

ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



ОКТЯБРЬ

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. – №10 – 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...

Осень 2015 года обещает стать одним из самых напряжённых периодов в общественной жизни Приднестровья за последние годы. В преддверии единого дня голосования, назначенного на 29 ноября, накал политической борьбы будет только обостряться. Однако это не означает, что на второй план должны отойти все остальные вопросы. Проблемы экономики – это то, с чем люди сталкиваются в повседневности, и от их решения зависит качество жизни простых приднестровцев.

Предварительные итоги 9 месяцев текущего года свидетельствуют о сохранении сложной социально-экономической ситуации. Так, промышленное производство по-прежнему отстаёт от прошлогоднего уровня, при этом среди ведущих отраслей индустрии только в электроэнергетике удалось нарастить параметры выпуска продукции. Соответственно, стоимостной объём приднестровского экспорта упал на 17,7%. В его структуре наибольшее сокращение отмечалось по группам товаров, по которым мировая конъюнктура сохраняла неустойчивый тренд. В частности, существенно снизились поставки за рубеж товаров лёгкой промышленности, металлов и изделий из них. В результате, государственный бюджет стабильно недополучает налоговые поступления, что, начиная с марта, не позволяет в полном объёме исполнять все социально-защищённые статьи расходов.

Естественно, это сказывается и на финансовом секторе. Выплата заработных плат бюджетникам и пенсий в размере сначала 70%, а с 1 октября – 80%, привела к сокращению ёмкости налично-денежного оборота и потребительского рынка. Существенные изменения зафиксированы на депозитно-кредитном рынке: граждане стали меньше привлекать заёмных ресурсов, при этом изъятие ранее осуществлённых накоплений превысило объём новых размещений в банках. Пока приднестровским банкам удаётся справляться с последствиями кризисных явлений в реальном секторе, обязательные экономические нормативы их деятельности остаются в пределах допустимых значений. Приднестровский республиканский банк со своей стороны осуществляет мониторинг ситуации на регулярной основе и предпринимает весь спектр действий для сохранения стабильности в финансовом сегменте.

На текущий момент мало кто берётся прогнозировать время окончания кризиса, но ежедневно предпринимать шаги по его преодолению задача №1 для всех органов власти и управления, независимо от политических и иных взглядов.

*Председатель
Приднестровского республиканского банка*



Э.А. Косовский

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Платёжный баланс ПМР за I полугодие 2015 года	4
---	---

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в январе-сентябре 2015 года	13
---	----

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Денежный рынок в январе-сентябре 2015 года	26
--	----

Валютный рынок в январе-сентябре 2015 года	31
--	----

Депозитно-кредитный рынок в январе-сентябре 2015 года	37
---	----

Функционирование платёжной системы в январе-сентябре 2015 года	42
--	----

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

Экономическая ситуация в сентябре 2015 года	44
---	----

<i>Инфляция</i>	44
-----------------	----

<i>Банковская система</i>	45
---------------------------	----

<i>Денежный рынок</i>	46
-----------------------	----

<i>Валютный рынок</i>	47
-----------------------	----

<i>Ставки депозитно-кредитного рынка</i>	48
--	----

МИР НУМИЗМАТИКИ

О выпуске памятных и юбилейных монет ПРБ	50
--	----

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	51
--	----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Баланс Приднестровского республиканского банка по состоянию на 01.10.2015 г.	52
--	----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансовая отчётность ЗАО «Приднестровский Сбербанк» за 2014 год	53
--	----

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПЛАТЁЖНЫЙ БАЛАНС ПМР ЗА I ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА¹

В отчётном периоде динамика основных показателей внешнеэкономической деятельности резидентов республики продолжала определяться влиянием внешних негативных факторов и сложных внутренних условий функционирования. Существенное снижение отмечалось в разрезе практически всех ключевых статей текущего счёта. Так, объём экспорта товаров сократился на 22,5%, а импорта – на 24,8% соответственно. Величина денежных переводов на территорию республики упала в 2,3 раза до 46,7 млн долл.

В рамках операций с финансовыми ресурсами резиденты республики увеличили свою задолженность перед внешним миром на 245,3 млн долл. против 463,3 млн долл. годом ранее. В целом финансовый счёт (с учётом изменения резервных активов) сведён с дефицитом 268,1 млн долл.

Счёт текущих операций

Анализ платёжного баланса республики за январь-июнь текущего года свидетельствует о закреплении негативной динамики внешнеэкономической деятельности резидентов Приднестровья. Так, на фоне неблагоприятной конъюнктуры на внешних рынках сокращение объёмов производства промышленной продукции привело к падению показателя экспорта почти на четверть. В то же время снижение внутреннего спроса как со стороны населения, так и предприятий обусловило практически сопоставимое сужение импорта. Кроме того, негативной тенденцией стал существенный спад трансфертов, перечисленных в республику, являющихся одним из важнейших каналов поступления иностранной валюты. Совокупное влияние отмеченных изменений на вектор сальдо счёта текущих операций выразилось в уменьшении дефицита на 22,5% до 337,3 млн долл. (рис. 1, табл. 1). В региональном разрезе отрицательное сальдо первого счёта было зафиксировано в отношениях со странами как СНГ (-17,4% до -294,4 млн долл.), так и дальнего зарубежья (-45,7% до -42,8 млн долл.).

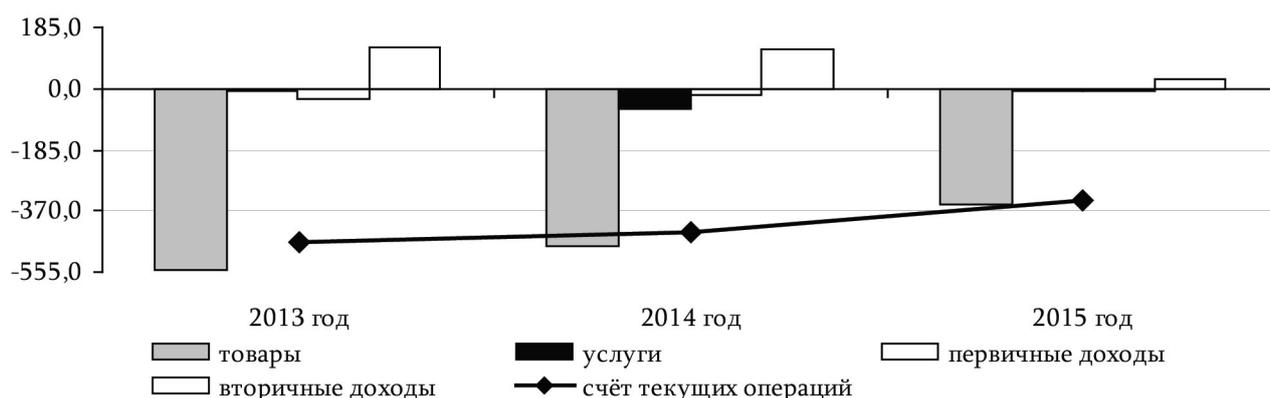


Рис. 1. Динамика сальдо счёта текущих операций и его компонент в январе-июне 2013-2015 гг., млн долл.

Совокупный внешнеторговый оборот² республики сократился относительно базисной отметки на 24,1% до 883,3 млн долл. В структуре показателя доля экспорта увеличилась на 0,6 п.п. до 30,1%. Коэффициент покрытия импорта экспортом повысился на 1,3 п.п. до 43,1%.

¹ начиная с I полугодия 2013 года, формирование данных платёжного баланса ПМР осуществляется в соответствии с методологией РПБ6 (Вестник ПРБ №10'2013 г.)

² по методике платёжного баланса

Платёжный баланс ПМР (сальдо)^{3,4}

млн долл.

	I полугодие 2013 года	I полугодие 2014 года	I полугодие 2015 года
1. СЧЁТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ	-466,5	-435,2	-337,3
Товары и услуги	-560,7	-537,0	-360,0
А. Товары	-550,8	-477,6	-351,5
-экспорт	198,6	343,2	265,9
-импорт	749,4	820,7	617,4
В. Услуги	-9,9	-59,4	-8,5
-экспорт	30,6	31,4	27,6
-импорт	40,4	90,7	36,0
С. Первичные доходы	-31,0	-16,6	-8,3
-получено	14,2	15,1	12,3
-выплачено	45,1	31,7	20,7
D. Вторичные доходы	125,2	118,4	31,1
-получено	145,1	146,5	65,3
-выплачено	19,9	28,1	34,2
2. СЧЁТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ	0,0	0,0	0,0
3. ФИНАНСОВЫЙ СЧЁТ	-380,2	-493,5	-268,1
Прямые инвестиции	-25,7	-67,5	21,7
-чистое приобретение финансовых активов	0,2	0,4	0,5
-чистое принятие обязательств	25,9	67,9	-21,2
Портфельные инвестиции	2,1	0,3	-10,7
-чистое приобретение финансовых активов	2,4	0,3	0,0
-чистое принятие обязательств	0,4	0,0	10,7
Другие инвестиции	-321,2	-428,3	-278,8
-чистое приобретение финансовых активов	-13,5	-32,9	-23,0
из них:			
-торговые кредиты и авансы	-11,9	15,3	3,4
-ссуды и займы	8,8	-11,4	-0,3
-чистое принятие обязательств	307,6	395,4	255,8
из них:			
-торговые кредиты и авансы	12,3	4,3	-10,7
-ссуды и займы	53,6	11,6	-21,9
Резервные активы	-35,4	2,0	-0,2
4. СТАТИСТИЧЕСКИЕ РАСХОЖДЕНИЯ	86,3	-58,4	69,2
5. ОБЩИЙ БАЛАНС	0,0	0,0	0,0

³ данные за январь-июнь 2013 и 2014 годы уточнены⁴ в некоторых случаях незначительные расхождения между показателями объясняются округлением величин

Нисходящий тренд объёмов поставок за рубеж, зафиксированный в конце 2014 года, в отчётном периоде сменился стабильным наращиванием в среднем на 10% ежемесячно. В результате, наблюдается постепенное сближение показателя экспорта текущего года с параметрами годичной давности (рис. 2). В целом за I полугодие 2015 года статистическая стоимость экспорта товаров сократилась относительно базисной отметки на 22,5% до 265,9 млн долл.

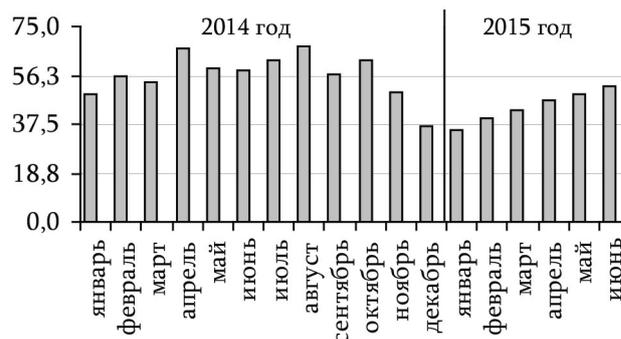


Рис. 2. Динамика экспорта в 2014–2015 гг., млн долл.

Основными партнёрами приднестровских предприятий по-прежнему оставались хозяйствующие субъекты стран Содружества, долевое представление которых в совокупном показателе увеличилось на 9,5 п.п. до 71,4%. В стоимостном выражении объём товаров, реализованных в государства СНГ, сложился на уровне 189,9 млн долл., сократившись на 10,7%. Главным образом снижение поставок было обусловлено спадом продаж экономическим агентам России (в 2,1 раза до 23,7 млн долл.) и Украины (-1,7% до 17,8 млн долл.). При этом в отчётном периоде партнёры из Республики Молдова стали крупнейшими покупателями приднестровских товаров, на них пришлось около 50% совокупного экспорта (рис. 3), что в абсолютном выражении соответствует 143,4 млн долл. (+6,5%).

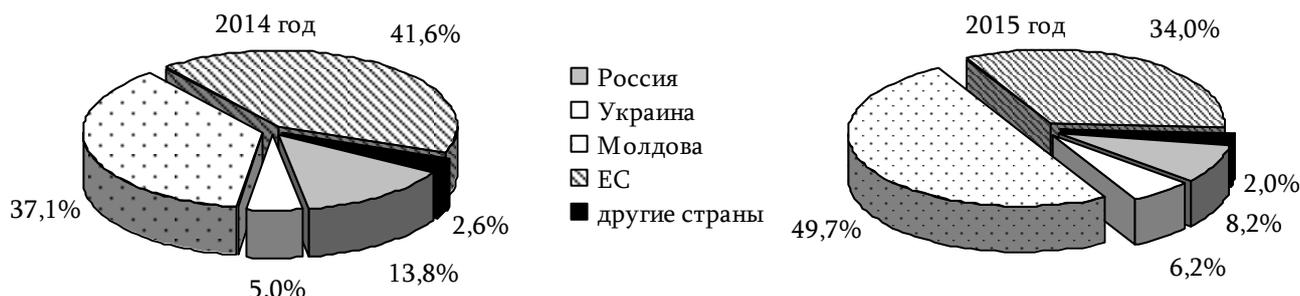


Рис. 3. География экспорта по основным направлениям за I полугодие 2014–2015 гг.⁵

Спрос со стороны хозяйствующих субъектов из Европейского союза сократился в 1,5 раза до 98,1 млн долл. Основными рынками сбыта являлись такие государства, как Германия (-7,9% до 15,1 млн долл.), Италия (-18,1% до 21,7 млн долл.) и Румыния (-3,9% до 44,0 млн долл.).

В структуре экспорта товаров вновь произошла смена лидера. Так, вернув по итогам января-июня 2014 года лидирующую позицию, чёрная металлургия в первой половине текущего года утратила её, снизив почти в 2 раза объёмы реализации своей продукции (до 64,1 млн долл.). В то же время, анализируя помесечную динамику продаж, можно отметить устойчивое их наращивание. В результате, уже в начале лета отставание от базисного показателя сократилось до 20,7%. На протяжении ряда последних лет в числе крупнейших покупателей чёрных металлов фигурируют контрагенты стран Европейского союза, спрос которых снизился в 1,9 раза до 46,6 млн долл. Экспорт в страны СНГ сократился в 2,1 раза до 16,4 млн долл.

В отчётном периоде ведущей статьёй экспорта стали топливно-энергетические товары (40,4%, или 107,4 млн долл.), поставки которых, в 100%-ном объёме осуществляемые в Республику Молдова, возросли почти на треть. Следует отметить, что итоговый показатель стал максимальным в ряду сопоставимых значений за весь период наблюдений.

В сложной обстановке продолжали функционировать предприятия лёгкой промышленности. Неблагоприятная ситуация на внешних рынках выражалась в сокращении спроса, что обусловило

⁵ по данным ГТК ПМР

уменьшение экспорта продукции данной отрасли (-25,8% до 50,9 млн долл.). Вследствие этого была прервана стабильно повышательная динамика поставок, наблюдавшаяся в течение ряда лет. Наиболее существенно снизился спрос на текстильные материалы, экспорт которых более чем на треть уступил показателю января-июня 2014 года, составив в абсолютном выражении 11,5 млн долл. (рис. 4). Также утратили свои позиции такие товары, как «текстильные изделия» (-26,7% до 14,0 млн долл.), «обувь» (-17,7% до 19,5 млн долл.) и «одежда» (-22,1% до 6,0 млн долл.). Традиционно наибольшие закупки осуществлялись экономическими агентами из Италии (-18,8% до 21,2 млн долл.), Германии (-7,6% до 14,6 млн долл.) и России (спад в 2,6 раза до 4,1 млн долл.).

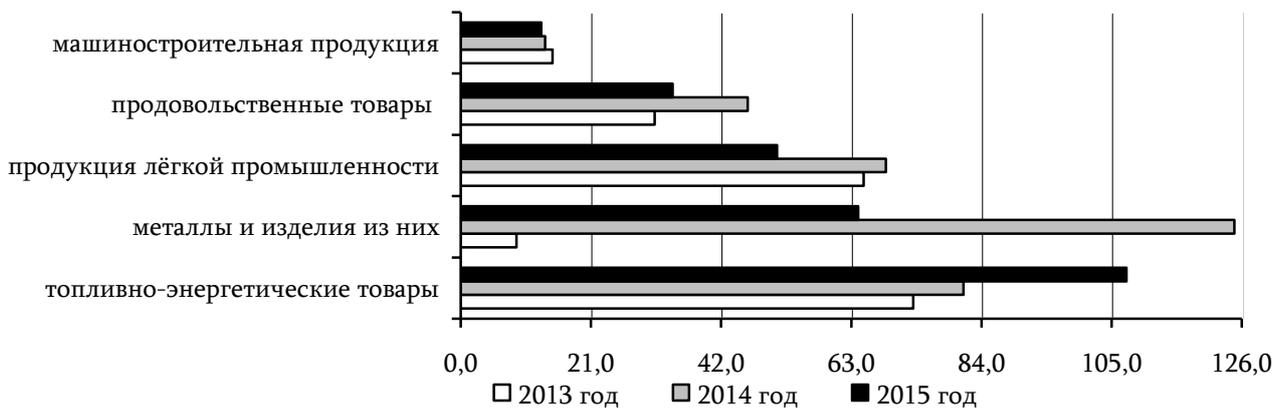


Рис. 4. Динамика экспорта в разрезе основных товарных позиций в I полугодии 2013-2015 гг., млн долл.

В отчётном периоде прервалась тенденция наращивания продаж продовольственных товаров и сырья, поставки которых сложились в сумме 34,2 млн долл., что более чем на четверть ниже базисной величины. Существенное влияние на динамику показателя оказало уменьшение экспорта зерновых культур (-29,7% до 10,9 млн долл.), реализуемых в основном в Молдову (-34,3% до 4,8 млн долл.) и Украину (-12,9% до 6,1 млн долл.). Значимыми позициями данной товарной группы оставались также «масляничные, лекарственные, технические семена» (-1,9% до 15,1 млн долл.) и «алкогольные и безалкогольные напитки», объём экспорта которых практически соответствовал параметрам I полугодия 2014 года (4,3 млн долл.). В основном они приобретались контрагентами из Украины (рост с 2,1 до 7,6 млн долл.) и Молдовы (спад с 9,5 до 6,6 млн долл.). В I полугодии текущего года был приостановлен экспорт подсолнечного и сливочного масел, тогда как годом ранее статистическая стоимость их поставок превышала 3 млн долл.

В числе статей экспорта, отстающих от базисных параметров, также фигурирует машиностроительная продукция, реализация которой на внешних рынках в стоимостном выражении сократилась на 4,4% до 13,0 млн долл. Главным образом снизились продажи электрических машин (-14,5% до 6,5 млн долл.), тогда как механического оборудования, напротив, возросли (+15,4% до 3,0 млн долл.). Подавляющая часть товаров была продана контрагентам из стран СНГ (как и годом ранее, 11,6 млн долл.), являющимся ключевыми потребителями (почти 90% совокупной величины). Среди них крупнейшими партнёрами были резиденты России (-1,2% до 8,2 млн долл.), Украины (+6,6% до 1,6 млн долл.) и Молдовы (+15,4% до 1,5 млн долл.).

Согласно данным, рассчитанным по методике платёжного баланса, импорт товаров за январь-июнь 2015 года в абсолютном выражении сократился на 203,3 млн долл. (-24,8%), более чем в 2,6 раза превысив масштабы сужения экспорта (-77,3 млн долл.). В долларовом эквиваленте его стоимость составила 617,4 млн долл. Ежемесячные объёмы закупок за рубежом варьировали в пределах 84,4-112,4 млн долл. (рис. 5), при этом к концу отчётного периода, впервые с февраля 2011 года, их величина опустилась ниже 100 млн долл.

В географическом разрезе основной объём импорта по-прежнему поступал из стран СНГ – 84,5%, или 521,7 млн долл., что на 19,8% ниже показателя за I полугодие 2014 года. В их числе крупнейшими партнёрами являлись хозяйствующие субъекты из России (-6,3% до 360,5 млн долл.), Украины (спад в 1,6 раза до 68,0 млн долл.) и Молдовы (-25,9% до 41,4 млн долл.). Закупки товаров в странах Европейского Союза сложились на отметке 93,3 млн долл. (-35,6%), что составило около 15% совокупного значения (рис. 6). Преимущественно импорт осуществлялся из Германии (-45,5% до 24,0 млн долл.), Италии (-44,0% до 13,5 млн долл.) и Румынии (-29,0% до 8,8 млн долл.).

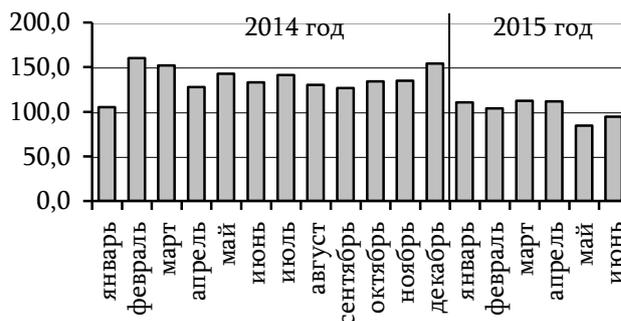


Рис. 5. Динамика импорта в 2014-2015 гг., млн долл.



Рис. 6. География импорта по основным направлениям в I полугодии 2014-2015 гг.⁶

Традиционно бóльшая часть импорта была представлена топливно-энергетическими товарами, ввоз которых относительно базисной отметки снизился на 8,4% до 351,6 млн долл., став минимальным в ряду сопоставимых значений с 2011 года. Уменьшение закупок было отмечено в разрезе большинства крупнейших контрагентов, в частности из России (-2,4% до 323,2 млн долл.), Беларуси (спад с 36,7 до 15,9 млн долл.) и Украины (спад с 4,6 до 0,2 млн долл.).

Снижение объёмов выпуска на ОАО «Молдавский металлургический завод» обусловило сокращение потребностей предприятий в сырьевых материалах. В целом совокупная стоимость приобретённых за границей металлов и изделий из них почти на треть уступила базисному значению, составив 63,2 млн долл. При этом следует отметить, что во II квартале 2015 года отставание от параметров апреля-июня 2014 года сократилось до 18,8%, тогда как в январе-марте оно было более чем двукратным. Как и годом ранее, большая часть продукции была импортирована из России (спад в 1,7 раза до 5,8 млн долл.), Молдовы (спад в 1,5 раза до 23,1 млн долл.) и Украины (спад в 1,3 раза до 27,5 млн долл.).

Наиболее масштабным в абсолютном выражении явилось снижение закупок продовольственных товаров и сырья, статистическая стоимость которых сократилась на 37,3 млн долл. до 46,8 млн долл. (-44,3%), в чём не последнюю роль сыграла существенная девальвация национальных валют в основных странах-поставщиках. Преимущественно продукция доставлялась из Украины (-38,0% до 17,8 млн долл.), Молдовы (-14,8% до 7,5 млн долл.) и России (-39,5% до 4,6 млн долл.). На фоне сокращения платёжеспособного спроса населения значительно уменьшился импорт сахара и кондитерских изделий (спад с 4,4 до 2,2 млн долл.), готовых или консервированных продуктов из мяса и рыбы (спад с 2,6 до 1,2 млн долл.). Одновременно с этим вследствие введения заградительных пошлин снизились закупки молочной продукции (-24,6% до 4,6 млн долл.), охлаждённого или замороженного мяса и субпродуктов (спад с 16,0 до 2,3 млн долл.). Ввоз алкогольных и безалкогольных напитков снизился почти в 2 раза до 3,9 млн долл.

⁶ по данным ГТК ПМР

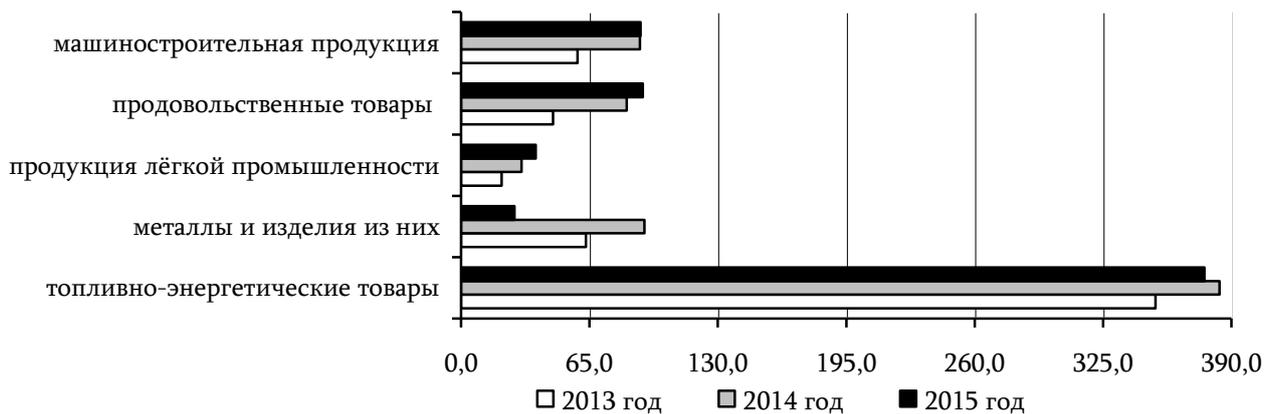


Рис. 7. Динамика импорта в разрезе основных товарных позиций в I полугодии 2013-2015 гг., млн долл.

Объём ввезённой машиностроительной продукции сократился на 34,8% до 58,9 млн долл. (рис. 7). Это стало следствием уменьшения в 1,9 раза импорта средств наземного транспорта (до 13,2 млн долл.) и электрических машин (до 11,6 млн долл.). Большая часть товаров данной группы была представлена механическим оборудованием, поставки которого снизились на 26,1% до 28,0 млн долл. В основном закупки осуществлялись в Украине (спад в 1,8 раза до 5,9 млн долл.), Германии (спад в 2,5 раза до 9,6 млн долл.) и России (рост в 1,3 раза до 13,0 млн долл.).

Результатом динамики внешнеторговых операций стало сокращение отрицательного сальдо торгового баланса на 26,4% до 351,5 млн долл., что соответствует уровню I полугодия 2010 года. Как и ранее, большая часть итоговой величины была сформирована операциями с резидентами стран Содружества – 94,4%, что в стоимостном выражении составило 331,9 млн долл. (-24,1%). Дефицит, сложившийся по сделкам с партнёрами из дальнего зарубежья, уменьшился в 2,0 раза до 19,7 млн долл. Подавляющая часть суммарного сальдо была обеспечена такими позициями, как «топливно-энергетические товары» (-19,4% до 244,2 млн долл.), «машиностроительная продукция» (-40,2% до 45,9 млн долл.) и «продукция химической и связанной с ней отраслями» (-21,5% до 30,3 млн долл.). В то же время компенсирующим фактором выступил профицит по статьям «товары лёгкой промышленности» (-19,5% до 30,6 млн долл.) и «минеральные продукты» (-48,7% до 7,9 млн долл.).

Отрицательное сальдо баланса услуг сложилось на отметке 8,5 млн долл. (-59,4 млн долл. годом ранее), что является минимальным показателем за сопоставимые периоды последних 10 лет. В разрезе географии партнёров определяющим фактором стала смена дефицита на профицит в части операций с резидентами стран Содружества (с -36,8 до 3,3 млн долл.). Пассивное сальдо по сделкам с контрагентами из дальнего зарубежья уменьшилось почти в 2 раза до 11,8 млн долл.

Значительное снижение дефицита баланса услуг преимущественно обусловлено существенным уменьшением импорта услуг (в 2,5 раза до 36,0 млн долл.), параметры которого после активного роста в базисном периоде (в 2,2 раза) вновь вернулись к среднему полугодовому уровню, фиксируемому в 2011-2013 гг. Изменения величины показателя в 2014 году были вызваны приобретением резидентом патентных прав на выпуск высокотехнологичного оборудования. По итогам первой половины 2015 года суммы, отражённые в рамках данной статьи («роялти и лицензионные платежи»), составили 0,6 млн долл. (против 45,3 млн долл. годом ранее).

В структуре импорта наиболее масштабным сложился объём полученных от нерезидентов услуг связи, стоимость которых составила 12,7 млн долл. (-13,6%). В то же время вследствие почти двукратного сужения объёма импортированных транспортных услуг (до 9,4 млн долл.), ими была утрачена ведущая позиция. Внутри группы, в результате существенного сокращения товарных потоков, уменьшились платежи за услуги по грузоперевозке, оказанные иностранными компаниями приднестровским субъектам (спад в 2,2 раза до 6,2 млн долл.). Расходы физических

Макроэкономика

лиц-резидентов на зарубежные туристические поездки возросли на 7,1% до 3,0 млн долл., на деловые, напротив, было потрачено на треть меньше, нежели годом ранее (0,8 млн долл.).

Более 60% услуг было импортировано из стран дальнего зарубежья, что в абсолютном выражении соответствует 21,8 млн долл. (-25,9%). Стоимость услуг, предоставленных резидентами стран Содружества, сложилась в 4,3 раза ниже базисной отметки (14,2 млн долл.).

Общий объём экспорта услуг составил 27,6 млн долл. (-12,1%). Одной из ведущих позиций оставались транспортные услуги, величина которых в абсолютном выражении зафиксирована на уровне 13,3 млн долл. (-23,1%). В их структуре наибольшее снижение коснулось статистической стоимости оказанных пассажирских услуг (-60,0% до 0,2 млн долл.). В то же время величина услуг грузового транспорта сохранилась на базисном уровне (2,4 млн долл.).

Среди других категорий также отмечено сужение экспорта в сфере услуг связи (-17,6% до 1,4 млн долл.), туризма (-42,9% до 0,4 млн долл.) и информационных услуг (-20,0% до 0,4 млн долл.). В то же время динамикой роста характеризовались прочие услуги (+14,6% до 10,2 млн долл.), в структуре которых преобладали услуги, связанные с переработкой давальческого сырья.

Основными потребителями отечественных услуг выступали резиденты стран СНГ (63,4%), объём операций с которыми за отчётный период сократился на 28,6% до 17,5 млн долл., а с партнёрами из дальнего зарубежья, напротив, расширился в 1,5 раза до 10,0 млн долл.

Таблица 2

Динамика сальдо баланса первичных и вторичных доходов

млн долл.

	I полугодие 2013 года	I полугодие 2014 года	I полугодие 2015 года
Первичные доходы	-31,0	-16,6	-8,3
Оплата труда	9,6	9,6	9,0
Инвестиционные доходы	-38,5	-25,0	-12,3
Доходы от других инвестиций	-2,1	-1,2	-5,1
Вторичные доходы	125,2	118,4	31,1
Сектор государственного управления	35,8	29,3	4,2
Другие секторы	89,3	89,1	26,8

В динамике баланса первичных доходов также было зафиксировано снижение дефицита до минимального за ряд лет уровня (спад в 2,0 раза до 8,3 млн долл., табл. 2). Изменение показателя обусловлено существенным сокращением доходов, начисленных нерезидентам в виде оплаты труда, от прямых, портфельных и других инвестиций (-34,7% до 20,7 млн долл.), на фоне более умеренного уменьшения средств, направленных в адрес резидентов (-18,5% до 12,3 млн долл.).

В разрезе поступлений от трудовой деятельности временных работников («оплата труда») зафиксировано положительное сальдо в сумме 9,0 млн долл. (-6,3%). При этом официально учтённые выплаты из-за рубежа составили 11,3 млн долл. (-7,4%), около 90% которых получено из СНГ (-8,9% до 10,2 млн долл.). Расчётная величина оплаты труда резидентов, временно работающих за рубежом, сократилась на 11,5% до 2,3 млн долл., в том числе в странах Содружества – на 5,6% до 1,7 млн долл.

Главным фактором понижательной динамики совокупного сальдо баланса первичных доходов стало кратное сокращение отрицательного сальдо баланса доходов от прямых и портфельных инвестиций (с 25,0 до 12,3 млн долл.). В основном это произошло вследствие значительного снижения реинвестированных доходов (с 13,4 до 3,7 млн долл.) и дивидендов (с 8,0 до 3,2 млн долл.) иностранных организаций. Объём выплаченных им процентов возрос в 1,5 раза до 31,9 тыс. долл.

Выплаты по прочим долговым обязательствам превысили сумму поступивших по данной статье средств на 5,1 млн долл. Сложившаяся динамика стала результатом противоположных изменений в части процентов, перечисленных иностранным партнёрам (рост в 1,5 раза до 6,1 млн долл.) и резидентам (спад в 2,9 раза до 1,0 млн долл.).

Положительное сальдо вторичных доходов, традиционно нивелирующее дефицит счёта текущих операций, по итогам отчётного периода снизилось до уровня десятилетней давности, составив 31,1 млн долл. При этом было зафиксировано почти четырёхкратное отставание от базисной величины. Совокупный объём перечисленных в республику трансфертов опустился практически до значения I полугодия 2007 года – 65,3 млн долл. (в январе-июне 2014 года – 146,5 млн долл.). Масштабы частных денежных переводов, являющихся одним из важнейших каналов поступления валюты в республику, сузились в 2,3 раза до 46,7 млн долл. Более 85% этих средств было направлено из стран СНГ (спад с 99,6 до 40,0 млн долл.). Величина средств, полученных сектором государственного управления, также значительно сократилась (с 29,5 до 8,8 млн долл.). Одновременно с этим параметры обратных ремитенций возросли на 21,7%, достигнув 34,2 млн долл., из которых в СНГ – на 24,5% до 30,2 млн долл. В структуре показателя сумма частных переводов за границу уменьшилась на 3,4% до 22,4 млн долл.

Финансовый счёт

По итогам отчётного периода финансовый счёт платёжного баланса сведён с дефицитом 268,1 млн долл. (с учётом изменения резервных активов), что в 1,8 раза ниже базисного показателя. Данная динамика преимущественно сложилась вследствие практически двукратного замедления роста обязательств экономических агентов республики на чистой основе: до 245,3 млн долл. против 463,3 млн долл. годом ранее. При этом нетто-объём приобретённых активов сократился на 22,7 млн долл. (годом ранее на 30,2 млн долл.).

Нетто-отток капитала по операциям с прямыми инвестициями за I полугодие 2015 года составил 21,7 млн долл., в то же время в базисном периоде, напротив, было отмечено чистое поступление средств в сумме 67,5 млн долл. Главным образом динамика задавалась активным нетто-гашением обязательств перед зарубежными инвесторами в разрезе операций с долговыми ценными бумагами (21,2 млн долл.). Нетто-объём капиталовложений резидентов был практически сопоставим с отметкой годичной давности – 0,5 млн долл.

В части сделок с портфельными инвестициями, напротив, был зафиксирован чистый приток капитала в республику в объёме 10,7 млн долл. (в базисном периоде чистый отток на уровне 0,3 млн долл.). Основное влияние на изменение показателя по-прежнему оказывали операции банковского сектора с резидентами стран СНГ по покупке-продаже долговых ценных бумаг. В I полугодии 2014 года выпущенные резидентами обязательства были погашены в том же периоде.



Рис. 8. Динамика обязательств резидентов ПМР в I полугодии 2013-2015 гг., млн долл.

Нетто-отток капитала, сформированный в результате сделок торгового кредитования, составил 14,1 млн долл., что на 28,2% больше базисного уровня. Его величина сложилась вследствие снижения чистой кредиторской задолженности резидентов по внешнеторговым операциям (на 10,7 млн долл.) против её увеличения (на 4,3 млн долл.) в январе-июне 2014 года (рис. 8). При этом обязательства перед партнёрами из стран СНГ сократились на 5,3 млн долл. (в I полугодии 2014 года рост на 6,9 млн долл.), из дальнего зарубежья – на 5,5 млн долл. (в базисном периоде – на 2,7 млн долл. соответственно). Требования к зарубежным контрагентам по внешнеторговым контрактам возросли на 3,4 млн долл., что в 4,5 раза уступает отметке января-июня предыдущего года (рис. 9). Динамика активов задавалась операциями с резидентами дальнего зарубежья, погасившими свою задолженность на сумму 6,9 млн долл., тогда как непогашенные обязательства хозяйствующих субъектов из стран СНГ возросли на 10,3 млн долл.



Рис. 9. Динамика активов резидентов ПМР в I полугодии 2013-2015 гг., млн долл.

Итогом ссудных сделок резидентов стал чистый отток средств в объёме 21,6 млн долл., тогда как годом ранее приток составлял 23,0 млн долл. Главным образом это произошло вследствие активного сокращения задолженности хозяйствующих субъектов республики (21,9 млн долл.), тогда как в базисном периоде её величина в чистом виде, напротив, возросла на 11,6 млн долл. Нетто-активы уменьшились на 0,3 млн долл. (годом ранее на 11,4 млн долл.), преимущественно в результате возврата на чистой основе кредитов, выданных ранее банковским сектором Приднестровья заёмщикам из стран СНГ.

Итогом операций с внешними активами и обязательствами в виде наличной иностранной валюты и безналичных средств на текущих счетах и депозитах стал чистый приток капитала в республику в сумме 49,6 млн долл., что более чем на 20% больше базисного значения. Движение иностранных активов по данной статье выразилось в сокращении требований к нерезидентам на 26,2 млн долл. (в I полугодии 2014 года – на 36,8 млн долл.). В их числе операции резидентов с наличной иностранной валютой обеспечили нетто-увеличение данного вида активов в банковском секторе на 9,4 млн долл., на руках у населения, напротив, чистое уменьшение на 5,4 млн долл. Нетто-приток средств на счета и депозиты нерезидентов, открытые в приднестровских банках, зафиксирован на уровне 23,4 млн долл. (годом ранее – 4,4 млн долл.).

Статистические расхождения между счётом текущих операций и финансовым счётом платёжного баланса, с учётом сужения резервных активов центрального банка (на 0,2 млн долл.), сложились на уровне 69,2 млн долл., что может свидетельствовать о наличии неохваченных статистикой кредитовых оборотов по счетам текущих операций (экспорт), а также притока капитала по финансовому счёту.

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ЯНВАРЕ-СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

Снижение деловой активности субъектов реального сектора обусловило отток средств с текущих счетов корпоративных клиентов и повышенный интерес к «коротким» заёмным ресурсам. В условиях возросшей неопределённости в экономике в целом население стремилось погашать привлечённые ранее кредиты и снимать накопленные на банковских депозитах средства. В результате, сокращение операций на депозитно-кредитном рынке обусловило существенное уменьшение банковских доходов при умеренном снижении расходов.

Капитал

По состоянию на 1 октября 2015 года собственный капитал действующих коммерческих банков сложился на уровне 1 251,2 млн руб. (табл. 3), уступив значению начала года в номинальном выражении 0,9% (соответствующей дате прошлого года – 3,4%). При этом снижение показателя фиксировалось во II квартале (-3,9%), когда происходило распределение прибыли и выплата дивидендов, в то же время в I и III кварталах отмечалась повышательная динамика (+1,6% и +1,5% соответственно).

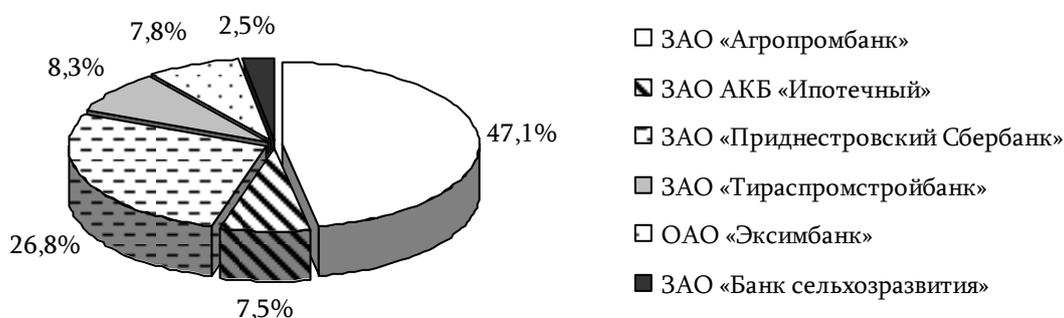
Таблица 3

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто ⁷	6 137,2	100,0	6 040,7	100,0	-96,5	98,4
1. Обязательства	4 874,5	79,4	4 789,5	79,3	-85,0	98,3
2. Собственные средства	1 262,8	20,6	1 251,2	20,7	-11,5	99,1
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 043,2	17,0	1 043,2	17,3	0,0	100,0

Совокупный объём акционерного капитала банков на протяжении двух лет сохраняется на отметке 1 043,2 млн руб. На этом фоне вклад прибыли в формирование совокупного капитала банковской системы по итогам отчетного периода снизился на 0,8 п.п. и составил 16,6%⁸.

Уровень концентрации банковского капитала также остался прежним: практически половина показателя (47,1%) приходится на долю ЗАО «Агропромбанк» (рис. 10).



**Рис. 10. Структура уставного капитала банковской системы
в разрезе коммерческих банков на 1 октября 2015 года**

⁷ валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком, филиалами

⁸ (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

Банковский сектор

Долевое участие собственного капитала в валюте баланса-нетто банковского сектора за 9 месяцев практически не изменилось – 20,7% (+0,1 п.п.), однако по отношению к соответствующему уровню прошлого года данное соотношение возросло на 0,6 п.п. Степень покрытия привлечённых средств клиентов собственным капиталом банков с начала периода существенно не изменилась и составила 26,1% (+0,2 п.п.). В то же время уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска⁹ за январь-сентябрь 2015 года снизился на 7,6 п.п. до 68,0%, что обусловлено расширением объёма активов, взвешенных по степени риска (108,5%), на фоне сжатия собственных средств.

Норматив достаточности капитала¹⁰ в среднем по банковской системе на 1 октября 2015 года сложился на уровне 65,3% (при установленном минимальном значении 8%), а коэффициент качества капитала¹¹ – 0,29, превысив рекомендованное значение на 0,04 пункта.

Обязательства

В отчётном периоде банки функционировали в условиях снижения обеспеченности источниками фондирования. Совокупный размер обязательств действующих коммерческих банков за январь-сентябрь 2015 года снизился на 1,7% (на 85,0 млн руб.), составив на 1 октября 4 789,5 млн руб. (табл. 4), или 79,3% валюты баланса-нетто (-0,1 п.п.). Значительные темпы уменьшения были характерны для средств на валютных счетах (-176,6 млн руб., -5,6%), в результате чего их доля в общем объёме сузилась на 2,6 п.п. до 61,9%. Обязательства в приднестровских рублях, напротив, расширились на 91,6 млн руб. (+5,3%) до 1 824,0 млн руб.

Таблица 4

Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	4 874,5	100,0	4 789,5	100,0	-85,0	98,3
в том числе:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	583,8	12,0	641,1	13,4	57,3	109,8
- средства кредитных организаций	95,9	2,0	57,6	1,2	-38,4	60,0
- средства юридических лиц	2 341,3	48,0	2 169,2	45,3	-172,1	92,6
- средства физических лиц	1 644,3	33,7	1 418,9	29,6	-225,4	86,3
- выпущенные долговые обязательства	23,7	0,5	316,4	6,6	292,7	1 335,0
- прочие обязательства	185,4	3,8	186,3	3,9	0,9	100,5

Сжатие ресурсной базы происходило в основном из-за сокращения объёма средств, привлечённых у субъектов нефинансового сектора. Так, остатки на счетах физических лиц уменьшились на 225,4 млн руб. (-13,7%) до 1 418,9 млн руб., что соответствует 29,6% банковских обязательств (-4,1 п.п.). Сохраняющаяся нестабильность в экономике внесла коррективы в сберегательное поведение граждан. По итогам отчётного периода срочные вклады физических лиц, составляющие четверть ресурсов банковского сектора, снизились на 238,0 млн руб., или на 17,9%, до 1 092,6 млн руб. (табл. 5), в основном из-за оттока средств со счетов в иностранной валюте (-16,5%, или -197,3 млн руб., до 1 000,9 млн руб.). В то же время в относительном

⁹ (капитал – просроченная ссудная задолженность + резерв по кредитным рискам) / активы, взвешенные по степени риска

¹⁰ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

¹¹ отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

выражении более активными темпами уменьшались суммы на рублёвых счетах (-30,8%, или -40,8 млн руб., до 91,7 млн руб.), что привело к повышению степени валютизации розничных депозитов на 1,6 п.п. до 91,6%. Разница между оттоком средств с розничных срочных вкладов и их пополнением за девять месяцев текущего года составила 27,2% поступлений против 13,5% годом ранее.

Таблица 5

Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 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	2 205,9	100,0	-320,6	87,3
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	1 195,9	47,3	1 113,4	50,5	-82,5	93,1
- физических лиц	1 330,6	52,7	1 092,6	49,5	-238,0	82,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	196,6	7,8	141,3	6,4	-55,3	71,9
- в иностранной валюте	2 329,9	92,2	2 064,6	93,6	-265,3	88,6
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	463,9	18,4	398,6	18,1	-65,3	85,9
- среднесрочные	668,3	26,5	631,9	28,6	-36,4	94,5
- долгосрочные	1 394,3	55,2	1 175,4	53,3	-218,8	84,3

С точки зрения срочности депозитной базы в основу понижательной динамики легло существенное изъятие средств, привлечённых на срок больше 1 года, - -18,1%, или -160,6 млн руб., до 724,4 млн руб. При этом остатки средств на долгосрочных депозитах сократились практически вдвое (-122,6 млн руб.) до 147,4 млн руб., среднесрочных - на 6,2% (-38,0 млн руб.) до 577,0 млн руб. В результате, доля первых снизилась на 6,8 п.п. до 13,5%, а последних, напротив, увеличилась на 6,6 п.п. до 52,8%. Менее активными темпами характеризовался отток средств с краткосрочных депозитов: их остатки уменьшились на 17,4% до 388,2 млн руб., что соответствует 33,7% совокупного показателя.

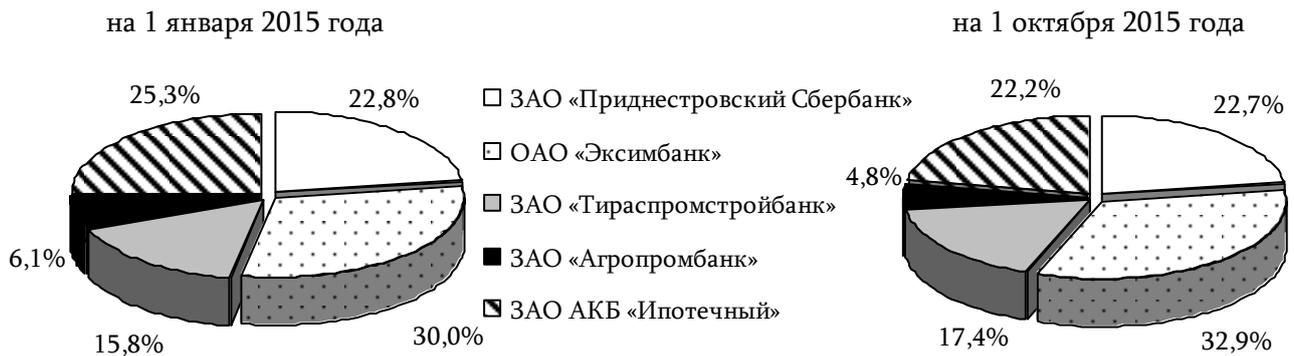


Рис. 11. Структура рынка частных вкладов

Сужение срочных вкладов населения наблюдалось во всех коммерческих банках, однако наиболее заметным оно было в ЗАО АКБ «Ипотечный» (-28,0%, или -94,3 млн руб.), в результате чего данный банк уступил второе место в рейтинге по величине розничных вкладов ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (рис. 11). В последнем также наблюдалось сокращение остатков частных депозитов (-18,0%, или -54,7 млн руб.). Лидирующая позиция сохранилась за ОАО «Эксимбанк», доля которого за 9 месяцев возросла на 2,9 п.п. до 32,9%. Снижение остатков на депозитных счетах граждан на 36,0%, или на 29,3 млн руб., в ЗАО «Агропромбанк» привело к сокращению его удельного веса в совокупном объёме вкладов населения до 4,8% (-1,3 п.п.).

Срочные депозиты корпоративных клиентов на 1 октября 2015 года составили 1 113,4 млн руб., что на 82,5 млн руб. (-6,9%) меньше показателя на начало текущего года. При этом следует отметить, что впервые за последние годы их величина сложилась в объёме, сопоставимом с размером срочных вкладов граждан (рис. 12). Основным фактором изменения срочных депозитов хозяйствующих субъектов выступило уменьшение долгосрочных привлечений в иностранной валюте (на 92,4 млн руб. до 1 023,1 млн руб.), которые сконцентрированы преимущественно в одном банке. В то же время в других коммерческих банках остатки данного вида банковских пассивов увеличились на 12,6%, или на 10,1 млн руб. В целом же за январь-сентябрь текущего года юридическими лицами было изъято средств на 22,5% больше объёма размещений, тогда как в соответствующем периоде 2014 года на депозитных счетах осело 28,6% поступлений.

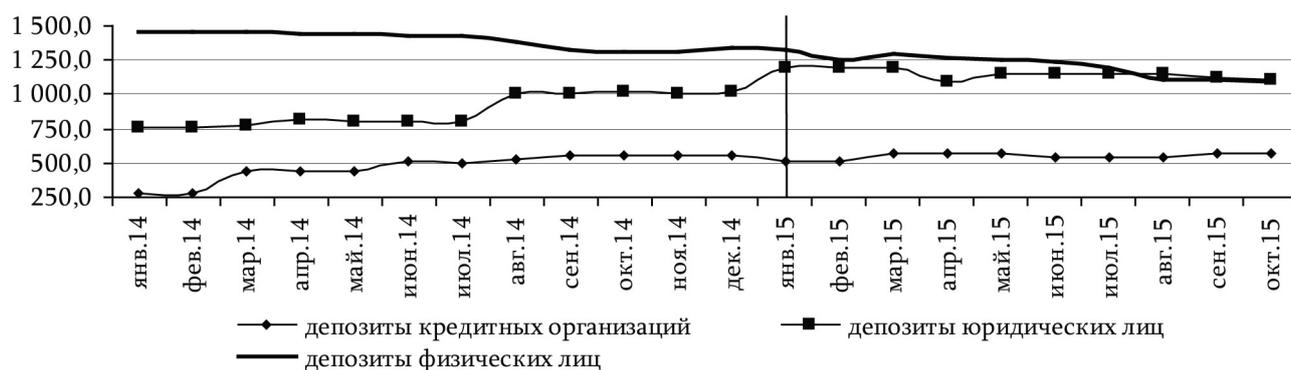


Рис. 12. Динамика срочной депозитной базы (на первое число месяца), млн руб.

Таким образом, совокупный объём срочных депозитов субъектов нефинансового сектора снизился на 12,7% (на 320,6 млн руб.) и на 1 октября 2015 года составил 2 205,9 млн руб., или 46,1% общей суммы мобилизованных средств (-5,7 п.п.). Более активное сжатие рублёвой части показателя по сравнению с темпами уменьшения валютных накоплений (28,1% против 11,4%) обусловило рост степени валютизации депозитов – на 1,4 п.п. до 93,6%.

Около 29% ресурсной базы представлены онкольными обязательствами банков, что в абсолютном выражении соответствует 1 382,2 млн руб., или 94,7% значения начала 2015 года. Данная динамика была обусловлена сокращением средств юридических лиц на счетах и депозитах до востребования: -7,8%, или -89,6 млн руб., до 1 055,9 млн руб. При этом остатки на валютных счетах уменьшились в 2,0 раза до 207,9 млн руб., что связано со значительным уменьшением выручки экономических агентов от текущей внешнеэкономической деятельности. Рублёвые счета, напротив, были пополнены на 18,9% (+134,8 млн руб.) до 847,9 млн руб. Для ресурсов «до востребования» физических лиц в отчётном периоде была характерна тенденция роста: их остатки увеличились на 12,7 млн руб. (+4,0%), сложившись на 1 октября 2015 года на уровне 326,3 млн руб.

Вследствие сужения в целом размера привлечённых средств нефинансового сектора (на 10,0% до 3 588,1 млн руб.) качество клиентской базы¹² ухудшилось на 6,9 п.п. до 74,9%. Доля долгосрочных обязательств за отчётный период сократилась, что выразилось в снижении коэффициента стабильности ресурсной базы¹³ на 4,1 п.п. до 26,0%. Это ограничивает возможности банков по трансформации привлечённых средств в кредитные ресурсы с длительным сроком пользования.

В случае необходимости привлечения дополнительных средств коммерческие банки выходили на межбанковский рынок. В результате остатки средств по данной статье расширились

¹² доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объёме привлечённых средств

¹³ доля долгосрочных обязательств в общем объёме привлечённых средств

на 2,8% до 698,7 млн руб. В составе совокупных обязательств позиции межбанковских операций незначительно укрепились – на 0,6 п.п. до 14,6% (рис. 13).

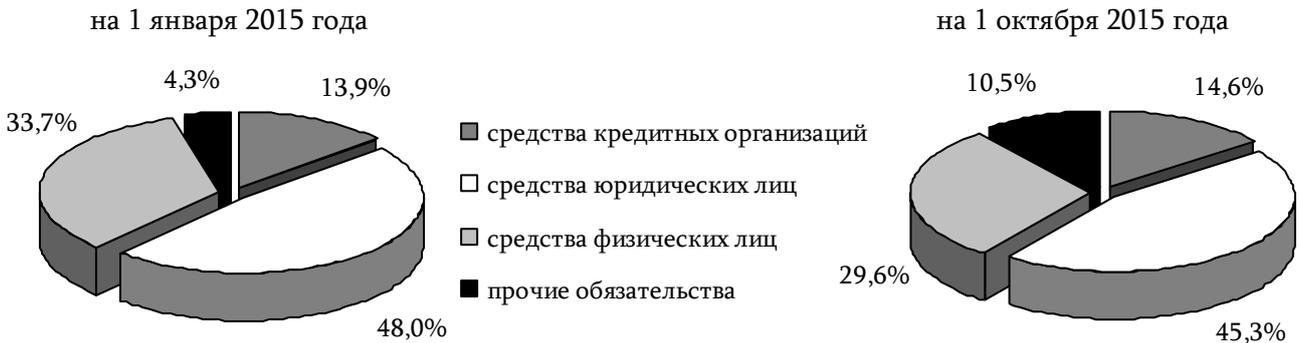


Рис. 13. Структура совокупных обязательств банков

Более существенное сжатие ресурсной базы банковской системы было сдержано кратным ростом привлечений путём выпуска ценных бумаг. В абсолютном выражении совокупный объём долговых обязательств по данному виду пассивов увеличился с 23,7 млн руб. на начало рассматриваемого периода до 316,4 млн руб. на 1 октября 2015 года. Таким образом, если на 1 января 2015 года за счёт проведения данных операций было образовано 0,5% ресурсов действующих банков, то по состоянию на 1 октября 2015 года – 6,6%.

Активы

Сокращение совокупной валюты баланса действующих коммерческих банков, наблюдаемое в первой половине текущего года (-261,7 млн руб., или -4,3%), было частично компенсировано ростом в III квартале (+165,2 млн руб., или +2,8%). В результате в целом за девять месяцев 2015 года объём совокупных банковских активов снизился на 96,5 млн руб. (-1,6%) и на 1 октября сложился на отметке 6 040,7 млн руб. (табл. 6).

Таблица 6

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 137,2	100,0	6 040,7	100,0	-96,5	98,4
1. Денежные средства	411,0	6,7	432,2	7,2	21,1	105,1
2. Корреспондентские счета	1 282,1	20,9	993,6	16,4	-288,5	77,5
3. Вложения в ценные бумаги	101,8	1,7	19,4	0,3	-82,4	19,1
4. Чистая задолженность	3 909,4	63,7	3 957,1	65,5	47,7	101,2
<i>Совокупная задолженность, всего</i>	4 183,9	68,2	4 281,9	70,9	98,0	102,3
<i>Резерв по рискам</i>	(274,6)	(4,5)	(324,9)	(5,4)	50,3	118,3
5. Имущество банков	284,7	4,6	294,7	4,9	10,0	103,5
6. Прочие активы	148,3	2,4	343,8	5,7	195,6	231,9

С поправкой на уровень инфляции «чистое» сокращение валюты баланса за рассматриваемый временной интервал составило 0,5%. Вследствие более активного уменьшения рублёвой составляющей по сравнению с валютной (-2,2% против -0,9%) степень валютизации активов-нетто коммерческих банков с начала года повысилась на 0,3 п.п. до 46,3%.

Банковский сектор

В разрезе банков динамика совокупных активов была разноплановой. Так, сжатие валюты баланса-нетто отмечалось по ЗАО «Агропромбанк» (-7,0%, -169,2 млн руб.), занимающего лидирующую позицию и ОАО «Эксимбанк» (-10,7%, -125,1 млн руб.), сформировавшего 17,2% совокупного показателя (рис. 14). В то же время вследствие интенсивного наращивания кредитных операций прирост активов-нетто ЗАО АКБ «Ипотечный» составил 223,6 млн руб., ЗАО «Приднестровский Сбербанк» – 34,6 млн руб. Это привело к росту удельных весов данных банков в структуре валюты баланса-нетто банковской системы на 4,9 п.п. до 15,8% и на 0,8 п.п. до 19,4% соответственно.

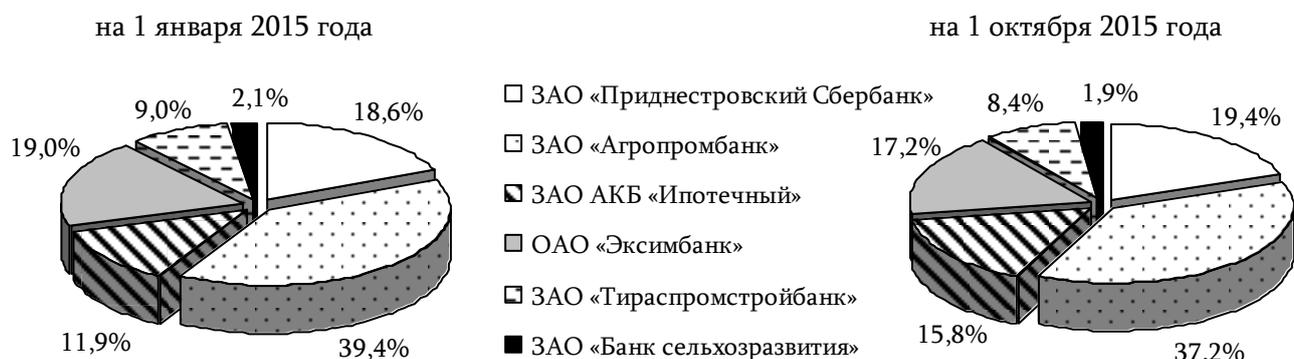


Рис. 14. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

На кредитование нефинансового сектора банками было направлено $\frac{2}{3}$ суммарных ресурсов-нетто (+1,2 п.п.). В абсолютном выражении на 1 октября 2015 года сумма задолженности по кредитам субъектов реального сектора и населения сложилась на уровне 3 906,2 млн руб. (табл. 7), что практически соответствует значению на начало отчётного периода (+0,3%). По отношению к показателю на 1 октября предыдущего года отмечено снижение, составившее 0,9%, или 35,7 млн руб. В разрезе валют отмечено увеличение долгов по рублёвым кредитам (+77,4 млн руб., или +3,7%, до 2 148,1 млн руб.), тогда как по валютным ссудам наблюдалось погашение задолженности (-66,8 млн руб., или -3,7%, до 1 758,1 млн руб.). В результате, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 0,82 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте, тогда как на начало отчётного периода это соотношение составляло 1 : 0,88.

Таблица 7

Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 895,6	100,0	3 906,2	100,0	10,6	100,3
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 736,2	70,2	2 891,5	74,0	155,3	105,7
- физических лиц	1 159,4	29,8	1 014,7	26,0	-144,6	87,5
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	2 070,7	53,2	2 148,1	55,0	77,4	103,7
- в иностранной валюте	1 824,9	46,8	1 758,1	45,0	-66,8	96,3

Задолженность предприятий реального сектора за девять месяцев 2015 года увеличилась на 5,7% и на 1 октября достигла 2 891,5 млн руб., или $\frac{3}{4}$ кредитных вложений банков в нефинансовый сектор. Более активный рост объёма валютных заимствований (на 8,2% до 1 247,2 млн руб.) при умеренном расширении рублёвых (на 3,8% до 1 644,3 млн руб.), обусловил увеличение степени валютизации ссудной задолженности юридических лиц на 1,0 п.п. до 43,1%.

В условиях недостаточности текущей ликвидности возросла потребность хозяйствующих субъектов в «коротких» деньгах. На этом фоне зафиксирован существенный рост задолженности по кредитам со сроком погашения до 1 года – в 1,6 раза, или на 178,3 млн руб., до 486,6 млн руб. В результате их удельный вес достиг 16,8%, что на 5,5 п.п. больше показателя на начало текущего года (рис. 15). Относительной стабильностью характеризовались остатки на кредитных счетах сроком погашения от одного года до трёх лет (-1,0%, или -8,5 млн руб., до 798,1 млн руб.), что в то же время обусловило сокращение их доли в корпоративном кредитном портфеле банков на 1,9 п.п. до 27,6%. Больше половины (51,5%) задолженности юридических лиц перед банками пришлось на долгосрочные кредиты (на 01.01.2015 г. – 57,0%). В абсолютном выражении их сумма снизилась на 4,6% (-72,2 млн руб.) и составила 1 488,1 млн руб.

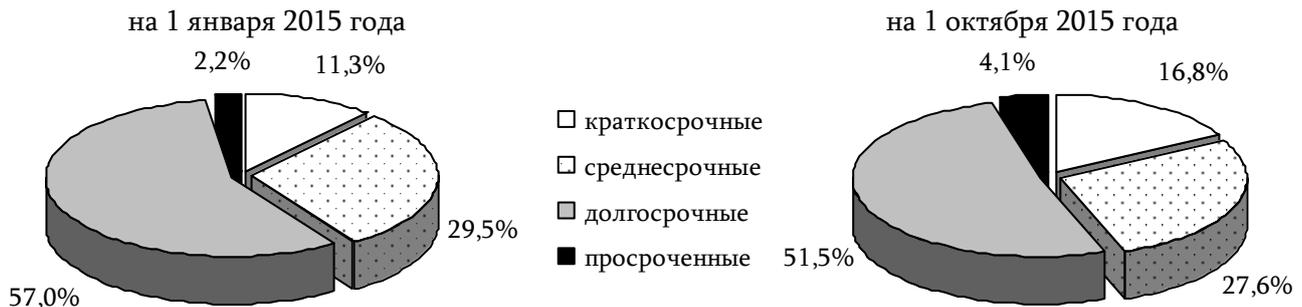


Рис. 15. Структура задолженности по корпоративным кредитам по срокам

В части распределения корпоративного кредитного портфеля банковской системы по видам экономической деятельности основной объём кредитов был сконцентрирован в таких отраслях, как промышленность, транспорт, связь и ТЭК (рис. 16). На их долю пришлось 37,3% совокупного показателя, или 1 078,1 млн руб. (-59,9 млн руб. к уровню начала года). Из общей суммы выданных за отчётный период банками средств на эту группу заёмщиков пришлось 16,4% кредитов (17,5% в январе-сентябре 2014 года).

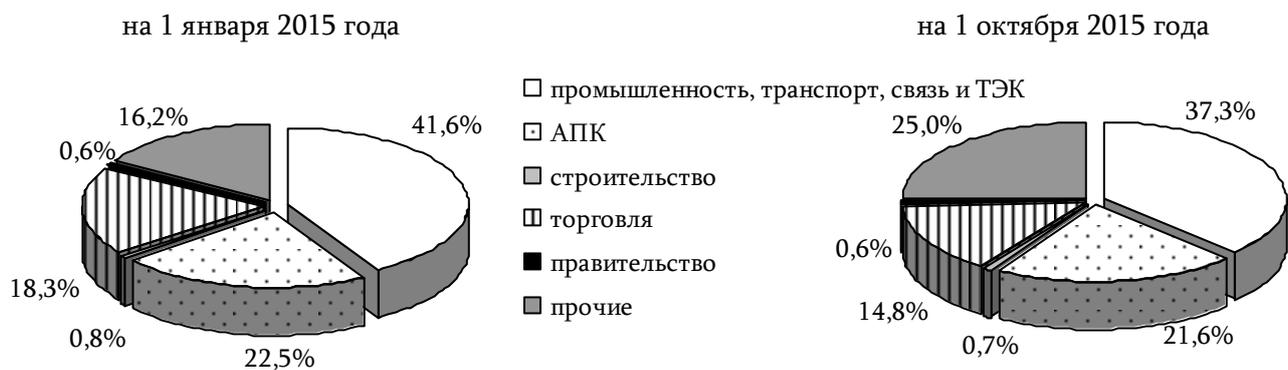


Рис. 16. Отраслевая структура задолженности по кредитам

Организациям агропромышленного комплекса в отчётном периоде было выдано 12,2% кредитов против 17,2% годом ранее. На 1 октября 2015 года их долг составил 625,7 млн руб. (+10,5 млн руб.), что соответствует 21,6% общей задолженности реального сектора. Наибольший объём средств был направлен в торгово-посредническую сеть – 34,8% (-14,6 п.п. к сопоставимому периоду предыдущего года). В то же время вследствие активного погашения кредитов остаток задолженности торговых организаций перед коммерческими банками сократился на 14,4% (-72,2 млн руб.) и на конец отчётного периода сложился на уровне 428,8 млн руб., или 14,8% совокупного показателя. В течение апреля-сентября 2015 года Правительство и бюджетные организации, не прибегая к новым займам, погасили часть долгов, в результате чего объём их

задолженности на 1 октября был зафиксирован на отметке 16,2 млн руб. (-0,1 млн руб.). Долги строительных предприятий перед коммерческими банками уменьшились на 4,4% (-0,9 млн руб.) до 20,4 млн руб.

На фоне снижения общей активности населения на рынке банковских услуг и розничной торговли, спад наблюдался и в сфере розничного кредитования (-12,5%, или -144,6 млн руб.). Остаток задолженности физических лиц на 01.10.2015 г. составил 1 014,7 млн руб., или 26,0% (-2,8 п.п.) в портфеле кредитов нефинансовому сектору и 16,8% (-2,1 п.п.) в совокупных активах-нетто. При этом в условиях сужения выдач валютных кредитов задолженность населения по ним сократилась на 24,0% (на 161,6 млн руб.) до 510,9 млн руб., в то время как остаток рублёвых заимствований расширился на 3,5% (на 17,0 млн руб.) до 503,8 млн руб. В результате степень валютизации розничных ссуд уменьшилась на 7,6 п.п. до 50,4%.

В структуре потребительских кредитов преобладали среднесрочные заимствования (56,7% задолженности населения), остаток которых сократился на 18,8%, или на 133,0 млн руб., и составил 575,5 млн руб. В то же время задолженность физических лиц по долгосрочным кредитам увеличилась на 3,8%, или на 11,3 млн руб., до 309,9 млн руб., а удельный вес достиг 30,5% (+4,7 п.п.). На краткосрочные кредиты пришлось 5,4%, или 54,8 млн руб. (-41,9% от уровня на начало текущего года).

Снижение активности в сегменте розничного кредитования было характерно для всех коммерческих банков, однако наиболее заметным оно было в ОАО «Эксимбанк» (-23,8%, или -67,7 млн руб.), что уменьшило его долевое представление на 3,2 п.п. до 21,3% (рис. 17). В ЗАО «Приднестровский Сбербанк» остаток ссудной задолженности физических лиц сократился на 43,9 млн руб., или на 13,0%, при этом удельный вес составил 28,9% (-0,2 п.п.). Более умеренные темпы снижения задолженности физических лиц усилили присутствие других участников рассматриваемого сегмента кредитного рынка до 49,8% в совокупности. При этом в ЗАО АКБ «Ипотечный» остаток розничных кредитов уменьшился на 24,7 млн руб., или на 11,8%, в ЗАО «Тираспромстройбанк» – 6,0 млн руб., или -6,2% соответственно, и в ЗАО «Агропромбанк» – 2,3 млн руб., или -1,0%.

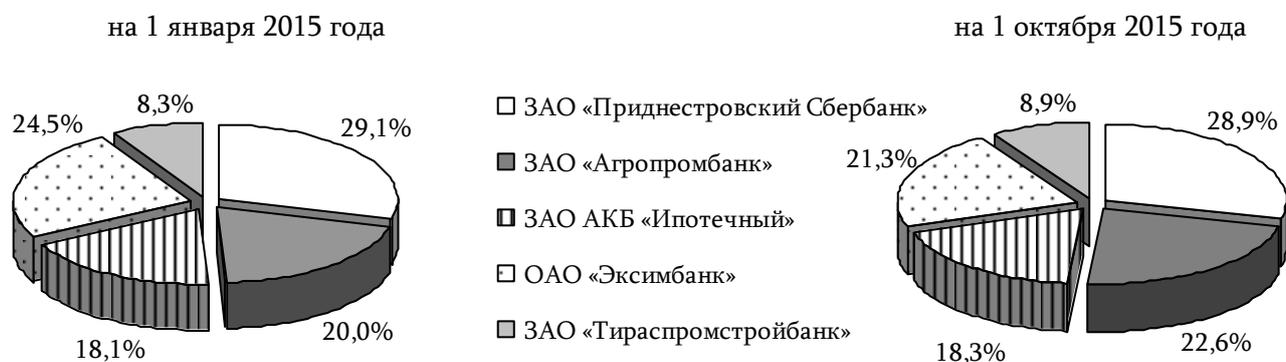


Рис. 17. Структура рынка потребительских кредитов

Сужение масштабов кредитования происходило на фоне ухудшения платёжеспособности заёмщиков. Просроченная задолженность по кредитам увеличилась в 1,6 раза и на конец отчетного периода составила 193,2 млн руб., что соответствует 4,9% совокупного объёма займов нефинансового сектора (3,1% на 1 января 2015 года). Данная динамика была обусловлена практически двукратным ростом сумм непогашенных в срок обязательств юридических лиц (до 118,7 млн руб.). Основное увеличение наблюдалось во II квартале (в 1,5 раза), тогда как в I и III кварталах темпы роста были более умеренными – +9,7% и +15,0% соответственно (рис. 18). Долевое представление просроченных займов в корпоративном кредитном портфеле на 1 октября 2015 года составило 4,1% (+1,9 п.п. к значению на 1 января 2015 года). Остаток просроченной задолженности по кредитам населению увеличился на 28,6% до 74,5 млн руб., или 7,3% в структуре розничных кредитов (+2,3 п.п.).

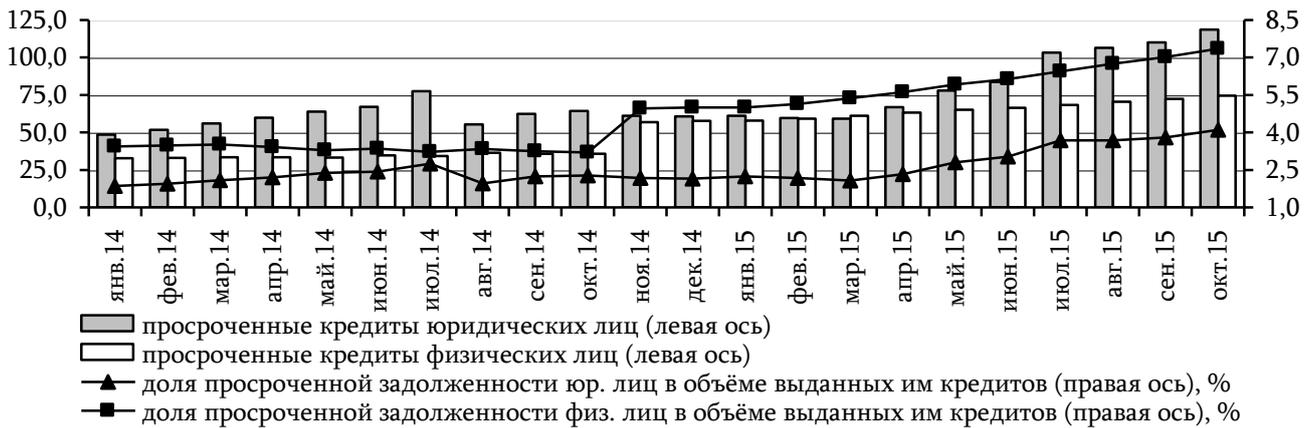


Рис. 18. Динамика просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям реального сектора и населению (на первое число месяца), млн руб.

Рост просроченной задолженности отразился на качестве кредитного портфеля банков, которое к концу отчетного периода ухудшилось: интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования снизился на 1,8 п.п., сложившись на отметке 95,1%¹⁴. Это было вызвано существенным сокращением объема стандартных кредитов (-113,1 млн руб.), вследствие чего их удельный вес в структуре кредитного портфеля снизился на 3,3 п.п. до 46,2% (рис. 19). В то же время остаток ссуд, относящихся к категории проблемных займов, расширился на 68,1 млн руб., сомнительных – на 57,4 млн руб., безнадежных – на 40,6 млн руб. Следовательно, их совокупная доля в структуре возросла на 3,6 п.п., составив 32,2%.

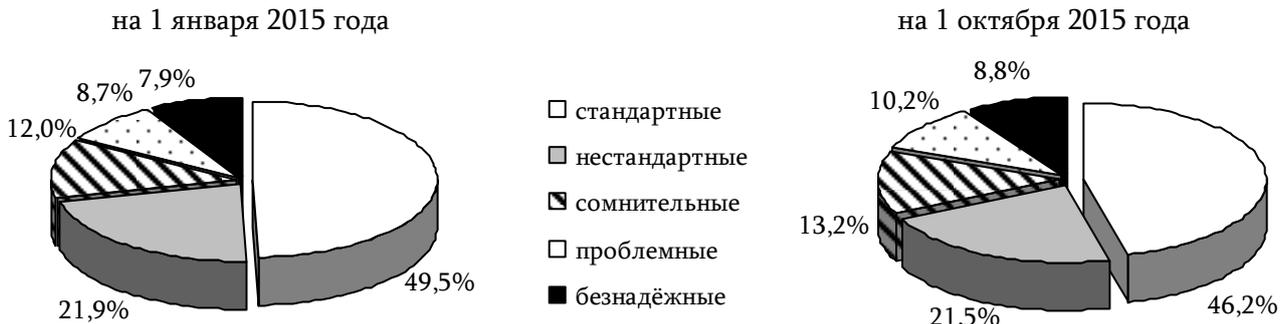


Рис. 19. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками

Размер сформированного банками резерва по кредитным рискам увеличился на 18,3% и на 1 октября 2015 года составил 324,9 млн руб., или 8,2% совокупных выданных займов (+1,3 п.п.), что покрывает величину просроченных кредитов на 168,2%. Это свидетельствует о соблюдении банками приоритета контроля за рисками перед высокой доходностью.

По итогам анализируемого периода активные операции на межбанковском рынке увеличились практически на треть до 375,7 млн руб., или 6,2% в активах-нетто банковского сектора. Данная динамика является вторым после расширения кредитования реального сектора фактором повышения доли активов банков, приносящих прямой доход, в валюте баланса – на 1,4 п.п. до 71,5%.

Коэффициент использования клиентской базы по сравнению с уровнем на начало текущего года возрос на 0,11 пунктов и сложился на отметке 1,09, что в теории соответствует диапазону, характерному для достаточно агрессивной кредитной политики (0,9-1,2). Это является отражением того, что несмотря на существенное сокращение объема средств на счетах субъектов нефинансового сектора (-10,0%), банки поддержали изменение кредитного портфеля в области

¹⁴ (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

положительных значений (+0,3%). Данное обстоятельство находит отражение и в динамике размера доходных активов, приходящегося на единицу привлечённых депозитных средств: по отношению к уровню начала года данный показатель увеличился на 0,15 пунктов, составив 1,56.

На фоне расширения остатка совокупной ссудной задолженности наблюдалось сокращение свободной ликвидности большинства банковских учреждений. Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, уменьшились на 288,5 млн руб. (-22,5%) и на конец отчётного периода составили 993,6 млн руб., или 16,4% совокупных активов (-4,5 п.п.). В основу данного изменения легло снижение (-26,3%) доступных средств на корреспондентских счетах в банках, объём которых сложился на уровне 625,7 млн руб. (рис. 20), что соответствует 10,4% валюты баланса-нетто. Заметными темпами сокращения характеризовались и суммы, депонированные в фондах обязательного резервирования и страхования (-15,0%, или -64,7 млн руб.), составив на 1 октября 2015 года 367,9 млн руб., что соответствует динамике привлечённых средств. Остатки наличных денежных средств в кассах увеличились на 5,1% (+21,1 млн руб.) до 432,2 млн руб., из которых на валютные средства пришлось 53,1%.



Рис. 20. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.

Остаток средств, вложенных кредитными организациями в ценные бумаги, в течение первых шести месяцев практически не менялся, но в III квартале он резко сократился вследствие их погашения. В результате, объём средств, размещённых в данных финансовых инструментах, на 1 октября 2015 года сложился на уровне 19,4 млн руб. против 101,8 млн руб. на начало текущего года.

Финансовые результаты

По итогам деятельности за январь-сентябрь 2015 года банковский сектор получил чистую прибыль в размере 70,6 млн руб., что практически на треть меньше сопоставимого показателя предыдущего года (табл. 8). Данный результат сложился на фоне снижения доходов коммерческих банков на 7,3% до 592,9 млн руб. Расходы при этом сократились на 2,7% до 516,8 млн руб.

Общий уровень рентабельности, отражающий долю прибыли в полученных банками доходах, составлявший год назад 15,7%, в отчётном периоде соответствовал 11,9%. Рентабельность капитала (ROE) действующих кредитных организаций сократилась с 10,1% январе-сентябре 2014 года до 7,5% в отчётном периоде. Снизилась также и рентабельность активов (ROA) – на 0,4 п.п. до 1,6%. В целом, на 1 затраченный рубль банки получили прибыль в размере практически 14 копеек, что на 5 копеек меньше, чем в январе-сентябре 2014 года.

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	январь-сентябрь 2014 года		январь-сентябрь 2015 года		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	639,6	100,0	592,9	100,0	92,7
в том числе:					
- процентные	344,3	53,8	333,6	56,3	96,9
- не процентные	281,6	44,0	248,0	41,8	88,1
- прочие	13,7	2,1	11,2	1,9	81,8
Расходы, всего	531,1	100,0	516,8	100,0	97,3
в том числе:					
- процентные	116,5	21,9	124,5	24,1	106,9
- не процентные	97,6	18,4	92,6	17,9	94,9
- административные	226,3	42,6	223,5	43,3	98,8
- налоги и сборы	54,6	10,3	51,8	10,0	94,7
- другие операционные расходы	14,3	2,7	14,2	2,7	99,6
- прочие	21,9	4,1	10,1	2,0	46,4
Суммы, относимые на финансовый результат	-8,4	-	-5,5	-	65,5
Прибыль (+) / убыток (-)	100,1	-	70,6	-	70,5

Из общей суммы доходов больше половины пришлось на процентные доходы – 56,3%. В абсолютном выражении их объём соответствовал 333,6 млн руб., уступив базисному значению 10,6 млн руб. (-3,1%). Динамика данного показателя была связана с практически двукратным уменьшением доходов от операций на межбанковском рынке (на 11,6 млн руб. до 15,2 млн руб.), на фоне гораздо умеренных темпов сокращения расходов на проведение сделок в данном сегменте (на 2,4 млн руб. до 14,5 млн руб.). В результате чистая прибыль от операций на межбанковском рынке сложилась на минимальном уровне – 0,7 млн руб. (9,9 млн руб. в январе-сентябре 2014 года).

Дополнительным фактором, оказавшим отрицательное влияние на изменение процентных доходов, является снижение дохода от кредитования корпоративных клиентов на 3,4 млн руб. (-2,0%) до 169,0 млн руб. При этом практически на четверть увеличились затраты на обслуживание их счетов и депозитов (+5,5 млн руб., до 29,5 млн руб.). В результате положительное сальдо по операциям с юридическими лицами сократилось на 9,0 млн руб. (-6,0%), сложившись в размере 139,5 млн руб.

В то же время кредитование частного сектора принесло в отчетном периоде доход на 5,7 млн руб. (+4,1%) больше базисного значения – 146,1 млн руб. При этом в процессе обслуживания их счетов и депозитов банки израсходовали 61,5 млн руб. (-7,5 млн руб., или -10,9%). Таким образом, чистый процентный доход, полученный банками от операций с физическими лицами, сохранил положительную динамику (+13,2 млн руб., или +18,5%, до 84,6 млн руб.).

Несмотря на нулевые темпы совокупного кредитования реального сектора и населения (в годовом выражении), умеренный рост доходов по нему обусловил повышение эффективности кредитных операций¹⁵ с 11,1% до 13,6%.

Совокупный чистый процентный доход сложился в объеме 209,1 млн руб., что ниже сопоставимого значения 2014 года на 18,7 млн руб. (-8,2%). Вследствие существенных темпов сжатия ресурсной базы банков (90,1% к среднему уровню января-сентября 2014 года) при

¹⁵ отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам

Банковский сектор

увеличении процентных расходов (106,9%) отмечено снижение спреда процентных доходов и расходов¹⁶ на 0,8 пункта до 6,5 п.п.

В процессе совершения конверсионных операций коммерческими банками был получен чистый доход в размере 125,3 млн руб. (143,7 млн руб. годом ранее), что соответствует 80,6% от сальдо по непроцентным операциям, которое по итогам трёх кварталов 2015 года составило 155,4 млн руб. (184,1 млн руб. в январе-сентябре 2014 года).

В общей сумме расходов банков на административные затраты пришлось 43,3%, или 223,5 млн руб. (-1,2%).

Ликвидность

Показатели, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков¹⁷, в отчётном периоде находились в установленных пределах: мгновенной – 84,1%, текущей – 80,9% и долгосрочной – 68,1%.

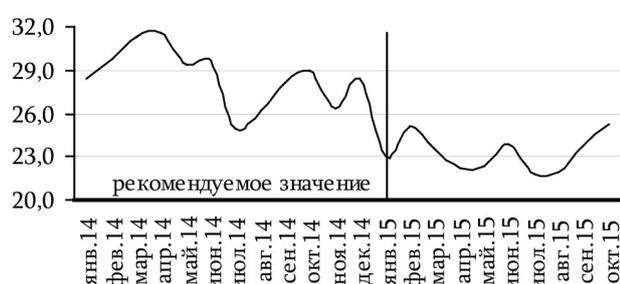


Рис. 21. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %

Динамика уровня общей ликвидности в течение девяти месяцев 2015 года была подвержена существенным колебаниям (рис. 21). В то же время отсутствие заметного роста кредитования при сжатии совокупной валюты баланса-нетто обусловили повышение общей ликвидности банковских учреждений на 2,1 п.п. до 25,2%. При этом даже на фоне сокращения части высоколиквидных активов по итогам отчётного периода банки были способны мгновенно выполнить около 30%¹⁸ своих обязательств (в начале 2015 года – 32%).

Таблица 9

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам

	на 01.01.2014 г.	на 01.10.2014 г.	на 01.01.2015 г.	на 01.10.2015 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	-3,9	-4,2	-1,0	-0,6
до 30 дней	-0,6	2,6	0,0	2,6
от 31 до 90 дней	-2,0	0,5	-0,9	0,7
от 91 до 180 дней	4,3	-0,7	-0,3	-0,2
от 181 дня до 1 года	0,9	3,3	4,5	2,5
от 1 года до 3 лет	12,5	17,6	17,3	12,4
свыше 3 лет	1,6	-8,0	-10,3	-7,7
без срока	-13,2	-12,0	-10,1	-11,7
Просроченные	0,4	0,9	0,8	2,1
Индекс перераспределения по срокам	19,7	24,9	22,6	20,2

С точки зрения соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам к концу отчётного периода наблюдался рост сбалансированности проводимых операций (табл. 9). По состоянию на 01.10.2015 г. сводный индекс перераспределения ресурсов¹⁹ сложился на уровне

¹⁶ разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

¹⁷ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

¹⁸ отношение ликвидных активов за вычетом ФОР и ФОС к объёму клиентской базы

¹⁹ сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам

20,2%, что на 2,4 п.п. ниже отметки на начало года и на 4,7 п.п. – на 1 октября 2014 года. Основная причина такой динамики заключается в сдержанном наращивании кредитования субъектов реальной экономики и населения в условиях отсутствия адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины. Так, наиболее востребованными являются кредиты от 1 года до 3-х лет. На этот срок банками было предоставлено средств на 12,4% валюты баланса больше, чем привлечено. Данный разрыв банки вынуждены покрывать преимущественно посредством использования пассивов большей срочности и за счёт собственных средств (19,4% валюты баланса, не включённых в активные операции соответствующей длины), что несёт в себе потерю части доходности.

В целом деятельность коммерческих банков республики в отчётном периоде осуществлялась в сложных условиях. В частности, среди негативных факторов можно выделить отток средств со счетов корпоративных клиентов и населения, что уменьшило ресурсную базу для проведения активных операций. Однако, несмотря на это, динамику совокупного кредитования удалось поддержать в области положительных значений. В то же время рост активов банков, приносящих прямой доход, не смог нивелировать общий нисходящий тренд и обеспечить повышение совокупных показателей доходности – в части результативности банковского сектора отмечено сокращение доходов и чистой прибыли.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК В ЯНВАРЕ-СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

Ситуация в реальном секторе отражалась на динамике основных составляющих денежного предложения. В частности, ввиду сложных экономических условий, обусловивших снижение суммы выплат заработных плат, пенсий и пособий, по итогам января-сентября 2015 года сократился объём обращающейся рублёвой наличности. Уменьшением характеризовалось и поступление в кассы банков торговой выручки предприятий и организаций. Внешнеторговая конъюнктура определила снижение притока иностранной валюты на счета хозяйствующих субъектов. При этом происходило изъятие средств со срочных банковских вкладов физических лиц.

Налично-денежное обращение

Согласно данным денежной статистики, наличный денежный оборот приднестровских рублей за девять месяцев 2015 года сократился на 10,8%, составив 63 296,0 млн руб. Из данной суммы практически $\frac{3}{4}$ средств находятся в обращении внутри банковской системы (межфилиальные расчёты). Оборот наличных денег в среднем за день достиг 234,4 млн руб. против 262,7 млн руб. годом ранее; показатель возвратности в банковский оборот зафиксирован на уровне 101,2% (в предыдущем году – 99,0%). Для получения товаров и услуг в январе-сентябре 2015 года, также как и год назад, один наличный рубль был использован практически 11 раз. Таким образом, длительность одного оборота не изменилась, составив 25 дней.

Таблица 10

Сводные кассовые обороты и кредитных организаций

	январь-сентябрь 2014 года		январь-сентябрь 2015 года		Темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Приход	9 751,1	100,0	7 687,9	100,0	78,8
в том числе:					
- торговая выручка	4 326,7	44,4	3 274,5	42,6	75,7
- выручка пассажирского транспорта	124,3	1,3	95,7	1,2	77,0
- коммунальные платежи	739,9	7,6	768,6	10,0	103,9
- выручка от оказания платных услуг	340,3	3,5	342,1	4,5	100,5
- налоги, сборы	182,7	1,8	162,1	2,1	88,7
- поступления на счета физических лиц	487,2	5,0	506,1	6,6	103,9
- от продажи иностранной валюты	2 878,7	29,5	1 800,9	23,4	62,6
- прочие поступления	671,3	6,9	737,9	9,6	109,9
Расход	9 851,5	100,0	7 593,3	100,0	77,1
в том числе:					
- на оплату труда	1 506,1	15,3	1 120,3	14,8	74,4
- на выплату пенсий, пособий	1 992,6	20,2	1 428,0	18,8	71,7
- выдачи займов и кредитов	212,0	2,2	144,8	1,9	68,3
- выдачи со счетов физических лиц	2 503,5	25,4	2 671,1	35,2	106,7
- на покупку наличной иностранной валюты	3 106,2	31,5	1 680,7	22,1	54,1
- выдачи по переводам	226,9	2,3	294,1	3,9	129,6
- выдачи на другие цели	304,2	3,1	254,3	3,3	83,6
Превышение прихода над расходом	100,4	x	-94,6	x	x

Совокупная величина поступлений денежной наличности в банковскую систему сложилась в объёме 7 687,9 млн руб., что ниже сопоставимого показателя предыдущего года на 21,2% (табл.

10). Основной приходной статьёй наличности в кассы кредитных организаций является торговая выручка (42,6%, -1,8 п.п.), однако в условиях ухудшения экономической ситуации в республике и падения деловой активности в отчётном периоде она сократилась практически на четверть (на 1 052,2 млн руб.) до 3 274,5 млн руб.

Существенное влияние на динамику поступающей рублёвой наличности в банковскую систему оказало значительное уменьшение операций по продаже иностранной валюты, совершаемых в наличной форме (в 1,6 раза, или на 1 077,8 млн руб., до 1 800,9 млн руб.). В результате доля данной статьи составила 23,4% кассовой наличности против 29,5% в сопоставимом периоде предыдущего года.

Изменение тарифов на некоторые услуги в отчётном периоде обусловило увеличение объёма поступлений денежной наличности при оплате населением жилищно-коммунальных платежей – на 3,9%, или на 28,7 млн руб., до 768,6 млн руб., сформировав 10,0% совокупных кассовых поступлений (+2,4 п.п.).

Повышательной динамикой характеризовался также и объём средств, внесённых гражданами на банковские счета: по отношению к показателю января-сентября 2014 года он увеличился на 3,9% (на 18,9 млн руб.) до 506,1 млн руб., составив 6,6% совокупных поступлений в кассы банков (5,0% годом ранее), что обусловлено развитием платёжных систем в республике.

Сокращение совокупной величины выдач из касс банков и кредитных учреждений денежной наличности было более существенным по сравнению с приходом – на 22,9% (на 2 258,2 млн руб.) до 7 593,3 млн руб. Основным фактором является практически двукратное уменьшение объёма наличных денежных средств, направленных банками ПМР на покупку иностранной валюты у населения (на 1 425,5 млн руб. до 1 680,7 млн руб.). Таким образом, если год назад на каждый рубль поступлений наличных денег от продажи иностранной валюты приходилось 1,07 рубля выдач наличных денег на её покупку у населения, то в отчётном периоде данное соотношение составило 1 : 0,93. Доля рассматриваемой статьи в структуре расхода кассовой наличности сократилась с 31,5% в базисном периоде до 22,1% – в отчётном.

Сложные экономические условия, усугубившие ситуацию в государственных финансах, обусловили сокращение совокупного размера наличных средств, направляемых на оплату труда и выдачу пенсий и пособий, на 27,2%, или на 950,4 млн руб., до 2 548,3 млн руб. В целом доля социальных выплат в структуре расходных кассовых статей составила 33,6% (-1,9 п.п.).

Таблица 11

**Территориальная структура поступлений и выдач наличных денег
из касс кредитных организаций в январе-сентябре 2015 года**

	Поступление		Выдача	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес %
Всего	7 687,9	100,0	7 593,3	100,0
в том числе:				
- г. Тирасполь	3 957,7	51,5	3 428,1	45,1
- г. Бендеры	1 272,3	16,5	1 213,6	16,0
- г. Рыбница и Рыбницкий район	1 094,7	14,2	1 179,7	15,5
- г. Дубоссары и Дубоссарский район	515,5	6,7	642,9	8,5
- г. Слободзея и Слободзейский район	349,8	4,6	561,3	7,4
- г. Григориополь и Григориопольский район	263,6	3,4	339,5	4,5
- г. Каменка и Каменский район	74,4	1,0	47,9	0,6
- г. Днестровск	159,9	2,1	180,3	2,4

Напряжённая социально-экономическая обстановка определила и динамику операций населения на депозитно-кредитном рынке. Так, за девять месяцев объём выдачи займов и кредитов сократился на 31,7% (на 67,2 млн руб.) до 144,8 млн руб., или 1,9% итогового показателя

(-0,3 п.п.). Одновременно возросло снятие средств со счетов и депозитов – на 6,7% (на 167,6 млн руб.), составив 2 671,1 млн руб., вследствие чего доленое представление данной статьи расходов национальной денежной наличности повысилось на 9,8 п.п. до 35,2%.

Выплаты наличных рублей ПМР по денежным переводам, в том числе полученным из-за рубежа, увеличились на 29,6%, сложившись в объёме 294,1 млн руб. Рост обусловлен выдачей рублёвого эквивалента валютных переводов ввиду появившейся в начале года проблемы дефицита наличной иностранной валюты. В структуре расходов рассматриваемая статья заняла 3,9% против 2,3% годом ранее. Удельный вес остальных статей составил 3,3%.

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 – 51,5% и 45,1% соответственно. Среди остальных городов и районов республики лидировали г. Бендеры и г. Рыбница и Рыбницкий район (табл. 11).

Денежные агрегаты

По данным денежной статистики, объём совокупного денежного предложения на 1 октября 2015 года составил 5 808,6 млн руб., превысив значение на начало текущего года на 371,6 млн руб., или на 6,8% (табл. 12). На его динамику в основном оказал влияние рост рублёвой составляющей, отмеченный преимущественно в III квартале (+14,6%, или +304,7 млн руб.), тогда как за первые шесть месяцев текущего года он был достаточно умеренным (+1,4%, или +29,5 млн руб.). В целом за отчётный период размер национальной денежной массы увеличился на 16,3% (с учётом сводного индекса потребительских цен – на 16,9%), сложившись на 1 октября на уровне 2 390,4 млн руб.

Таблица 12

Структура и динамика денежного предложения

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Полная денежная масса (М3)	5 437,0	100,0	5 808,6	100,0	106,8
в том числе:					
Национальная денежная масса (М2х)	2 056,2	37,8	2 390,4	41,2	116,3
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	797,0	14,7	624,5	10,8	78,4
- безналичные денежные средства	1 259,2	23,2	1 765,9	30,4	140,2
Денежная масса в иностранной валюте	3 380,8	62,2	3 418,2	58,8	101,1

В структуре рублёвой денежной массы повышательной динамикой характеризовались остатки средств на счетах и депозитах до востребования юридических лиц: рост в 1,6 раза, или на 573,1 млн руб., до 1 516,9 млн руб. В то же время изъятие средств со срочных депозитов хозяйствующих субъектов за девять месяцев текущего года превысило их пополнение на 14,6 млн руб., в результате чего на 1 октября на них осталось 50,8 млн руб. Сокращением характеризовались и остатки средств на счетах физических лиц – на 51,8 млн руб. до 198,2 млн руб., в том числе на 40,8 млн руб. (до

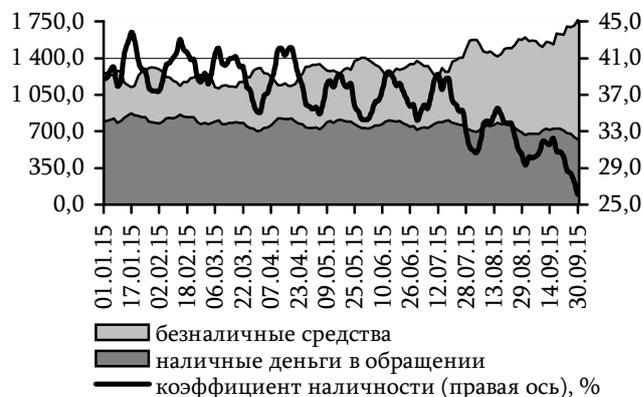


Рис. 22. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

91,7 млн руб.) уменьшились срочные вклады, на 11,0 млн руб. (до 106,4 млн руб.) – депозиты до востребования. В целом по состоянию на 01.10.2015 г. практически $\frac{3}{4}$ рублёвого предложения было сосредоточено в безналичном сегменте (61,2% на начало 2015 года), что в абсолютном выражении соответствует 1 765,9 млн руб. (рис. 22).

Сокращение объёма социальных выплат обусловило уменьшение общей суммы наличных денежных средств в обращении на 21,6% до 624,5²⁰ млн руб. В результате, на один рубль, задействованный в наличном обороте, пришлось 2,83 безналичного рубля против 1,58 рубля на начало 2015 года.

Срочная депозитная база в иностранной валюте, занимающая в структуре валютной составляющей денежного предложения доминирующее положение (61,1%), по итогам отчётного периода сократилась на 262,2 млн руб. до 2 089,2 млн руб. Это обусловлено продолжающимся изъятием средств со срочных вкладов физических лиц (-196,7 млн руб. до 996,9 млн руб.).

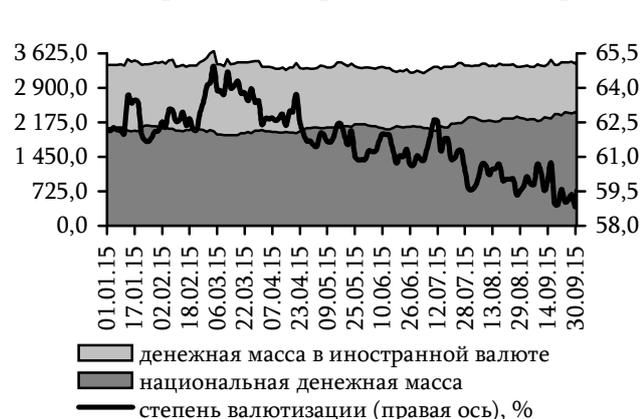


Рис. 23. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.

Значительное ухудшение условий внешнеэкономической деятельности стало основной причиной уменьшения остатков валютных средств на текущих счетах юридических лиц (-251,2 млн руб. до 439,2 млн руб.), вследствие чего совокупный объём средств на депозитах до востребования сократился на 25,6%, или на 227,9 млн руб., до 662,9 млн руб. В то же время наблюдался существенный рост объёма наличной иностранной валюты в кассах банков (с 114,4 млн руб. до 344,5 млн руб.) и остатка валютных средств, участвующих в операциях с ценными бумагами (с 24,1 млн руб. до

321,6 млн руб.). Таким образом, денежная масса в иностранной валюте характеризовалась умеренными темпами роста (101,1%), сложившись на 1 октября на уровне 3 418,2 млн руб. (рис. 23), или 58,8% денежного предложения (62,2% на начало 2015 года).

Денежная база

Рублёвая денежная база за девять месяцев 2015 года сократилась на 15,5% (на 329,8 млн руб.) и на 1 октября сложилась на уровне 1 444,5 млн руб. (табл. 13).

Таблица 13

Структура и динамика денежной базы

	на 01.01.2015 г.		на 01.10.2015 г.		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	млн руб.	
Денежная база	1 709,7	100,0	1 444,5	100,0	84,5
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	797,0	46,6	624,5	43,2	78,4
- средства в кассах банков	155,8	9,1	138,5	9,6	88,9
- корреспондентские счета коммерческих банков	756,9	44,3	681,5	47,2	90,0

Основополагающим фактором выступило сжатие объёма обязательств центрального банка по выпущенным наличным денежным средствам – на 189,8 млн руб. (-19,9%) до 763,0 млн руб., из которых 138,5 млн руб. (-11,1%, или -17,3 млн руб.) находилось в кассах банков. В результате

²⁰ из них 6,8 млн руб. (1,1%) были представлены юбилейными и памятными монетами

наблюдалось ослабление доминирующей позиции наличной составляющей в структуре итогового показателя на 2,9 п.п. до 52,8%.

С целью освобождения части денежных средств банков для дальнейшего направления их в экономику республики в течение отчётного периода принимались решения о снижении резервных требований. В результате средства в фонде обязательного резервирования и страхового фонда, входящие в состав средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в центральном банке, за январь-сентябрь 2015 года сократились на 14,9% (на 64,7 млн руб.) до 369,0 млн руб.

Совокупный объём средств на корсчетах на 01.10.2015 г. составил 681,5 млн руб., что на 10,0% меньше, чем на начало 2015 года (рис. 24).

Вследствие существенного сокращения рублёвой денежной базы при расширении национальной денежной массы денежный мультипликатор $M2x$ (отношение национальной денежной массы и денежной базы) возрос по итогам отчётного периода с 1,20 до 1,65.

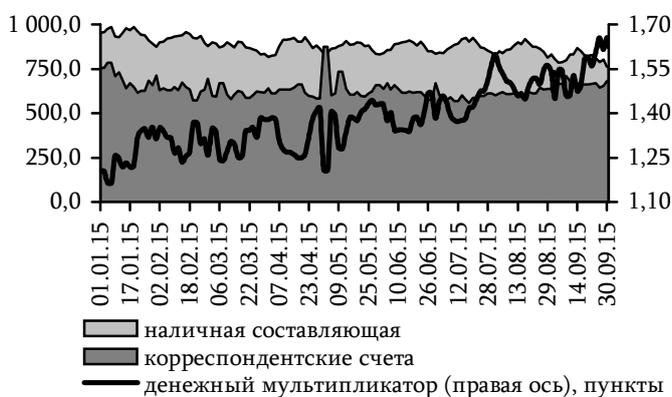


Рис. 24. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора $M2x$, млн руб.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В ЯНВАРЕ-СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

В отчётном периоде ситуация на внутреннем валютном рынке определялась как процессами, происходящими в экономике республики, так и изменениями на региональных и мировых рынках. Сокращение объёма производства, экспорта, импорта выразилось в уменьшении как спроса на безналичную валюту (в 1,6 раза), так и её предложения (-12,3%) со стороны предприятий и организаций. Падение доходов населения, в том числе вследствие существенного сужения денежных переводов, поступающих на территорию республики, обусловило масштабное снижение объёмов купленной (в 1,6 раза) и проданной (в 1,9 раза) наличной валюты.

Динамика валютного курса

В течение января-сентября 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 9 месяцев 2014 года, были разнонаправленными. Так, средневзвешенный курс, по которому клиенты банков и небанковских кредитных организаций приобретали доллары США в наличной форме, возрос на 1,1 копейки и составил 11,1494 руб./долл., в безналичной, напротив, уменьшился на 0,2 копейки до 11,1427 руб./долл.

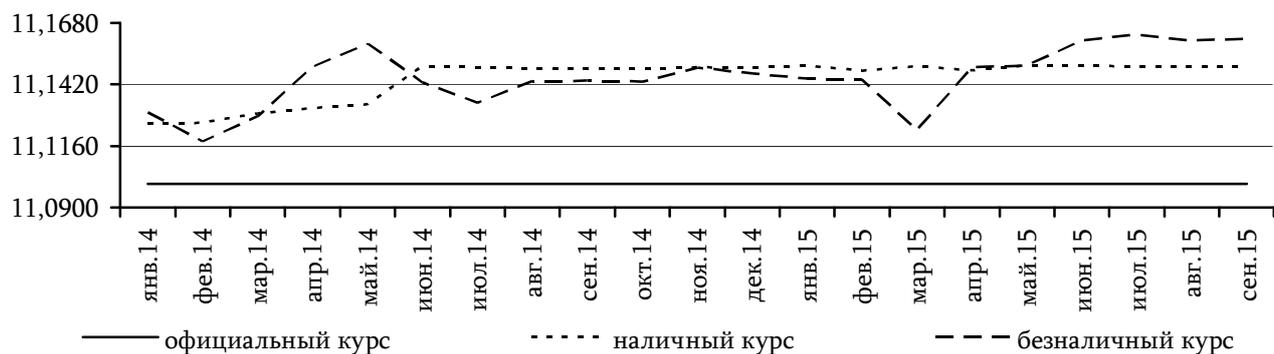


Рис. 25. Динамика средневзвешенного официального и рыночных²¹ курсов доллара США, руб. ПМР

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.

Динамика пары EUR/USD в отчётном периоде была разнонаправленной. Одним из главных фундаментальных факторов, оказывавших негативное влияние на курс евро, стал длительный долговой кризис в Еврозоне, фиксируемый на фоне относительно позитивных макроэкономических показателей США. В частности в текущем году сохранялась напряжённая обстановка вокруг Греции. Длительные дебаты по поводу выполнения требований международных кредиторов о повышении ряда налогов, а также пенсионного возраста и введении мер жёсткой экономии в стране спровоцировали ослабление позиции евро на мировом рынке. Достижение соглашения с правительством Греции и одобрение Еврогруппой пакета финансовой помощи этой стране в течение трёх лет (86 млрд евро) в начале июля 2015 года способствовали некоторому укреплению курса европейской валюты. Однако после того как произошёл раскол в

²¹ курс покупки доллара США клиентами

правлящей коалиции, и, ряд депутатов поставили под сомнение сделанный выбор, было принято решение о проведении досрочных парламентских выборов. В результате оптимизм инвесторов сменился настороженностью. По итогам проведённых в конце сентября выборов победу одержали политические силы, поддерживающие меры экономии и выступающие против выхода страны из Европейского союза, что оказало определённую поддержку котировке евро. На валютном рынке Приднестровья официальный курс евро относительно рубля ПМР за анализируемый период снизился на 7,8%, составив 12,4709 руб. ПМР на 1 октября 2015 года. В целом за 9 месяцев текущего года его средневзвешенное значение сложилось на уровне 12,4059 руб. ПМР, уступив 17,6% сопоставимой отметке 2014 года (рис. 26). При этом «цена» покупки клиентами наличного евро в среднем за период составила 12,9489 руб. ПМР (-15,9% к сопоставимому уровню предыдущего года), продажи – 12,0323 руб. ПМР (-19,5% соответственно).

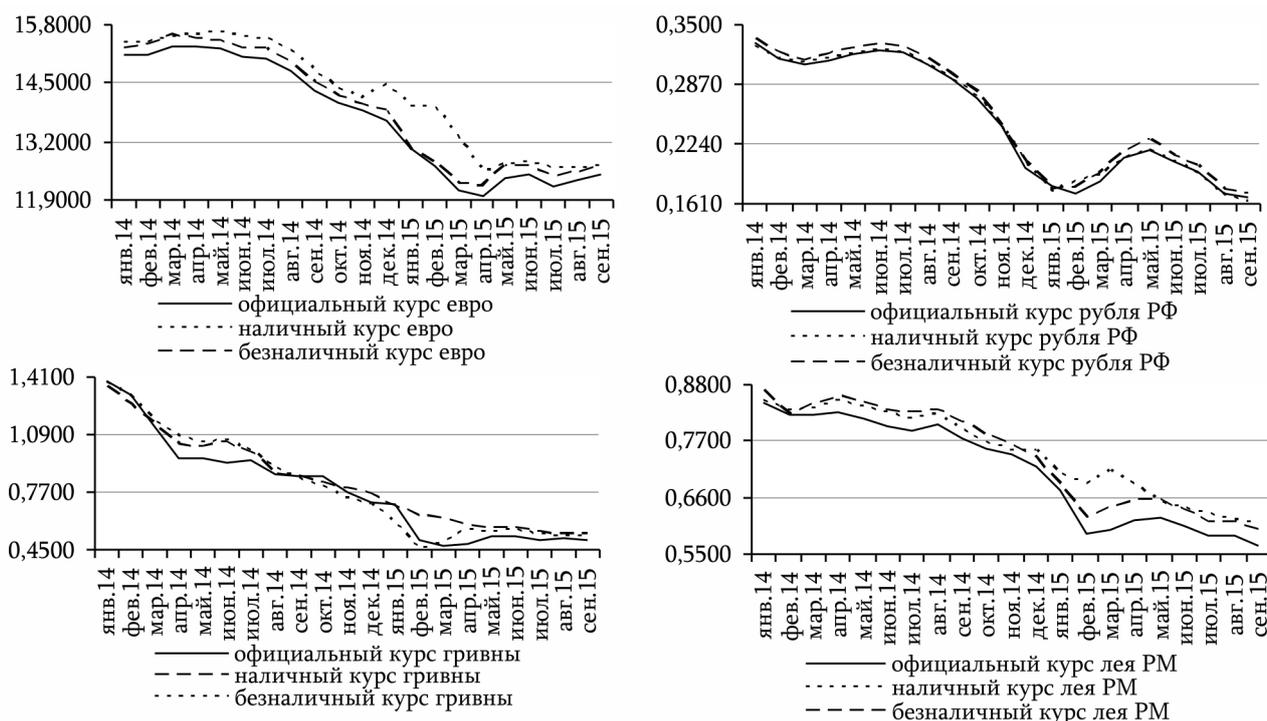


Рис. 26. Динамика средневзвешенного официального и рыночных курсов иностранных валют, руб. ПМР

Динамику курса российского рубля к доллару США в течение отчётного периода можно охарактеризовать как активно волатильную. Так, существенное обесценение рубля РФ в начале текущего года сменилось резким его укреплением, наблюдавшимся вплоть до середины мая, чему в большей степени способствовал рост цены на нефть. Однако тенденция восстановления утраченных позиций не закрепилась, и уже с начала июня вновь фиксировалась девальвация национальной валюты Российской Федерации. В числе факторов, обусловивших изменение курсового вектора, эксперты называют падение мировых цен на топливно-энергетические ресурсы, приблизившихся к историческим минимумам, а также сужение притока валюты в страну. При этом в сентябре, согласно графику погашения долговых обязательств, российские компании должны были выплатить внешним кредиторам порядка 17 млрд долл., что и объясняет их низкую активность в операциях по продаже валютной выручки. В результате на начало октября курс доллара США к рублю РФ повысился до 66,2367 руб. РФ/долл. (+17,8% с начала года). Средневзвешенное значение курса российского рубля к приднестровскому рублю, сложившееся в целом за отчётный период, составило 0,1890 руб. ПМР, уступив 39,8% базисному показателю. Рыночная стоимость российского рубля снизилась в среднем при покупке до 0,1907 руб. ПМР (-39,6%), при продаже – до 0,1764 руб. ПМР (-41,6%).

Волатильность курса гривны на валютном рынке Украины в течение отчётного периода главным образом определялась неразрешённым конфликтом на востоке страны, высокой долговой нагрузкой государства, недостаточностью золотовалютных резервов, отсутствием внешних инвестиций, а также падением объёма экспорта. При этом, по мнению экспертов, осенью текущего года помимо этих факторов немаловажное влияние на процесс курсообразования будет оказывать сезонный всплеск спроса на валюту, который может обусловить более высокую вариативность в курсовой паре гривна/доллар, чем в период летних отпусков и спада экономической активности. В то же время следует отметить, что в отчётном периоде снизилось давление на курс гривны со стороны импорта, величина которого значительно сократилась вследствие падения покупательской способности населения и прекращения панической скупки валюты после укрепления гривны весной текущего года. В целом с начала года украинская гривна по отношению к доллару девальвировала более чем на треть до 21,2956 грн/долл. На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальное курсовое соотношение грн/руб. ПМР в среднем за январь-сентябрь 2015 года составило 0,5278 руб. ПМР, что в 2,0 раза ниже сопоставимого значения 2014 года. Средняя рыночная котировка при покупке клиентами денежной единицы Украины составила 0,5846 руб. ПМР (-45,1%), при продаже – 0,4629 руб. ПМР (-50,5%).

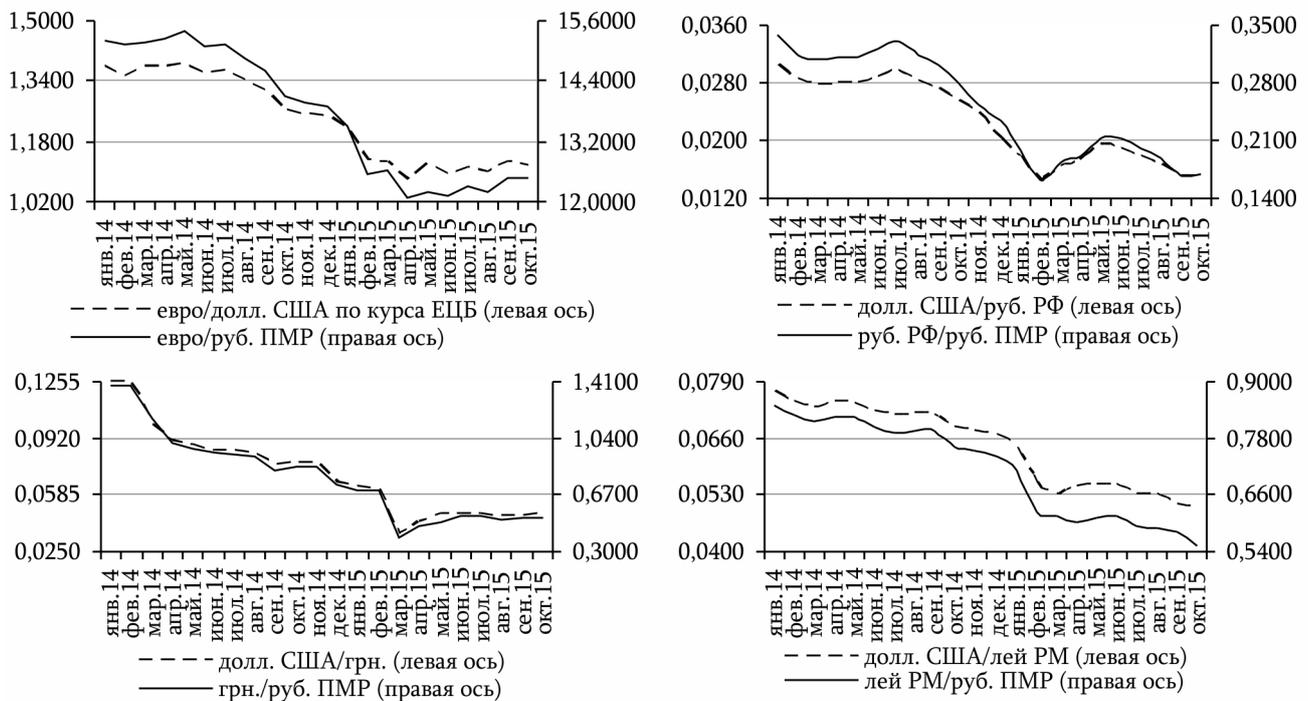


Рис. 27. Динамика официальных курсов иностранных валют к доллару США и рублю ПМР, на первое число месяца

По итогам отчётного периода лей РМ обесценился на 28,6% до 20,0872 лей/долл., что произошло под давлением ряда факторов (рис. 27). В первую очередь, это политическая, экономическая и социальная нестабильность в стране. По мнению специалистов, именно неопределённость мотивирует «разогреть» валютного рынка, где одна часть игроков преследуют цель заработать на валютных операциях, а другая старается сохранить свои средства, конвертировав их в твёрдые валюты. Определённое влияние на ситуацию на валютном рынке оказали действия Национального банка Республики Молдова, который, по мнению ряда экспертов, проводит слишком жёсткую денежную политику, во многом провоцирующую спекуляции на валютном рынке. В частности, регулятор поднял базисную ставку (за 9 месяцев 2015 года на 13,0 п.п. до 19,5%), повысил норму обязательных резервов (от средств, привлечённых в леях РМ, на 6,0 п.п. до 32,0%), вследствие чего возросли процентные ставки по кредитам, а

объёмы кредитования, соответственно, сократились. На внутреннем валютном рынке Приднестровья средневзвешенный официальный курс лея РМ к приднестровскому рублю по итогам отчётного периода сложился на уровне 0,6042 руб. ПМР, что на четверть ниже базисной отметки. Его стоимость при покупке в обменных пунктах республики зафиксирована на отметке – 0,6578 руб. ПМР (-20,5%), при продаже – 0,5711 руб. ПМР (-27,5%).

Как и в сопоставимом периоде 2014 года вектор производных показателей валютного рынка в большей части задавался масштабным обесценением большинства валют, конвертируемых на внутреннем валютном рынке, на фоне снижения индекса потребительских цен (-1,9%). Динамика процессов цено- и курсообразования выразилась в снижении покупательной способности «корзины валют» на 0,7%, что практически соответствует базисной отметке. Ввиду активного сокращения индекса номинального курса уменьшилось товарное наполнение гривны (-27,2%), лея РМ (-19,8%), российского рубля (-14,5%) и евро (-7,1%). На фоне устойчивой котировки доллара США относительно приднестровского рубля индекс покупательной способности американской валюты повысился практически на уровень инфляции (+2,0%).

По итогам января-сентября 2015 года индекс реального курса приднестровского рубля по отношению к гривне снизился на 2,9%, к доллару США – на 2,2%. Вектор динамики реального курса национальной валюты к лею РМ, евро и рублю РФ был противоположным (+14,0, +7,4 и +5,7% соответственно). Реальный эффективный курс рубля ПМР, рассчитанный на основе «корзины валют», увеличился на 1,3% (-1,2 п.п.).

Спрос и предложение

Объёмы валютнообменных операций, совершённых на внутреннем валютном рынке республики, в отчётном периоде продолжили снижаться. Так, совокупная ёмкость наличного сегмента валютного рынка составила в эквиваленте 315,1 млн долл., что в 1,7 раза ниже базисной отметки (-9,7% – годом ранее). В структуре показателя значительное отставание от уровня января-сентября 2014 года было отмечено практически по всем валютам. Наиболее масштабным оно сложилось в части сделок с гривной (спад в 2,6 раза до 3,8 млн долл.), российским рублём (спад в 2,1 раза до 42,1 млн долл.) и долларом США (спад в 1,7 раза до 224,3 млн долл.).

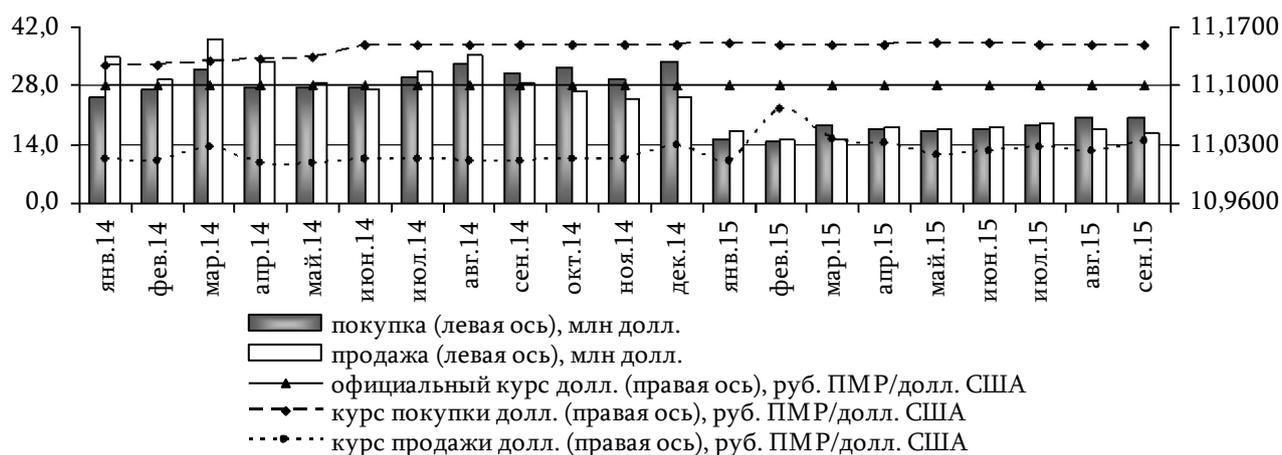


Рис. 28. Динамика сделок с наличной иностранной валютой и курса доллара США

Долларовый эквивалент наличной иностранной валюты, проданной клиентами обменных пунктов, сократился в 1,9 раза относительно базисной величины до 155,1 млн. Величина ежемесячного предложения валюты варьировала в диапазоне 15-19 млн долл. (годом ранее 27-39 млн долл., рис. 28). Основной спад произошёл по сделкам с долларом США (со 168,5 до 92,7 млн долл.), однако, несмотря на это, его доля осталась наибольшей – 59,9% (рис. 29). В разрезе

большинства других конвертируемых валют также фиксировалась понижающаяся тенденция²²: в долларовом эквиваленте сумма проданных российских рублей сократилась в 2,1 раза (до 35,6 млн долл.), евро – на 32,9% (до 19,0 млн долл.), лей РМ – в 2,2 раза (до 5,6 млн долл.) и гривны – в 2,2 раза (до 2,1 млн долл.).

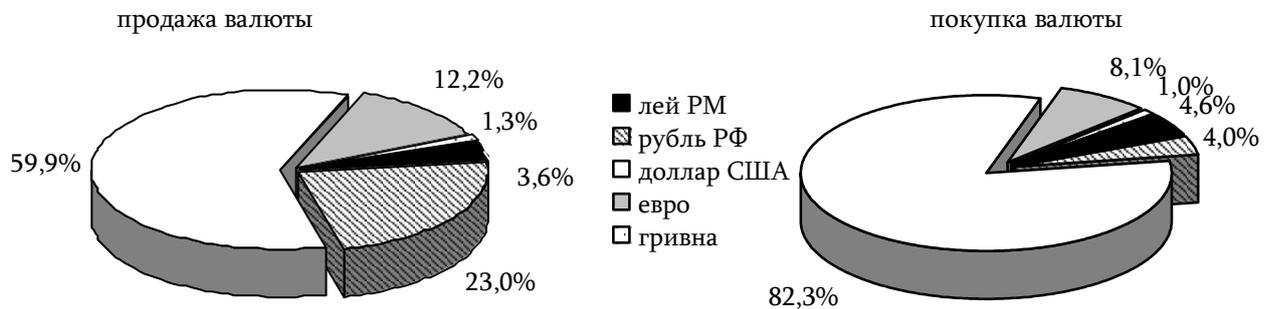


Рис. 29. Структура наличных операций клиентов в разрезе валют за январь-сентябрь 2015 года

Масштабы удовлетворённого спроса на валюту сложились близкими с уровнем её продажи – 160,0 млн долл. (-38,9%). Ежемесячный объём валюты, приобретённой клиентами обменных пунктов, изменялся в диапазоне 15-20 млн долл. (25-33 млн долл. годом ранее). В целом за январь-сентябрь 2015 года сумма купленной американской валюты уступила базисной отметке почти на 40%, составив 131,6 млн долл., или 82,3% совокупного показателя. Конвертации приднестровских рублей в евро были осуществлены на 13,0 млн в долларовом эквиваленте (-23,1%), в лей РМ – на 7,3 млн долл. (-38,7%), в российский рубль – на 6,4 млн долл. (-48,4%) и в гривну – на 1,7 млн долл. (спад в 2,9 раза).

Результатом зафиксированной динамики покупки/продажи валюты стало формирование отрицательного сальдо (превышение спроса над предложением) в сумме 4,9 млн долл., тогда как годом ранее была зафиксирована чистая продажа валюты на уровне 26,7 млн долл. Итоговый показатель нетто-покупки по сегменту стал следствием операций с долларами США (-38,9 млн долл.) и леем РМ (-1,7 млн долл.). Обратная ситуация отмечалась в разрезе сделок с российским рублём (чистая продажа составила 29,2 млн долл.) и евро (6,0 млн долл. соответственно).

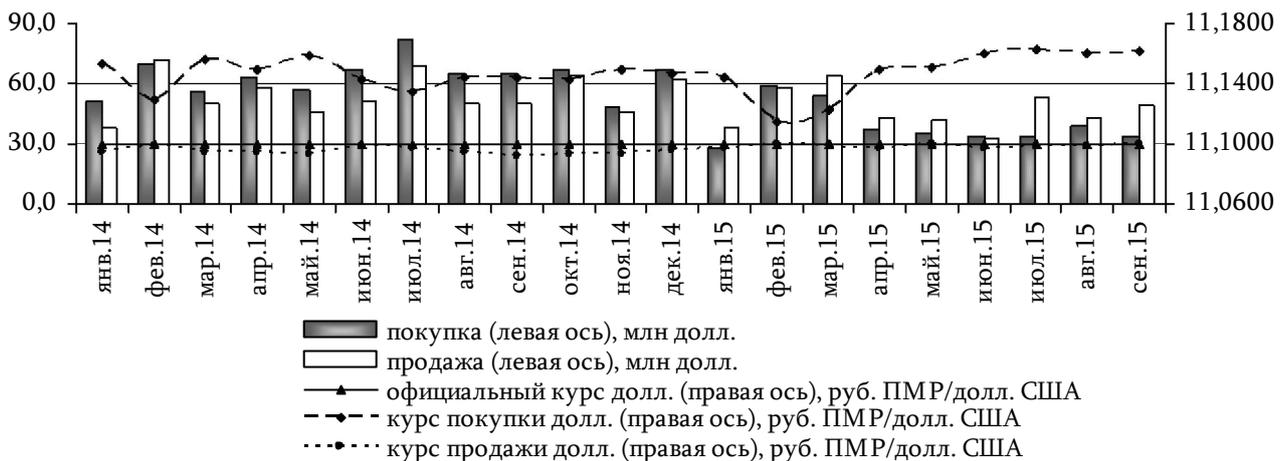


Рис. 30. Динамика сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков

На безналичном сегменте валютного рынка республики также в основном наблюдалось сокращение объёмов конверсионных операций (рис. 30). Так, в частности, совокупная ёмкость внутреннего валютного аукциона банков снизилась на 26,6% (до 778,2 млн долл.) против

²² без учёта изменения курсов этих валют на внутреннем валютном рынке республики

Финансовый рынок

уменьшением суммы спроса хозяйствующих субъектов на иностранную валюту (-38,7% до 353,5 млн в долларовом эквиваленте). В его структуре, как и ранее, преобладали операции с долларом США (75,9%), составившие в абсолютном выражении 267,7 млн долл. (-38,7%). Величина приобретённых евро в долларовом эквиваленте сложилась на отметке 50,4 млн (спад в 1,9 раза), молдавских лей – 19,2 млн (+0,5%), рублей РФ – 15,6 млн (-40,2%).

В то же время темпы сужения объёма проданной юридическими лицами иностранной валюты были в два раза ниже – -12,3% до 424,7 млн долл. Динамикой роста характеризовались только сделки по предложению доллара США (+34,4% до 338,1 млн долл.), на долю которых пришлось 79,7% (рис. 31). При этом снизилась сумма конвертаций лея РМ (спад в 5,7 раза до 24,8 млн долл.), российского рубля (-39,2% до 42,1 млн долл.) и евро (-12,9% до 19,5 млн долл.).

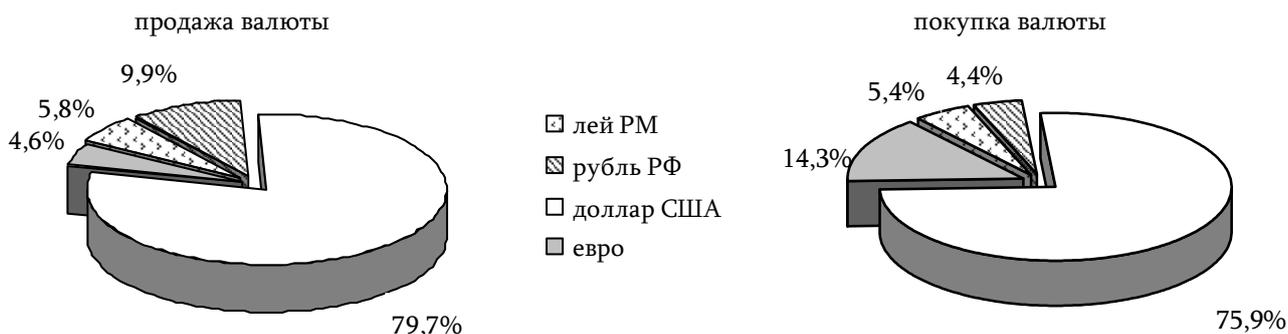


Рис. 31. Структура сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков за январь-сентябрь 2015 года

Таким образом, итогом валютнообменных сделок, осуществлённых на внутреннем валютном аукционе банков, стала нетто-продажа юридическими лицами иностранной валюты в пределах 71,2 млн долл. против чистой покупки в январе-сентябре предыдущего года (92,3 млн долл.).

Ёмкость межбанковского рынка расширилась в 1,7 раза до 381,3 млн в долларовом эквиваленте. Преобладающей валютой сделок оставался доллар США, на долю которого пришлось 72,5% конверсий, или 276,4 млн долл. (рост в 1,8 раза). Как и годом ранее, высокая активность сохранялась в операциях с российским рублём (рост в 1,5 раза до 79,9 млн долл.).

В рамках валютных интервенций с целью удовлетворения спроса на иностранную валюту центральным банком было продано 75,4 млн долл. путём операций на валютном аукционе ПРБ. Данный показатель в 2,5 раза превысил объём валютных резервов, имевшихся на начало 2015 года.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В ЯНВАРЕ-СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА²³

Негативные тенденции в макроэкономической среде оказывали прямое влияние и на состояние финансового рынка республики, в том числе депозитно-кредитного. Конъюнктура депозитного сегмента характеризовалась нетто-изъятием розничных вкладов, которое фиксируется уже третий квартал подряд. В этих условиях наблюдался рост ставок по депозитным продуктам банков, теряющих стабильную ресурсную базу. В сегменте кредитования сохранилась тенденция сужения объёмов заимствований как со стороны корпоративных клиентов, так и населения. Сложившаяся динамика депозитно-кредитных операций сформировала общий отток ресурсов из банковской системы в объёме 112,5 млн руб.

Падение объёмов промышленного производства, розничного товарооборота и доходов населения обусловили снижение в отчётном периоде свободных денежных средств экономических агентов и населения. В результате, объём размещённых депозитов сократился на 36,3% до 1 247,9 млн руб. (табл. 14). При этом совокупная сумма изъятий составила 1 570,4 млн руб., или 85,8% к уровню января-сентября 2014 года. К показателю начала текущего года срочная депозитная база коммерческих банков сократилась на 9,0%, в том числе средства на соответствующих счетах юридических лиц уменьшились на 6,9%, физических – на 18,0%. При этом по состоянию на 01.10.2015 г. остатки срочных депозитов хозяйствующих субъектов впервые с 2008 года превзошли по объёму величину розничного депозитного портфеля. Однако не у всех коммерческих банков республики имеются в качестве источника ресурсов срочные счета юридических лиц. Чаще эти средства носят характер онкольных, связанных с текущей хозяйственной деятельностью предприятий и организаций.

Таблица 14

Срочные депозитные операции физических и юридических лиц в январе-сентябре 2015 года

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес ²⁴ , %	темп роста ²⁵ , %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объём размещённых депозитов	880,8	70,6	83,1	367,1	29,4	40,9	1 247,9	63,7
Объём изъятых депозитов	1 120,8	71,4	93,3	449,6	28,6	71,4	1 570,4	85,8
Сальдо	-240,0	x	x	-82,5	x	x	-322,5	x

Существенное снижение сберегательной активности населения (в банковские вклады было размещено 880,8 млн руб., что на 16,9%, или на 178,6 млн руб., меньше чем в январе-сентябре 2014 года) было вызвано падением доходов физических лиц, обусловленным, в частности, введением особого порядка выплат заработных плат работникам бюджетной сферы и пенсий, а также сокращением поступлений денежных трансфертов по системам денежных

²³ 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

²⁴ в общем объёме срочных депозитных/кредитных операций физических и юридических лиц – далее к таблице 15

²⁵ к соответствующему периоду прошлого года – далее к таблице 15

переводов. Приток средств во вклады на срок свыше одного года сократился в большей степени, нежели на депозиты краткосрочного размещения (-17,9%, или -107,5 млн руб., против -15,5%, или -71,7 млн руб.). В целом по итогам 9 месяцев текущего года населением было размещено в коммерческих банках на срок до года 388,0 млн руб., свыше года – 492,8 млн руб. (459,1 и 600,3 млн руб. соответственно в январе-сентябре 2014 года).

Основу розничной депозитной базы составляли размещения в иностранной валюте (91,1% в совокупном показателе), которые сократились по сравнению с уровнем 9 месяцев 2014 года на 11,2% до 802,6 млн руб. Средневзвешенная ставка по краткосрочным валютным депозитам сложилась на отметке 4,9% (+0,3 п.п.), долгосрочным – 6,1% (+0,3 п.п.).

Двукратное снижение (до 78,2 млн руб.) притока средств на рублёвые депозиты физических лиц, более половины которых было размещено на срок свыше трёх лет, определило сужение их доли в совокупном показателе до 8,9% (14,6% год назад). Средневзвешенная процентная ставка по размещениям на срок до года находилась на уровне 5,2% годовых (4,8% в январе-сентябре 2014 года), свыше года – 6,2% годовых (6,0% год назад).

Поквартальная динамика размещений временно свободных средств физических лиц характеризовалась некоторым наращиванием валютных депозитов в III квартале, в то время как рублёвые вклады к концу отчётного периода демонстрировали сужение.

Негативное влияние на срочную депозитную базу оказывало активное изъятие ранее открытых вкладов. Несмотря на то, что объём изъятых физическими лицами в отчётном периоде депозитов сложился ниже базисного уровня на 6,7%, он превысил величину размещённых вкладов на 27,2%, или 240,0 млн руб. (1 120,8 против 880,8 млн руб.). Год назад наблюдалась аналогичная картина, однако отрицательное сальдо депозитных операций было практически в два раза меньше: -141,4 млн руб. При этом следует отметить, что с 2009 по 2013 гг. результатом операций населения на депозитном рынке был стабильный нетто-приток средств во вклады.

Максимальный отток средств в отчётном периоде сложился по депозитам сроком свыше трёх лет, причём в большей степени по депозитам в иностранной валюте. Нетто-изъятие средств с долгосрочных депозитных счетов составило 124,6 млн руб., в том числе с валютных – 98,6 млн руб. Поведение физических лиц на рынке среднесрочных депозитов, составляющих основу розничного депозитного портфеля банков, характеризовалось ростом размещений на 4,3% к базисному уровню до 422,3 млн руб. на фоне расширения изъятий ранее сделанных вкладов на 7,4% до 460,4 млн руб. В результате отрицательное сальдо сложилось в размере -38,0 млн руб. против -92,3 млн руб. в январе-сентябре 2014 года. В части краткосрочных размещений физических лиц ситуация характеризовалась бóльшими по сравнению с базисным уровнем объёмами изъятий (+9,5%) на фоне падения соответствующих размещений (-15,5%). В итоге по данной категории вкладов сложился нетто-отток в размере 77,4 млн руб.

Основной приток средств юридических лиц на срочные депозитные счета в коммерческих банках пришёлся на начало текущего года, в последующем рост был незначительный. Сохранялась высокая степень концентрации данных размещений: в двух банках было сосредоточено более 90% совокупного показателя. В целом по итогам периода организации разместили средств на сумму 367,1 млн руб., однако это более чем в 2 раза ниже базисного уровня. Основной объём составляли депозиты в иностранной валюте на срок свыше одного года. Средневзвешенная ставка по данным операциям составила 2,7% годовых. Доходность краткосрочных депозитов в валюте сложилась на отметке 4,4% годовых. Рублёвые размещения юридических лиц также сократились более чем вдвое до 33,7 млн руб. В среднем краткосрочные депозиты в рублях обеспечили организациям годовую доходность на уровне 5,2%, с более длительной датой востребования – 4,3%.

Динамика изъятий средств с депозитов юридических лиц характеризовалась большей активностью в начале года. На фоне падения размещений хозяйствующих субъектов в отчётном периоде отток средств был меньше базисного уровня на 28,6%, в то же время величина изъятий превысила объём размещений на 22,5%, или 82,5 млн руб.

По итогам периода совокупный приток средств субъектов нефинансового сектора на срочные депозитные счета сократился до минимального в ряду сопоставимых значений за последние пять лет уровня – 1 247,9 млн руб. (рис. 32), уступив среднему показателю более 30%. Сохранение на этом фоне высокого уровня изъятия депозитов как населением, так и хозяйствующими субъектами, обусловило формирование в отчетном периоде, впервые с 2009 года, нетто-оттока средств с депозитных счетов – 322,5 млн руб. (+127,2 млн руб. в январе-сентябре 2014 года).

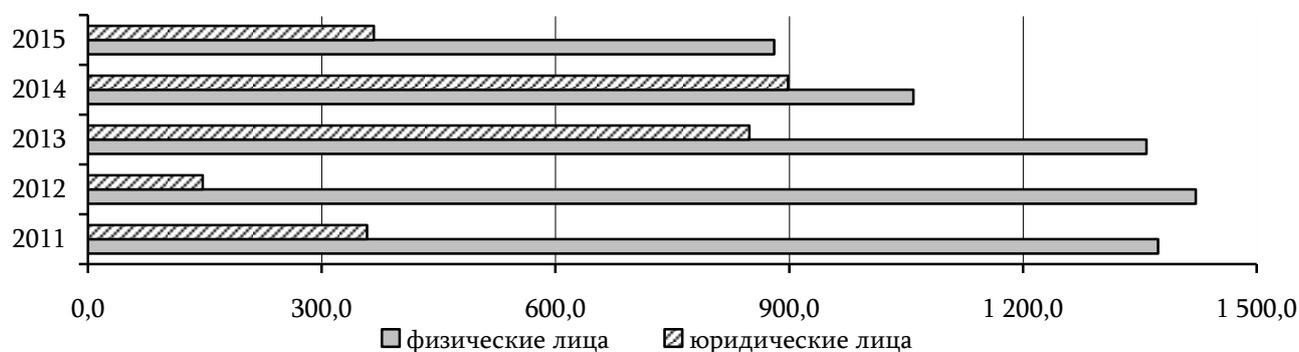


Рис. 32. Динамика размещения средств на срочных депозитах в январе-сентябре 2011-2015 гг., млн руб.

В сегменте кредитования на протяжении всего отчетного периода активность физических и юридических лиц была также значительно ниже, чем в прошлом году. Совокупная величина привлеченных гражданами и организациями кредитов составила 2 343,7 млн руб., или 77,7% от базисного уровня (табл. 15). Отрицательная динамика показателя была задана практически двукратным сокращением объема средств, заимствованных физическим лицам, тогда как по юридическим лицам данный показатель снизился на 13,8%. В то же время объем погашений кредитов сложился выше суммы их привлечений на 9,0%. В отличие от предыдущих лет, итоговый результат нетто-гашения (-209,9 млн руб.) был обусловлен изменениями в сегменте кредитования физических лиц. Ранее отрицательное сальдо по операциям кредитования по итогам 9 месяцев фиксировалось в 2011 и 2013 гг., однако формировалось оно в основном в корпоративном секторе.

Таблица 15

Кредитные операции физических и юридических лиц в январе-сентябре 2015 года

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объем привлеченных кредитов	422,5	18,0	53,7	1 921,1	82,0	86,2	2 343,7	77,7
Объем погашенных кредитов	641,2	25,1	105,1	1 912,4	74,9	88,2	2 553,6	91,9
Сальдо	-218,7	х	х	8,7	х	х	-209,9	х

Потребность населения в денежных средствах в отчетном периоде на фоне сокращения производимых выплат работникам бюджетной сферы и пенсионерам оставалась достаточно высокой. Однако снижение размера ежемесячного дохода большинства граждан обусловило уменьшение спроса на кредитные продукты банков. Кроме того, в кризисных условиях потребители откладывают дорогостоящие покупки, а также стремятся сэкономить на товарах не первой необходимости. В результате снижения платёжеспособности, а также изменения модели потребительского поведения объем средств, привлеченных физическими лицами в коммерческих банках, уменьшился на 363,8 млн руб. до 422,5 млн руб. В этой связи следует учитывать, что год

назад величина заимствований сузилась на 283,7 млн руб. по отношению к уровню соответствующего периода 2013 года, в котором наблюдался бум розничного кредитования (более чем двукратное наращивание объёмов кредитования физических лиц). В то же время, если сравнить показатели отчётного периода со средним показателем 2009-2012 гг., объём кредитов, привлечённых гражданами в текущем году, несущественно отклоняется от этих значений.

В сегменте розничных кредитов по-прежнему преобладали средне- и долгосрочные заимствования (83,8%), которые сложились в сумме 354,2 млн руб., или 56,6% базисного показателя. В отличие от уровня соответствующего периода прошлого года кредиты на срок свыше года привлекались населением преимущественно в рублях ПМР (60% против 34,5% в базисном). При этом их сумма существенно не изменилась (212,2 против 215,9 млн руб.). В то же время фиксировалось практически трёхкратное снижение спроса на кредиты в валюте (с 410,3 до 142,0 млн руб.). Средневзвешенная стоимость кредитов на срок свыше года в иностранной валюте сложилась на уровне 17,9% (+0,9 п.п.), в рублях – 19,3% (+2,2 п.п.) годовых.

На краткосрочной основе населением было привлечено 68,3 млн руб., что более чем в два раза меньше базисного уровня. В этом сегменте заимствования осуществлялись в основном в национальной валюте (81,1%), ставка по которым сложилась на отметке 16,6% годовых (+1,3 п.п.). Сумма средств, привлечённых в иностранной валюте на срок до года, составила всего 12,9 млн руб. (80,5 млн руб. год назад), что в совокупном показателе заняло около 3%. Данная категория кредитов обходилась населению в среднем в 18,5% (+1,7 п.п.) годовых.

В целом заимствования физических лиц в иностранной валюте, привлечённые в пределах 1/3 от базисного уровня (154,8 против 490,7 млн руб.), утратили доминирующую позицию, сформировав 36,6% совокупного показателя (62,4% год назад). В месячной динамике кредитования в розничном сегменте прослеживалась тенденция постепенного сокращения: объём валютных кредитов к концу периода сложился в два раза ниже величин, фиксируемых в начале года, на фоне роста рублёвых заимствований.

В разрезе банков ни одному из них не удалось сохранить объёмы кредитования населения на базисном уровне – сужение показателя колебалось в диапазоне 30-55%. В целом в отчётном периоде позиции трёх банков в данном сегменте были практически сопоставимы, а в совокупности они формировали более 80% рынка розничного кредитования (76,6% годом ранее).

Несмотря на значительное снижение объёмов привлечённых населением кредитов, сумма средств, внесённых физическими лицами в счёт погашения ранее осуществлённых заимствований, возросла на 5,1% до 641,2 млн руб. Из этой суммы на погашение краткосрочных займов было направлено 17,8%, среднесрочных – 66,6% и долгосрочных – 15,6%. Результатом ссудных операций стало превышение объёма погашенных населением кредитов над привлечёнными в размере 218,7 млн руб.

Осложнение политической и экономической ситуации в странах-партнёрах, сокращение внешнего и внутреннего спроса определяли условия и параметры функционирования хозяйствующих субъектов и отразились на динамике рынка корпоративного кредитования. В отчётном периоде объём кредитов, привлечённых юридическими лицами, сократился на 13,8%, или 308,3 млн руб., до 1 921,1 млн руб. Сложившийся результат является минимальным в сравнении с сопоставимыми показателями последних семи лет.

В разрезе сроков кредитования юридических лиц произошло существенное сокращение доли средне- и долгосрочных кредитов: если год назад на них приходилось около 2/3 совокупного показателя, то по итогам 9 месяцев текущего года на фоне снижения объёмов капитальных вложений сумма кредитов, привлечённых хозяйствующими субъектами на срок свыше года, сократилась на 28,8% до 1 058,4 млн руб., а их удельный вес составил всего 55,1%. Около половины показателя, или 511,4 млн руб., было номинировано в иностранной валюте (-139,6 млн руб. к базисному уровню). Сужение рублёвых заимствований на срок от одного года и

выше было более глубоким: -291,1 млн руб. до 547,1 млн руб. Средневзвешенная стоимость долгосрочных кредитов для субъектов реального сектора сложилась на уровне: в иностранной валюте – 11,7% (+1,1 п.п.), в рублях – 10,2% (+0,5 п.п.) годовых.

На краткосрочной основе хозяйствующими субъектами было заимствовано 862,7 млн руб., что на 16,1% больше, чем год назад. В этом сегменте доминирующие позиции заняли кредиты в иностранной валюте (около 69,1% против 41,5% по итогам 9 месяцев 2014 года), средневзвешенная ставка по которым соответствовала 13,7% (-0,4 п.п.) годовых. Объем рублёвых заимствований на срок до года составил 266,2 млн руб. (434,8 млн руб. год назад), или 13,9% (19,5% в базисном периоде) в общем объеме кредитов. Стоимость данной категории кредитов составляла в среднем для организаций 14,1% (+0,3 п.п.) годовых.

В целом в отчетном периоде объем привлеченных юридическими лицами кредитов в иностранной валюте вырос на 15,8% до 1 107,8 млн руб., или 57,7% (42,9% в базисном периоде) совокупного объема. В то же время повышательная динамика была сформирована кредитными операциями одного банка; для остальных было характерно сужение выдач валютных средств.

Рублёвые кредиты сократились на 36,1% до 813,3 млн руб. Нисходящий тренд заимствований хозяйствующих субъектов в национальной валюте отмечался в разрезе всех сроков: кредиты до 1 года снизились на 38,8%, от 1 года до 3 лет – на 13,5%, свыше 3 лет – в 3 раза. В месячной динамике к концу периода наметилось некоторое оживление спроса на заёмные средства как в рублях ПМР, так и в валюте.

Объем средств, которые хозяйствующие субъекты направили на погашение кредитов, составил 1 912,4 млн руб., что соответствует уровню привлечений в отчетном периоде.

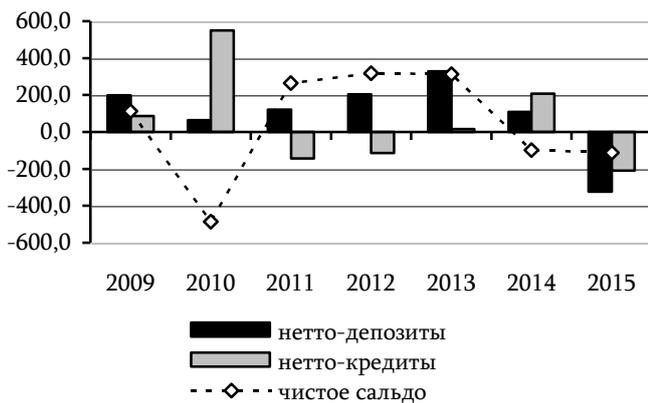


Рис. 33. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в январе-сентябре 2009-2015 гг., млн руб.²⁶

В целом на рынке корпоративного и потребительского кредитования чистое привлечение средств зафиксировано только в части ссудных операций сроком до года. В отношении средне- и долгосрочных кредитов сложилось отрицательное сальдо. В разрезе валют превышение погашений над новыми заимствованиями отмечено как в части рублёвых кредитов (на 35,4 млн руб.), так и валютных (на 174,6 млн руб.). В результате сделок на рынке ссудного капитала на чистой основе физическими и юридическими лицами было возвращено в банковскую систему 210 млн руб. (рис. 33).

Сложившаяся ситуация в сфере кредитования на фоне регистрируемого на депозитном рынке изъятия накоплений (-322,5 млн руб.) сформировала в отчетном периоде отток ресурсов из банковской системы в объеме 112,5 млн руб. (99,0 млн руб. год назад). При этом третий год подряд на депозитно-кредитном рынке сохраняется отрицательное сальдо по операциям физических лиц, то есть ими на чистой основе изымается средств больше, чем размещается, в то время как традиционно для населения более присуща роль нетто-кредитора финансового сектора.

²⁶ под нетто-депозитами подразумевается разница между объемом вновь размещенных в банках республики за период средств на срочных счетах юридических и физических лиц и совокупной величиной осуществленного за период изъятия; нетто-кредитами – разница между объемом вновь привлеченного 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 ЯНВАРЕ-СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

В отчётном периоде основные показатели, характеризующие развитие платёжной системы республики, продолжали находиться под воздействием нестабильной общеэкономической конъюнктуры. Замедление деловой активности привело к снижению потребности как в наличных, так и безналичных денежных средствах, что выразилось в сокращении ёмкости платёжного оборота на 2,0% до 5 808,6 млн руб. В разрезе отдельных сегментов платёжной системы следует отметить фиксируемое на протяжении трёх кварталов подряд уменьшение суммарного объёма операций, совершаемых с использованием платёжных карт. При этом количество транзакций возросло на 9,6%.

Значимым для Приднестровья событием стал запуск с 1 июля 2015 года Национальной платёжной системы, ощутимым преимуществом которой является возможность осуществлять расчёты не только на территории республики, но и за её пределами, в первую очередь, в Российской Федерации.

По итогам 9 месяцев текущего года инфраструктура банковского сектора по предоставлению платёжных услуг охватывала 6 головных офисов, 21 филиал и 282 отделения. На 1 октября они обслуживали 459 882 счёта клиентов, что на 12,4% превышает уровень начала года и на 19,3% – 1 октября 2014 года. Удельный вес физических лиц в структуре клиентской базы составил 97,3%.

По состоянию на 01.10.2015 г. количество корреспондентских счетов приднестровских банков составило 411, из которых 309 открыто за пределами республики. Совокупный оборот средств на зарубежных счетах по итогам 9 месяцев текущего года по сравнению с сопоставимым уровнем прошлого года сократился на 27,9% до 36 536,5 млн руб., или 3 291,6 млн долл. в эквиваленте по официальному курсу.

Объём денежных средств, переведённых организациями почтовой связи, снизился на 28,8% и составил 6,9 млн руб. На долю внутриреспубликанских переводов пришлось 73,3%, или 5,0 млн руб. В суммарном выражении показатель отправленных денег уменьшился на 25,2% до 3,6 млн руб., в том числе по территории ПМР – на 20,3% до 2,9 млн руб. Объём полученных средств сократился на 32,3% и составил 3,3 млн руб.

Платёжные карточные системы

В отчётном периоде количество действующих на территории республики платёжных карточных систем с учётом начала функционирования с 1 июля текущего года Национальной платёжной системы (НПС) увеличилось на одну и на 01.10.2015 года составило 8 единиц.

Совокупное количество банковских карт в обращении за 9 месяцев возросло на 50,1%, за год²⁷ – на 58,6% и по состоянию на 01.10.2015 г. соответствовало 157 998 штук. Число держателей карт расширялось с сопоставимой скоростью – +50,4% за январь-сентябрь, +59,0% в годовом выражении – до 156 393 человек, 97,4% из которых обладали приднестровскими платёжными инструментами.

Наиболее динамичными темпами расширялось количество выпущенных в обращение карт платёжной системы (ПС) «Моя карта»: на 48,5% с начала года, на 82,2% за год. В долевого представлении её удельный вес на 1 октября 2015 года составил 16,5%. В то же время доминирующее положение продолжала занимать ПС «Радуга» – 74,6% от совокупного показателя, находящихся в обращении платёжных инструментов, (+0,5 п.п. – к уровню 1 января 2015 года и

²⁷ по отношению к данным на 1 октября 2014 года

-2,1 п.п. – к отметке 1 октября предыдущего года). При этом следует отметить высокую скорость прироста в отчётном периоде (преимущественно в третьем квартале) количества банковских карт данной системы в обращении: +51,0%. В основном это связано с выпуском ЗАО «Агропромбанк» обновлённой карты «Радуга», которая находится в параллельном обращении наряду с картами предыдущего образца.

В отчётном периоде вышла на рынок Национальная платёжная система, и уже к 1 октября в обращении находилось 1 272 карты НПС, что соответствует 8,1% в структуре итогового показателя.

Среднемесячные остатки на картах (счетах) в отчётном периоде составили 60,3 млн руб. и по сравнению с прошлогодним уровнем сократились на 8,6%. Из расчёта на 1 карту пришлось 381,5 руб., что на 42,4% (280,8 млн руб.) ниже показателя прошлого года.

Количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, в целом за 9 месяцев достигло 4 673 971 единицы, что на 9,6% превысило сопоставимый уровень 2014 года. В среднем за месяц проводилось 519 330 операций против 473 742 в базисном периоде. В то же время оборот карточных платёжных систем за январь-сентябрь 2015 года в суммарном выражении снизился на 12,7% до 2 608,0 млн руб. Таким образом, на одну транзакцию приходилось порядка 558 руб., что на 18,3%, или на 125,4 руб., меньше уровня сопоставимого периода 2014 года.

В разрезе направлений использования средств процентное соотношение между количеством операций по оплате товаров и выдаче наличных средств сложилось на уровне 48,8% (-0,8 п.п.) против 51,2%.

В то же время объём денежных средств, задействованных непосредственно в платёжных операциях, в совокупном показателе занял 11,4% (-1,3 п.п.), тогда как на операции обналичивания пришлось 88,6% от общего объёма, или 2 310,8 млн руб. (-8,4%). Таким образом, в среднем за одну транзакцию обналичивалось 965,7 руб. против 1 172,9 руб. в базисном периоде. С использованием банкоматов и других программно-технических комплексов, работающих с платёжными картами, было совершено 1 226 728 (+25,4%) операций на сумму 693,0 млн руб. (+6,5%).

Международные расчёты по системам международных денежных переводов

Совокупный объём средств, переведённых посредством систем международных денежных переводов (СМДП), по итогам 9 месяцев текущего года сократился более чем в два раза до 92,8 млн долл. в эквиваленте. Основное воздействие на сложившуюся ситуацию оказало падение переводов из-за рубежа, которые на протяжении длительного времени являлись одной из ключевых статей доходов населения, а также катализатором расширения потребительского рынка. За январь-сентябрь объём частных трансфертов снизился в 2,5 раза, или на 93,5 млн долл. в эквиваленте, до 60,5 млн, что является наименьшим показателем за последние 8 лет. Следует отметить, что данный тренд фиксируется со второго полугодия 2014 года, и на текущий момент предпосылки для его изменения отсутствуют.

Сокращение притока валюты на территорию республики в два и более раза было зафиксировано в разрезе всех составляющих, причём как в оригинальной валюте, так и в долларовом эквиваленте. В абсолютном выражении объём переводов в долларах США уменьшился на 52,3 млн до 34,1 млн долл., в российских рублях – на 36,8 млн долл. в эквиваленте до 22,0 млн, в евро – на 4,1 млн долл. в эквиваленте до 4,2 млн.

На этом фоне отток валюты за пределы республики по СМДП снижался гораздо более умеренными темпами: -16,1% до 32,3 млн в долларовом эквиваленте, что является вторым по величине значением за сопоставимый период, начиная с 2009 года. В разрезе валют отмечалось сокращение объёма переводов в долларах США: на 20,3% до 23,7 млн, что соответствует 73,4% (-3,9 п.п.) совокупного показателя. В то же время возросла доля российского рубля: на 4,8 п.п. до 19,3%, что в абсолютном выражении составляет 6,3 млн долл. в эквиваленте (+11,2%).

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

После летней дефляции в сентябре на потребительском рынке республики был зафиксирован рост цен в пределах 0,4%, что стало следствием динамики стоимости продовольственной корзины, подорожавшей на 1,4%. Официальный курс доллара США фиксировался на отметке 11,1000 руб. ПМР.

В отчётном месяце отмечалось снижение основных показателей деятельности банковской системы. В частности, уменьшились остатки средств как на депозитных, так и на кредитных счетах клиентов. При этом существенно возросли суммы на корреспондентских счетах.

В сфере денежного обращения в сентябре увеличились остатки средств на текущих рублёвых счетах юридических лиц, что обусловило рост совокупного объёма денежного предложения (+189,0 млн руб. до 5 808,6 млн руб.). Денежный мультипликатор M2x повысился с 1,54 до 1,65.

Инфляция

Цены и тарифы на потребительском рынке в сентябре 2015 года, по данным Государственной службы статистики МЭР ПМР, повысились в среднем на 0,4% после дефляционного тренда предыдущих двух месяцев (рис. 34). Определяющее влияние на динамику совокупного показателя оказал рост цен в продовольственном сегменте (+1,4%), вследствие сезонного увеличения цен на плодовоовощную продукцию (+7,9%), яйца (+5,6%), а также молочную продукцию (+0,8%). В сегменте продуктов питания с преимущественно рыночными механизмами ценообразования отмечалась дефляция по всем основным товарным позициям.

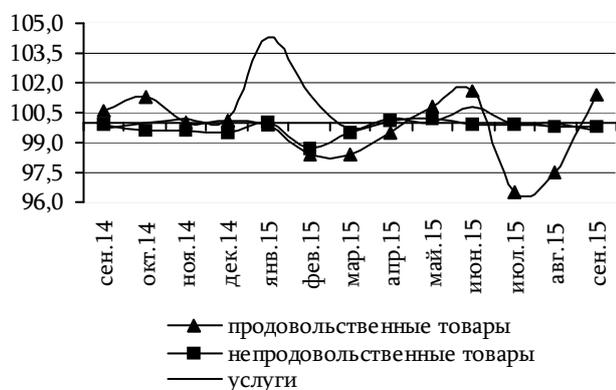


Рис. 34. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

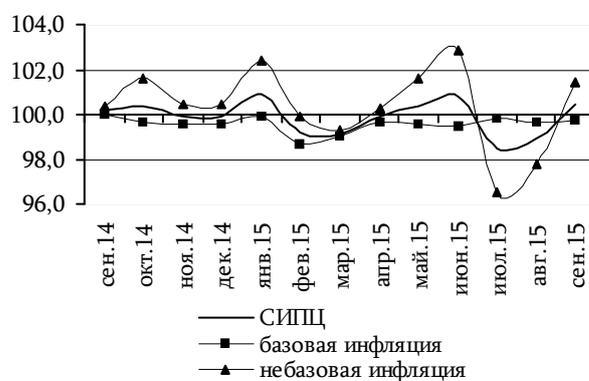


Рис. 35. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

Непродовольственные товары дешевеют четвёртый месяц подряд. Снижение цен на стройматериалы (-0,8%), мебель (-0,7%) и табачные изделия (-0,6%) обусловило формирование сводного индекса по группе на уровне 99,8%. Исключением стало удорожание парфюмерно-косметических (+0,3%) и канцелярских товаров (+0,1%). По остальным наименованиям цены существенно не изменились.

В сфере услуг была зафиксирована дефляция в пределах 0,4%. В основном это стало следствием удешевления стоимости проезда в общественном транспорте (-4,2%). Некоторый рост стоимости был отмечен лишь по услугам банков (+0,2%) на фоне ценовой стабильности по остальным составляющим.

Товары, участвующие в расчёте «небазовой» инфляции, в совокупности подорожали на 1,4%, тогда как «базовая» компонента подешевела на 0,2% (рис. 35).

Совокупный индекс цен производителей промышленной продукции в сентябре текущего года сложился на уровне 98,2% (рис. 36). Отрицательная динамика цен в индустрии была обеспечена удешевлением продукции в чёрной металлургии (-4,7%) и электротехнической промышленности (-5,5%). Стоимость изделий в остальных отраслях сохранилась на уровне августа.

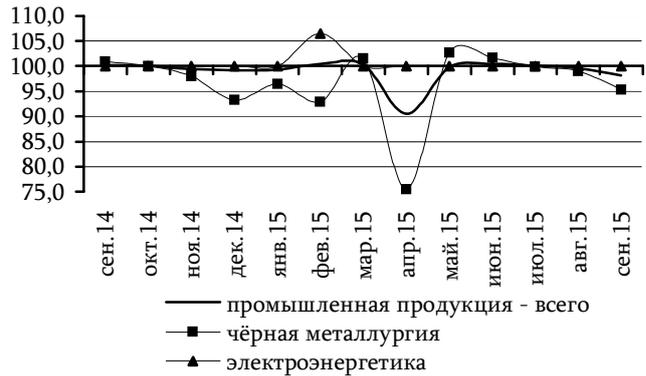


Рис. 36. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

Банковская система

По итогам сентября совокупный объём обязательств действующих банков сократился на 14,7 млн руб. (-0,3%), сложившись на уровне 4 789,5 млн руб. (рис. 37). Понижительная динамика показателя стала отражением сужения срочной депозитной базы на 16,7 млн руб., или на 0,6%, до 2 771,3 млн руб. (рис. 38). В её структуре срочные вклады физических лиц, занимающие четверть ресурсов банковского сектора, сократились на 12,8 млн руб., или на 1,2%, до 1 092,6 млн руб., в основном из-за оттока средств со счетов в иностранной валюте (-0,8%, или -8,2 млн руб., до 1 000,9 млн руб.). Сокращение срочных депозитов корпоративных клиентов составило 3,9 млн руб. (-0,3%), в результате чего остатки по данной статье сложились на уровне 1 113,4 млн руб.

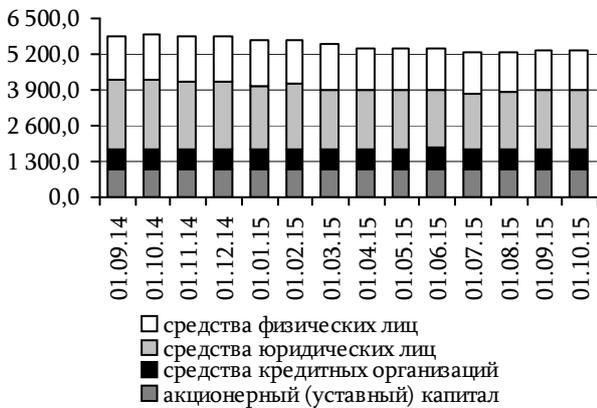


Рис. 37. Динамика основных видов пассивов, млн руб.

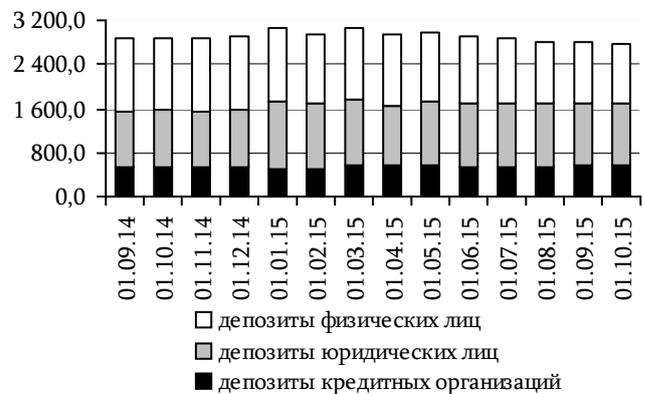


Рис. 38. Динамика срочных депозитов, млн руб.

Частично компенсировать снижение сумм, депонированных на срочных депозитах, позволило пополнение текущих счетов и депозитов до востребования в совокупности на 8,9 млн руб. до 1 382,2 млн руб., обеспеченное притоком средств на счета юридических лиц (+42,4 млн руб., до 1 055,9 млн руб.), тогда как остатки средств населения сократились на 33,6 млн руб. до 326,3 млн руб. Кроме того, в отчётном месяце обязательства банков по выпущенным в обращение ценным бумагам возросли на сумму 12,1 млн руб. и по состоянию на 01.10.2015 г. были зафиксированы в объёме 316,4 млн руб.

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

Тенденция роста банковских активов, наблюдаемая в предыдущих месяцах, в сентябре прервалась. По отношению к началу отчётного периода валюта баланса-нетто сократилась на 7,6 млн руб. и на 1 октября составила 6 040,7 млн руб. (рис. 39). Ключевым фактором явилось уменьшение сумм задолженности по межбанковским кредитам и приравненным к ним средствам

Ежемесячный обзор

(-18,2%, или -87,1 млн руб., до 375,7 млн руб.). Умеренными темпами снижения характеризовались масштабы кредитования населения (-1,8%, или -18,2 млн руб., до 375,7 млн руб.) и корпоративных клиентов (-0,4%, или -11,4 млн руб., до 2 891,5 млн руб.). Таким образом, остаток совокупной задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам за отчётный период сократился на 116,7 млн руб. (-2,7%) до 4 281,9 млн руб. (рис. 40).



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

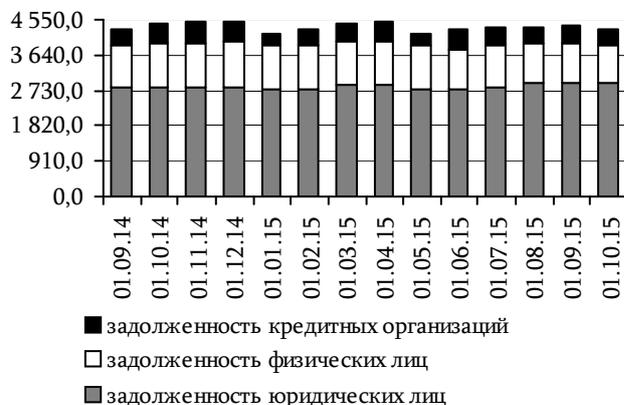


Рис. 40. Динамика совокупной задолженности по кредитам²⁸, млн руб.

На фоне снижения масштабов кредитования наблюдалось накопление сумм на корреспондентских счетах (+100,5 млн руб., до 993,6 млн руб.). Вместе с тем практически не изменилась величина наиболее ликвидной части активов, представленной наличными денежными средствами и драгоценными металлами, – 432,2 млн руб. (-0,1%). В результате показатель мгновенной ликвидности вырос на 7,3 п.п. до 84,1%, текущей – на 5,9 п.п. до 80,9%.

Денежный рынок

Совокупное денежное предложение, согласно данным денежной статистики, на 1 октября 2015 года сложилось на уровне 5 808,6 млн руб., увеличившись на 188,9 млн руб. (+3,4%). При этом объём национальной денежной массы возрос на 127,5 млн руб. (+5,6%), составив на конец отчётного месяца 2 390,4 млн руб. На её динамику оказало влияние увеличение объёма безналичных средств на 10,4% до 1 766 млн руб. Сдерживающим фактором стало сокращение обращающейся наличности на 5,9% до 624,4 млн руб. В результате коэффициент наличности рублёвого предложения сложился на отметке 26,1% (-3,2 п.п.) (рис. 42).

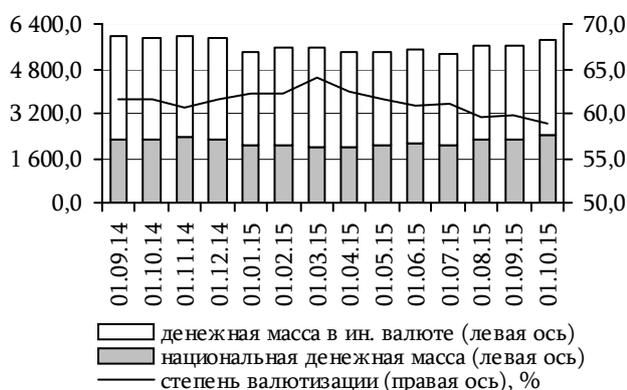


Рис. 41. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.



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

Денежная масса, номинированная в иностранной валюте, в сентябре также демонстрировала

²⁸ включая приравненные к ним средства

повышательную динамику: её объём увеличился на 1,8%, или 61,4 млн руб., до 3 418,2 млн руб. Это стало результатом роста суммы наличной валюты в кассах банков на 38,6%, или на 96,0 млн руб. Вместе с тем отмечалось сокращение остатков валютных средств на депозитах до востребования (-5,4%, или -38,0 млн руб.) и срочных депозитах (-0,5%, или -10,6 млн руб.). В итоге, коэффициент валютизации денежного предложения уменьшился на 0,9 п.п. до 58,8% (рис. 41).

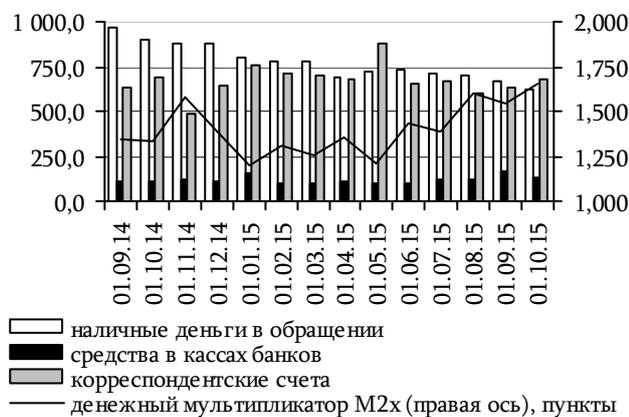


Рис. 43. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.

Размер рублёвой денежной базы на 1 октября 2015 года составил 1 444,5 млн руб., уменьшившись на 1,7%, или на 24,5 млн руб. Основное влияние на динамику показателя оказало сокращение объёма обращающейся наличности (-5,9%, или -39,3 млн руб.) и остатков средств в кассах банков (-16,9%, или -28,2 млн руб.). При этом сумма средств коммерческих банков, находящихся на корреспондентских счетах в Приднестровском республиканском банке, возросла на 6,7% до 681,5 млн руб. В результате доля данной статьи в структуре денежной базы увеличилась на 3,7 п.п. до 47,2%.

Денежный мультипликатор M2x на 1 октября составил 1,65 (+0,11) (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 37,3 млн долл., уступив 2,6% отметке предыдущего месяца. Динамика в основном была задана сокращением объёма проданной клиентами валюты (-5,1% до 16,9 млн долл.). Величина купленных средств сложилась практически сопоставимой уровню, зафиксированному по итогам августа текущего года, (-1,0% до 20,3 млн долл.). Традиционно доминировали сделки с долларом США: 65,1% – реализованной и 80,8% – приобретённой клиентами валюты (рис. 45-46).

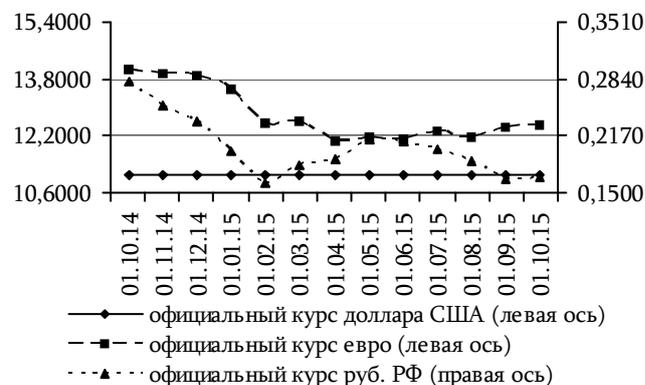


Рис. 44. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

В результате превышения величины спроса над предложением в сентябре 2015 года на наличном сегменте была сформирована нетто-покупка иностранной валюты клиентами обменных пунктов в сумме 3,4 млн долл. В отчётном периоде рыночный курс продажи наличных долларов США кредитными организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) составил 11,1497 руб. ПМР/долл. США, (+0,01 копейки), покупки – 11,0350 руб. ПМР/долл. США (+1,4 копейки).

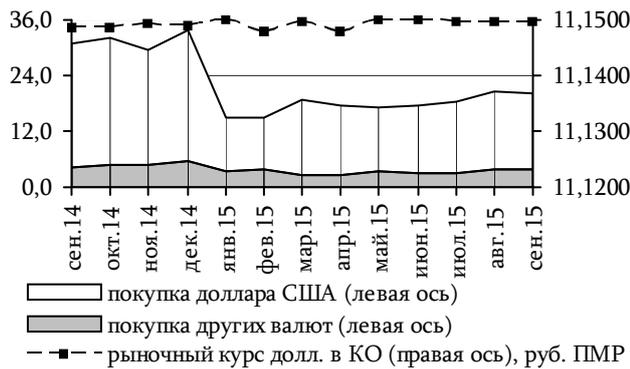


Рис. 45. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.

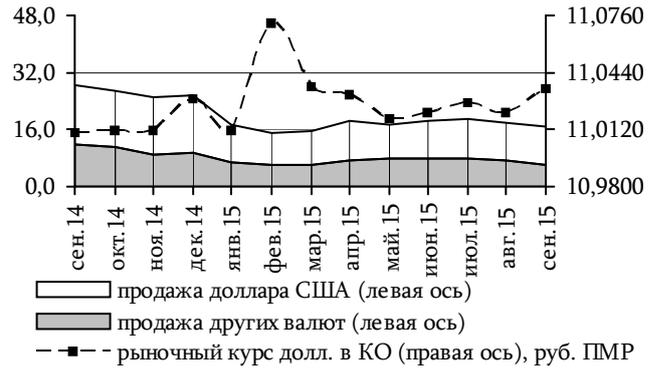


Рис. 46. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.

На внутреннем валютном аукционе банков совокупная величина валютнообменных сделок увеличилась на 2,0%, составив 83,2 млн долл. в эквиваленте. При этом сумма приобретённой клиентами валюты сократилась на 12,1% до 34,0 млн долл., тогда как величина проданных ими средств, напротив, увеличилась 15,0% до 49,2 млн долл. в эквиваленте. Таким образом, предложение превысило спрос на 15,2 млн долл. В структуре сделок доминировали операции с долларом США: 80,0% – от суммы проданной валюты и 73,8% – купленной (рис. 47).

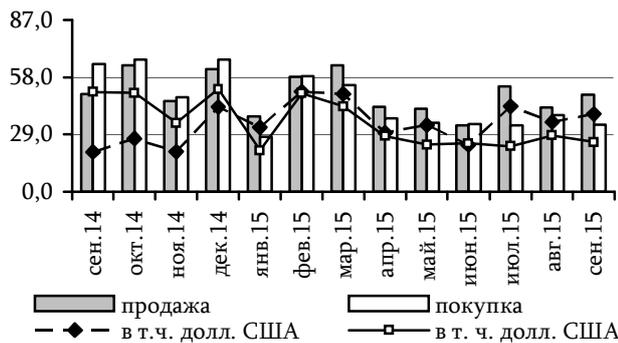


Рис. 47. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе банков, млн долл.

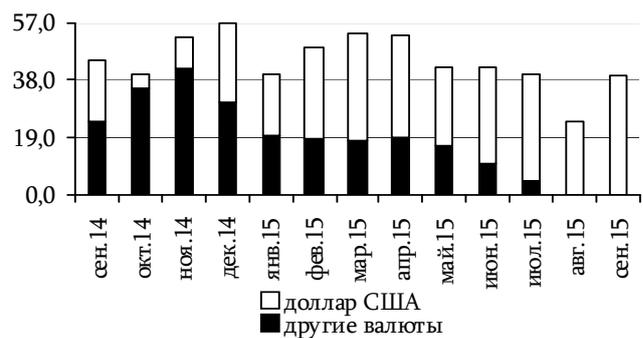


Рис. 48. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.

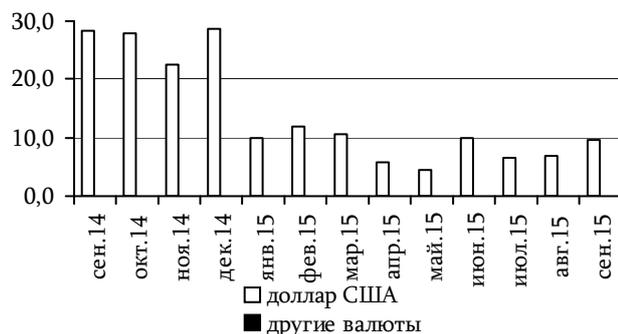


Рис. 49. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.

Ставки депозитно-кредитного рынка

Согласно данным банковской статистики, сентябрь 2015 года характеризовался разноплановой умеренной динамикой ставок заёмного капитала для населения и бизнеса на фоне в основном понижительной корректировки доходности по размещённым гражданами вкладам.

Так, средневзвешенная ставка по краткосрочным рублёвым кредитам, предоставляемым физическим лицам, сохранилась на уровне предыдущего месяца – 17,2% годовых, по валютным – снизилась на 1,1 п.п. до 18,1% годовых. Ссуды длительного срока пользования, номинированные в рублях, подорожали на 0,3 п.п. до 20,2% годовых, в то время как стоимость заимствований иностранной валюты этой же категории срочности уменьшилась на 0,3 п.п. до 17,9% годовых.

Для корпоративных клиентов отмечалось увеличение средневзвешенной процентной ставки по краткосрочным кредитам – в рублях на 0,3 п.п. до 13,3%, в валюте – на 1,8 п.п. до 15,3% годовых. В то же время в части долгосрочных заимствований наблюдалось снижение ставки на 0,4 п.п. как при предоставлении рублёвых, так и валютных кредитов – до 10,5% и 11,9% годовых соответственно.

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

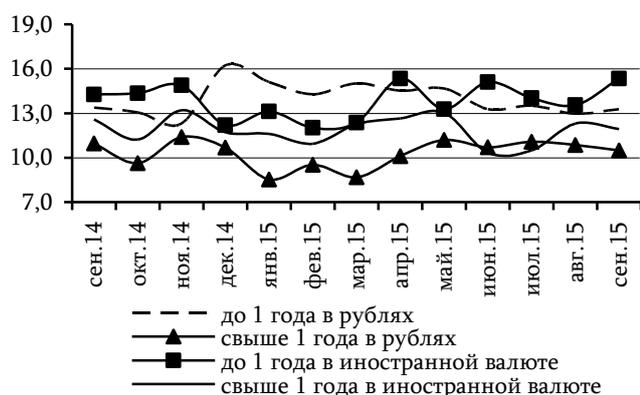


Рис. 50. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам юридическим лицам, % годовых

В депозитном сегменте наблюдалась умеренная корректировка ставок. Так, при размещении средств в национальной валюте на срок до одного года зафиксировано увеличение средневзвешенной ставки на 0,1 п.п. до 5,3% годовых, при долгосрочном депонировании рублёвых ресурсов наблюдалось снижение процентной ставки на 0,7 п.п. до 5,1% годовых.

При краткосрочном депонировании иностранной валюты в среднем банки предлагали гражданам 4,5% годовых, что ниже значения предыдущего месяца на 0,6 п.п. По долгосрочным валютным вкладам населения доходность снизилась на 0,7 п.п. до 5,8% годовых.

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

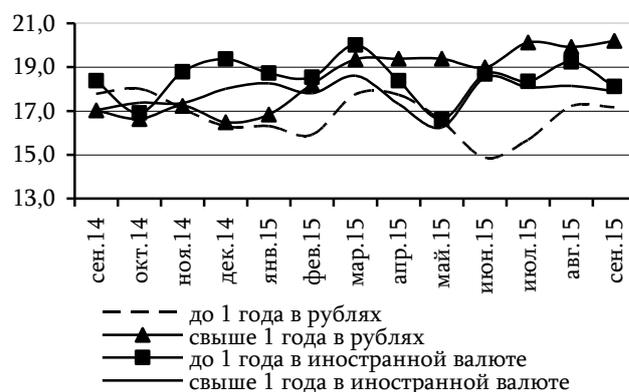


Рис. 51. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим лицам, % годовых



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

О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ И БАНКНОТ ПРБ

СЕРИЯ «ПРАВОСЛАВНЫЕ ХРАМЫ ПРИДНЕСТРОВЬЯ»

Памятная серебряная монета «Никольский собор г. Тирасполь»

Введена в обращение 15 октября 2015 года



Номинал: 100 рублей

Металл: серебро, 925

Качество: пруф-лайк

Диаметр: 32 мм

Масса: 14,14 г

Гурт: гладкий

Тираж: 250 шт.

Аверс монеты: в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху – «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – «100 РУБЛЕЙ»; в нижней части под гербом – год выпуска монеты «2015», слева – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, справа – обозначение металла, проба сплава.

Реверс монеты: в центре – изображение Никольского собора, над ним надпись «1804»; по кругу – надписи: сверху – «Никольский собор», внизу – «Тирасполь».

Памятная монета из недрагоценных металлов «Никольский собор г. Тирасполь»

Введена в обращение 15 октября 2015 года



Номинал: 1 рубль

Металл: сталь с никелевым покрытием

Диаметр: 22 мм

Масса: 4,65 г

Гурт: гладкий

Тираж: 50 000 шт.

Аверс монеты: 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: в центре – изображение Никольского собора, над ним надпись «1804»; по кругу – надписи: сверху – «Никольский собор», внизу – «Тирасполь».

Часть памятных монет из недрагоценных металлов помещена в упаковку-буклет.

НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нормативные акты

20 августа 2015 года решением правления ПРБ (протокол № 47) утверждено Указание № 867-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 12 ноября 2002 года № 9-И «О безналичных расчётах в Приднестровской Молдавской Республике». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 23 сентября 2015 года (регистрационный № 7247) и опубликовано в САЗ 15-39.

13 октября 2015 года решением правления ПРБ (протокол № 55) утверждено Указание № 870-У «О внесении дополнения в Положение Приднестровского республиканского банка от 23 апреля 2002 года № 23-П «О порядке совершения хозяйствующими субъектами Приднестровской Молдавской Республики операций покупки и обязательной обратной продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Приднестровской Молдавской Республики». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 13 октября 2015 года (регистрационный № 7251) и опубликовано в САЗ 15-42.

Регистрация и лицензирование банковской деятельности

28 сентября 2015 года согласно приказу исполняющего обязанности председателя правления ОАО «Эксимбанк» (№ 207-к от 28 сентября 2015 года) Ерёмина Татьяна Васильевна освобождена от должности исполняющего обязанности управляющего Слободзейским филиалом ОАО «Эксимбанк».

29 сентября 2015 года согласно приказу исполняющего обязанности председателя правления ОАО «Эксимбанк» (№ 208-к от 28 сентября 2015 года) Кольченко Ольга Михайловна назначена на должность исполняющего обязанности управляющего Слободзейским филиалом ОАО «Эксимбанк».

21 октября наблюдательный совет ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (протокол № 10) и правление банка (протокол № 57 от 22 октября 2015 года) приняли решение о прекращении полномочий заместителя председателя правления ЗАО «Приднестровский Сбербанк» Оржеховского Е.В. с 25 октября 2015 года и назначении его с 26 октября 2015 года исполняющим обязанности управляющего Дубоссарским филиалом № 2825 ЗАО «Приднестровский Сбербанк».

22 октября 2015 года правлением ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (протокол № 57) было принято решение о прекращении исполнения обязанностей управляющего Дубоссарским филиалом № 2825 ЗАО «Приднестровский Сбербанк» Сеницыной И.А. с 25 октября 2015 года.

28 октября 2015 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 59) Штифирца Людмила Владимировна согласована на должность управляющего Рыбницким филиалом ЗАО «Приднестровский Сбербанк».

Приднестровский республиканский банк

Баланс по состоянию на 1 октября 2015 года

Активы	(тыс. руб.)
1. Драгоценные металлы	4 353
2. Средства, размещённые у нерезидентов и ценные бумаги иностранных эмитентов	306 025
3. Кредиты, депозиты и прочие средства, размещённые на территории республики	794 567
4. Ценные бумаги	573 680
5. Прочие активы	1 427 103
Всего активов	3 105 728
Пассивы	
1. Наличные деньги в обращении	991 693
2. Средства на счетах в ПРБ	1 677 496
3. Средства в расчётах	2 921
4. Прочие пассивы	18 370
5. Капитал	383 095
6. Прибыль (убыток) отчётного года	32 153
Всего пассивов	3 105 728

Председатель ПРБ

Э.А. Косовский

**Заместитель главного бухгалтера,
начальник УБУ**

Н.Н. Герасимчук

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «Приднестровский Сбербанк» ЗА 2014 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Приднестровский Сбербанк» 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	101 498 554,59	116 951 518,61
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	165 282 674,23	190 920 244,62
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	119 392 400,60	72 561 827,73
3	Средства в кредитных организациях	7 949 425,50	29 939 721,77
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	797 768 069,41	805 367 988,50
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	4 434 358,82	4 072 909,41
6.1	прямые инвестиции	4 434 358,82	4 072 909,41
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	52 623 749,02	51 768 669,88
9	Прочие активы	8 928 364,66	11 435 515,31
10	Всего активов	1 138 485 196,23	1 210 456 568,10
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	0,00	0,00
12	Средства кредитных организаций	1 139 416,57	17 017 079,48
13	Средства юридических лиц	396 701 102,89	338 177 764,10
14	Средства физических лиц	402 776 283,51	510 889 018,89
15	Выпущенные долговые обязательства	0,00	0,00
16	Прочие обязательства	18 428 787,58	20 228 812,57
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	1 810,16	74 986,03
18	Всего обязательств	819 047 400,71	886 387 661,07
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	280 000 000,00	280 000 000,00
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	2 589 363,64	2 675 540,66
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	7 921 416,11	6 290 415,15
25	Прочие источники собственных средств	69 291,92	61 852,87

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	2 421 079,22	2 421 079,22
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	26 436 644,63	32 620 019,13
28	Всего источников собственных средств	319 437 795,52	324 068 907,03
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	122 781 665,47	134 178 991,33
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0,00	0,00

Руководитель

Н.Г. Гарбар

Главный бухгалтер

Т.В. Вакарчук

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Приднестровский Сбербанк» 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:	107 879 733,32	91 065 669,76
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	6 746 206,83	11 198 820,76
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	41 627 874,71	31 292 633,21
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	59 360 103,84	45 873 832,23
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
1.5	от вложений в ценные бумаги	145 547,94	2 700 383,56
1.6	прочие	0,00	0,00
2	Процентные расходы, всего в том числе:	22 596 855,62	35 527 944,92
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	809 909,14	2 371 846,16
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	12 293,98	227 434,35
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	21 774 652,50	32 928 664,41
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	85 282 877,70	55 537 724,84
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:	- 4 530 322,69	- 4 942 608,37
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	- 386 839,36	- 117 922,85
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	80 752 555,01	50 595 116,47
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	60,00
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	46 614 347,05	41 312 754,60
10	Доходы от участия в капитале	3 435 651,45	3 700 937,91
11	Комиссионные доходы	24 633 435,85	23 726 917,58
12	Комиссионные расходы	292 391,11	338 723,03

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	0,00
14	Изменение резерва на возможные потери по прочим операциям	40 453,39	- 348 143,20
15	Прочие операционные доходы	838 860,47	2 308 065,97
16	Чистые доходы (расходы)	156 022 912,11	120 956 986,30
17	Операционные расходы, всего	83 885 844,37	70 780 046,44
	в том числе:		
17.1	расходы на содержание персонала	61 301 291,10	50 954 500,30
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	72 137 067,14	50 176 939,86
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	21 321 605,22	14 125 007,00
19.1	налог на доходы	20 873 645,09	14 146 437,77
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	50 815 462,52	36 051 932,86
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	- 14 534 123,44	- 3 431 913,73
21.1	нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	- 14 525 704,88	- 900 550,73
22	Чистая прибыль (убыток)	36 281 339,08	32 620 019,13
II. Распределение прибыли			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего	9 844 694,45	0,00
	в том числе:		
23.1	распределение между акционерами (участниками)	4 594 620,00	0,00
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	0,00
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	5 250 074,45	0,00
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	26 436 644,63	32 620 019,13

Руководитель

Н.Г. Гарбар

Главный бухгалтер

Т.В. Вакарчук

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Приднестровский Сбербанк» 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:	22 709 007,17	34 597 965,41
1.1.1	проценты полученные	106 650 035,19	89 683 702,32
1.1.2	проценты уплаченные	-24 072 652,95	-35 928 103,26
1.1.3	комиссии полученные	24 494 782,96	23 500 658,98
1.1.4	комиссии уплаченные	-292 682,74	-337 974,50
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	46 614 347,05	41 312 754,60
1.1.8	прочие операционные доходы	795 766,13	2 294 704,17
1.1.9	операционные расходы	-110 105 008,89	-72 437 256,38
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-21 375 579,58	-13 490 520,52
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-101 667 301,50	-345 329 477,97
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	-46 830 572,87	-16 078 977,20
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	-15 864 867,90	-396 313 336,32
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	3 951 334,08	12 509 043,39
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	0,00	-2 073 000,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	-15 872 959,33	1 114 566,84
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	70 632 718,05	72 967 116,76
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	-97 740 036,18	-10 454 264,69
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	57 082,65	-7 000 626,75

Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1.3	Итого по разделу 1	-78 958 294,33	-310 731 512,56
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»	-361 449,41	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	100,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	-260 000 000,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	260 000 000,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-6 471 271,06	-3 263 614,54
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	44 094,34	12 195,30
2.7	Дивиденды полученные	3 435 651,45	2 863 386,11
2.8	Итого по разделу 2	-3 352 974,68	-387 933,13
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-9 065 633,61	-452 250,53
3.5	Итого по разделу 3	-9 065 633,61	-452 250,53
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-18 534 500,93	-51 558,51
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	-109 911 403,55	-311 623 254,73
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	265 249 657,27	576 872 912,00
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	155 338 253,72	265 249 657,27

Руководитель

Н.Г. Гарбар

Главный бухгалтер

Т.В. Вакарчук

Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Приднестровский Сбербанк» 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:	311 902 397,60	- 6 023 144,75	305 879 252,85
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	280 000 000,00	0,00	280 000 000,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	280 000 000,00	0,00	280 000 000,00
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0,00	0,00	0,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	0,00	0,00	0,00
1.4	резервный фонд кредитной организации	6 290 415,15	+ 1 631 000,96	7 921 416,11
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	36 099 758,00	- 6 459 981,76	29 639 776,24
1.6	нематериальные активы	691,60	-79,80	611,80
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	0,00	0,00	0,00
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,00%	x	100,00%
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	111,39%	x	109,24%
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	8 051 081,23	+ 5 139 667,63	13 190 748,86
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	7 694 290,55	+ 3 478 779,69	11 173 070,24
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	281 804,65	+ 1 734 063,81	2 015 868,46
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	74 986,03	- 73 175,87	1 810,16

Финансовая отчётность кредитных организаций

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (руб. ПМР), всего 71 212 200,09 руб., в том числе вследствие:

1.1 выдачи кредитов 37 944 490,24 рублей ПМР;

1.2 изменения качества кредитов 33 261 119,28 рублей ПМР;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 6 590,57 рублей ПМР;

1.4 иных причин 0,00 рублей ПМР.

2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (руб. ПМР), всего 67 733 420,40 руб., в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных кредитов 10 795,31 рублей ПМР;

2.2 погашения кредитов 23 829 720,81 рублей ПМР;

2.3 изменения качества кредитов 43 871 892,20 рублей ПМР;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 21 012,08 рублей ПМР;

2.5 иных причин 0,00 рублей ПМР.

Руководитель

Н.Г. Гарбар

Главный бухгалтер

Т.В. Вакарчук

Финансовая отчётность кредитных организаций

Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Приднестровский Сбербанк» 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:	x	x	x
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	min 8%	92,53%	89,38%
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100%	109,24%	111,39%
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	min 20%	49,01%	87,62%
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	min 50%	50,70%	71,77%
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	max 120%	92,92%	81,26%
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	max 30%	31,01%	48,10%
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	max 800%	124,56%	135,03%
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	max 20%	0,00%	0,00%
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	max 25%	0,00%	0,00%

Руководитель

Н.Г. Гарбар

Главный бухгалтер

Т.В. Вакарчук

Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в сентябре 2015 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в сентябре 2015 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР