2 533,9	100,0	80,7
в том числе:					
- торговая выручка	1 324,2	42,2	1 065,8	42,1	80,5
- выручка пассажирского транспорта	40,8	1,3	31,1	1,2	76,2
- коммунальные платежи	260,3	8,3	277,8	11,0	106,7
- выручка от оказания платных услуг	110,6	3,5	114,6	4,5	103,6
- налоги, сборы	53,7	1,7	48,3	1,9	89,9
- поступления на счета физических лиц	230,8	7,3	195,7	7,7	84,8
- от продажи иностранной валюты	895,0	28,5	549,2	21,7	61,4
- прочие поступления	224,8	7,2	251,4	9,9	111,8
Расход	3 108,4	100,0	2 451,1	100,0	78,9
в том числе:					
- на оплату труда	478,2	15,4	388,1	15,8	81,2
- на выплату пенсий, пособий	664,7	21,4	539,7	22,0	81,2
- выдачи займов и кредитов	33,6	1,1	57,1	2,3	169,9
- выдачи со счетов физических лиц	747,8	24,1	790,1	32,2	105,7
- на покупку наличной иностранной валюты	1 088,5	35,0	517,6	21,1	47,6
- выдачи по переводам	3,1	0,1	92,5	3,8	29,8 раза
- выдачи на другие цели	92,5	3,0	66,0	2,7	71,4
Превышение прихода над расходом	31,8	x	82,8	x	x

Совокупная величина поступлений денежной наличности в банковскую систему сложилась в объёме 2 533,9 млн руб., сократившись по отношению к показателю базисного года на 19,3% (табл. 12). Основным каналом возврата наличности в кассы кредитных организаций является торговая выручка (42,1%, -0,1 п.п.). Однако негативные изменения общеэкономической

конъюнктуры обусловили существенное сокращение поступления выручки в кассы банков в отчётном периоде (на 19,5% до 1 065,8 млн руб.).

Каждый пятый наличный рубль, поступивший в I квартале 2015 года в банковскую систему, приходился на валютно-обменные операции, совершаемые в наличной форме (21,7%), тогда как в сопоставимом периоде предыдущего года приток денежных средств от продажи населению иностранной валюты составлял 28,5% от совокупных поступлений. В абсолютном выражении объём полученных банковскими учреждениями рублёвых средств от реализации иностранной валюты сократился в 1,6 раза до 549,2 млн руб.

Ввиду повышения тарифов на услуги в отчётном периоде объём денежной наличности, поступивший в кассы кредитных организаций при оплате населением коммунальных платежей, увеличился на 6,7% до 277,8 млн руб., сформировав 11,0% совокупных кассовых поступлений (+2,7 п.п.). Порядка 8% притока в кассы банков представлены средствами, внесёнными гражданами на банковские счета, объём которых в I квартале 2015 года сложился на уровне 195,7 млн руб., что на 15,2% меньше, чем годом ранее.

Совокупная величина выдач банками денежной наличности по отношению к январю-марту 2014 года сократилась на 21,1% до 2 451,1 млн руб. Из них более 21% составили средства, связанные с покупкой иностранной валюты у населения (-13,9 п.п.). В абсолютном выражении расход наличных денежных средств при совершении валютно-обменных операций сократился вдвое, составив 517,6 млн руб. Таким образом, на каждый рубль поступлений наличных денег от продажи иностранной валюты приходилось 0,94 рубля выдач наличных денег на её покупку у населения (в предыдущем году – 1,22 рубля).

Введённые в условиях экономической нестабильности меры замораживания части выплат зарплат работникам бюджетной сферы, а также пенсий и пособий, обусловили сокращение объёма наличных средств, направляемых на оплату труда, а также пенсий и пособий, за I квартал 2015 года в среднем на 18,8% до 388,1 млн руб. 539,7 млн руб. соответственно. В целом доля социальных выплат в структуре расходных кассовых статей составила 37,8% (-1,0 п.п.).

Совокупный объём средств, выданных с частных вкладов, вырос на 5,7% до 790,1 млн руб., в результате долевого представление данной статьи повысилось на 8,1 п.п. до 32,2%. Выдачи займов и кредитов выросли в 1,7 раза до 57,1 млн руб., или 2,3% итогового показателя.

Таблица 13

**Территориальная структура поступлений и выдач наличных денег
из касс банков и кредитных учреждений ПМР в I квартале 2015 года**

	Поступление		Выдача	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес %
Всего	2 533,9	100,0	2 451,1	100,0
в том числе:				
- г. Тирасполь	1 270,0	50,1	1 084,5	44,3
- г. Бендеры	430,9	17,0	407,1	16,6
- г. Рыбница и Рыбницкий район	380,8	15,0	403,2	16,4
- г. Дубоссары и Дубоссарский район	171,3	6,8	189,5	7,7
- г. Слободзея и Слободзейский район	113,6	4,5	185,2	7,6
- г. Григориополь и Григориопольский район	89,1	3,5	111,4	4,5
- г. Каменка и Каменский район	24,7	1,0	13,9	0,6
- г. Днестровск	53,5	2,1	56,3	2,3

Следует также отметить, что вследствие напряжённой ситуации на наличном валютном рынке сформировался недостаток иностранной валюты в кассах, в результате чего банками выдавались денежные переводы, полученные из-за рубежа, в рублёвом эквиваленте. Таким образом, сумма выдач по переводам в приднестровских рублях многократно увеличилась,

сложившись на отметке 92,5 млн руб. (3,1 млн руб. в январе-марте предыдущего года). В совокупном показателе они заняли 3,8%. Удельный вес остальных статей составил 2,7% (66,0 млн руб.).

В территориальном разрезе наибольший оборот наличных денежных средств, как в приходной, так и в расходной части кассовых оборотов приходился на банки и кредитные учреждения г. Тирасполя – 50,1% и 44,3% соответственно. Среди остальных городов и районов республики лидировали 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 сократился на 1,2%, или на 64,8 млн руб. (табл. 14), составив на 1 апреля 2015 года 5 372,1 млн руб. (рис. 22). На его динамику в основном оказало влияние сжатие рублёвой составляющей – на 2,1% в номинальном и на 1,3% в реальном выражении, до 2 013,7 млн руб.

Таблица 14

Структура и динамика денежного предложения

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Полная денежная масса (М3)	5 437,0	100,0	5 372,1	100,0	98,8
в том числе:					
Национальная денежная масса (М2х)	2 056,2	37,8	2 013,7	37,5	97,9
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	797,0	14,7	693,9	12,9	97,1
- безналичные денежные средства	1 259,2	23,1	1 319,8	24,6	104,8
Денежная масса в иностранной валюте	3 380,8	62,2	3 358,4	62,5	99,3

Уменьшение рублёвого денежного предложения в отчётном периоде было вызвано понижательной динамикой объёма наличных денежных средств в обращении. Так, по отношению к началу текущего года он сократился на 2,9% и на 1 апреля составил 693,9 млн руб., из которых 6,5 млн руб. (0,9%) были представлены юбилейными и памятными монетами. Данная динамика также обусловила снижение коэффициента наличности с 38,8 до 34,5%. Таким образом, на один рубль, задействованный в наличном обороте, пришлось 1,90 безналичных рублей против 1,58 на 1 января.

В то же время заметным расширением характеризовалась сфера безналичных расчётов. В первую очередь, наблюдалась повышательная динамика объёма средств юридических лиц на счетах до востребования (на 8,0%, или на 76,0 млн руб., до 1 019,8 млн руб.), что сопровождалось значительным повышением их удельного веса в структуре национальной денежной массы (на 4,7 п.п. до 50,6%). Кроме того, резкий рост продемонстрировал объём средств, участвующих в операциях с ценными бумагами, – с 0,02 до 8,5 млн руб. При этом следует отметить, что практически на 100% достигнутые значения были обеспечены операциями одного кредитного учреждения. Между тем наблюдалось сокращение денежных средств на срочных

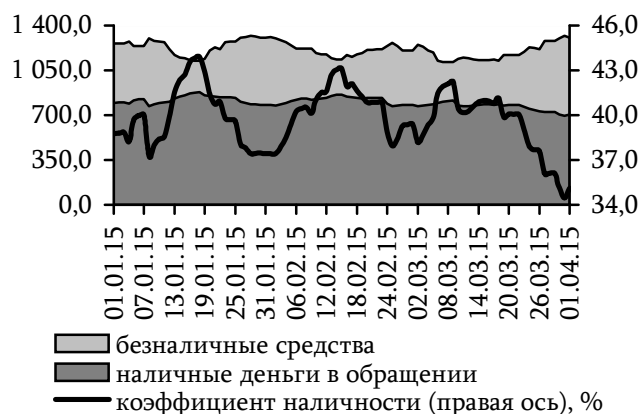


Рис. 22. Динамика компонент национальной денежной массы и коэффициента наличности, млн руб.

вкладах (-7,7% до 182,7 млн руб.), в результате чего их доля в итоговом показателе снизилась на 0,5 п.п. до 9,1%. В целом, по состоянию на 01.04.2015 г. более 65% рублёвой денежной массы было сосредоточено в безналичном сегменте (61% на начало 2015 года), что в абсолютном выражении соответствует 1 319,8 млн руб. (рост на 4,8%).

Объём денежной массы в иностранной валюте снизился на 0,7% до 3 358,4 млн руб., при этом степень валютизации денежного предложения, вследствие более высоких темпов сокращения рублёвой компоненты, выросла на 0,3 п.п. до 62,5% (рис. 23). В структуре показателя безналичная составляющая уменьшилась на 2,1%, или на 70,1 млн руб., до 3 196,3 млн руб. Это произошло в результате сужения остатков средств на депозитных счетах как срочных (-6,1% до 2 207,9 млн руб.), так и до востребования (-6,0% до 837,5 млн руб.). На этом фоне существенным ростом – в 6,3 раза до 150,9 млн руб. – характеризовались остатки средств, участвующих в операциях с ценными бумагами. Объём наличной валюты в кассах банков после резкого падения по итогам 2014 года в отчётном периоде демонстрирует поступательную динамику роста. В результате на 1 апреля данный показатель достиг 162,1 млн руб. против 114,4 млн руб. на начало квартала.

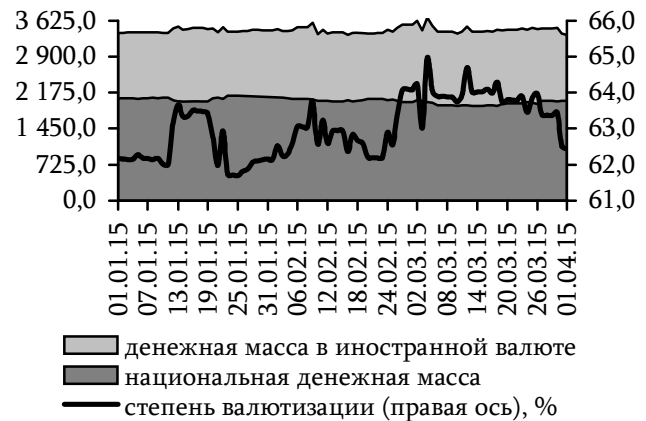


Рис. 23. Динамика денежной массы и коэффициента валютизации, млн руб.

Денежная база

Рублёвая денежная база за I квартал сократилась на 12,9% и на 1 апреля 2015 года сложилась на уровне 1 489,3 млн руб. (табл. 15). Основополагающим фактором сжатия в отчётном периоде выступило сокращение наличной составляющей – на 15,1%, или на 143,8 млн руб., до 809,0 млн руб., из которых 115,1 млн руб. находятся в кассах банков. В результате наблюдалось ослабление доминирующей позиции наличной составляющей в структуре итогового показателя на 1,4 п.п. до 54,3%.

Таблица 15

Структура и динамика денежной базы

	на 01.01.2015 г.		на 01.04.2015 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	млн руб.	
Денежная база	1 709,7	100,0	1 489,3	100,0	87,1
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	797,0	46,6	693,9	46,6	87,1
- средства в кассах банков	155,8	9,1	115,1	7,7	73,9
- корреспондентские счета коммерческих банков	756,9	44,3	680,3	45,7	89,9

В то же время на корреспондентских счетах коммерческих банков в Приднестровском республиканском банке по состоянию на 1 апреля было сосредоточено на 10,1% меньше средств, чем на начало квартала: 680,3 против 756,9 млн руб. (рис. 24). Однако их доля в составе обязательств центрального банка увеличилась с 44,3 до 45,7%, что было обеспечено более активными темпами сжатия объёма обращающейся денежной наличности.

Входящий в состав корреспондентских счетов коммерческих банков неснижаемый остаток в фондах обязательного резервирования и страхования вкладов физических лиц за период уменьшился на 2,2% и на отчётную дату составил 424,1 млн руб.

Вследствие более высоких темпов сокращения рублёвой денежной базы по сравнению со скоростью снижения национальной денежной массы денежный мультипликатор $M2x$ (отношение национальной денежной массы и денежной базы) возрос по итогам отчётного периода с 1,20 до 1,35.



Рис. 24. Динамика составляющих рублёвой денежной базы и денежного мультипликатора, млн руб.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

В отчётном периоде обстановка как вокруг, так и внутри республики продолжала оставаться сложной. На валютном рынке наиболее напряжённая ситуация складывалась на наличном сегменте, ёмкость которого сократилась в два раза до 96,2 млн долл. в эквиваленте. В частности отмечалось усиление дисбаланса между спросом и предложением. В этих условиях с целью поддержания стабильности курса и снятия ажиотажных настроений Приднестровский республиканский банк провёл масштабные наличные валютные интервенции. На безналичном сегменте отставание от базисных параметров было не столь существенным и обуславливалось в основном уменьшением спроса экономических агентов на иностранную валюту, тогда как объём продаж сохранился в сопоставимых пределах 2014 года.

Динамика валютного курса

В течение I квартала 2015 года официальный курс доллара США на валютном рынке республики сохранялся на отметке 11,1000 руб. ПМР (рис. 25). Изменения рыночных курсов американской валюты относительно базисных параметров, сложившихся по итогам января-марта 2014 года, были разнонаправленными. Так, средневзвешенный курс, по которому клиенты банков и небанковских кредитных организаций приобретали доллары США в наличной форме, возрос на 2,2 копейки и составил 11,1492 руб./долл., безналичной, напротив, уменьшился на 2,1 копейки до 11,1230 руб./долл.

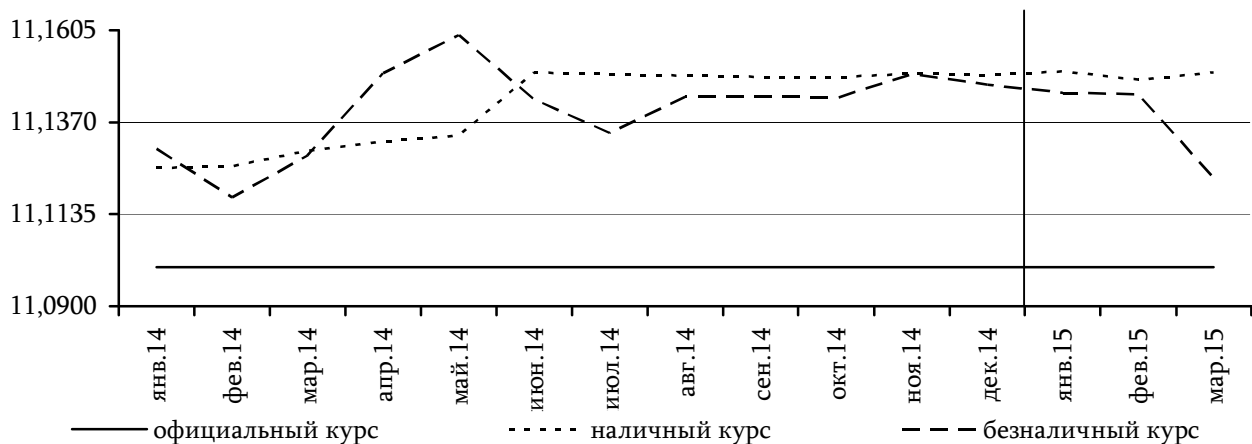


Рис. 25. Динамика средневзвешенного официального и рыночных²² курсов доллара США, руб. ПМР

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 Европейский центральный банк запустил программу количественного смягчения, в рамках которой регулятор будет ежемесячно направлять на выкуп облигаций 60 млрд евро. Программа, действие которой продлится с марта 2015 года по сентябрь 2016 года, направлена на снижение угрозы дефляции. Планируется, что её общая сумма составит 1,1 трлн евро. Действия ЕЦБ выразились в существенном снижении курса евро относительно мировых валют и в скором времени, по мнению экспертов, может быть достигнут паритет в паре евро/доллар. В целом к концу отчётного периода их кросс-курс приблизился к минимуму 2003 года (на 1 апреля 2015 года – 1,0755 EUR/USD). Определённое влияние на стоимость европейской валюты также оказывало ожидаемое инвесторами повышение Федеральной

²² курс покупки доллара США клиентами

резервной системой процентной ставки, что поддержало котировки доллара США. На валютном рынке Приднестровья средневзвешенный официальный курс евро относительно рубля ПМР за анализируемый период снизился на 10,7%, составив на 1 апреля 2015 года 12,0657 руб. ПМР (рис. 26). В целом за первые три месяца текущего года его средневзвешенное значение сложилось на уровне 12,6025 руб. ПМР, уступив 17,1% сопоставимой отметке 2014 года. При этом «цена» покупки клиентами наличного евро в среднем за период составила 13,7703 руб. ПМР (-10,9% к уровню предыдущего года), продажи – 12,4729 руб. ПМР (-17,2% соответственно).

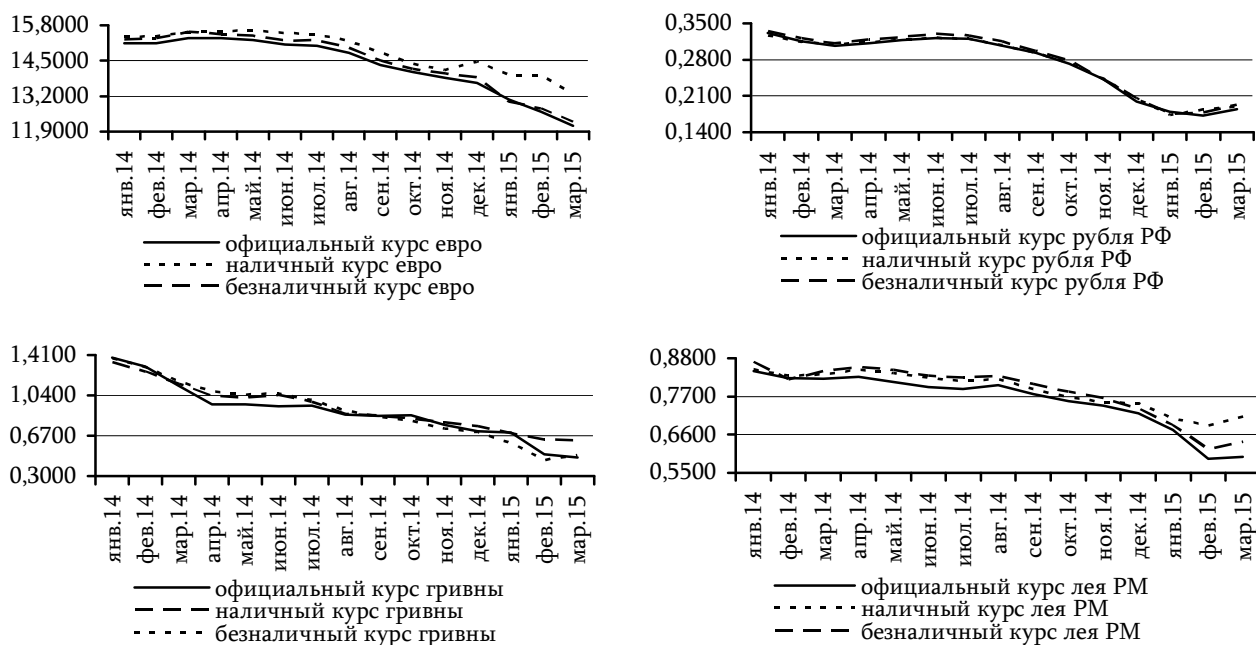


Рис. 26. Динамика средневзвешенного официального и рыночных курсов иностранных валют, руб. ПМР

В отчётном периоде в странах-основных торговых партнёрах Приднестровья сохранилась тенденция девальвации национальных валют. В начале текущего года курс российского рубля находился в траектории устойчивого падения, утратив за январь более 20% относительно доллара США. Минимальная отметка была достигнута в начале февраля, когда котировка составила 69,6640 руб./долл. Как и в 2014 году основное давление на курс рубля РФ оказывало продолжившееся снижение цен на нефть, глобальная политическая нестабильность, западные санкции и отток капитала. С целью ограничения существенно возросших девальвационных и инфляционных рисков, Центральный банк России в середине декабря 2014 года повысил ключевую ставку с 10,5 до 17% годовых. В начале февраля в связи с изменением баланса рисков ускорения роста потребительских цен и охлаждения экономики её уровень был понижен до 15%. И уже с середины февраля в сфере курсообразования фиксировалась обратная тенденция – постепенное укрепление российского рубля до 58,4643 руб./долл. по состоянию на начало апреля (за февраль – на 11,1%, за март – на 4,6%). Эксперты связывают это со стабилизацией нефтяных котировок, завершением пика выплат по внешним долгам, высокой ставкой ЦБ РФ и более равномерной продажей выручки экспортёрами. Средневзвешенное значение курса российского рубля к приднестровскому рублю, сложившееся в целом за отчётный период, составило 0,1788 руб. ПМР, уступив 43,8% базисному показателю. Рыночная стоимость российского рубля при покупке снизилась до 0,1816 руб. ПМР (-43,4%), при продаже – до 0,1618 руб. ПМР (-46,9%).

По итогам I квартала 2015 года (как и в целом 2014 года) самой слабой валютой в мире была признана украинская гривна, обесценившаяся по отношению к доллару США на 48,7% (до 23,4514 грн/долл. по состоянию на 1 апреля 2015 года). Существенное влияние на её курс, который в соответствии с требованиями МВФ в 2014 году стал регулироваться исключительно

рыночными механизмами, оказывали падение ВВП, отток капитала, угроза дефолта и др. Однако фундаментальной причиной кризисных явлений в экономике стали военные действия на Востоке страны, где была сконцентрирована четвёртая часть промышленного потенциала. В целом после перехода к режиму гибкого курсообразования цена гривны на валютном рынке Украины снизилась практически в 4 раза. При этом, неоднократно преодолевая всё новые и новые психологические отметки, курс гривны в конце февраля достиг 30,0101 грн/долл. (на «чёрном рынке» – 44 грн/долл.). Для стабилизации ситуации НБУ обязал экспортёров продавать 75% полученной валютной прибыли, а также повысил учётную ставку с 14 до 30% годовых. Определённое влияние на некоторое укрепление курса в конце отчётного периода оказал транш МВФ в сумме 5 млрд долл., половина из которых была зачислена в резервы Национального банка. На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальное курсовое соотношение грн/руб. ПМР в среднем за первые три месяца 2015 года составило 0,5615 руб. ПМР, снизившись на 57,4% относительно сопоставимого значения 2014 года (рис. 27). Рыночная котировка при покупке клиентами денежной единицы Украины составила 0,6570 руб. ПМР (-47,7%), при продаже – 0,4633 руб. ПМР (-58,6%).

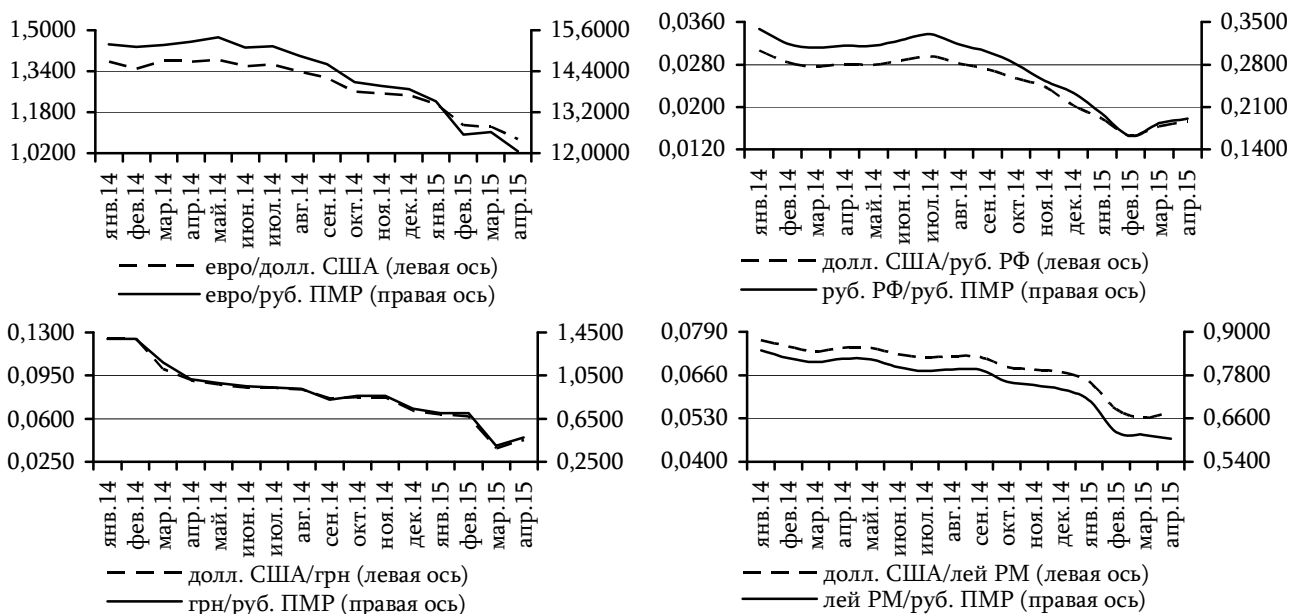


Рис. 27. Динамика официальных курсов иностранных валют к доллару США и рублю ПМР, на первое число месяца

По оценкам представителей Национального банка Молдовы, обесценение курс лея РМ (на 16,6% до 18,2105 лей/долл.) в отчётном периоде произошло под давлением ряда факторов. Значительное влияние оказала экономическая ситуация в Российской Федерации и Украине, в результате чего был существенно сокращён экспорт товаров в эти страны. Определённый вклад внесло и падение объёмов денежных переводов, полученных от трудовых мигрантов. В результате, под ударом оказался валютный рынок, на котором произошёл значительный разрыв спроса и предложения. Для стабилизации ситуации НБМ также повысил базисную процентную ставку (+7,0 п.п. до 13,5%). В итоге, в конце февраля и в марте 2015 года девальвация молдавского лея несколько замедлилась. Средневзвешенный официальный курс лея РМ к приднестровскому рублю сложился на уровне 0,6214 руб. ПМР, что на 25,1% ниже базисной отметки. Его стоимость при покупке в обменных пунктах республики зафиксирована на отметке – 0,7011 руб. ПМР (-16,3%), при продаже – 0,5878 руб. ПМР (-26,6%).

Как и в сопоставимом периоде 2014 года вектор производных показателей валютного рынка в большей части задавался масштабным обесценением большинства валют, конвертируемых на

Финансовый рынок

внутреннем валютном рынке, на фоне снижения индекса потребительских цен (-0,8%). Разность динамики процессов цено- и курсообразования выразилась в снижении покупательной способности «корзины валют» на 0,6% (+0,2 п.п.). Ввиду активного сокращения индекса номинального курса гривны её товарное наполнение уменьшилось более чем на треть. Девальвация молдавского лея, евро и российского рубля обусловила сокращение их покупательной способности на 16,7, 10,8 и 6,1% соответственно. В то же время на фоне устойчивой котировки доллара США относительно приднестровского рубля товарное наполнение американской валюты несколько возросло (+0,8%).

Умеренная дефляция на потребительском рынке республики в совокупности со стремительным падением курсов иностранных валют выразилась в росте реального курса приднестровского рубля по отношению к гривне на 24,9%, лею РМ – на 15,4% и евро – на 12,0%. В то же время высокий уровень инфляции в Российской Федерации, превысивший параметры девальвации её национальной валюты к рублю ПМР, обусловил снижение курса последней в реальном выражении на 0,9%. Также противоположным был вектор динамики курса относительно доллара США (-0,5%). Реальный эффективный курс рубля ПМР, рассчитанный на основе «корзины валют», увеличился на 1,6% (+0,3 п.п.).

Спрос и предложение

Сохранение нестабильной экономической ситуации в странах-основных торговых партнёрах Приднестровья продолжило оказывать негативное воздействие на внутренний валютный рынок республики. В частности, в результате сокращения притока валюты от трудовых мигрантов на фоне возникших сложностей с переводом безналичных долларов в наличную форму значительно осложнилась ситуация на наличном сегменте. Существенное уменьшение объёмов продажи американской валюты со стороны участников конверсионных операций выразилось в сопоставимом сужении величины удовлетворённого спроса и нарастании ажиотажных настроений на рынке. С целью снятия напряжения и частичного нивелирования ситуации Приднестровский республиканский банк в начале марта провёл масштабные валютные интервенции на наличном сегменте, ограничив действия перекупщиков условием – 300 долл. «в одни руки». Таким образом, удалось несколько «нейтрализовать» нарастание кризисных явлений и избежать более глубокого «проседания» рынка, основные показатели которого вернулись к уровням 2009 года.

Совокупная ёмкость наличного сегмента валютного рынка составила в эквиваленте 96,2 млн долл., что в 2,0 раза ниже базисной отметки (годом ранее наблюдался рост на 7,5%). В структуре показателя значительное отставание от уровня января-марта 2014 года было отмечено практически по всем валютам. Наиболее масштабным оно сложилось в части сделок с гривной (спад в 4,4 раза до 1,0 млн долл.), российским рублём (спад в 2,5 раза до 11,6 млн долл.) и долларом США (-47,9% до 69,1 млн долл.).

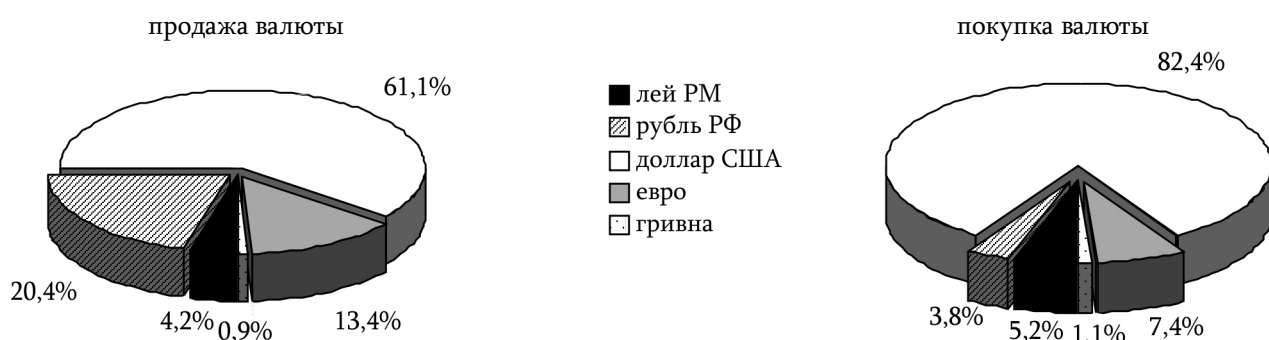


Рис. 28. Структура наличных операций клиентов в разрезе валют за I квартал 2015 года

Объём наличной иностранной валюты, проданной клиентами обменных пунктов, сложился в 2,2 раза меньше базисной величины, составив 47,8 млн в долларовом эквиваленте. Максимальное отставание зафиксировано в марте, когда сумма реализованных средств опустилась до 39,1% от сопоставимой отметки 2014 года (15,3 против 39,1 млн долл. годом ранее). Основной спад произошёл по сделкам с долларом США (с 64,7 до 29,1 млн долл.), однако, несмотря на это, его доля осталась преобладающей – 61,1% (рис. 28). В разрезе большинства других конвертируемых валют также фиксировалась понижательная тенденция²³: сумма проданных российских рублей в долларовом эквиваленте сократилась в 2,5 раза (9,7 млн долл.), евро – на 25,6% (6,4 млн долл.), лев PM – на 44,4% (2,0 млн долл.) и гривны – в 5,5 раза (0,4 млн долл.).

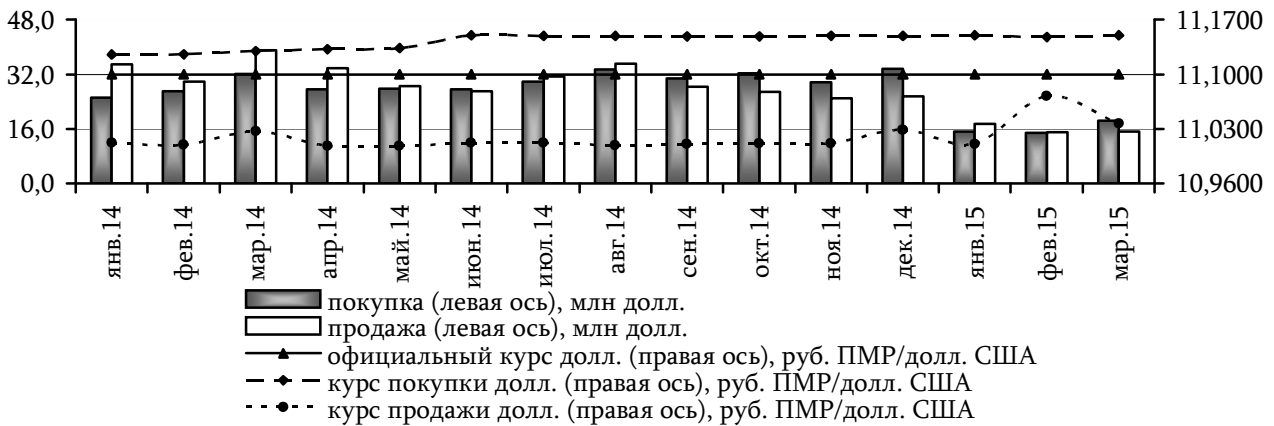


Рис. 29. Динамика сделок с наличной иностранной валютой и курса доллара США

Покупка иностранной валюты снизилась в 1,7 раза до 48,4 млн долл. Ежемесячная величина валюты, приобретённой клиентами обменных пунктов, изменялась в диапазоне 15–18 млн долл. (рис. 29). В целом за январь–март 2015 года объём покупки американской валюты уступил базисному уровню более 40%, составив 39,9 млн долл., или 82,4% совокупного показателя. Конвертации приднестровских рублей в евро были осуществлены на сумму 3,6 млн в долларовом эквиваленте (-37,9%), в лей PM – на 2,5 млн долл. (-34,2 млн долл.) в российский рубль – на 1,9 млн долл. (спад в 2,5 раза) и в гривну – на 0,5 млн долл. (спад в 4,4 раза).

Более масштабное падение параметров величины реализованной клиентами обменных пунктов наличной валюты, нежели купленной обусловили нетто-покупку валюты в сумме 0,7 млн долл., тогда как годом ранее была отмечена чистая продажа на уровне 19,5 млн долл. Практически полностью динамика показателя определялась операциями с долларами США, спрос на которые превысил предложение на 10,8 млн долл. Обратная ситуация была зафиксирована по результатам операций с российским рублём (чистая продажа составила 7,9 млн долл.).

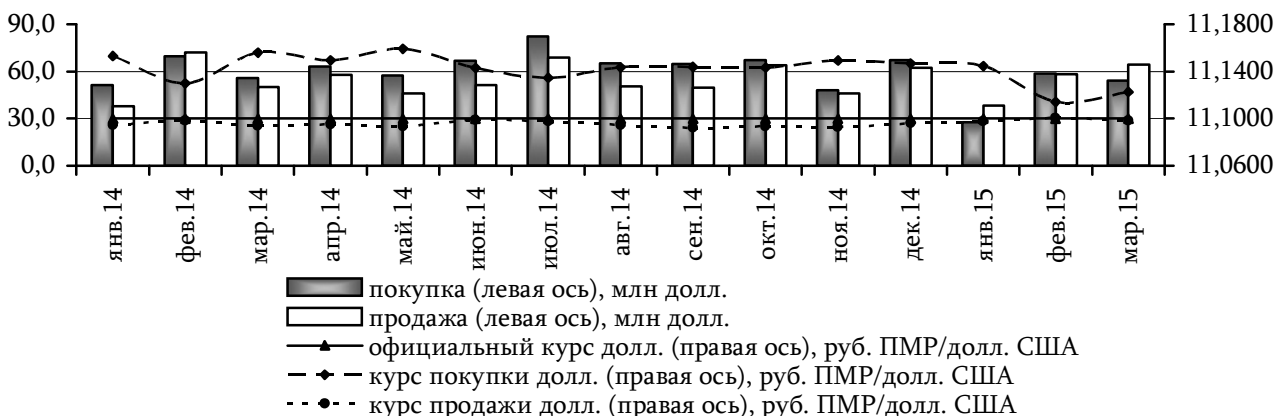


Рис. 30. Динамика сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков

²³ без учёта изменения курсов этих валют на внутреннем валютном рынке республики

На безналичном сегменте валютного рынка республики также преимущественно наблюдалось сокращение объёмов конверсионных операций (рис. 30). Так, в частности, совокупная ёмкость внутреннего валютного аукциона банков снизилась на 10,5% (до 301,5 млн долл.) против расширения на 9,1% годом ранее. Вектор показателя был обусловлен исключительно уменьшением суммы удовлетворённого спроса хозяйствующих субъектов на иностранную валюту (-20,5% до 140,7 млн в долларовом эквиваленте). В её структуре, как и ранее, преобладали операции с долларом США (81,1%), составившие в абсолютном выражении 114,1 млн долл. (-14,7%). Величина приобретённых евро в долларовом эквиваленте сложилась на отметке 16,4 млн (-44,2%), молдавского лея – 5,9 млн (-3,3%), рубля РФ – 4,3 млн (-42,7%).

В то же время объём проданной юридическими лицами иностранной валюты практически не изменился относительно базисной отметки – 160,8 млн долл. (+0,6%). Динамикой роста характеризовались сделки только по предложению доллара США (+39,1% до 132,9 млн долл.), на долю которых пришлось 82,6% (рис. 31). При этом снизилась сумма конвертаций лея РМ (спад в 6,0 раза до 6,4 млн долл.), российского рубля (-23,8% до 14,7 млн долл.) и евро (-1,5% до 6,7 млн долл.).

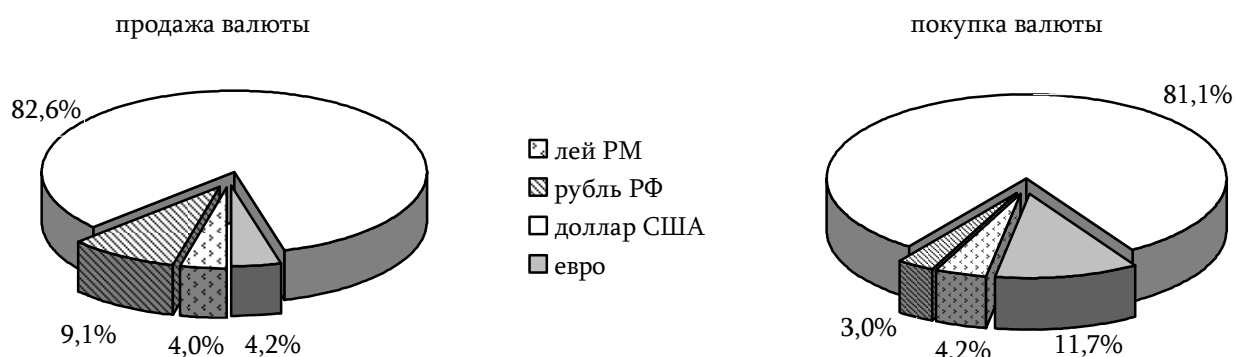


Рис. 31. Структура сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков за январь-март 2015 года

Таким образом, итогом валютообменных сделок, осуществлённых на внутреннем валютном аукционе банков, стала нетто-продажа юридическими лицами иностранной валюты в пределах 20,0 млн долл. против чистой покупки в январе-марте предыдущего года (17,1 млн долл.).

При этом ёмкость межбанковского рынка расширилась в 2,0 раза до 142,1 млн в долларовом эквиваленте. Преобладающей валютой сделок оставался доллар США, на долю которого пришлось порядка 60,2% конверсий, или 85,5 млн долл. (рост в 1,6 раза). Как и годом ранее, высокая активность сохранялась в операциях с российским рублём (рост в 3,7 раза до 39,0 млн долл.).

В рамках валютных интервенций с целью удовлетворения спроса на иностранную валюту центральным банком было продано 32,6 млн долл. путём операций на валютном аукционе ПРБ. Данный показатель на 7,6% превысил объём валютных резервов, имевшихся на начало 2015 года.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА²⁴

В начале 2015 года ресурсная база банков формировалась в условиях непростой ситуации на внутреннем и внешних рынках. Несмотря на рост средней доходности банковских депозитов при низких темпах инфляции в I квартале текущего года, население настороженно относилось к накопительным операциям и направляло временно свободные средства на обеспечение текущих потребностей. Наряду с этим в корпоративном секторе фиксировался рост изъятия ресурсов со срочных вкладов, обусловленный высокими оборотами по возврату валютных депозитов с долгосрочных счетов в одном из банков республики.

Нестабильность экономики отразилась на поведении частных и корпоративных участников кредитного рынка: граждане преимущественно были ориентированы на гашение ранее сформированной задолженности, тогда как хозяйствующим субъектам было свойственно замедление процессов заимствования и возврата ссуд.

В январе-марте 2015 года на депозитно-кредитном рынке наблюдалась тенденция к снижению активности заёмщиков и вкладчиков. На фоне совокупного роста масштабов изъятий с накопительных счетов, превысивших величину новых размещений на 28,9%, приток вкладов по отношению к аналогичному периоду прошлого года сузился на 25,0% и составил 558,5 млн руб. (табл. 16).

Таблица 16

Структура срочных депозитных операций физических и юридических лиц в I квартале 2015 года

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес ²⁵ , %	темпы роста ²⁶ , %	млн руб.	уд. вес, %	темпы роста, %	млн руб.	темпы роста, %
Объём размещённых депозитов	302,2	54,1	71,5	256,3	45,9	79,6	558,5	75,0
Объём изъятых депозитов	361,5	50,2	81,4	358,2	49,8	134,2	719,7	101,2
Сальдо	-59,3	x	x	-101,9	x	x	-161,2	x

По итогам отчётного периода скорость поступления сбережений населения в банковские вклады замедлилась на 28,5% до 302,2 млн руб. Определяющим фактором стало практически двукратное сокращение движения средств по накопительным счетам сроком свыше одного года на фоне пополнения (+2,9%) портфеля краткосрочных вкладов. Следует отметить, что основа формирования ресурсной базы коммерческих банков, несмотря на свойственное периоду структурное сужение, по-прежнему оставалась за депозитами физических лиц (рис. 32), сумма которых превысила величину корпоративных размещений практически на 20% (на 30% в прошлом году).

Основная часть частных финансов была сконцентрирована в двух крупных банках республики – 197,0 млн руб., или 65,2% от общего объёма срочных размещений. Несмотря на относительную стабильность приднестровского рубля к денежным единицам других государств, граждане в

²⁴ анализ проведён по оборотам срочных (за исключением средств до востребования) депозитных и кредитных счетов клиентов коммерческих банков, предполагающих получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

²⁵ в общем объёме срочных депозитных операций физических и юридических лиц – далее к таблице 17

²⁶ к соответствующему периоду прошлого года – далее к таблице 17

большей степени предпочитали размещать средства в иностранной валюте. За первые три месяца текущего года их доля расширилась на 5,3 п.п. до 89,5% совокупного показателя, что соответствует 270,5 млн руб. (-24,0% от базисного значения). Доходность от данных размещений при депонировании на срок до одного года повысилась на 1,2 п.п. до 5,1% годовых, на более длительные сроки – до 6,1% (+0,4 п.п.).

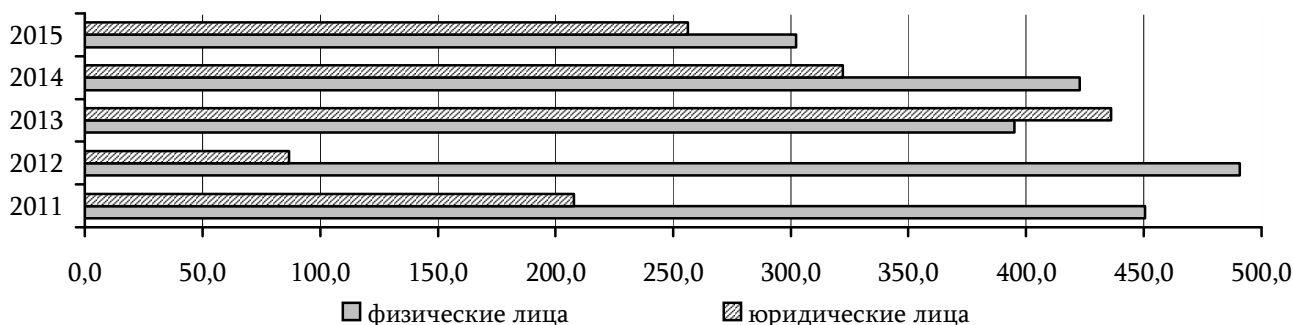


Рис. 32. Динамика размещения средств на срочных депозитах за 2011-2015 гг., млн руб.

Структурное сужение рублёвых депозитов происходило на фоне двукратного падения их объёма относительно прошлогоднего уровня (до 31,7 млн руб.), что указывает на снижение склонности к сбережениям в национальной валюте. Вместе с этим при отмеченной в республике в январе-марте 2015 года дефляции (99,19%) средневзвешенная процентная ставка рублёвых краткосрочных и долгосрочных вкладов за год незначительно возросла (в среднем на 0,2 п.п.) и составила 5,0 и 6,2% годовых соответственно.

В течение длительного времени наблюдалась постепенная переориентация вкладчиков на короткие сроки депонирования средств, сохранившаяся и в отчётном периоде. Так, объём депозитов, размещённых до одного года преимущественно в иностранной валюте, возросший за год почти на 3% до 161,6 млн руб., достиг 53,5% совокупного показателя (+16,4 п.п.).

После прошлогоднего всплеска суммарная величина изъятых в январе-марте текущего года розничных вкладов снизилась на 18,6% и приблизилась к величине двухлетней давности, составив 361,5 млн руб. Кардинального перераспределения в структуре показателя в разрезе срочности не наблюдалось: на долю краткосрочных депозитов традиционно пришлось почти $\frac{2}{3}$ оттока (138,0 млн руб., +1,4% к базисному показателю). При этом расширение доли изъятий на 6,8 п.п. до 89,0% отмечалось в отношении ресурсов в иностранной валюте. Таким образом, в I квартале 2015 года вследствие снижения сберегательной активности граждан произошёл отток средств со срочных депозитных счетов в сумме 59,3 млн руб., из них 51,3 млн руб. – с валютных вкладов.

Понижительной динамикой в сегменте характеризовались и операции юридических лиц – сумма свободных денежных средств, размещённых на срочных депозитах, сократилась на 20,4% до 256,3 млн руб. При этом в течение января-марта 2015 года данный тренд задавался сделками клиентов одного из банков республики, задепонированные ресурсы которых достигли 95,3% совокупного значения.

На протяжении ряда лет хозяйствующие субъекты преимущественно были ориентированы на валютные вклады. Данная тенденция особенно усилилась в отчётном периоде, что обусловило расширение доли показателя в общей структуре на 3,4 п.п. до 98,0%, или 251,1 млн руб. Как и в прошлом году, корпоративные клиенты разместили на банковских счетах наибольшую сумму средств в марте 2015 года – 248,2 млн руб. (96,8% общей суммы), из которой 99,2% представлены валютными ресурсами. Однако снижение деловой активности представителей реального сектора повлияло на отставание совокупного значения от базисной величины на 17,6%.

Кроме того, низкая динамика пополнения рублёвых счетов, вызвавшая более чем двукратное снижение доли, привела к сокращению сумм депонирования в отчётном периоде относительно прошлогодних темпов в разы – с 17,4 до 5,2 млн руб.

Как и годом ранее, предприятия депонировали свободные ресурсы на срок, превышающий один год – в январе-марте текущего года удельный вес средств, направленных на пополнение долгосрочных депозитов, составил 98,8% (+2,7 п.п.), или 253,3 млн руб. (248,1 млн руб. в валюте). На этом фоне тенденция сокращения затронула средства, вносимые на краткосрочные счета, обусловив снижение долевого участия данной составляющей до 1,2% – с 12,7 млн руб. в I квартале 2014 года до 3,0 млн руб., из которых вся сумма была размещена в иностранной валюте.

Результатом высокой концентрации корпоративных ресурсов в одном коммерческом банке стало доминирующее влияние его политики на расчётную средневзвешенную процентную ставку по банковскому сектору в целом. Согласно статистическим данным, средний доход юридических лиц от валютных вкладов составил 3,3% годовых, повысившись за год на 2,4 п.п. При этом ставка по депозитам, номинированным в приднестровских рублях, оставалась на уровне января-марта 2014 года – 4,0% годовых.

Активное изъятие валютных долгосрочных депозитов (рост в 25,5 раза) способствовало росту общих дебетовых оборотов относительно прошлогодних масштабов на 34,2% до 358,2 млн руб. Такая динамика была характерна для большинства банков республики, однако значительно она затронула депозитную базу одного из крупнейших в сегменте финансового учреждения. Впоследствии это отразилось на совокупных итогах операций юридических лиц с временно свободными ресурсами – результатом стал нетто-отток средств с банковских счетов на уровне 101,9 млн руб., тогда как в сопоставимом периоде прошлого года было отмечено нетто-пополнение в сумме 55,3 млн руб.

В конечном счёте, низкие темпы наполняемости частных и корпоративных вкладов, характерные для начала 2015 года, на фоне ярко выраженного стремления вернуть ранее размещённые высоколиквидные активы в условиях повышенных рисков привели к сужению ресурсной базы банковского сектора на 161,2 млн руб. При этом в прошлом году, напротив, зафиксировано вливание средств на уровне 34,1 млн руб.

Совокупный объём рынка ссудных операций юридических и физических лиц сократился на 20,5% и составил 813,5 млн руб. (табл. 17). Структура сделок характеризовалась сужением спроса на заёмные средства со стороны населения на 28,5% до 160,9 млн руб. на фоне ускорения процесса гашения ранее полученных ими кредитов (+5,1% до 210,3 млн руб.). Одновременно с этим в корпоративном секторе отмечалось замедление как темпов новых заимствований, так и расчётов по ранее возникшим обязательствам (-18,2 и -18,9% соответственно).

Таблица 17

**Структура кредитных операций физических и юридических лиц
в I квартале 2015 года**

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объём привлечённых кредитов	160,9	19,8	71,5	652,6	80,2	81,8	813,5	79,5
Объём погашенных кредитов	210,3	26,0	105,1	599,6	74,0	81,1	809,9	86,2
Сальдо	-49,4	х	х	53,0	х	х	3,6	х

При анализе розничного кредитного рынка в разрезе коммерческих банков объём выданных займов распределился практически равными долями (в среднем по 20% от общей суммы кредитов) между всеми финансовыми учреждениями. В то же время в сегменте кредитования представителей реального сектора был выделен один лидер, занявший 30% рынка.

В условиях сокращения реальных располагаемых доходов граждан и усиления общих негативных тенденций в республике в отчётном периоде ссудные продукты банков были менее востребованы со стороны населения. Практически в два раза сократилось привлечение краткосрочных ссуд (с 52,9 до 26,9 млн руб.), а средств на срок свыше одного года заимствовали на общую сумму 134,0 млн руб., что ниже сопоставимого значения 2014 года на 22,1%.

Ожидания физических лиц в отношении возможного обесценения национальной валюты по отношению к денежным единицам других стран, а также имевший место ажиотаж с приобретением наличных долларов США в I квартале текущего года повлияли на переориентацию выбора валюты займов. В отчётном периоде предпочтения были отданы средствам, номинированным в приднестровских рублях, структурно возросших на 32,6 п.п. до 54,4% сводного показателя, или 87,5 млн руб. Кроме того, показатель в 1,8 раза превзошёл базисное значение, на фоне двукратного снижения объёмов привлечения валютных кредитов (до 73,4 млн руб.). Вместе с этим за год средневзвешенная стоимость рублёвых краткосрочных ссуд поднялась на 1,8 п.п. и сложилась на уровне 16,7% годовых, долгосрочных – на 2,8 п.п. до 19,1% годовых. Тогда как цена за пользование валютными ссудами поднялась до 19,1% годовых (+3,5 п.п.) при кредитовании на срок до одного года и до 18,2% (+1,2 п.п.) – свыше одного года.

За I квартал 2015 года объём погашенной задолженности возрос с 200,1 до 210,3 млн руб., главным образом вследствие покрытия ранее полученных долгосрочных рублёвых ссуд (+14,6% до 160,5 млн руб.). В результате сдержанное поведение граждан относительно привлечения заёмного капитала обусловило формирование отрицательной величины, характеризующей нетто-гашение в сегменте на уровне 49,4 млн руб. (в базисном периоде – нетто-кредитование на уровне 24,8 млн руб.).

Кредитный портфель корпоративного сектора традиционно занимает основную долю предоставленных клиентам займов – 80,2%, что соответствует 652,6 млн руб. В течение отчётного периода его пополнение имело низкие темпы (81,8% к базисному значению) и осуществлялось преимущественно на долгосрочной основе – 62,4% совокупного показателя, или 407,5 млн руб. (-17,7%).

При выборе валюты кредитования приоритет, также как и на розничном рынке, был изменён, однако в отличие от кредитования частных заёмщиков предприятия наращивали долги перед банковским сектором в иностранной валюте. Так, если в январе-марте 2014 года величина ссуженных предприятиям валютных средств составляла 290,9 млн руб. (36,5% в структуре), то за январь-март 2015 года спрос на валютные займы возрос на 31,0% до 381,1 млн руб. (+21,9 п.п. до 58,4%). Из данной суммы порядка 50% ресурсов в иностранной валюте было заимствовано на срок до одного года. Стоит отметить, что данное структурное перераспределение произошло на фоне удешевления средневзвешенной стоимости коротких кредитов в иностранной валюте на 1,2 п.п. до 12,5% годовых, в то время как долгосрочные, напротив, поднялись в цене на 0,6 п.п. до 11,6% годовых.

Объём рублёвых заимствований сократился практически вдвое до 271,5 млн руб. При этом по кредитам в приднестровских рублях отмечалась повышательная тенденция средневзвешенной процентной ставки на кредиты сроком до одного года (+0,7 п.п. до 14,8% годовых), тогда как при кредитовании на более длительный период было зафиксировано её понижение – на 0,5 п.п. до 8,9% годовых.

Совокупная величина погашенной предприятиями за период задолженности составила 599,6 млн руб., что ниже сопоставимого значения прошлого года на 18,9%. В целом по итогам периода сумма покрытия обязательств по ранее полученным коротким кредитам составила 251,9 млн руб. (-12,1%) и 347,7 млн руб. (-23,3%) – по долгосрочным. При этом вследствие

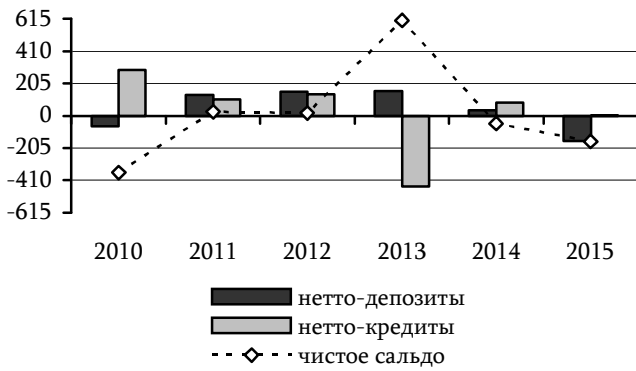


Рис. 33. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I квартале 2010-2015 гг., млн руб.²⁷

возврата валютных ссуд в размере 303,5 млн руб. (+1,1%) в сегменте корпоративного кредитования было зафиксировано нетто-заимствование на уровне 53,0 млн руб.

В результате сделок на рынке ссудного капитала на чистой основе физическими и юридическими лицами было привлечено 3,6 млн руб. (рис. 33). С учётом данных операций на фоне регистрируемого на депозитном рынке изъятия накоплений в отчётном периоде из финансового сектора республики был зафиксирован отток ресурсов на уровне 164,8 млн руб.

²⁷ под нетто-депозитами подразумевается разница между объёмом вновь размещённых в банках республики за период средств на срочных счетах юридических и физических лиц и совокупной величиной осуществлённого за период изъятия; нетто-кредитами – разница между объёмом вновь привлечённого за период юридическими и физическими лицами ссудного капитала и совокупной величиной погашенных за период ранее полученных клиентами заёмных ресурсов; чистым сальдо – разница между нетто-депозитами и нетто-кредитами

ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ПЛАТЁЖНОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

Сложная экономическая ситуация в республике обусловила снижение деловой активности хозяйствующих субъектов, что сопровождалось уменьшением задействованности платёжных инструментов. В отчётном периоде нисходящая динамика отмечалась в разрезе всех основных сегментов платёжной системы. Так, объём денежных средств, участвующих в расчётах, сократился на 10,1% и на 01.04.2015 г. составил 5 372,1 млн руб. При этом безналичная составляющая снизилась на 9,5% до 4 516,1 млн руб. Совокупный оборот карточных систем уменьшился на 3,0%. Однако наибольший спад отмечался по денежным переводам, направляемым в Приднестровье из стран ближнего и дальнего зарубежья: в 2,4 раза до 18,2 млн долл. в эквиваленте.

По итогам квартала инфраструктура банковского сектора по предоставлению платёжных услуг охватывала 6 головных офисов, 21 филиал и 243 отделения. На 1 апреля они обслуживали 427 897 счетов клиентов, что на 4,6% превышает уровень начала года и на 19,1% – на 1 апреля 2014 года. Удельный вес счетов физических лиц в структуре клиентской базы составил 97,1%.

Расчётные операции коммерческие банки республики осуществляют через разветвлённую сеть корреспондентских отношений. По состоянию на 01.04.2015 г. количество корреспондентских счетов приднестровских банков составило 385. Из общей совокупности за пределами республики было открыто 283 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 13 215,2 млн руб., или 1 190,6 млн долл. в эквиваленте по официальному курсу, сократившись на 28,0% 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 58,6 млн руб., что соответствует 99,3% от базисного показателя. В то же время объём почтовых и электронных переводов продемонстрировал тенденцию к снижению: в целом на 32,4% до 2,3 млн руб., из которых на долю внутриреспубликанских пришлось 78,3%, или 1,8 млн руб. (-18,2%). В суммарном выражении показатель отправленных денег уменьшился на 29,4% до 1,2 млн руб., в том числе по территории ПМР – на 23,1% до 1,0 млн руб. Объём полученных средств сократился на 35,3% и составил 1,1 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 6,3%, за год²⁸ – на 20,9% и по состоянию на 01.04.2015 г. соответствовало 111 878 штук. Число держателей карт расширилось с сопоставимой скоростью – +6,3% за январь-март, +21,0% в годовом выражении – до 110 569 человек, 96,7% из которых обладали приднестровскими платёжными инструментами.

Наиболее динамичными темпами росло присутствие на рынке платёжной системы (ПС) «Моя карта»: +26,9% за квартал, в 3,3 раза за год. В то же время ПС «Радуга», хотя и занимает, как и прежде, доминирующее положение – 70,4%, постепенно утрачивает свои позиции: -3,7 п.п. по отношению к данным на 01.01.2015 г. и -13,2 п.п. к базисной отметке 01.04.2014 г.

Среднемесячные остатки на картах (счетах) по итогам марта текущего года составили 95,4 млн руб. и по сравнению с прошлогодним уровнем увеличились на 50,9%. При этом в расчёте на 1 карту пришлось 852,4 руб. против 683,0 руб. год назад.

Количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, в целом за квартал достигло 1 508 857 единицы, что на 13,6% превысило сопоставимый уровень 2014 года. В среднем за месяц проводилось 502 952 операций против 442 687. В то же время в суммарном выражении оборот карточных платёжных систем сократился на 3,0% и составил 854 829,8 тыс. руб. за январь-март. Таким образом, в отчётном периоде объём средств, приходившийся на одну транзакцию, составил порядка 566,5 руб., снизившись на 14,7%.

В разрезе направлений использования средств процентное соотношение между количеством операций по оплате товаров и выдаче наличных средств сложилось на уровне 50,4% (-0,6 п.п.) против 49,6%. В то же время объём денежных средств, задействованных непосредственно в платёжных операциях, в совокупном показателе занимает всего 13,6% (-1,9 п.п.), тогда как на операции обналличивания пришлось 86,4% от общего объёма, или 738 305,0 тыс. руб. (+1,9%). Таким образом, в I квартале 2015 года в среднем за одну транзакцию обналличивалось 986,7 руб. против 1 145,3 руб. в базисном периоде. С использованием банкоматов и других программно-технических комплексов, работающих с платёжными картами, было совершено 353 218 (+21,6%) операций на сумму 205 995,6 тыс. руб. (+3,5%).

Международные расчёты по системам международных денежных переводов

Трансграничные расчёты, осуществляемые посредством систем международных денежных переводов (СМДП), по итогам квартала в совокупности сократились на 43,3% до 30,3 млн долл. в эквиваленте. При этом следует отметить, что переводы на территорию республики продемонстрировали динамику снижения на 57,8% до 18,2 млн в долларовом эквиваленте. В наибольшей степени уменьшился объём переводов долларов США – в 2,4 раза до 10,3 млн, в то же время долевое представление транзакций в данной валюте практически не изменилось и составило 56,9% (-0,5 п.п.). Приток российских рублей сократился в 2,5 раза до 6,4 млн в долл. эквиваленте, а удельный вес данной статьи в совокупном показателе сложился на отметке 35,3% (-1,2 п.п.).

Из республики в другие страны мира за отчётный период по системам международных денежных переводов было направлено 12,1 млн долл. в эквиваленте против 10,3 млн в базисном. Основной валютой перевода выступал доллар США – 76,0% (-1,2 п.п.). На втором месте по востребованности находятся российские рубли, доля которых составляет 16,5% (+1,1 п.п.).

²⁸ по отношению к данным на 1 апреля 2014 года

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В АПРЕЛЕ 2015 ГОДА

В апреле на потребительском рынке республики фиксировалась относительная стабильность, средний уровень цен и тарифов снизился на 0,1%. Официальный курс доллара США сохранился на отметке 11,1000 руб. ПМР.

Основные показатели деятельности банковской системы в апреле продолжили снижаться. Уменьшение обеспеченности источниками фондирования (-0,5%) стало главным сдерживающим фактором для банков при осуществлении активных операций.

В монетарной сфере отмечался рост национальной денежной массы, что выразилось в уменьшении доли валютной составляющей совокупного денежного предложения (на 0,9 п.п. до 61,6%), при этом наблюдалось повышение удельного веса наличности в платёжном обороте на 0,7 п.п. до 35,2%.

Инфляция

По данным Государственной службы статистики ПМР, цены и тарифы на потребительском рынке в апреле 2015 года незначительно снизились (в среднем на 0,1%) на фоне удешевления продовольственного ассортимента (на 0,5%) при минимальных ценовых колебаниях в остальных сегментах (рис. 34).

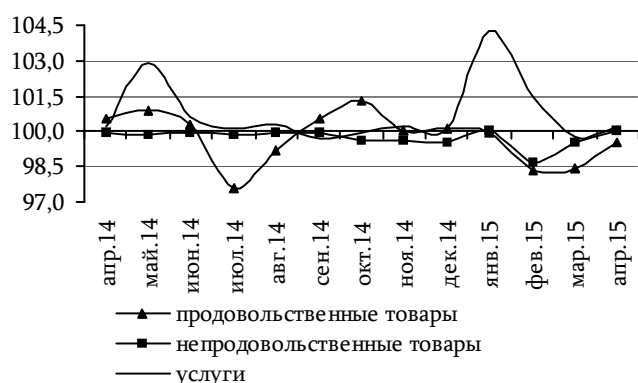


Рис. 34. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

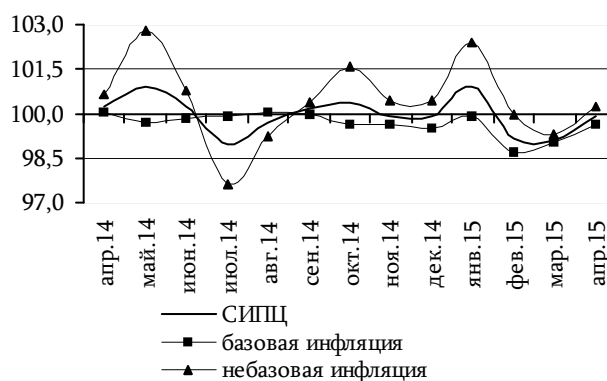


Рис. 35. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

Удешевление стандартной продовольственной корзины было обеспечено снижением цен на яйца (на 5,5%), сахар (на 3,3%), молоко и молочную продукцию (на 2,4%), мясопродукты и масло растительного и животного происхождения (в среднем на 1,5%). В противовес указанным тенденциям в апреле отмечалось удорожание только овощей (+9,4%) и муки (+2,9%).

В непродовольственном секторе разнонаправленные корректировки стоимости большинства товарных позиций были в пределах десятой доли процента (+0,07%). Более заметным в отчетном периоде стало подорожание топлива (на 1,6%) и медикаментов (на 1,2%). В то же время продолжилось удешевление табачных изделий (-2,0%), моющих средств (-1,9%), стройматериалов (-1,1%) и товаров бытовой химии (-0,7%).

Средний масштаб цен в сфере услуг повысился на 0,2%, что обусловлено заметным ростом стоимости услуг связи (+3,8%), который был частично нивелирован уменьшением цены проезда в общественном транспорте (-1,5%) и тарифов на коммунальные услуги (-2,4%).

По итогам апреля по базовой компоненте была зафиксирована дефляция в пределах 0,4%, а цены по группе товаров и услуг, подверженных воздействию сезонных и административных факторов, повысились на 0,3% (рис. 35).

В индустриальном комплексе было отмечено существенное сокращение среднего уровня цен (на 9,5%), прежде всего за счёт снижения на четверть стоимости сортового проката (рис. 36). Дополнительным фактором стало удешевление продукции пищевой промышленности на 4,8%; в среднем на 0,2% уменьшились отпускные цены в промышленности строительных материалов и лёгкой промышленности.

По остальным отраслям индустриального сектора зафиксировано сохранение масштаба цен на уровне предыдущего месяца.

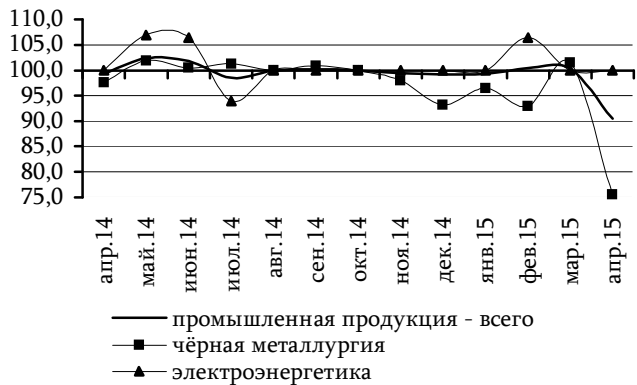


Рис. 36. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

Банковская система

Тенденции, наблюдаемые в банковской системе в марте, сохранились и в апреле. Совокупный объём обязательств банков сократился на 23,3 млн руб. (-0,5%), составив на 1 мая 2015 года 4 742,7 млн руб. (рис. 37). Понижительная динамика стала отражением снижения остатков средств на текущих счетах юридических лиц на 72,5 млн руб. до 965,4 млн руб. (-7,0%), причём основным фактором выступил отток валютных средств (-32,0%, или -109,2 млн руб.).

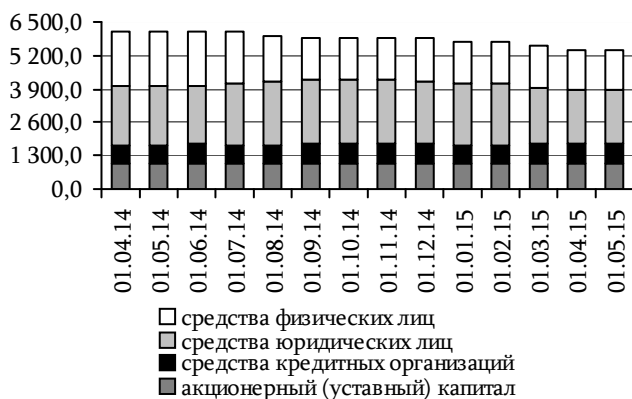


Рис. 37. Динамика основных видов пассивов, млн руб.

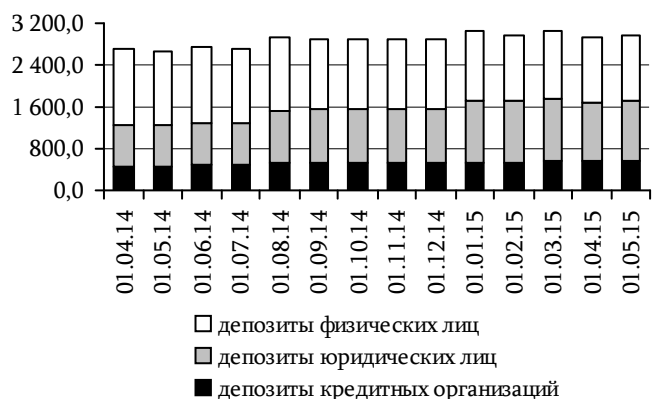


Рис. 38. Динамика срочных депозитов, млн руб.

В то же время объём срочной депозитной базы увеличился на 35,0 млн руб. (+1,2%) до 2 968,6 млн руб. исключительно за счёт пополнения счетов корпоративных клиентов (+56,1 млн руб., до 1 150,1 млн руб.). Вклады населения, напротив, характеризовались сокращением на 21,1 млн руб., составив 1 250,8 млн руб. (рис. 38). Величина ресурсов, привлечённых на межбанковском рынке, сохранилась на уровне начала апреля, составив 567,7 млн руб.

Без изменения остался размер акционерного капитала банковской системы (1 043,2 млн руб.).

Уменьшение валюты баланса действующих коммерческих банков (-68,6 млн руб.) обусловлено сокращением объёмов кредитования (-275,6 млн руб. до 4 212,4 млн руб.). Наибольшее сужение задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам зафиксировано в финансовой системе (-150,2 млн руб. до 335,2 млн руб.), а также в реальном секторе экономики (-100,2 млн руб. до 2 775,5 млн руб.). Умеренным сокращением характеризовался совокупный объём задолженности частных клиентов – на 25,3 млн руб. до 1 101,6 млн руб. (рис. 39-40).

На фоне снижения масштабов кредитования экономики наблюдалось накопление сумм на корреспондентских счетах (+132,2 млн руб. до 1 119,9 млн руб.). Остаток денежных средств в

кассах коммерческих банков увеличился на 79,3 млн руб. до 389,9 млн руб. В результате показатель мгновенной ликвидности возрос на 15,0 п.п. до 85,9%, текущей – на 0,6 п.п. до 72,0%, что значительно превышает нормативный уровень.

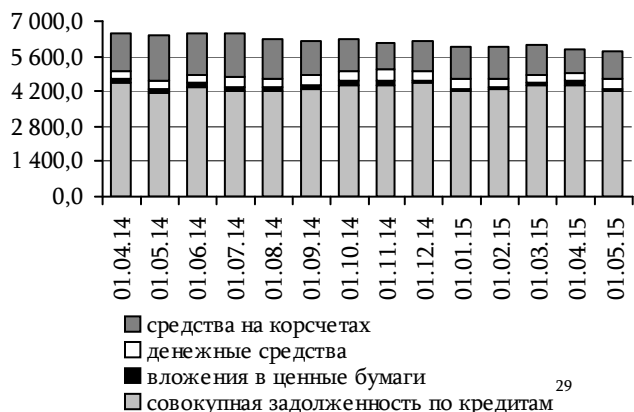


Рис. 39. Динамика основных видов активов, млн руб.

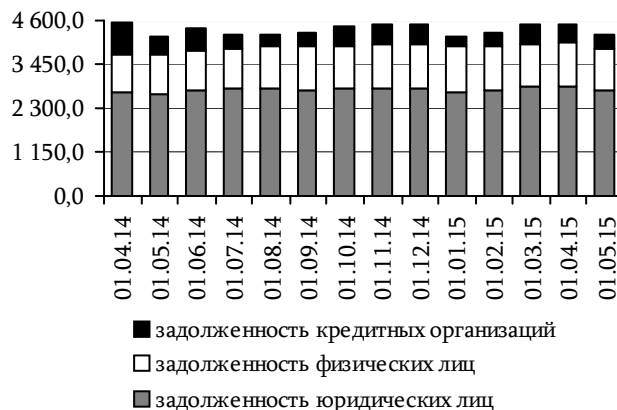


Рис. 40. Динамика совокупной задолженности по кредитам²⁹, млн руб.

Денежный рынок

Совокупное денежное предложение³⁰, согласно данным денежной статистики, на 1 мая 2015 года сложилось на уровне 5 374,4 млн руб., что практически соответствует значению на начало отчётного месяца. В то же время динамика его структурных составляющих носила разнонаправленный характер. Так, денежная масса, номинированная в иностранной валюте, по отношению к уровню 1 апреля 2015 года сократилась на 47,9 млн руб., составив 3 310,5 млн руб. Это было обеспечено в основном снижением остатков валютных средств на депозитах до востребования юридических лиц (-118,6 млн руб. до 547,7 млн руб.). В результате, степень валютизации денежного предложения уменьшилась на 0,9 п.п. и составила 61,6% (рис. 41).

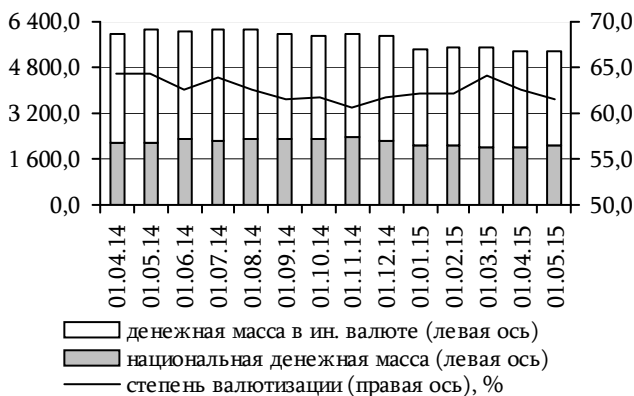


Рис. 41. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.



Рис. 42. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

Национальная денежная масса за отчётный месяц возросла на 50,2 млн руб. (+2,5%) до 2 063,9 млн руб. Основное влияние на её динамику оказало расширение наличной составляющей (на 33,5 млн руб., или на 4,8%, до 727,5 млн руб.), что обусловило повышение коэффициента наличности рублёвого предложения на 0,7 п.п. до 35,2% (рис. 42). Вследствие пополнения текущих счетов юридических (+1,4%, или +14,6 млн руб.) и физических лиц (+8,2%, или

²⁹ включая приравненные к ним средства

³⁰ включает остатки соответствующих счетов коммерческих банков, центрального банка и кредитных организаций I и II категории

+8,9 млн руб.) при сокращении остатков средств, участвующих в операциях с ценными бумагами (на 8,2 млн руб.), объём средств, задействованных в безналичном обороте, увеличился на 1,3% до 1 336,4 млн руб.



Рис. 43. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.

сложилось на уровне 1,208 против 1,352 на 1 апреля 2015 года (рис. 43).

Валютный рынок

Официальный курс доллара США в течение отчётного периода сохранялся на уровне 11,1000 руб. ПМР (рис. 44).

Совокупная ёмкость рынка наличной иностранной валюты составила в эквиваленте 35,8 млн долл., что превысило отметку предыдущего месяца на 5,6%. Динамика показателя сложилась исключительно вследствие увеличения объёма проданной клиентами валюты на 19,0% до 18,2 млн долл. в эквиваленте. В то же время величина купленных средств, напротив, сократилась (-4,3% до 17,7 млн долл.). Традиционно доминировали сделки с долларом США: 59,8% – реализованной и 84,5% – приобретённой клиентами валюты (рис. 45-46).

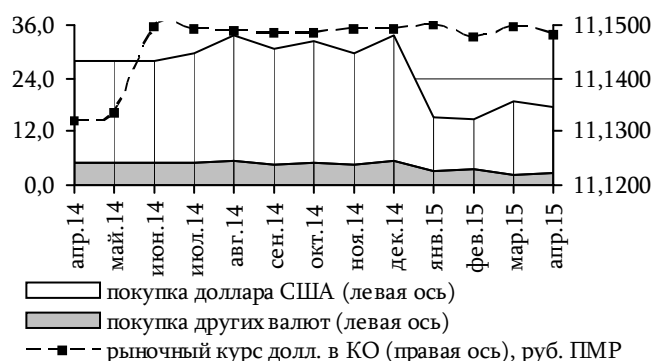


Рис. 45. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.

Рост рублёвой денежной базы (+14,7%, или +218,9 млн руб.) за отчётный период стал следствием увеличения размера наличной составляющей (+4,8%, или +33,5 млн руб.) и остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков в Приднестровском республиканском банке (+28,7%, или +195,0 млн руб., до 875,3 млн руб.). Доля данных статей в структуре денежной базы составила 42,6% (-4,0 п.п.) и 51,2% (+5,5 п.п.) соответственно. Вместе с тем объём наличных денежных средств в кассах банков сократился (-8,4%, или -9,6 млн руб., до 105,5 млн руб.). Значение денежного мультипликатора

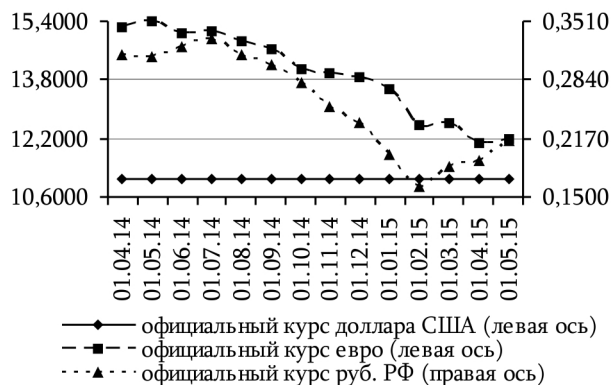


Рис. 44. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

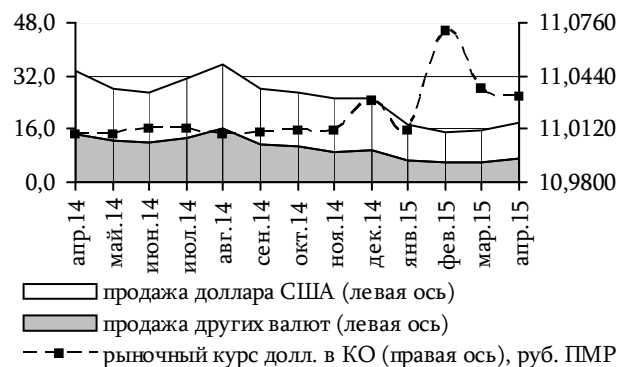


Рис. 46. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.

В результате превышения величины проданных средств над купленными в апреле 2015 года на наличном сегменте был сформирована нетто-продажа иностранной валюты в сумме 0,5 млн долл. против чистой покупки в марте 2015 года (3,2 млн долл.).

В отчётном месяце рыночные курсы покупки/продажи наличных долларов США кредитными организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) снизились до 11,0319 руб. ПМР/долл. США (-0,49 копейки) и 11,1480 руб. ПМР/долл. США (-0,17 копейки) соответственно.

На внутреннем валютном аукционе банков совокупная величина валютнообменных сделок уменьшилась на 32,3%, составив 80,1 млн долл. в эквиваленте. Объём купленной клиентами валюты сократился на 31,4% до 37,1 млн долл. в эквиваленте, величина проданных ими средств – на 33,3% до 42,9 млн долл. в эквиваленте. Таким образом, предложение превысило спрос на 5,8 млн долл. в эквиваленте. В структуре сделок доминировали операции с долларом США: 69,5% – от суммы реализованной валюты и 76,0% – приобретённой (рис. 47).

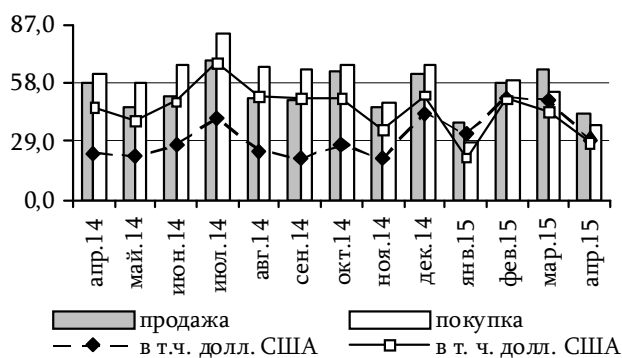


Рис. 47. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе банков, млн долл.

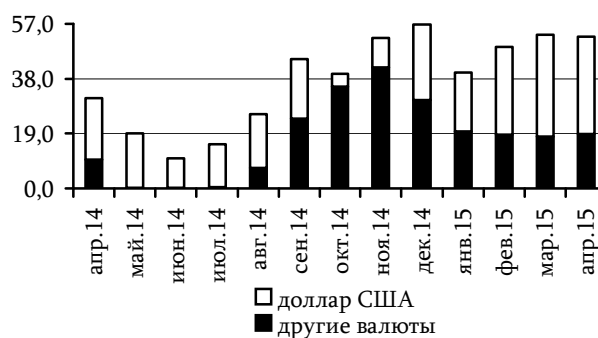


Рис. 48. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.

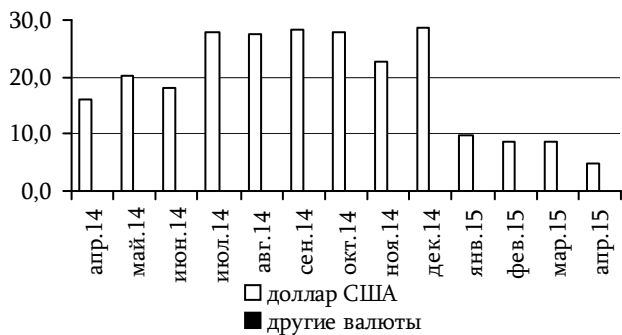


Рис. 49. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.

Объём конверсионных операций на межбанковском рынке (рис. 48) сохранился практически на уровне предыдущего месяца (-1,3% до 52,5 млн долл.). В разрезе валют доминировали сделки с долларом США – на них пришлось 64,1% (-4,5% до 33,6 млн долл.) совокупного показателя и российским рублём – 28,0% (+8,9% до 14,7 млн долл.).

На валютном аукционе Приднестровского республиканского банка сумма операций по продаже валюты составила 5,7 млн долл., что на 46,7% ниже отметки марта 2015 года (рис. 49).

Ставки депозитно-кредитного рынка

Согласно данным банковской статистики, апрель 2015 года характеризовался снижением стоимости заёмного капитала для физических лиц и её ростом для бизнеса на фоне плавного повышения доходности на отдельные продукты розничного депозитного рынка.

Средневзвешенная процентная ставка по рублёвым кредитам для населения понизилась за период в пределах сотых долей процента как при кредитовании на краткосрочной, так и на долгосрочной основе, составив в итоге 17,7 и 19,4% годовых соответственно. Корректировка цен на валютные ссуды была более выраженной. Так, при краткосрочном заимствовании клиенты

платили на 1,6 п.п. меньше, чем месяцем ранее, что соответствует 18,4% годовых, тогда как ссуды длительного срока пользования подешевели на 1,3 п.п. до 17,3% годовых.

В разрезе продуктов для корпоративных клиентов сокращение средневзвешенной процентной ставки отмечалось по краткосрочным кредитам в рублях на 0,5 п.п. до 14,5% годовых. Валютные ссуды этой же категории срочности, напротив, подорожали на 3,0 п.п. до 15,3% годовых. Рост средневзвешенных ставок отмечался по долгосрочным займам, предоставляемым в национальной (+1,4 п.п. до 10,1%) и иностранной (+0,4 п.п. до 12,7%) валютах.

Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим и юридическим лицам представлена на рисунках 50 и 51.

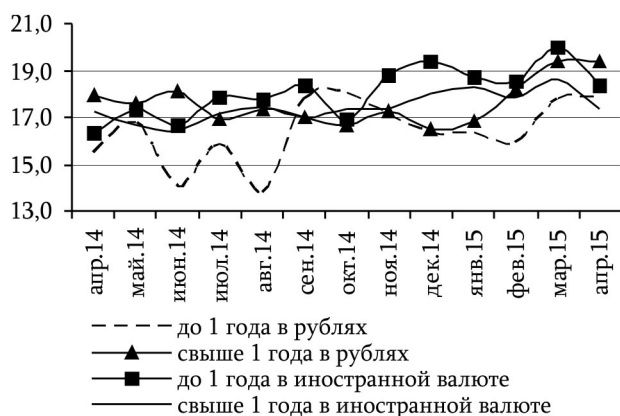


Рис. 50. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим лицам, % годовых

В депозитном сегменте наблюдался рост доходности на отдельные виды вкладов граждан. Максимальное увеличение зафиксировано при депонировании на долгосрочной основе рублёвых сбережений – +1,6 п.п. до 7,1% годовых. Вместе с тем в разрезе валютных средств отмечено снижение ставки на 0,8 п.п. до 5,6% годовых.

При краткосрочном размещении временно свободных ресурсов средневзвешенный процент поднялся до 5,5% годовых (+0,3 п.п.) по депозитам в рублях и до 5,2% годовых (+0,2 п.п.) – в иностранной валюте.

Структура ставок по срочным вкладам населения, размещённым в банках республики в апреле 2015 года, представлена на рисунке 52.

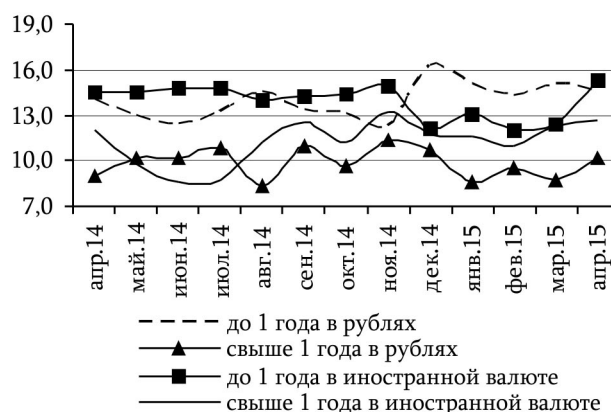


Рис. 51. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам юридическим лицам, % годовых

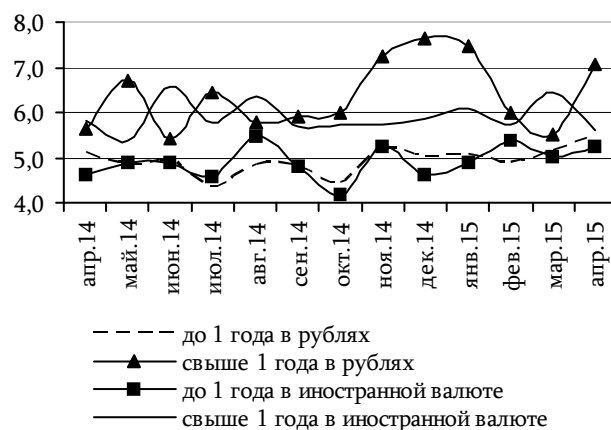


Рис. 52. Динамика средневзвешенных процентных ставок по депозитам физических лиц, % годовых

О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ И БАНКНОТ ПРБ

В ознаменование 70-й годовщины Победы в Великой Отечественной войне Приднестровский республиканский банк 28 апреля 2015 ввёл в обращение памятные банкноты ПРБ номиналами 1 и 10 рублей.



Памятные банкноты имеют формат и дизайн, аналогичные банкнотам модификации 2012 года, с нанесением на лицевую сторону в правый нижний угол банкноты специальной маркировки с изображением на георгиевской ленте ордена Великой Отечественной войны II степени с надписями: сверху «70 ЛЕТ ВЕЛИКОЙ ПОБЕДЫ», внизу – «1945-2015».

Памятные банкноты являются денежными знаками Приднестровского республиканского банка, могут выступать средством обращения и платежа на территории Приднестровской Молдавской Республики и должны приниматься по их номинальной стоимости всеми организациями независимо от формы собственности и сферы деятельности.

Тираж памятных банкнот 7 070 штук каждого номинала, из них 2 000 штук каждого номинала помещены в специально изготовленную упаковку – буклет (обе банкноты в одном буклете).

Также 30 апреля 2015 года в обращение были введены памятные монеты.

Памятная серебряная монета «70 лет Великой Победы» имеет идентификационный сертификат (паспорт), упакована в прозрачную капсулу и представлена в футляре.



Номинал: 5 рублей

Металл, проба: серебро, 925, тампопечать

Качество: пруф-лайк

Диаметр: 32 мм

Масса: 13,87 г

Гурт: гладкий

Тираж: 500 шт.

Аверс монеты: в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху – «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – «5 РУБЛЕЙ»; в нижней части под гербом – год выпуска монеты «2015», ниже – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, обозначение металла, проба сплава, масса.

Реверс монеты: в центре – изображение ордена Отечественной войны с георгиевской лентой в цвете; на лучах звезды надписи: слева – «1945», справа – «2015»; сверху – надпись «70 ЛЕТ», внизу – надпись «ВЕЛИКОЙ ПОБЕДЫ»; слева и справа – стилизованные лавровые ветви.

Памятные монеты из недрагоценных металлов «70 лет Великой Победы» и «Мемориал Славы г. Тирасполь».



Номинал: 1 рубль

Металл, проба: сталь с никелевым покрытием

Качество: пруф-лайк

Диаметр: 22 мм

Масса: 4,65 г

Гурт: гладкий

Тираж: 50 000 шт. каждой разновидности

Аверс монет: в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – год выпуска монеты «2015»; в нижней части под гербом – номинал «1 РУБЛЬ».

Реверс монеты «70 лет Великой Победы»: в центре – изображение ордена Отечественной войны, на лучах звезды надписи: слева – «1945», справа – «2015»; сверху – надпись «70 ЛЕТ», внизу – надпись «ВЕЛИКОЙ ПОБЕДЫ»; слева и справа – стилизованные лавровые ветви.

Реверс монеты «Мемориал Славы г. Тирасполь»: в центре – изображение танка на пьедестале и вечного огня на мемориальном комплексе г. Тирасполя, над ним – надпись «1945-2015», на пьедестале – надпись «ВЕЛИКОЙ ПОБЕДЫ», справа – надпись «70 ЛЕТ» со стилизованной лавровой ветвью.

Памятные монеты Приднестровского республиканского банка из драгоценных и недрагоценных металлов образца 2015 года являются законным средством обращения и платежа на территории Приднестровской Молдавской Республики, обязательны к приёму по нарицательной стоимости во все виды платежей всеми организациями независимо от формы собственности и сферы деятельности.

НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нормативные акты

11 марта 2015 года решением правления ПРБ (протокол № 15) утверждено Указание № 837-У «О внесении изменений в Положение Приднестровского республиканского банка от 9 ноября 2007 года № 83-П «О кредитных организациях, осуществляющих отдельные банковские операции», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 1 апреля 2015 года (регистрационный № 7073) и опубликовано в САЗ 15-14.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО АКБ «ИПОТЕЧНЫЙ» ЗА 2014 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО АКБ «Ипотечный» на 01.01.2015 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	47 435 860,91	47 903 831,56
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	116 081 148,60	50 755 652,01
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	73 645 087,50	40 163 726,03
3	Средства в кредитных организациях	11 802 626,73	15 533 517,83
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	451 465 700,28	400 664 492,99
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	1 166 733,00	1 166 733,00
6.1	прямые инвестиции	1 166 733,00	1 166 733,00
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	57 467 863,45	30 486 386,44
9	Прочие активы	46 076 749,46	5 531 251,34
10	Всего активов	731 496 682,43	552 041 865,17
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	90 000 000,00	20 000 000,00
12	Средства кредитных организаций	70 688,14	8 991 212,32
13	Средства юридических лиц	172 576 570,66	86 984 877,43
14	Средства физических лиц	360 078 290,25	329 022 065,60
15	Выпущенные долговые обязательства	5 316 900,00	10 567 200,00
16	Прочие обязательства	11 813 450,65	10 225 014,69
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	0,00	0,00
18	Всего обязательств	639 855 899,70	465 790 370,04
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	77 844 300,00	77 844 300,00
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	904 101,90	910 883,66
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	4 046 647,49	0,00
24	Резервный фонд	3 892 215,00	3 287 030,93
25	Прочие источники собственных средств	3 667,70	0,00

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	0,00	0,00
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	4 949 850,64	4 209 280,54
28	Всего источников собственных средств	91 640 782,73	86 251 495,13
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	145 956 799,93	47 124 650,24
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0,00	0,00

Руководитель

Новак О.Л.

Главный бухгалтер

Нуца Г.Ф.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
I. Финансовые результаты			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	68 422 693,78	57 072 418,51
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	1 058 129,13	322 803,04
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	27 268 792,08	26 243 806,02
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	39 433 989,91	30 209 017,40
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
1.5	от вложений в ценные бумаги	661 782,66	296 792,05
1.6	прочие	0,00	0,00
2	Процентные расходы, всего в том числе:	26 550 041,22	23 332 623,39
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	1 448 191,56	1 012 477,02
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	1 993 586,97	480 953,59
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	22 865 252,42	21 457 663,48
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	243 010,27	381 529,30
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	41 872 652,56	33 739 795,12
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:	-512 129,45	4 093 311,17
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-9 110,55	-13 106,28
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	41 360 523,11	37 833 106,29
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	22 731 132,53	19 844 172,93
10	Доходы от участия в капитале	915 225,30	0,00
11	Комиссионные доходы	11 921 113,96	11 925 870,04
12	Комиссионные расходы	1 042 664,70	1 661 749,51
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 на возможные потери по прочим операциям	-343 987,61	-83 778,45
15	Прочие операционные доходы	2 016 956,04	945 451,77
16	Чистые доходы (расходы)	77 558 298,63	68 803 073,07
17	Операционные расходы, всего в том числе:	47 261 182,00	48 945 299,90
17.1	расходы на содержание персонала	29 937 501,29	27 831 735,79
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	30 297 116,63	19 857 773,17
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	8 004 811,80	10 457 569,73
19.1	налог на доходы	7 783 935,00	10 185 514,70
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	22 292 304,83	9 400 203,44
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	-914 601,82	-204 714,95
21.1	нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	-927 758,67	-213 435,96
22	Чистая прибыль (убыток)	21 377 703,01	9 195 488,49
II. Распределение прибыли			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	16 427 852,37	4 986 207,95
23.1	распределение между акционерами (участниками)	16 427 852,37	4 492 252,02
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	493 955,93
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	0,00
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	4 949 850,64	4 209 280,54

Руководитель

Новак О.Л.

Главный бухгалтер

Нуца Г.Ф.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2014 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:	23 740 860,33	14 435 760,38
1.1.1	проценты полученные	67 110 373,47	55 137 431,98
1.1.2	проценты уплаченные	-26 239 893,09	-16 014 116,50
1.1.3	комиссии полученные	11 927 505,75	11 824 745,29
1.1.4	комиссии уплаченные	-1 038 264,10	-1 640 919,29
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	22 728 815,90	19 844 172,91
1.1.8	прочие операционные доходы	1 597 592,42	879 082,91
1.1.9	операционные расходы	-44 102 919,75	-46 203 296,61
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-8 242 350,27	-9 391 340,31
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	60 348 531,61	-44 662 559,98
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	-33 481 361,47	-8 926 762,43
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	-98 127 014,81	-99 981 125,88
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	226 212,11	21 689 743,73
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	70 000 000,00	20 000 000,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	-8 920 524,18	-4 262 451,18
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	91 783 624,90	-12 737 647,09
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	41 941 457,19	40 217 425,76
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-5 250 300,00	3 807 300,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	2 176 437,87	-4 469 042,89

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	84 089 391,94	-30 226 799,60
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	-29 868 005,86	-2 536 524,75
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	239 178,64	66 328,01
2.7	Дивиденды полученные	915 225,30	0,00
2.8	Итого по разделу 2	-28 713 601,92	-2 470 196,74
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	22 233 300,00
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	-20 031 948,84	-7 322 251,31
3.5	Итого по разделу 3	-20 031 948,84	14 911 048,69
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-7 698 567,81	-702 082,12
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	27 645 273,37	-18 488 029,77
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	74 029 275,37	92 517 305,14
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	101 674 548,74	74 029 275,37

Руководитель

Новак О.Л.

Главный бухгалтер

Нуца Г.Ф.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО АКБ «Ипотечный» за 2014 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:	106 792 513,09	20 651 633,82	127 444 146,91
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	77 844 300,00	0,00	77 844 300,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	77 844 300,00	0,00	77 844 300,00
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	3 287 030,93	605 184,07	3 892 215,00
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	5 400 082,58	-344 780,06	5 055 302,52
1.6	нематериальные активы	1 266,74	-128,76	1 137,98
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	20 000 000,00	20 866 942,86	40 866 942,86
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	мин 100%	X	мин 100%
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	137,19%	X	163,72%
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	2 618 537,17	767 466,03	3 386 003,20
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	2 531 489,09	415 864,35	2 947 353,44
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	87 048,08	351 601,68	438 649,76
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: 8 912 971,47, в том числе вследствие:

1.1 выдачи кредитов 4 626 077,44;

1.2 изменения качества кредитов 4 145 945,76;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 140 948,27;

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 8 497 107,12, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных кредитов 112 431,34;

2.2 погашения кредитов 5 339 249,51;

2.3 изменения качества кредитов 2 890 564,85;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 154 861,42;

2.5 иных причин 0,00.

Руководитель

Новак О.Л.

Главный бухгалтер

Нуца Г.Ф.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ЗАО АКБ «Ипотечный»
по состоянию на 01.01.2015 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)	мин 8%	44,31%	55,33%
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	мин 100%	163,72%	137,19%
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	мин 20%	62,48%	82,65%
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	мин 50%	55,89%	56,50%
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	макс 120%	75,79%	84,75%
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	макс 30%	25,62%	27,46%
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	макс 800%	183,84%	181,31%
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	макс 20%	3,20%	2,49%
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	макс 25%	0,91%	1,09%

Руководитель

Новак О.Л.

Главный бухгалтер

Нуца Г.Ф.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ
ДООО КО «ЕВРОПЛЮС» ЗА 2014 ГОД**

Бухгалтерский баланс ДООО КО «Европлюс» на 01.01.2015 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	2 579 812,94	2 823 865,79
2	Средства кредитных организаций в ПРБ		
2.1	обязательные резервы и страховые фонды		
3	Средства в кредитных организациях	31 535,25	12 471,54
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли		
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности		
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи		
6.1	прямые инвестиции		
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги		
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	50 880,32	64 977,10
9	Прочие активы	6 150,00	6 650,00
10	Всего активов	2 668 378,51	2 907 964,43
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ		
12	Средства кредитных организаций		
13	Средства юридических лиц		
14	Средства физических лиц		
15	Выпущенные долговые обязательства		
16	Прочие обязательства	24 445,89	43 925,50
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям		
18	Всего обязательств	24 445,89	43 925,50
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	1 024 787,50	1 024 787,50
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
21	Эмиссионный доход		
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов		
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи		
24	Резервный фонд	140 505,11	118 194,14
25	Прочие источники собственных средств		

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1 186 098,90	1 203 434,23
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	292 541,11	517 623,06
28	Всего источников собственных средств	2 643 932,62	2 864 038,93
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации		
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		

Руководитель

Чебанов К.В.

Главный бухгалтер

Капленко Т.И.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ДООО КО «Европлюс» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
I. Финансовые результаты			
1	Процентные доходы, всего в том числе:		
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ		
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам		
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам		
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		
1.5	от вложений в ценные бумаги		
1.6	прочие		
2	Процентные расходы, всего в том числе:		
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ		
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц		
2.3	по привлечённым средствам физических лиц		
2.4	по финансовой аренде (лизингу)		
2.5	по выпущенным долговым обязательствам		
2.6	прочие		
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		
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:		
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли		
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи		
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами		
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	2 149 682,52	2 134 990,96
10	Доходы от участия в капитале		
11	Комиссионные доходы	213,00	203,00
12	Комиссионные расходы	1 547,00	4 602,00
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам		

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
14	Изменение резерва на возможные потери по прочим операциям		
15	Прочие операционные доходы	0,55	18,31
16	Чистые доходы (расходы)	2 148 349,07	2 130 610,27
17	Операционные расходы, всего в том числе:	1 338 575,70	1 252 770,95
17.1	расходы на содержание персонала	1 201 669,28	1 132 344,28
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	809 773,37	877 839,32
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	299 084,77	313 528,70
19.1	налог на доходы	292 226,97	304 908,32
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	510 688,60	564 310,62
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	-208 224,91	-32 484,65
21.1	Нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	-208 224,91	-32 484,65
22	Чистая прибыль (убыток)	302 463,69	531 825,97
II. Распределение прибыли			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	9 922,58	14 202,91
23.1	распределение между акционерами (участниками)		
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	9 922,58	14 202,91
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов		
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	292 541,11	517 623,06

Руководитель

Чебанов К.В.

Главный бухгалтер

Капленко Т.И.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ДООО КО «Европлюс» за 2014 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:	494 207,97	579 867,36
1.1.1	проценты полученные		
1.1.2	проценты уплаченные		
1.1.3	комиссии полученные	213,00	203,00
1.1.4	комиссии уплаченные	-1 547,00	-4 602,00
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи		
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами		
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 149 682,52	2 134 990,96
1.1.8	прочие операционные доходы	0,55	0,31
1.1.9	операционные расходы	-1 335 576,72	-1 025 150,66
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-318 564,38	-525 574,25
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	500,00	-5 350,00
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ		
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли		
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности		
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	500,00	-5 350,00
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ		
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц		
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц		
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	494 707,97	574 517,36
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»		
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»		
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»		
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»		
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-11 472,20	-25 035,80
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов		18,00
2.7	Дивиденды полученные		
2.8	Итого по разделу 2	-11 472,20	-25 017,80
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		
3.4	Дивиденды выплаченные	-500 000,00	-301 508,00
3.5	Итого по разделу 3	-500 000,00	-301 508,00
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-208 224,91	-23 864,27
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	-224 989,14	224 127,29
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	2 836 337,33	2 612 210,04
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	2 611 348,19	2 836 337,33

Руководитель

Чебанов К.В.

Главный бухгалтер

Капленко Т.И.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ДООО КО «Европлюс» за 2014 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:	2 864 038,93	-220 106,31	2 643 932,62
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1 024 787,50	0,00	1 024 787,50
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1 024 787,50	0,00	1 024 787,50
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций			
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
1.3	эмиссионный доход			
1.4	резервный фонд кредитной организации	118 194,14	+22 310,97	140 505,11
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	1 721 057,29	-242 417,28	1 478 640,01
1.6	нематериальные активы			
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)			
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)	279,48	X	258,00
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:			
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности			
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям			
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам			

Раздел «Справочно»:

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

1.1 выдачи кредитов _____;

1.2 изменения качества кредитов _____;

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

1.4 иных причин _____.

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

2.1 списания безнадёжных кредитов _____;

2.2 погашения кредитов _____;

2.3 изменения качества кредитов _____;

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

2.5 иных причин _____.

Руководитель

Чебанов К.В.

Главный бухгалтер

Капленко Т.И.

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ДООО КО «Европлюс»
по состоянию на 01.01.2015 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)			
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	100,00	258,00	279,48
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

Чебанов К.В.

Главный бухгалтер

Капленко Т.И.

Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в апреле 2015 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в апреле 2015 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР