

ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



АВГУСТ

2014

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, 2014. – №8– 100 экз.

Адрес редакции:

MD-3300, г. Тирасполь, ул. 25 Октября, 71, ПРБ,
Управление макроэкономического анализа и регулирования денежного обращения

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

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

website: www.cbpmr.net

При подготовке аналитических материалов использовались официальные данные Государственной службы статистики ПМР, Министерства экономического развития ПМР, Государственного таможенного комитета ПМР и Министерства финансов ПМР
В некоторых случаях незначительные расхождения между показателями объясняются округлением данных

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

© Приднестровский республиканский банк,
Управление макроэкономического анализа
и регулирования денежного обращения, 2014

Кратко о главном...

*22 августа 2014 года исполняется двадцать лет с момента введения в обращение собственной денежной единицы нашей республики – **приднестровского рубля**, который является не только основой отечественной денежной системы, но и одним из важнейших атрибутов суверенитета государства. Решение об этом было закреплено в Постановлении Верховного Совета Приднестровской Молдавской Республики №532 от 17 августа 1994 года.*

Уникальность и значимость этого события сложно переоценить, это подтверждают и многие именитые эксперты в сфере денежного обращения. Среди всех существующих в мире непризнанных государств опыт Приднестровья, пожалуй, один из самых успешных. При этом следует отметить, что даже не все признанные государства рискуют вводить собственные деньги, предпочитая строить денежную систему на чужой валюте, такой, например, как доллар США, свободно конвертируемой, везде принимаемой. Однако такой шаг, хоть и избавляет от многих проблем, несёт в себе большие риски ввиду полной зависимости от действий другого государства.

Приднестровье пошло по собственному пути и, как показало время, это было верным решением. За прошедшие годы приднестровский рубль, несмотря на все испытания, сумел завоевать доверие населения и предприятий. Менялся внешний вид денежных знаков, дизайн, но оставалось неизменным их высокое качество. Не останавливаясь на достигнутом, Приднестровский республиканский банк продолжил работу по внедрению новых современных технологий в производстве денег. С 22 августа фактически делается шаг в будущее: в обращение вводятся монеты из композитных материалов, уникальные по своей сути не только для нашего государства, но и для всего мирового сообщества.

Так совпало, что это событие произойдёт накануне общегосударственного праздника: 24-ой годовщины со дня образования Приднестровской Молдавской Республики. Наша страна никогда не развивалась в тепличных условиях и сейчас ситуация очень непростая. Но мы научились преодолевать трудности, не сдаваться и идти вперёд. Уверен, опыт становления и развития Приднестровья будет занимать достойное место в мировой истории.

*Председатель
Приднестровского республиканского банка*



Э.А. Косовский

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Социально-экономическая ситуация в I полугодии 2014 года	4
--	---

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в I полугодии 2014 года	12
---	----

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Депозитно-кредитный рынок в I полугодии 2014 года	24
---	----

Функционирование платёжной системы в I полугодии 2014 года	30
--	----

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Обзор экономического развития стран-основных торговых партнёров ПМР за I полугодие 2014 года	32
--	----

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

Экономическая ситуация в июле 2014 года	39
---	----

<i>Инфляция</i>	39
-----------------	----

<i>Банковская система</i>	40
---------------------------	----

<i>Денежный рынок</i>	41
-----------------------	----

<i>Валютный рынок</i>	42
-----------------------	----

<i>Ставки депозитно-кредитного рынка</i>	43
--	----

МИР НУМИЗМАТИКИ

О выпуске памятных и юбилейных монет ПРБ	45
--	----

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

О введении в обращение новых денежных знаков	46
--	----

О введении в обращение памятных банкнот	48
---	----

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	50
--	----

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В I ПОЛУГОДИИ 2014 ГОДА

К концу первого полугодия в индустрии зафиксировано повышение параметров выпуска, что дало возможность на фоне понижительной динамики в базисном периоде демонстрировать высокие темпы роста объёмов промышленного производства – в 1,6 раза. Сложившийся результат в основном был задан динамикой выработки в металлургии. Дополнительный импульс развития получила электроэнергетика, которой удалоськратно превзойти базисные параметры. Постепенным увеличением выпуска характеризовалась деятельность предприятий промышленности строительных материалов. В то же время падение объёмов производства в двух крупных сегментах индустрии – лёгкой и пищевой промышленностях отразили сужение спроса на продукцию. Потребительское поведение населения было сдержанным, что отразилось на ситуации в сфере продаж товаров и услуг на внутреннем рынке.

Промышленное производство

Согласно данным Государственной службы статистики ПМР, объём производства промышленной продукции за I полугодие 2014 года составил 4 945,2 млн руб., что в сопоставимых ценах более чем в полтора раза выше базисного значения (табл. 1). Индекс физического объёма выпуска сложился на уровне 147,3% к показателю января-июня 2013 года.

Таблица 1

Динамика объёмов производства по отраслям промышленности в I полугодии 2014 года

	объём производства, млн руб.	удельный вес, %	темпы роста (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	4 945,2	100,0	156,8
в том числе:			
электроэнергетика	1 733,1	35,0	130,8
чёрная металлургия	1 339,2	27,1	в 122 р.
химическая промышленность	104,3	2,1	98,5
машиностроение и металлообработка	103,9	2,1	84,8
электротехническая промышленность	81,6	1,7	83,2
деревообрабатывающая и мебельная промышленность	9,6	0,2	145,1
промышленность строительных материалов	274,7	5,6	178,9
лёгкая промышленность	642,2	13,0	91,4
пищевая промышленность	580,6	11,7	90,4
мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	65,9	1,3	117,6
полиграфическая промышленность	10,0	0,2	70,4

Как и в прошлом году, увеличение объёмов производства в отчётном периоде зафиксировано на 47 предприятиях. Чуть меньшему количеству хозяйствующих субъектов не удалось достичь базисных показателей (45 против 43 в I полугодии 2013 года).

Помесячная динамика выпуска характеризовалась резкоповышательным трендом к концу рассматриваемого периода – объём производства в июне приблизился к отметке 900 млн руб. против среднего уровня с начала года в пределах 800 млн руб. (рис. 1). Темпы опережения базисных значений выросли к концу периода до 1,8-2,0 раза против 1,2-1,3 раза в первые месяцы

2014 года. Сложившаяся динамика была задана в основном успешными результатами деятельности в металлургии и промышленности строительных материалов. Их доля

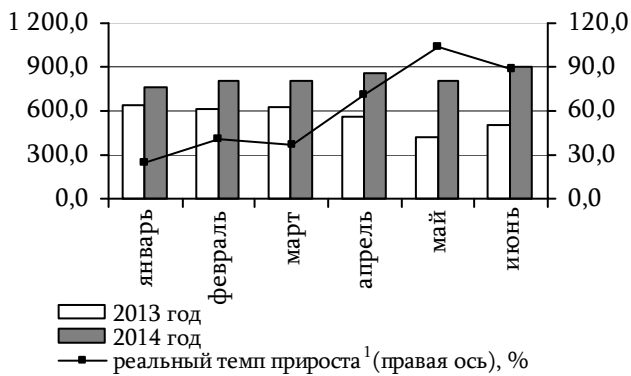


Рис. 1. Динамика промышленного производства в I полугодии 2013-2014 гг., млн руб.¹

в совокупном выпуске сложилась на уровне 27,1 и 5,6% соответственно (0,4 и 4,9% в базисном периоде). В этой связи электроэнергетика утратила в долевого представлении 8,7 п.п., сформировав 35,0% индустриального выпуска (рис. 2). Двум крупным секторам приднестровской индустрии: лёгкой и пищевой промышленностям не удалось устоять на позициях, достигнутых годом ранее – падение объёмов составило свыше 10%. В результате их совокупный удельный вес сложился в пределах 25%, в то время как годом ранее он был выше 37%.

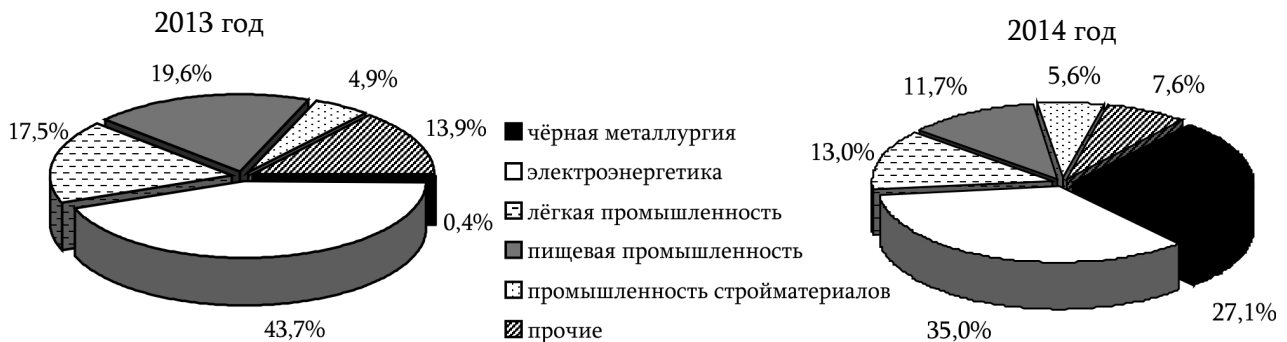


Рис. 2. Структура промышленного производства в I полугодии 2013-2014 гг.

Безусловным лидером в динамике производства стал металлургический завод, восстановивший объёмы до 40-45 тыс. тонн металлопроката в месяц, что в стоимостном выражении соответствует порядка 285 млн руб. В результате по итогам первой половины текущего года выработка достигла 211,2 тыс. тонн проката чёрных металлов, 1,3 тыс. тонн стальной проволоки и около 14 тыс. м² стальной сетки в целом на сумму 1 339,2 млн руб. Несмотря на продолжительный период простоя, руководству предприятия удалось сохранить присутствие выпускаемой продукции на ранее завоёванных рынках сбыта. При этом в планах – дальнейшее расширение географии поставок металлопродукции.

В электроэнергетике ежемесячные параметры производства в I квартале находились в диапазоне 320-330 млн руб. и уступали базисному значению 0,6%. В апреле-июне выработка хотя и сократилась, составляя в среднем 255 млн руб., однако былакратно выше соответствующих показателей 2013 года (в среднем около 145 млн руб.), что позволило отрасли по итогам первого полугодия демонстрировать рост в 1,2 раза в текущих ценах до 1 733,1 млн руб. (в сопоставимой оценке – в 1,3 раза до 1 492,8 млн руб.). В целом за период было выработано 2 070,8 млн кВт/ч электроэнергии (+31,9%) и 0,8 млн Гкал теплоэнергии (-5,2%).

В промышленности строительных материалов зафиксировано трёхкратное расширение выпуска во II квартале по отношению к показателям января-марта текущего года, что позволило улучшить динамику развития отрасли – по итогам отчётного периода выпуск возрос в 1,8 раза до 274,7 млн руб. (по итогам I квартала 2014 года – рост составлял 1,7 раза до 69,9 млн руб.) Анализ месячной выработки демонстрировал её расширение до 70-72 млн руб. к концу периода против 7,1 млн руб. в начале года.

¹ к соответствующему месяцу 2013 года

В целом за I полугодие было выработано 217,5 тыс. тонн цемента (рост в 2,1 раза). Основным каналом сбыта являлся рынок Республики Молдова (более 80% совокупного показателя). Порядка 40 тыс. тонн было реализовано на территории нашей республики, что на 7,8 тыс. тонн больше, чем в базисном периоде. Увеличению потребления цемента приднестровскими заказчиками способствовало строительство социальных объектов при финансовой поддержке Российской Федерации. По ряду других товарных позиций отрасли (неармированные бетонные изделия, нерудные строительные материалы) производство выросло на 12-19%, а товарного бетона – в 1,8 раза. В то же время объём выпуска сборных конструкций и изделий из железобетона находился в пределах базисного уровня, а стеновых материалов – уступал ему порядка 5%.

Существенно ниже базисных значений сложились показатели выработки по предприятиям лёгкой промышленности – 642,2 млн руб. (-8,6%). При этом на фоне улучшения производственных показателей большинства отраслей во II квартале, текстильная и швейная промышленности сократили объёмы выработки к концу периода на порядка 16%, что определило углубление отставания от соответствующих значений прошлого года. Производство хлопчатобумажной ткани (товарный выпуск) снизилось на треть, трикотажных изделий – на ¾. Обуви было выпущено на 8,5% меньше, чем в базисном периоде. В целом по отрасли выработка продукции за январь-июнь сложилась на уровне 642,2 млн руб., из которых 47,6% пришлось на швейные изделия (305,6 млн руб., или 104,0% к базисному значению), которые в большей части производились из давальческого сырья.

В пищевой промышленности, хотя и наблюдалась повышательная динамика выпуска к концу отчётного периода, не удалось достичь базисных значений – 580,6 млн руб., или 90,4% в сопоставимой оценке. Порядка 35% совокупного отраслевого показателя было сформировано за счёт производства винно-водочных изделий и пива, сократившегося в стоимостном выражении на 19,0% (по итогам I квартала – отставание было в пределах 6%). При этом следует отметить, что на фоне сужения выпуска водки и коньяка (на порядка 12% до 157 и 117 тыс. дал. соответственно), а также пива (на 26,9% до 345 тыс. дал.), ощутимый рост зафиксирован по виноградным винам (в 1,2 раза до 107,0 тыс. дал.). В I полугодии расширился выпуск кондитерских изделий (+7,0%), растительного масла (+9,6%), колбасных изделий (+13,2%) и минеральных вод (+43,2%). При этом производство молочной продукции заметно сократилось – в целом на 13,1%, а по отдельным позициям (сметана, сыры) – более чем на 20%, что было обусловлено приостановлением деятельности Рыбницкого молочного комбината. В то же время столичный молокозавод произвёл продукции на 16,4% больше, чем в I полугодии 2013 года. Обеспечение населения отечественным мясом и маслом в отчётном периоде ухудшилось – объём их выработки сократился на 42,6 и 60% соответственно до 113 и 195 тонн.

В мукомольно-крупяной промышленности выпуск сложился на уровне 65,9 млн руб., что с учётом снижения цен на продукцию отрасли на 11,3% ниже базисного значения. В то же время в сопоставимой оценке зафиксирован рост на 17,6%, что обусловлено увеличением производства муки (на 4,8% до 18,2 тыс. тонн) и круп (в 1,8 раза до 0,7 тыс. тонн).

Объём выпуска в химической промышленности составил 104,3 млн руб., что ниже значений января-июня 2013 года в текущих ценах на 4,6%, в сопоставимых – на 1,5%. Некоторый рост параметров производства отмечен в конце периода, что на фоне низкой базы сравнения позволило в июне превысить базисный уровень на 8,9%.

Для предприятий машиностроения и электротехнической промышленности была характерна повышательная динамика во второй половине рассматриваемого периода (+19-22% к значениям I квартала). В то же время по итогам полугодия объём производства в машиностроении сложился в пределах 85% базисной величины, или 103,9 млн руб. Выпуск электротехнической продукции также не достиг базисного уровня (81,6 млн руб., или 83,2%), что свидетельствует о затяжном периоде восстановления нарушенных связей с заказчиками и утрате около трети выпуска с 2011 года.

Снижение показателей выработки зафиксировано также на предприятиях полиграфии, которым удалось произвести продукции на сумму 10,0 млн руб., что составляет лишь 70,4% от уровня января-июня 2013 года. Треть показателя формировалась выпуском бумажно-беловых товаров, который сократился более чем в два раза. Уменьшилось производство тары (в 6 раз к базисному уровню), тетрадей (в 4 раза), альбомов (в 2 раза), бланочной продукции (на 44,1%) и газет (на 9,7%). При этом в 1,5 раза вырос спрос на потребительскую бумагу, книги и брошюры.

Внешняя торговля

В отчётном периоде показатели внешнеэкономических операций резидентов республики в целом характеризовались динамикой восстановления позиций, утраченных в 2013 году, вследствие простоя или существенного спада производственной деятельности ряда предприятий. По данным Государственного таможенного комитета ПМР, за январь-июнь 2014 года совокупный объём продаж приднестровских товаров возрос в 1,7 раза, достигнув 363,0 млн долл. При этом за I полугодие 2013 года их величина сократилась более чем на 30%.

Определяющее влияние оказала ситуация в чёрной металлургии, масштабы экспорта продукции которой расширились с 9,0 до 124,8 млн долл. В результате, удельное представление данной товарной группы в структуре совокупного показателя вновь заняло доминирующую позицию, составив 34,4% (5,8% годом ранее). Также возобновилась динамика роста поставок минеральных продуктов (рост в 2,4 раза до 20,4 млн долл.) и электроэнергии (+11,1% до 81,1 млн долл.). Продолжилось наращивание реализации на внешних рынках продовольственных товаров (рост в 1,5 раза до 46,3 млн долл.). Несмотря на спад в производстве экспорт продукции лёгкой промышленности по итогам полугодия увеличился на 5,5% до 68,6 млн долл.

В числе статей экспорта, уступивших базисным параметрам, числится продукция машиностроительной (-8,1% до 13,6 млн долл.) и химической (-11,3% до 7,1 млн долл.) промышленности.

Основными партнёрами экономических агентов республики традиционно остаются хозяйствующие субъекты стран СНГ, на долю которых пришлось порядка 57% суммарного экспорта (+39,9% до 206,1 млн долл.). В числе крупнейших покупателей приднестровской продукции по-прежнему Республика Молдова (+40,2% до 134,6 млн долл.), Россия (+24,7% до 50,0 млн долл.) и Украина (рост в 2,2 раза до 18,1 млн долл.). Спрос резидентов стран Европейского Союза возрос более чем в 2,5 раза до 151,0 млн долл. (рис. 3). В основном поставки осуществлялись в Польшу (рост с 1,1 до 47,7 млн долл.), Румынию (с 10,4 до 45,8 млн долл.) и Италию (с 22,1 до 26,5 млн долл.).

Вследствие менее глубокого спада импорта годом ранее (-12,4%), его параметры восстанавливались не столь активно (+10,1%). В результате, абсолютная величина закупленной за рубежом продукции составила 824,6 млн долл. Традиционно её основная часть (почти 47%) представлена топливно-энергетическими товарами, при этом их объём за январь-июнь 2014 года увеличился на 2,0% до 384,0 млн долл. Прирост суммарного импорта преимущественно был обусловлен наращиванием ввоза сырьевых материалов для металлургической промышленности (с 27,1 до 92,8 млн долл.). Однако, фактором, сдержавшим рост совокупного показателя, явилось сокращение масштабов приобретённых продовольственных товаров и сырья (-8,8% до 83,9 млн долл.), продукции машиностроительной (-0,3% до 90,6 млн долл.), химической (-6,8% до 44,9 млн долл.) и лёгкой (-18,8% до 30,6 млн долл.) промышленности.

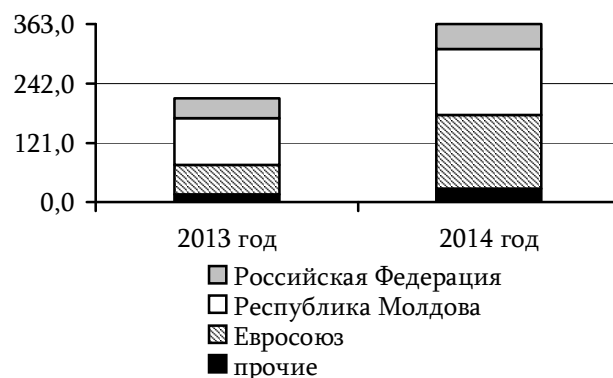


Рис. 3. География экспортных поставок в I полугодии 2013-2014 гг., млн долл.

Большая часть поставок в республику осуществлялась из стран Содружества (около 76%), при этом относительно сопоставимой отметки 2013 года их абсолютная величина увеличилась на 12,8% до 629,8 млн долл. Ключевыми партнёрами оставались резиденты России (+13,1% до 384,6 млн долл.), Украины (-10,9% до 110,6 млн долл.), Молдовы (рост в 2,9 раза до 55,9 млн долл.) и Беларуси (+20,5% до 64,1 млн долл.). В то же время в отчётном периоде импорт из стран Европейского союза возрос на 9,3% до 145,2 млн долл. (рис. 4). В подавляющей части он осуществлялся из Германии (+4,3% до 44,1 млн долл.), Италии (+5,2% до 24,1 млн долл.) и Польши (+8,3% до 15,6 млн долл.).

В результате транзакций, осуществлённых экономическими агентами Приднестровья в январе-июне 2014 года, превышение в стоимостном выражении объёма импортированных товаров над экспортированными составило 461,6 млн долл. против 536,9 млн долл. в базисном периоде. Подавляющая часть отрицательного сальдо внешней торговли товарами традиционно была представлена статьями «топливно-энергетические товары» (-0,2% до -302,9 млн долл.) и «машиностроительная продукция» (+1,2% до -77,0 млн долл.). Отчасти нивелирующий эффект оказал положительный результат, сформированный по товарам лёгкой промышленности (+39,2% до +38,0 млн долл.) и минеральным продуктам (рост в 2,4 раза до +15,4 млн долл.). Одновременно с этим в отчётном периоде величина проданных за границей недрагоценных металлов и изделий из них превзошла сумму закупленной за рубежом продукции на 32,0 млн долл., тогда как годом ранее наблюдалась обратная ситуация (-18,1 млн долл.).

В разрезе операций с партнёрами из стран Содружества был зафиксирован рост отрицательного сальдо на 3,8% до -426,7 млн долл. При этом итогом внешнеторговых транзакций с резидентами Европейского союза, напротив, впервые с I полугодия 2009 года сложилось превышение экспорта приднестровских товаров над импортом из европейских стран (+5,8 млн долл. против -73,5 млн долл. в базисном периоде).

Инвестиции

В инвестиционной сфере по итогам периода, как и годом ранее, наблюдался рост долгосрочных вложений хозяйствующих субъектов, охваченных статистическим наблюдением, на 1,4% до 629,7 млн руб. (+5,0% в сопоставимой оценке) При этом существенно отстал от базисного уровня объём инвестиций, оценённый с учётом субъектов малого предпринимательства и индивидуальных застройщиков в сумме 711,7 млн руб., или 82,6% к базисному показателю. Поквартальная динамика инвестиционной активности отражала ситуацию в промышленном сегменте, сформировав рост во II квартале к первым трём месяцам текущего года в 1,6 раза.

На фоне увеличения затрат на строительно-монтажные работы (в 1,6 раза до 240,2 млн руб.), сократились инвестиции в приобретение машин, оборудования, транспортных средств на 13,2% до 364,6 млн руб. На строительство, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения было использовано 550,6 млн руб. (+4,3%), или 87,4% инвестиций.

В отчётном периоде доля собственных средств предприятий в совокупном показателе сложилась на уровне 80,1% (92,9% в базисном периоде), прочих источников (в основном внешней помощи) – 14,6% (4,0% в январе-июне 2013 года). Удельный вес бюджетных средств несколько увеличился (на 0,4 п.п. до 3,0%).

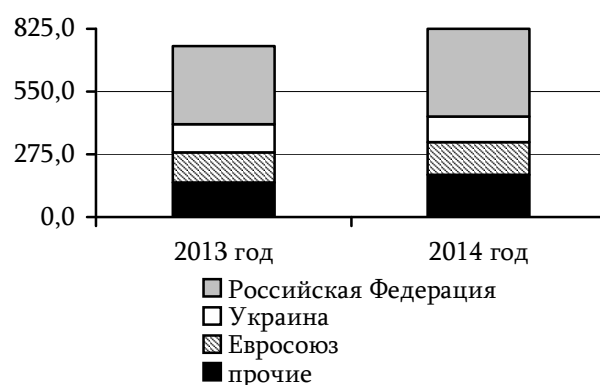


Рис. 4. География импортных поставок в I полугодии 2013-2014 гг., млн долл.

На этом фоне существенно выросли капитальные вложения на предприятиях государственной и муниципальной форм собственности (+25,6%), которые достигли 31,1% совокупного показателя, составив порядка 200 млн руб. В то же время в организациях частной формы собственности зафиксировано некоторое снижение инвестиций (-6,9%) – их объём сложился в пределах 433 млн руб. (464,5 млн руб. в I полугодии 2013 года).

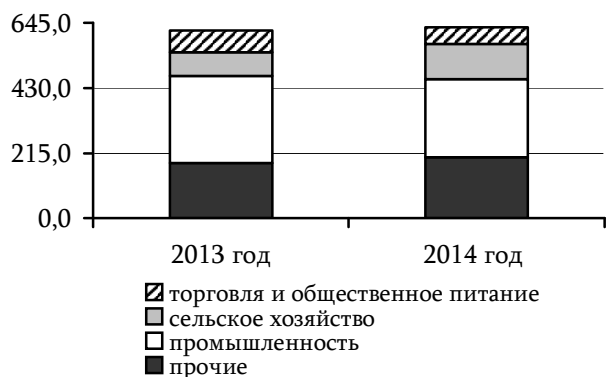


Рис. 5. Структура инвестиций в I полугодии 2013-2014 гг., млн руб.

Наибольший объём долгосрочных вложений по-прежнему осуществляли промышленные предприятия, доля которых в совокупном показателе сложилась на уровне 41,0% (рис. 5). Активное наращивание инвестиций продолжилось в сельском хозяйстве (в 1,5 раза), на транспорте (в 2,2 раза), которые в структуре делили второе и третье места, формируя 18,4 и 12,3% объёма средств, направленных в целом на обновление основных фондов. Существенно выросли возможности обновления и модернизации внеоборотных активов в коммунальном хозяйстве (рост в 2,9 раза до 13,5 млн руб.).

В торговом секторе фиксировалась понижательная динамика инвестиционных вложений – в отчётном периоде истрачено средств на четверть меньше, чем год назад (53,9 млн руб.), однако доля освоенных в сегменте средств оставалась значительной (8,6%). Также более чем на 25% до 26,4 млн руб. (4,2% в структуре) сократились вложения в предприятия связи. Сопоставимый объём ресурсов зафиксирован в сфере здравоохранения и социального обеспечения – однако здесь капиталовложения выросли в 4,4 раза. Немногим меньше значения I полугодия 2013 года (-2,2%) сложились инвестиции в объекты образования, в которые в январе-июне 2014 года было вложено 5,4 млн руб.

Капитальные вложения в строительстве сложились на уровне 9,7 млн руб., или 60,8%. При этом падение объёма финансирования в жилищном строительстве оказалось более чем двукратным до 5,2 млн руб. За отчётный период было введено в действие 11,7 тыс. м² общей площади жилых домов, что составляет всего 64,9% соответствующего значения 2013 года.

Сельское хозяйство

По результатам первой половины 2014 года объём валовой продукции аграрного сектора с учётом всех категорий хозяйств оценён на уровне 415,3 млн руб., что в текущих ценах на 6,6% выше сопоставимого значения 2013 года. Индекс физического объёма сельскохозяйственных товаров составил к уровню января-июня прошлого года 118,3%.

Общая посевная площадь яровых культур под урожай 2014 года снизилась на 5,2% до 79,4 тыс. га у организаций, осуществляющих сельскохозяйственное производство, и на 26,9% до 0,4 тыс. га в подсобных хозяйствах. Вместе с этим итоги сева яровых культур в крестьянских (фермерских) хозяйствах оставались практически на уровне прошлого года (-0,6% до 13,5 тыс. га).

В целом в структуре яровых основной акцент сохранился на технических культурах (57,2% от совокупной величины), преимущественно на подсолнечнике (порядка 53% всех посевов). Рост интереса аграриев зафиксирован в отношении выращивания сои, под которую было отведено на 30,6% больше земель, чем годом ранее, а также льна и картофеля (+21,7 и 9,4% соответственно). Помимо этого у организаций, осуществляющих сельскохозяйственное производство, в полтора раза возросла площадь засева овса – до 256,0 га. В ходе проведённых работ по закладке

многолетних насаждений в I полугодии 2014 года было посажено на 8,2% больше виноградников, чем за аналогичный период прошлого года.

По результатам уборки урожая, начавшейся в июне текущего года, было собрано 321,9 тонн плодов косточковых пород, что более чем в два раза превысило масштабы базисного периода. В 14,1 раза до 18,0 тонн возрос сбор таких овощей защищённого грунта, как помидоры.

Объём выращенного скота и птицы увеличился на 8,1% до 1,5 тыс. тонн. Одновременно с этим общий показатель реализации скота и птицы на убой снизился за первое полугодие на 15,9% до 1,4 тыс. тонн. Более чем в два раза сократился объём продаж овец и коз и почти на 39,6% – крупного рогатого скота. Опережения базисного ориентира удалось достичь лишь в отношении птицы (42,2% в общей структуре) – +24,4% до 598,1 тонны.

На фоне роста поголовья молочного стада (+5,2%) и продуктивности коров (+9,3%) производство молока за отчётный период возросло на 15,0% до 3,5 тыс. тонн. Стоит также отметить и увеличение среднесуточного удоя с 8,8 до 9,7 кг. Несмотря на снижение продуктивности кур-несушек на 20,0%, благодаря росту числа поголовья на 74,5%, производство куриных яиц возросло почти на 40% до 17,1 млн штук.

Показатели разведения и улова рыбы в хозяйствах республики характеризовались ростом количества толстолобика на 21,2% и незначительными отклонениями от прошлогодних данных по остальным категориям. В результате, общий улов увеличился на 15,8% до 67,4 тонн.

В рамках программных мероприятий по развитию мелиоративного комплекса отмечено увеличение числа используемых сельхозпроизводителями дождевальными, поливными машин и установок со 134 до 207 шт. Совокупная доля исправных машин и оборудования повысилась за год на 4,2 п.п. до 82,5%. По состоянию на 1 июля текущего года автопарк сельхозтехники составил 5 000 единиц (-0,06%).

Потребительский рынок

В отчётном периоде объём продаж товаров и услуг на внутреннем рынке практически не изменился, сложившись на уровне 4 675,4 млн руб. (+1,0%) (рис. 6).

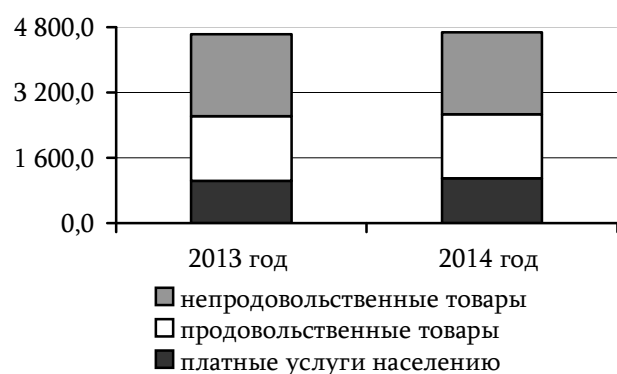


Рис. 6. Структура потребительского рынка в I полугодии 2013-2014 гг., млн руб.

В сопоставимой оценке расхождение с базисным значением составило минимальные +0,1%. При этом, как и в начале текущего года, в реальном выражении розничный товарооборот характеризовался сжатием на 1,2%, в то время как сегмент услуг демонстрировал заметный рост на 4,5%. На покупку товаров и питание вне дома жителями республики было потрачено 3 576,0 млн руб. (-0,3%), что составило примерно 1 180 рублей в месяц на душу населения. Структура продаж практически не изменилась – на приобретение товаров непродовольственного назначения, по-прежнему, направлялось порядка

56% объёма средств, идущих на текущее материальное потребление. Спрос на продукты питания сложился на уровне 1 568,0 млн руб. (-0,8%), однако в сопоставимой оценке оказался ниже базисного значения на 4,9%. В общем объёме розничного товарооборота на долю общественного питания пришлось 6,3% (98,1 млн руб.).

В течение первой половины текущего года активно развивался сектор платных услуг населению, динамика которого и определила общий тренд потребительского рынка. В номинальном выражении организации всех форм собственности и физические лица оказали услуг на сумму 1 099,5 млн руб. (+5,7%), в том числе бытовых – 39,2 млн руб. (-2,2%). На оплату услуг

в расчёте на душу населения направлялось порядка 363 рубля в среднем в месяц, из них более ¼ пришлось на услуги связи. Объём услуг, оказанных в сфере перевозок троллейбусным транспортом, составил 16,0 млн руб. При этом в условиях оплаты проезда фактически только третью пассажиров, доходы от перевозки (без поступления средств из бюджета и других источников) сложились в пределах 5,3 млн руб.

Социальная сфера

Траектория уровня оплаты труда по отраслям экономики, традиционно носила повышательный характер. Согласно официальной статинформации, средняя величина заработной платы одного работника, включая субъекты малого предпринимательства, составила 3 930 руб. (+9,9%), в том числе в бюджетных организациях – 2 722 руб. (+12,7%). Таким образом, её реальный рост зафиксирован на уровне 110,2%².

Динамика цен по основным позициям списка продуктов и услуг первой необходимости была более чем умеренной. Соответственно, покупательная способность заработной платы увеличилась до 3,0 минимальных наборов товаров и услуг, необходимых человеку для жизнедеятельности (год назад – 2,9 набора). При этом в отчётном периоде дифференциация размера зарплат в экономике практически не изменилась и сложилась на уровне 4,8.

Ситуация на рынке труда определялась состоянием общей напряжённости. Число лиц, работающих по трудовому договору (в том числе на малых предприятиях), составило 121,3 тыс. чел., что ниже базисного показателя на 0,2%. Это обусловлено преимущественно уменьшением среднесписочной численности работников, занятых в индустриальном секторе (на 4,2%, или 1 186 человек).

Движение трудовых ресурсов выражалось в сокращении как числа уволившихся (-9,6% до 10 142 чел.), так и числа принятых на работу (-13,1% до 10 746 чел.). Процент замещения выбывших работников новыми кадрами достиг 106,2% (-4,2 п.п.). При этом количество вновь созданных и дополнительно введённых рабочих мест составило 907 единиц, превысив прошлогодний показатель на 13,8%.

Отражением сложившейся общеэкономической обстановки стал рост численности зарегистрированных службой занятости граждан, не занятых трудовой деятельностью, до 5 305 чел. (+24,7%). Наряду с этим снизилась заявленная потребность организаций (-14,9% до 2 160 чел.). В результате, коэффициент напряжённости, представляющий собой отношение количества людей, зарегистрированных на бирже труда, к числу вакансий, возрос до 2,5 (1,7 год назад).

² согласно данным Государственной службы статистики ПМР, сводный индекс потребительских цен в годовом выражении составил 102,24%

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I ПОЛУГОДИИ 2014 ГОДА

Функционируя в условиях достаточно сложной общеэкономической ситуации, банковский сектор Приднестровья сохраняет стабильность. Кредитная деятельность банков поддержана притоком средств на депозиты до востребования физических лиц, а также расширением межбанковского рынка. Интенсивное развитие кредитного рынка легло в основу роста параметров доходности. Вместе с тем, одной из проблематичных сторон деятельности банков является вопрос сбалансированности активов и пассивов по срокам. В конце отчётного периода произошли институциональные изменения³ в банковской системе, в результате которых количество действующих банков сократилось на 1 единицу до 6 учреждений.

Капитал

По состоянию на 1 июля 2014 года собственный капитал действующих коммерческих банков сложился на уровне 1 321,9 млн руб., сократившись с начала года на 0,9%, или на 12,5 млн руб. (табл. 2). Понижательный характер его динамики был отмечен во II квартале (-1,5%), когда происходило распределение прибыли и выплата дивидендов. При этом в годовом выражении размер собственных средств характеризовался ярко выраженными темпами роста: 108,8% к показателю на 1 июля 2013 года.

Таблица 2

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.07.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто ⁴	6 425,2	100,0	6 707,7	100,0	282,6	104,4
1. Обязательства	5 090,7	79,2	5 385,8	80,3	295,1	105,8
2. Собственные средства	1 334,5	20,8	1 321,9	19,7	-12,5	99,1
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 043,2	16,2	1 043,2	15,6	0,0	100,0

Совокупный объём акционерного капитала банков за первую половину отчётного года не корректировался. На 1 июля 2014 года он составил 1 043,2 млн руб. Вместе с тем, необходимо отметить изменение данного показателя в разрезе банков (рис. 7). Так, вследствие процедуры реорганизации уставный фонд ЗАО «Тиротекс Банк» в 100%-ом объёме был передан в распоряжение ЗАО «Агропромбанк», в результате чего акционерный капитал последнего на 1 июля 2014 года сложился на уровне 491,1 млн руб., что на 10,6% (на 47,1 млн руб.) больше показателя на начало отчётного периода. В остальных коммерческих банках размер капитала остался на прежнем уровне. Таким образом, уровень концентрации уставного капитала повысился: на долю ЗАО «Агропромбанк» приходится 47,1%.

В результате распределения прибыли её роль в процессе формирования совокупного капитала банковской системы снизилась на 0,7 п.п. до 21,1%⁵.

³ 26 июня 2014 года ЗАО «Тиротекс Банк» был присоединён к ЗАО «Агропромбанк»

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

⁵ (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

На фоне существенного роста привлечённых средств доля собственного капитала в валюте баланса сократилась на 1,1 п.п. до 19,7%. Уровень покрытия обязательств капиталом снизился на 1,7 п.п. до 24,5%.

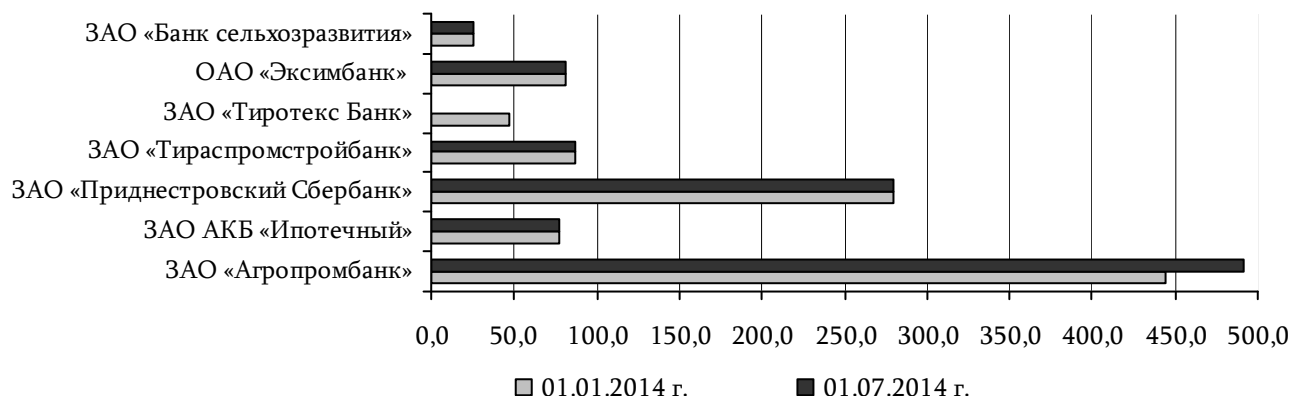


Рис. 7. Динамика уставного капитала коммерческих банков, млн руб.

Динамичное увеличение взвешенных по степени риска активов (на 12,3%) по сравнению со снижением собственных средств, обусловило сокращение уровня достаточности капитала в случае реализации кредитного риска⁶ на 10,4 п.п. до 71,1%. Коэффициент достаточности капитала⁷ сложился на уровне 66,5%, что на 6,6 п.п. ниже показателя на начало года и в 8,3 раза – выше минимально требуемой отметки. Коэффициент качества капитала⁸, превысивший рекомендованное значение (0,25), сложился на отметке 0,30 (-0,1 п.п.), что свидетельствует о потенциальной возможности нарастить денежные потоки и прибыль.

Обязательства

Размер привлечённых средств коммерческих банков, определяющий их кредитный потенциал, в I полугодии текущего года характеризовался положительной динамикой (+5,8% к 1 января 2014 года, +16,8% к 1 июля 2013 года) и на 1 июля 2014 года составил 5 385,8 млн руб. (табл. 3), или 80,3% валюты баланса. Более активным притоком характеризовались средства в приднестровских рублях (+12,7%) по сравнению с расширением обязательств в иностранной валюте (+2,8%), в результате чего произошло незначительное (на 1,9 п.п.) сокращение степени валютизации привлечённых ресурсов, которая, однако, оставалась на достаточно высоком уровне – 67,6%.

В целом развитию ресурсной базы в значительной степени способствовало наращивание средств населения, занимающих вторую позицию в структуре обязательств (+1,9 п.п., до 37,3%). По итогам первой половины 2014 года остатки на текущих счетах и срочных депозитах физических лиц составили 2 010,6 млн руб., увеличившись на 11,5% (к 1 июля 2013 года – на 17,8%). Основной рост пришёлся на I квартал текущего года (рис. 8) и был в основном обусловлен более чем двукратным расширением средств на валютных счетах до востребования. В целом за полугодие ресурсы «до востребования» граждан увеличились в 1,7 раза до 586,1 млн руб.

В то же время остаток средств на срочных депозитах населения сократился на 1,9%, или на 27,5 млн руб., составив на 1 июля 1 424,5 млн руб. Несмотря на то, что по отношению к годичной давности рост составил 104,3%, в отрицательной плоскости зафиксирован показатель оседания средств -3,8%⁹, тогда как в I полугодии 2013 года на счетах осталось 3,2% поступлений. В целом данные средства образовали 26,4% ресурсов кредитных организаций (-2,1 п.п.).

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

⁷ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

⁸ отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

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

Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.07.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	5 090,7	100,0	5 385,8	100,0	295,1	105,8
в том числе:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	385,3	7,6	502,6	9,3	117,3	130,4
- средства кредитных организаций	184,0	3,6	175,9	3,3	-8,1	95,6
- средства юридических лиц	2 474,7	48,6	2 378,0	44,2	-96,7	96,1
- средства физических лиц	1 802,8	35,4	2 010,6	37,3	207,8	111,5
- выпущенные долговые обязательства	19,3	0,4	26,3	0,5	7,0	136,0
- прочие обязательства	224,6	4,4	292,5	5,4	68,0	130,3

В условиях нестабильности в соседних странах, понижительная динамика срочных вкладов граждан стала отражением заметного сокращения средств, привлечённых на срок больше 1 года, – на 7,5%, или 80,2 млн руб., до 994,2 млн руб. В частности, среднесрочные депозиты уменьшились на 8,8% до 635,9 млн руб., долгосрочные – на 5,0% до 358,3 млн руб. В результате, их доля снизилась на 3,4 п.п. до 44,6% и на 0,8 п.п. до 25,2% соответственно. В то же время краткосрочные депозиты пополнились на 14,0% до 430,3 млн руб., сформировав 30,2% срочных розничных вкладов. То есть часть средств граждан всё же осталась в банках, однако с изменением срока их депонирования.

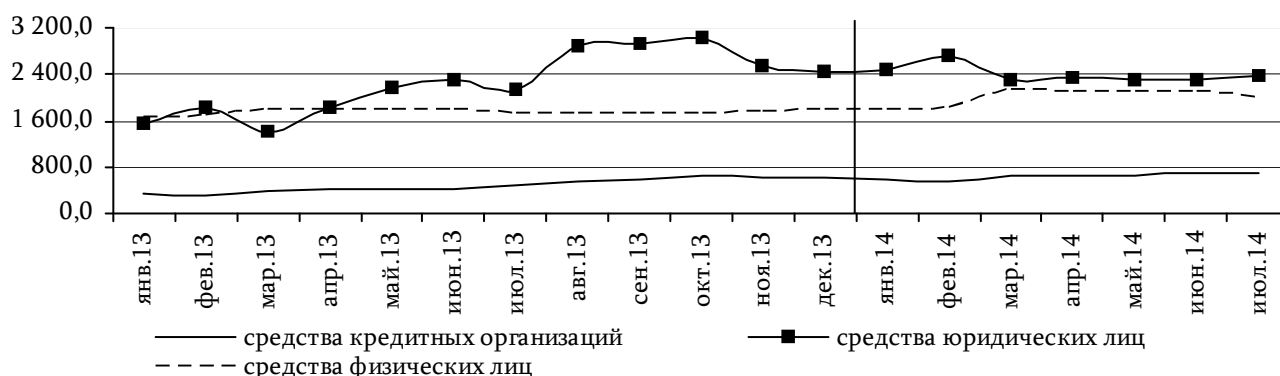


Рис. 8. Динамика основных источников фондирования ресурсной базы (на первое число месяца), млн руб.

Опережающее снижение рублёвых средств (-7,5%) по отношению к сокращению вкладов граждан в иностранной валюте (-1,2%) привело к повышению степени валютизации розничных депозитов на 0,7 п.п. до 89,2%.

Вследствие активной деятельности по привлечению частных вкладчиков в ОАО «Эксимбанк» и ЗАО АКБ «Ипотечный» заметно увеличились остатки средств населения на срочных депозитах, что позволило им укрепиться в данном сегменте депозитного рынка на 1,4 п.п. до 27,4% и на 3,7 п.п. до 25,0% соответственно. Таким образом, данные кредитные учреждения заняли лидирующие позиции, потеснив ЗАО «Приднестровский Сбербанк», доля которого на рынке частных вкладов сократилась с 27,5% на 01.01.2014 г. до 24,3% на 01.07.2014 г. (рис. 9).

Сумма средств, привлечённых от корпоративных клиентов, формирующих большую часть совокупных обязательств (44,2%, -4,4 п.п.), по отношению к началу года сократилась на 3,9%, или 96,7 млн руб., составив на 1 июля 2014 года 2 378,0 млн руб. В основу динамики данного вида

банковских пассивов легло существенное уменьшение остатков средств на текущих счетах. По сравнению со значением на начало года они снизились на 7,9%, сложившись на отметке 1 582,4 млн руб., или 29,4% общей суммы привлечённых средств, что произошло в основном из-за оттока средств со счетов в иностранной валюте (на 18,9% до 836,2 млн руб.). Рублёвые счета, напротив, пополнились на 8,5% до 746,2 млн руб.

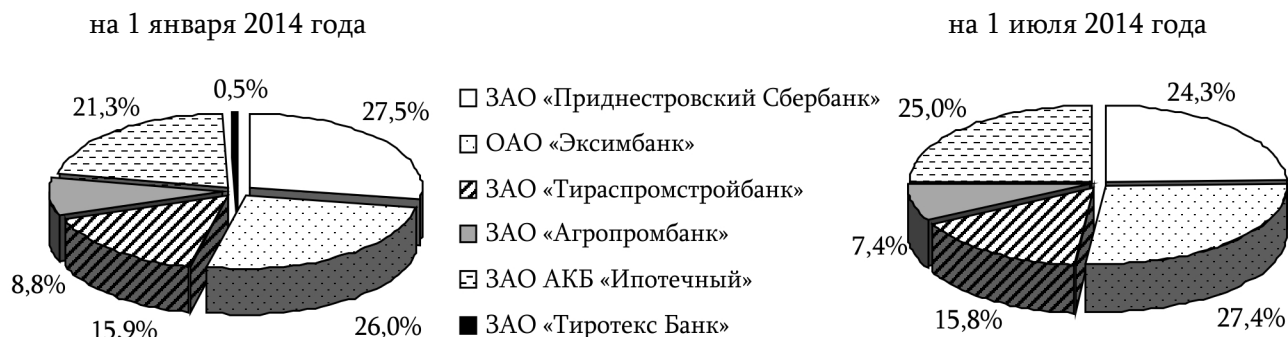


Рис. 9. Структура рынка частных вкладов

Часть средств с текущих счетов перетекла на срочные депозиты корпоративных клиентов (+5,2% до 795,6 млн руб.), что обеспечило поддержание динамики совокупного депозитного портфеля банков в области положительных значений (табл. 4). При этом зафиксирована существенная трансформация структуры депозитного портфеля (доля краткосрочных размещений сократилась с 34,8% до 4,2%, долгосрочных, напротив, увеличилась с 62,0% до 92,2%). Это было обеспечено преимущественно изменением данного показателя в одном банке. Совокупный объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов в других коммерческих банках за отчётный период повысился на 16,3%, или на 10,1 млн руб.

Таблица 4

Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2014 г.		на 01.07.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 208,6	100,0	2 220,1	100,0	11,5	100,5
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	756,6	34,3	795,6	35,8	39,0	105,2
- физических лиц	1 452,0	65,7	1 424,5	64,2	-27,5	98,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	205,9	9,3	208,4	9,4	2,5	101,2
- в иностранной валюте	2 002,8	90,7	2 011,7	90,6	9,0	100,4
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	641,2	29,0	463,5	20,9	-177,7	72,3
- среднесрочные	721,0	32,6	664,4	29,9	-56,6	92,2
- долгосрочные	846,4	38,3	1 092,2	49,2	245,8	129,0

Оставаясь основным источником фондирования для банковской системы, объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов и населения характеризовался практически нулевыми темпами роста: по отношению к 1 января 2014 года он увеличился на 0,5%, и на 01.07.2014 г. составил 2 220,1 млн руб., что соответствует 41,2% мобилизованных ресурсов (-2,2 п.п.). В то же время в годовом выражении рассматриваемый показатель превысил значение на 1 июля 2013 года на 5,6%. На достаточно высоком уровне осталась степень валютизации депозитов организаций реального сектора и домашних хозяйств – 90,6% (-0,1 п.п.).

Банковский сектор

Динамика совокупного размера срочных депозитов была поддержана наращиванием долгосрочных размещений (+29,0% до 1 092,2 млн руб.), сформировавших на 1 июля 2014 года половину остатка средств на депозитных счетах (38,3% на начало отчетного периода). Данное изменение позволяет сделать вывод о наметившихся позитивных процессах в формировании ресурсной базы банковского сектора. Между тем вследствие масштабного изъятия средств с краткосрочных депозитов (-27,7% до 463,5 млн руб.), их доля снизилась с 29,0 до 20,9%. Удельный вес среднесрочных депозитов, при сжатии их объемов на 7,8% (до 664,4 млн руб.), сократился на 2,7 п.п. до 29,9%.

Результатом обозначенной динамики привлеченных средств нефинансового сектора стало некоторое сокращение коэффициента качества клиентской базы¹⁰ – с 84,0 до 81,5%. Данный факт также указывает на увеличение зависимости от иных внешних источников финансирования (межбанковские кредиты). В целом средства юридических и физических лиц на 1 июля сложились в объеме 4 388,6 млн руб. (+2,6%).

Дополнительным фактором пополнения ресурсной базы в большинстве кредитных организаций выступили средства, привлеченные на межбанковском рынке. За их счет по итогам отчетного периода было образовано 12,6% ресурсов действующих банков против 11,2% на 1 января 2014 года. В абсолютном выражении совокупный объем данных средств за I полугодие 2014 год увеличился на 19,2% до 678,5 млн руб.

Расширению ресурсной базы способствовала также повышательная динамика в сфере операций с ценными бумагами: в результате выпуска объем долговых обязательств банков увеличился на 36,0% – до 26,3 млн руб., которые практически полностью были номинированы в иностранной валюте.

В целом, произошедшие изменения в ресурсной базе банковской системы способствовали сохранению финансовой устойчивости кредитных организаций на высоком уровне.

Активы

В течение отчетного периода совокупная валюта баланса-нетто действующих коммерческих банков демонстрировала повышательную динамику. Однако превышения результатов первой половины предыдущего года не состоялось: 104,4% против 112,1% годом ранее. С поправкой на уровень инфляции «чистый» рост банковских активов за рассматриваемый временной интервал составил 103,4%. Валютной части баланса был характерен практически нулевой прирост (+0,3%), тогда как рублёвая составляющая демонстрировала увеличение (+9,3%). В результате степень валютизации активов коммерческих банков сократилась на 2,1 п.п. до 52,4%. В абсолютном выражении валюта баланса на 1 июля 2014 года составила 6 707,7 млн руб. (табл. 5).

Таблица 5

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2014 г.		на 01.07.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 425,2	100,0	6 707,7	100,0	282,6	104,4
1. Денежные средства	550,6	8,6	376,2	5,6	-174,4	68,3
2. Корреспондентские счета	1 387,4	21,6	1 753,5	26,1	366,1	126,4
3. Вложения в ценные бумаги	112,0	1,7	115,9	1,7	3,9	103,5
4. Чистая задолженность	4 000,8	62,3	4 025,5	60,0	24,6	100,6
<i>Совокупная задолженность, всего</i>	4 204,0	65,4	4 241,0	63,2	37,0	100,9
<i>Резерв по рискам</i>	(203,1)	(3,2)	(215,5)	(3,2)	12,4	106,1
5. Имущество банков	237,7	3,7	271,0	4,0	33,3	114,0
6. Прочие активы	136,6	2,1	165,6	2,5	29,0	121,2

¹⁰ доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объеме привлеченных средств

Деятельность практически всех действующих на 1 июля коммерческих банков приднестровской финансовой системы характеризовалась расширением валюты баланса-нетто. Вместе с тем основной вклад в общую динамику внёс ОАО «Эксимбанк» (рис. 10). Прирост его активов-нетто составил 23,3%, или 335,7 млн руб., что позволило банку закрепиться на втором месте в рейтинге по величине валюты баланса. Отрицательной была динамика активов только у ЗАО «Банк сельхозразвития» (сокращение в 1,7 раза, или на 113,8 млн руб.). Лидирующие позиции в долевом представлении продолжает сохранять ЗАО «Агропромбанк» (34,7%, -1,3 п.п.).

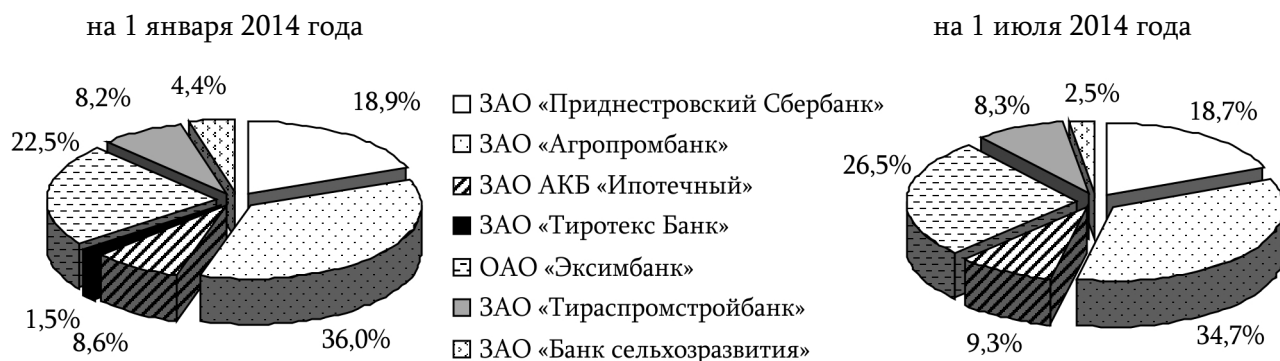


Рис. 10. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

Наращивание совокупной валюты баланса-нетто в основном выступило отражением накопления свободной ликвидности у ряда банковских учреждений. Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, в анализируемом периоде расширились на 26,4% (в I полугодии 2013 года наблюдалось их сокращение на 26,8%) и на 1 июля составили 1 753,5 млн руб., или 26,1% совокупных активов. Главным фактором данной динамики явилось полуторакратное пополнение корреспондентских счетов в ПРБ. В результате объём доступных средств на них увеличился практически вдвое и сложился на уровне 830,0 млн руб., что соответствует 12,4% валюты баланса-нетто. В фондах обязательного резервирования и страхования было задепонировано 406,3 млн руб., что превышает значение на начало года на 7,7%. Таким образом, средний уровень резервирования составил 7,5% (5,9% на начало текущего года).

В то же время сумма средств, размещённых на корсчетах в других коммерческих банках, сократилась на 10% до 517,2 млн руб. Величина активов, обладающих наивысшей ликвидностью, также характеризовалась понижательной динамикой: суммы наличных денежных средств в кассах за отчётный период уменьшились на 31,7% до 376,2 млн руб. (рис. 11).

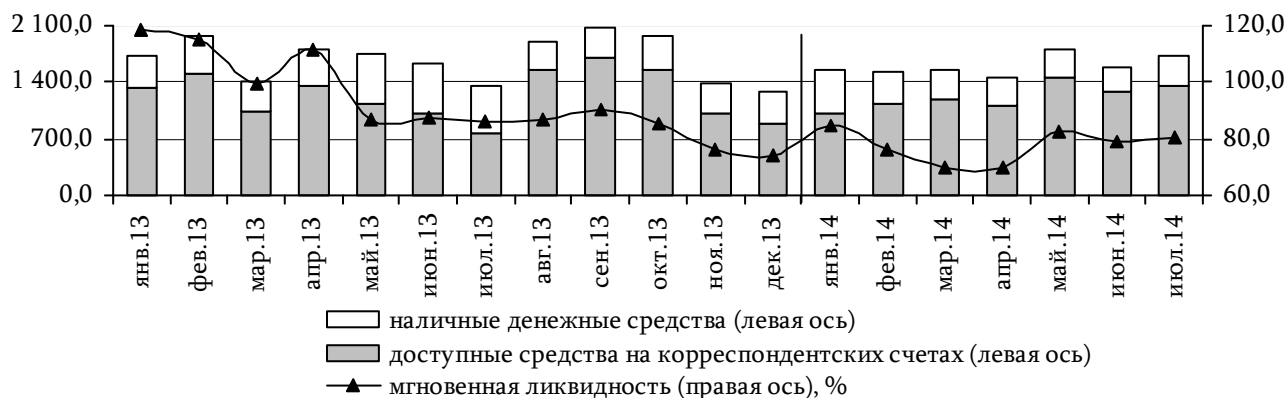


Рис. 11. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.

Благодаря расширению ресурсной базы банкам удалось нарастить объёмы кредитования экономики, являющегося ведущим направлением банковской деятельности. За отчётный период задолженность корпоративных клиентов и населения увеличилась на 8,8%, или 314,0 млн руб., составив на 1 июля 2014 года 3 886,3 млн руб., или 57,9% суммарных активов-нетто банковской системы (табл. 6). По отношению к соответствующему показателю предыдущего года рост ещё более существенный – +20,9%, или 671,9 млн руб. При этом активными темпами росли рублёвые займы – +12,2% (до 2 016,3 млн руб.), тогда как прирост валютных кредитов соответствовал 5,4% (до 1 870,0 млн руб.). В результате, если на начало отчётного периода величина рублёвых займов соответствовала сумме выданных валютных ссуд, то на 1 июля на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 0,93 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте.

Таблица 6

Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора

	на 01.01.2014 г.		на 01.07.2014 г.		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 572,3	100,0	3 886,3	100,0	314,0	108,8
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 620,0	73,3	2 821,3	72,6	201,3	107,7
- физических лиц	952,4	26,7	1 065,0	27,4	112,6	111,8
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	1 797,6	50,3	2 016,3	51,9	218,7	112,2
- в иностранной валюте	1 774,8	49,7	1 870,0	48,1	95,3	105,4

Несмотря на ряд негативных тенденций в экономике, банковский сектор продолжал тесно взаимодействовать с субъектами реального сектора. В течение отчётного периода объём задолженности юридических и физических лиц демонстрировал поступательный рост (рис. 12). По отношению к началу текущего года кредитование корпоративных клиентов расширилось на 7,7%, к 1 июля 2013 года – на 14,3%. В абсолютном выражении объём кредитов, предоставленных юридическим лицам, на 1 июля 2014 года составил 2 821,3 млн руб. Основным фактором отмеченной динамики выступило активное увеличение рублёвых заимствований (+12,9%) при умеренном росте валютных (+1,3%).

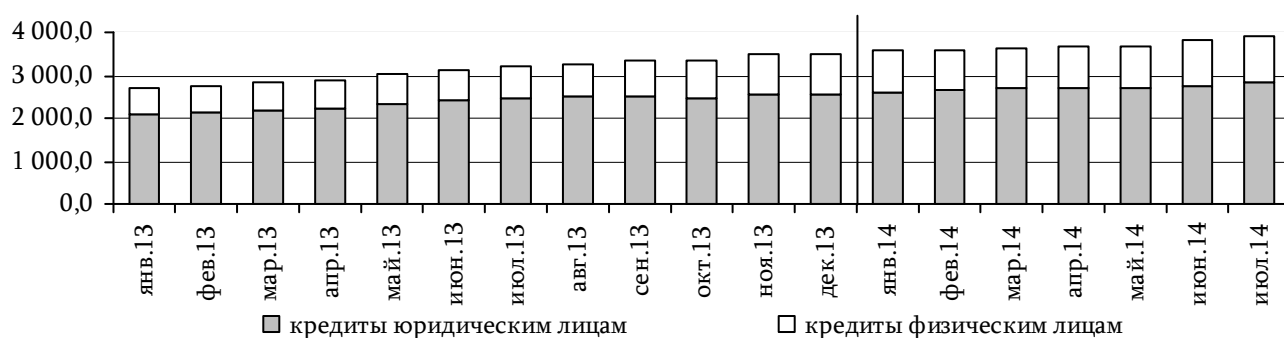


Рис. 12. Динамика задолженности по кредитам, выданным предприятиям реального сектора и населению (на первое число месяца), млн руб.

С точки зрения распределения корпоративного кредитного портфеля банковской системы по видам экономической деятельности, основными потребителями кредитных продуктов остаются такие отрасли, как промышленность, транспорт, связь и ТЭК (рис. 13), на долю которых пришлось 39,8% совокупного показателя, или 1 123,9 млн руб. (+82,3 млн руб. к уровню на начало года). Организациям агропромышленного комплекса было выдано 22,5% кредитов, что в абсолютном выражении соответствует 634,4 млн руб. (+53,2 млн руб.). Финансовые вливания в торгово-

посредническую сеть увеличились на 24,8 млн руб. до 512,5 млн руб., или 18,2% совокупного показателя. Объём задолженности Правительства и бюджетных организаций на 1 июля составил 66,6 млн руб. против 16,3 млн руб. на начало 2014 года. Сокращением задолженности по банковским кредитам характеризовалась деятельность строительных предприятий (-15,9%, или 4,1 млн руб., до 21,7 млн руб.).

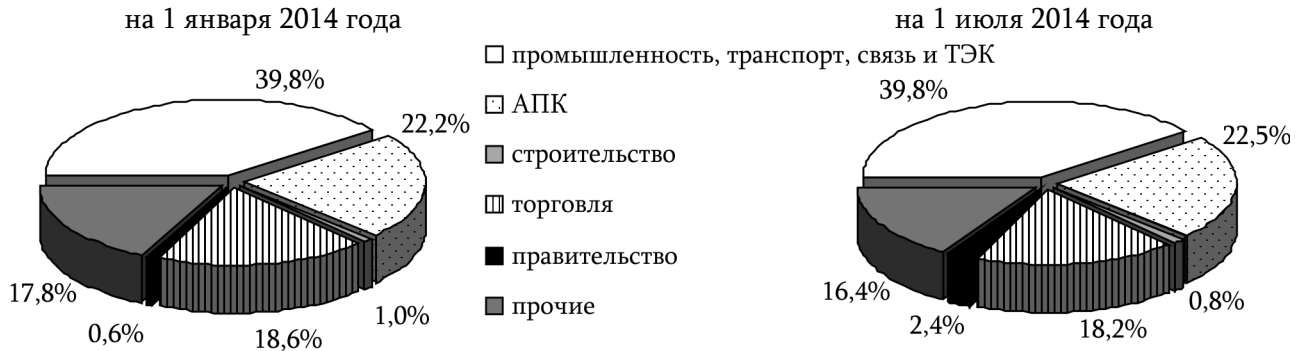


Рис. 13. Отраслевая структура задолженности по кредитам

Тенденция расширения кредитования экономики проявилась не только в отношении корпоративного сектора, но и в розничном сегменте. Объём задолженности физических лиц по итогам первых шести месяцев 2014 года увеличился на 11,8%, или на 112,6 млн руб., и по состоянию на 1 июля сложился на уровне 1 065,0 млн руб., что соответствует 15,9% совокупных активов-нетто (14,8% на 01.01.2014 г.) и 27,4% в структуре кредитов нефинансовому сектору (26,7%). Поквартальная динамика показателя демонстрировала умеренный рост в I квартале (+3,0%) и его интенсификацию в апреле-июне (+8,6%). Опережающие темпы расширения задолженности по валютным кредитам (113,5%) при более сдержанном росте рублёвых заимствований (109,0%) обусловили повышение степени валютизации потребительских ссуд на 0,9 п.п. до 63,2%. При этом соотношение рублёвых и валютных ссуд практически не изменилось – 1 : 1,7.

Активное участие в конкурентной гонке за розничного заёмщика принимали два банка республики: ЗАО АКБ «Ипотечный» (прирост на 24,3%, или 34,8 млн руб.), ОАО «Эксимбанк» (на 22,2%, или 51,0 млн руб. соответственно). Заметную активность в работе с населением проявил и ЗАО «Агропромбанк» (+16,1%, или +26,0 млн руб.), укрепив позиции на рынке на 0,7 п.п. до 17,6% (рис. 14). Тем не менее, лидирующие позиции продолжает сохранять ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (29,5%, -1,3 п.п.). Динамика задолженности в ЗАО «Тираспромстройбанк» была понижательной, в результате чего его доля в данном сегменте кредитного рынка сократилась.

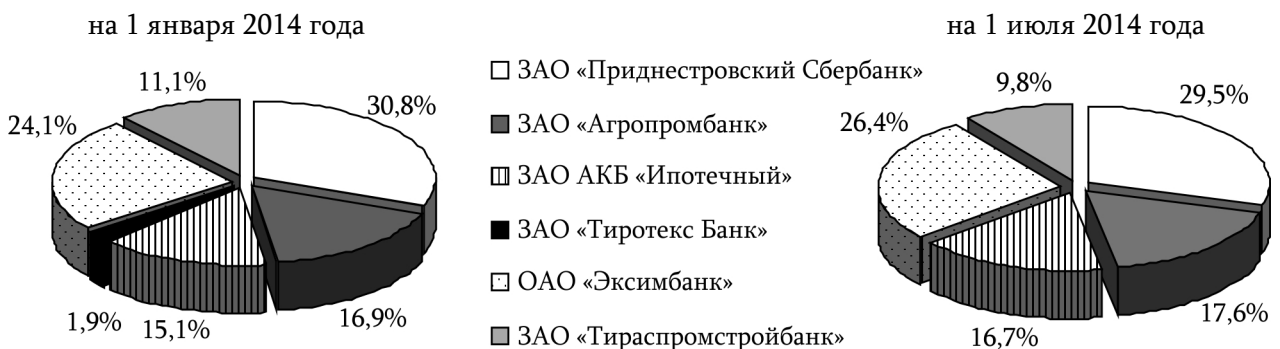


Рис. 14. Структура рынка потребительских кредитов

Просроченная задолженность по кредитам юридических и физических лиц в течение I полугодия имела динамику постоянного роста. В результате, на 1 июля её сумма составила 111,9 млн руб., что соответствует 2,9% совокупных займов нефинансового сектора. Наибольшая

Банковский сектор

часть непоплаченных ссуд числится за хозяйствующими субъектами – 77,6 млн руб., её прирост составил 59,9%, что, безусловно, является негативным фактором как в деятельности банковского сектора, так и экономики в целом. Просроченная задолженность физических лиц росла более умеренными темпами – 105,0% до 34,4 млн руб.

Рост просроченной задолженности отразился и на качестве кредитного портфеля банков. В частности, отмечено увеличение совокупного объёма безнадёжных кредитов на 19,9%, или на 40,3 млн руб., вследствие чего их доля в структуре задолженности достигла 5,8%, повысившись на 0,9 п.п. (рис. 15). В процессе переоценки принятых банками рисков наблюдался также существенный рост суммы, отнесённой к категории нестандартных займов (+36,1%, или +231,2 млн руб.), и, соответственно, в структуре кредитного портфеля на 5,1 п.п. до 20,7%. Удельный вес стандартных займов сократился с 56,2 до 50,7% вследствие снижения их объёма на 174,3 млн руб. В целом же интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования банков сохранился на достаточно высокой отметке – 97,1%¹¹ (-0,6 п.п.). Размер сформированного банками резерва по кредитным рискам возрос на 6,1% до 215,5 млн руб., или 5,5% общего объёма выданных нефинансовому сектору займов.

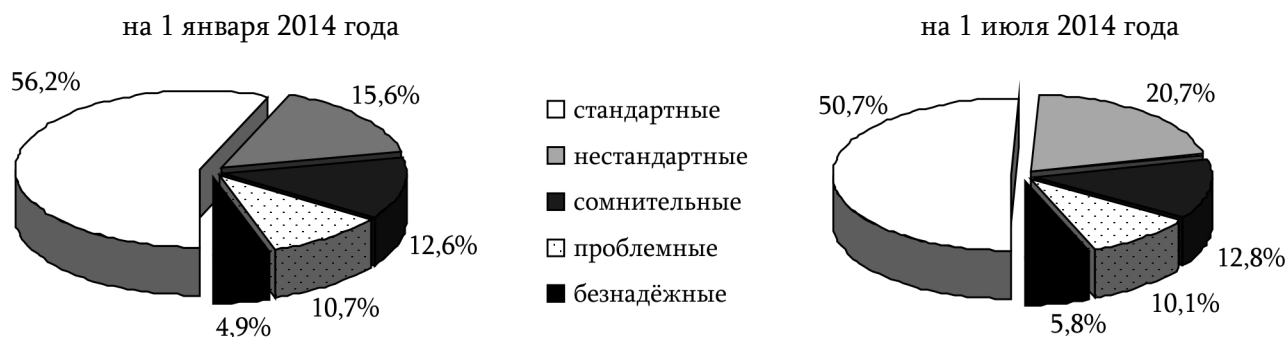


Рис. 15. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками

Операции размещения денежных средств на межбанковском рынке за отчётный период сократились практически вдвое до 354,7 млн руб., или 5,3% в нетто-активах банковского сектора. При этом существенное уменьшение их масштабов наблюдалось во втором квартале текущего года (их остатки сократились в 2,4 раза), тогда как за первые три месяца объём активов, работающих на межбанковском рынке, показал рост (на 37,5% до 868,3 млн руб.).

Несмотря на заметное развитие кредитного рынка, достаточно скромными темпами роста характеризовались активы банков, приносящие прямой доход (101,0%). В результате удельный вес данных средств в валюте баланса сократился с 67,4 до 65,2%, что значительно ниже оптимальных значений (75-85%).

Вследствие более интенсивного увеличения масштабов кредитования нефинансового сектора по сравнению с расширением объёма привлеченных средств, коэффициент клиентской базы повысился с 0,84 до 0,89 и зафиксирован ближе к верхней границе диапазона, характерного для оптимальной кредитной политики (0,7-0,9).

В отчётном периоде банки реализовывали существующий резерв ликвидности также путём приобретения ценных бумаг. Так, совокупный объём средств, направленных коммерческими банками в такого рода вложения, на 1 июля сложился на уровне 115,9 млн руб., что на 3,5% превысило показатель на начало 2014 года.

Финансовые результаты

В аспекте результативности первая половина 2014 года была для банковского сектора достаточно успешной. Чистая прибыль, полученная коммерческими банками, сложилась в объёме

¹¹ (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

65,2 млн руб., увеличившись по сравнению с I полугодием 2013 года более чем в полтора раза (табл. 7). Данный результат обусловлен опережающими темпами расширения доходов (108,3% до 413,4 млн руб.) над ростом расходов (101,6% до 341,8 млн руб.).

Таблица 7

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	январь-июнь 2013 года		январь-июнь 2014 года		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	381,7	100,0	413,4	100,0	108,3
в том числе:					
- процентные	196,2	51,4	228,8	55,3	116,6
- непроцентные	166,2	43,5	179,2	43,4	107,8
- прочие	19,3	5,0	5,4	1,3	27,9
Расходы, всего	336,3	100,0	341,8	100,0	101,6
в том числе:					
- процентные	83,1	24,7	78,8	23,1	94,9
- непроцентные	57,3	17,1	57,6	16,9	100,5
- административные	138,0	41,0	151,4	44,3	109,7
- налоги и сборы	30,8	9,2	35,6	10,4	115,6
- другие операционные расходы	18,7	5,6	8,8	2,6	46,9
- прочие	8,3	2,5	9,6	2,8	115,4
Суммы, относимые на финансовый результат	-2,5	-	-6,3	-	252,0
Прибыль (+) / убыток (-)	43,0	-	65,4	-	152,2

Основой формирования валовых доходов коммерческих банков выступили процентные доходы, участие которых сложилось на уровне 55,3% (+3,9 п.п.), составив 228,8 млн руб. (+16,6%). Из них 89,5% пришлось на процентные доходы по кредитам клиентам: юридическим лицам (+2,5% до 116,1 млн руб.), физическим лицам (+37,1% до 88,7 млн руб.).

В то же время нисходящей динамикой характеризовались процентные расходы: за отчетный период их объем сократился на 5,1% до 78,8 млн руб. Из них 59,9% представлены затратами на обслуживание счетов и депозитов физических лиц. В абсолютном выражении величина последних уменьшилась на 10,5% до 47,2 млн руб. При этом активное повышение процентных доходов обусловило получение чистого процентного дохода в размере 145,0 млн руб. против 113,2 млн руб. годом ранее.

В то же время отмечено снижение спреда процентных доходов и расходов¹² на 2,3 пункта до 7,2 п.п.

Около 44% валовых доходов коммерческих банков были сформированы за счет непроцентных доходов, объем которых в отчетном периоде увеличился на 7,8% до 179,2 млн руб. При этом вследствие более активного роста доходов, сформированных в процессе совершения конверсионных операций (+10,5% до 119,9 млн руб.), по сравнению с динамикой расходов по ним (+2,7% до 27,2 млн руб.), был получен чистый доход от валютнообменных операций в размере 92,7 млн руб. против 82,0 млн руб. годом ранее. В целом же непроцентные расходы практически не изменились – 57,6 млн руб. (+0,5%).

В общей сумме расходов 44,3%, или 151,4 млн руб., пришлось на административные.

Относительные показатели эффективности банковской деятельности отразили рост рентабельности капитала (ROE) действующих кредитных организаций на 2,7 п.п. до 9,8%. Рентабельность активов (ROA) сложилась на отметке 1,9% против 1,5% годом ранее. Общий

¹² разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

уровень рентабельности, отражающий долю прибыли в полученных банками доходах, составлявший год назад 11,3%, в отчётном периоде соответствовал 15,8%. Вследствие сокращения объёмов кредитования при умеренном росте доходов по нему эффективность кредитных операций¹³ снизилась с 12,2% до 11,1%.

Ликвидность

Индикаторы ликвидности¹⁴ коммерческих банков в отчётном периоде в целом свидетельствовали о стабильном функционировании банковской системы и находились в установленных пределах: мгновенной – 80,6%, текущей – 70,1% и долгосрочной – 83,1%. Динамика уровня общей ликвидности в течение первой половины 2014 года была подвержена существенным колебаниям, хотя гораздо меньшим, чем год назад (рис. 16). Максимальное

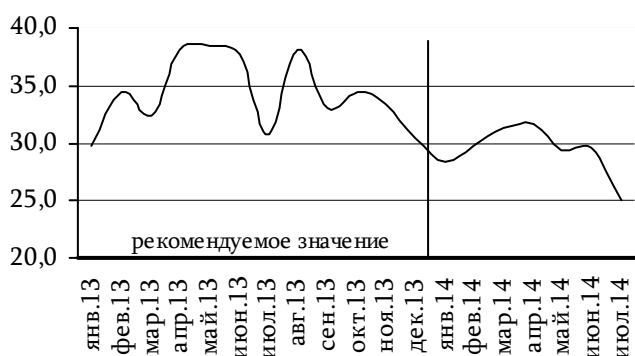


Рис. 16. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %

значение было зафиксировано в начале II квартала – 31,6%. На конец отчётного периода был отмечен минимальный показатель общей ликвидности – 25,0% (-3,4 п.п. к началу 2014 года, -4,8 п.п. к 1 января 2013 года), в то же время, оставаясь выше рекомендуемого значения. Его снижение обусловлено сокращением объёма высоколиквидных активов. При этом как на 1 января 2014 года, так и на конец отчётного периода готовность банков к возможному досрочному изъятию клиентами своих денежных средств составила около 40%¹⁵ обязательств.

В аспекте соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам в течение первых шести месяцев ситуация характеризовалась неравномерной динамикой сводного индекса перераспределения ресурсов¹⁶. В I квартале наблюдалось увеличение показателя на 5,3 п.п. до 25,0%. По итогам II квартала он сократился на 4,8 п.п., сложившись на уровне 20,2%. Однако это выше на 0,5 п.п. значения на 1 января 2014 года, что свидетельствует о незначительном росте дисбаланса проводимых операций с точки зрения их срочности (табл. 8). Основная причина такой динамики заключается в наращивании кредитования субъектов реальной экономики и населения при отсутствии адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины. Так, наиболее востребованными являются кредиты от 1 года до 3-х лет. В I полугодии текущего года на этот срок банками было предоставлено средств на 16,5% валюты баланса больше, чем привлечено. Данный разрыв частично покрывался за счёт средств, привлечённых на срок свыше 3-х лет и с неограниченным сроком, куда включены также собственные средства банков. Индекс перераспределения по данным средствам в совокупности фиксируется с отрицательным знаком – -9,5% активов.

В рассматриваемый период существенно упала потребность клиентов в «коротких» деньгах, в частности в кредитах овердрафт и сроком до 1 месяца. Это нашло своё отражение в резком скачке сальдо активов и обязательств «до востребования». Так, если на начало года отмечалась незначительная несбалансированность, то к концу июня она усилилась до 10,6% валюты баланса.

¹³ отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам

¹⁴ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

¹⁵ отношение ликвидных активов за вычетом ФОР и ФОС к объёму клиентской базы

¹⁶ сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам

	на 01.01.2013 г.	на 01.07.2013 г.	на 01.01.2014 г.	на 01.07.2014 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	7,9	0,0	-3,9	-10,6
до 30 дней	-0,3	0,1	-0,6	0,2
от 31 до 90 дней	-1,5	1,8	-2,0	-0,2
от 91 до 180 дней	-1,9	-0,1	4,3	1,1
от 181 дня до 1 года	2,9	-0,5	0,9	1,5
от 1 года до 3 лет	5,4	9,6	12,5	16,5
свыше 3 лет	0,2	0,8	1,6	-5,1
без срока	-13,1	-13,3	-13,2	-4,4
просроченные	0,4	1,5	0,4	0,9
Индекс перераспределения по срокам	16,8	13,9	19,7	20,2

Следует отметить, что в настоящее время банковский сектор остаётся одним из немногих секторов экономики страны, который продолжает рост, несмотря на ряд негативных моментов. Основными из них являются изменение срочности привлечённых ресурсов не в пользу банковского сектора (рост онкольных средств при сокращении более стабильных во времени источников), рост просроченной задолженности по кредитам, а также безнадёжных долгов. С другой стороны, заметный приток средств на текущие счета выступает отчасти компенсирующим фактором, а наращивание операций кредитования позволило увеличить полученные доходы. Однако, в условиях нестабильности в соседних странах и возможной угрозы отечественной экономике необходим взвешенный подход как к программам привлечения средств частных вкладов, так и кредитования, в особенности потребительского.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I ПОЛУГОДИИ 2014 ГОДА¹⁷

Тенденцией, объединившей динамику развития депозитного и кредитного рынка в первой половине 2014 года, стало снижение объёма срочных операций населения и корпоративных клиентов в соответствующих сегментах относительно прошлогодних масштабов.

Объём депонированных в первом полугодии средств сузился с 1 603,0 до 1 392,7 млн руб., что почти тождественно совокупной величине изъятых за этот период сумм. В результате сформировался нетто-приток ресурсов в банковскую систему на уровне 3,4 млн руб.

Аналогичная динамика наблюдалась в отношении привлечения новых займов как со стороны населения, так и реального сектора. Общим итогом кредитных операций стало нетто-привлечение заёмных ресурсов в размере 273,7 млн руб.

Итоги функционирования депозитно-кредитного рынка в I полугодии 2014 года характеризовались снижением ранее достигнутых масштабов в каждом сегменте.

Зафиксированная в депозитном секторе понижительная динамика определила сокращение его ёмкости на 13,1% до 1 392,7 млн руб. Замедление притока средств во вклады, отмеченное и в предыдущем квартале (-10,4% к отметке I квартала 2013 года), усилилось в апреле-июне (-16,1%). Вследствие этого полугодовой показатель оказался ниже базисного значения на 210,3 млн руб. (табл. 9).

Таблица 9

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

	объём размещённых депозитов		темпы роста, %	объём изъятых депозитов		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %		млн руб.	уд. вес, %	
Всего:	1 392,7	100,0	86,9	1 389,3	100,0	104,6
1. Физических лиц	746,4	53,6	89,9	782,0	56,3	97,3
в том числе:						
- до года	321,3	43,0	117,3	268,5	34,3	96,9
- свыше года	425,1	57,0	76,4	513,5	65,7	97,6
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	116,6	15,6	91,7	129,1	16,5	122,6
- в иностранной валюте	629,8	84,4	89,6	652,9	83,5	93,5
2. Юридических лиц	646,3	46,4	83,7	607,3	43,7	115,6
в том числе:						
- до года	48,1	7,4	8,2	278,5	45,9	80,8
- свыше года	598,2	92,6	в 3,2 р.	328,8	54,1	182,0
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	69,5	10,8	36,3	54,5	9,0	28,7
- в иностранной валюте	576,8	89,2	99,2	552,8	91,0	164,7

Совокупный объём средств, поступивших на сберегательные счета граждан, соответствовал 53,6% всех размещённых в коммерческих банках депозитов. Среди присутствующих на рынке

¹⁷ 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

банковских услуг организаций лидирующее положение по привлечённым за первую половину текущего года средствам занимают два крупных учреждения – 36,3% рынка.

В разрезе ежемесячных значений максимальная сумма притока традиционно приходится на январь – в текущем году это 151,1 млн руб. В дальнейшем объёмы сбережений постепенно снижались до минимального майского значения в 89,3 млн руб. В итоге величина, сложившаяся в апреле-июне, уступила уровню января-марта почти 24%.

В денежном выражении в I полугодии текущего года во вклады физических лиц поступило 746,4 млн руб., что на 10,1%, или 84,0 млн руб., ниже сопоставимого значения 2013 года (рис. 17).

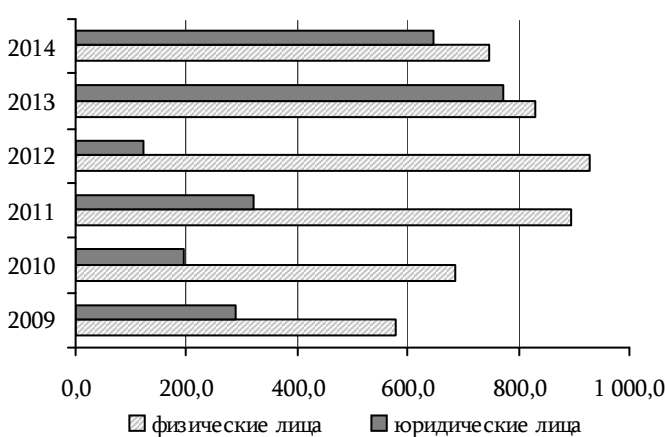


Рис. 17. Динамика размещения средств на срочных депозитах в I полугодии 2009-2014 гг., млн руб.

Единственное превышение прошлогодних масштабов отмечено при депонировании ресурсов на период до одного года, составившее 47,4 млн руб., или +17,3%, до 321,3 млн руб.

На долгосрочные депозиты пришлось более половины всех внесённых на срочные банковские счета средств населения – 425,1 млн руб. против 556,5 млн руб. годом ранее.

Процентная ставка по краткосрочным рублёвым депозитам физических лиц в среднем по банковской системе сформировалась в размере 4,8% годовых, а долгосрочным – 6,0%. При этом банки более активно начали внедрять новые депозитные

программы, повышая к концу отчётного периода ставки.

Стабильным остаётся поведение граждан при выборе валюты размещения. Так, приднестровским рублям принадлежит 15,6% совокупного объёма (15,3% – в базисном периоде). Доля сбережений в иностранной валюте составила 84,4% (84,7%). Вместе с этим, за год масштаб привлечения рублёвых депозитов сузился на 8,3% до 116,6 млн руб., валютных – на 10,4% до 629,8 млн руб. Стоит отметить, что из всех размещённых средств в иностранной валюте на депонирование сроком до одного года и выше приходятся примерно равные суммы – 310,9 и 318,9 млн руб. соответственно.

Средневзвешенная ставка по средствам в валюте составила 4,4% годовых для краткосрочных вложений и 5,8% – по долгосрочным депозитам.

Сумма средств, изъятых с розничных депозитных счетов, сложилась на уровне 782,0 млн руб. (-2,7%), превысив объём размещённых почти на 5%. Показатель преимущественно был сформирован операциями со средствами на период свыше одного года – 513,5 млн руб. (-2,4%), что выше притока на 88,4 млн руб.

В результате в розничном сегменте депозитных операций зафиксирован нетто-отток средств на уровне 35,6 млн руб., против отмеченного годом ранее чистого пополнения, составившего 27,0 млн руб.

На сужение объёма депозитной базы коммерческих банков оказало воздействие снижение активности операций корпоративного сегмента, получившее своё начало в I квартале (-26,2% к уровню января-марта 2013 года), и продолжившееся во II квартале (-3,6%). В результате, по окончании первого полугодия 2014 года совокупная величина депозитов юридических лиц не покрыла сопоставимое значение 2013 года на 16,3% и составила 646,3 млн руб. Данная тенденция была обусловлена операциями клиентов нескольких финансовых учреждений, в результате которых обороты текущего года в целом уменьшились относительно аналогичных значений

прошлого года на 30%. Вместе с этим хозяйствующие субъекты, обслуживаемые в других банках, напротив, увеличили суммы своих срочных размещений с 27,8 до 125,2 млн руб.

В большей части юридические лица были ориентированы на длительный (свыше одного года) период размещения – 598,2 млн руб., что соответствует 92,6% совокупного депонирования. Более того в разрезе данной компоненты зафиксировано кратное расширение показателя (в 3,2 раза). Объем коротких размещений сузился в структуре с 75,7 до 7,4% и сложился на уровне 48,1 млн руб. (-91,8%).

Сумма пополнения валютных вкладов корпоративным сектором, зафиксированная в январе-июне текущего года, практически соответствует базисному уровню – 576,8 против 581,2 млн руб. годом ранее. В частности, из них на срок до года пришлось 9,3 млн руб., от одного года до трёх лет – 292,9 млн руб., свыше трёх лет – 274,6 млн руб. При этом прибыльность валютных депозитов с более дальней датой востребования составила 1,0% годовых, краткосрочных размещений – 2,0%.

Средства юридических лиц, номинированные в рублях, заняли в структуре порядка 10%, что соответствует 69,5 млн руб. (-63,7%). Большая их часть размещалась в банках на краткосрочной основе – 38,7 млн руб. В среднем рублёвые депозиты до одного года обеспечили предприятиям годовую доходность на уровне 4,0%, свыше – 3,5%.

Объем изъятия средств с депозитов сложился в пределах 607,3 млн руб., или около 94% от размера их пополнения в отчетном периоде. Преимущественно со счетов были сняты средства, ранее размещенные на кратко- и среднесрочной основе. Сумма первых составила 278,5 млн руб., что почти в шесть раз больше уровня вновь привлеченных за первое полугодие 2014 года. По возврату депозитов сроком от одного года до трёх лет в объеме 314,3 млн руб., напротив, отмечено отставание на 4,6 млн руб.

За счёт возросшего интереса юридических лиц к депонированию ресурсов на срок свыше трёх лет на фоне низкого изъятия ресурсов этой категории срочности по данной компоненте зафиксирован приток на уровне 264,9 млн руб. Таким образом, итогом депозитных операций корпоративных клиентов с временно свободными средствами стало нетто-поступление финансовых ресурсов в банки, составившее 39,0 млн руб.

В целом за отчетный период в результате всех осуществлённых населением и корпоративными клиентами операций срочного размещения временно свободных средств образовалось нетто-пополнение депозитной базы банков в объеме 3,4 млн руб.

Сужение масштабов было свойственно и сектору кредитования. Совокупная величина привлеченного за I полугодие 2014 года ссудного капитала составила 89,0% от уровня января-июня прошлого года, что в абсолютном выражении соответствует 2 114,0 млн руб. (табл. 10). Отрицательная динамика показателя была задана в I квартале текущего года, когда объем заключённых сделок сложился на уровне 75% от базисного значения. В дальнейшем показатель был нивелирован ростом оборотов во II квартале (+8,2% до 1 091,1 млн руб.).

Величина кредитов, привлечённых населением за январь-июнь 2014 года, зафиксирована в пределах 519,0 млн руб., что на 24,2% уступает масштабам I полугодия 2013 года (рис. 18). Их ежемесячный объем варьировал в диапазоне 50-105 млн руб., при этом наибольший пришёлся на последний месяц отчетного периода. Преимущественно тренд был сформирован клиентами двух лидирующих в данном сегменте финансовых учреждений (57,7% рынка), которыми было получено ссуд на 11,5% больше, нежели годом ранее (299,5 млн руб.). Одновременно с этим в других коммерческих банках, напротив, наблюдалось снижение объемов кредитования в целом на 45,2%.

Интенсивному сокращению были подвержены средства, привлекаемые физическими лицами в национальной валюте. Их объем снизился более чем в два раза (-53,3%) до 167,5 млн руб., из которых 44,4 млн руб. – займы на срок до одного года. В среднем их стоимость сложилась на

уровне 15,1% годовых, а за пользование в течение более длительного времени банки взимали 17,0% годовых.

Таблица 10

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

	объём привлечённых кредитов		темпы роста, %	объём погашенных кредитов		темпы роста, %
	млн руб.	уд. вес, %		млн руб.	уд. вес, %	
Всего:	2 114,0	100,0	89,0	1 840,3	100,0	73,2
1. Физических лиц	519,0	24,6	75,8	409,8	22,3	64,9
в том числе:						
- до года	107,1	20,6	33,1	112,5	27,5	37,3
- свыше года	411,9	79,4	114,1	297,3	72,5	90,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	167,5	32,3	46,7	136,4	33,3	41,9
- в иностранной валюте	351,5	67,7	107,6	273,4	66,7	89,3
2. Юридических лиц	1 595,0	75,4	94,4	1 430,5	77,7	76,0
в том числе:						
- до года	546,1	34,2	112,5	552,2	38,6	137,3
- свыше года	1 048,9	65,8	87,1	878,3	61,4	59,3
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	928,4	58,2	104,2	784,5	54,8	188,6
- в иностранной валюте	666,6	41,8	83,4	646,0	45,2	44,0

Вместе с тем совокупный размер заимствования в иностранной валюте, напротив, был наращён за январь-июнь 2014 года до 351,5 млн руб. (+7,6%). Более привлекательными для граждан были валютные кредиты на срок от одного года до трёх лет, величина которых сложилась на уровне 213,8 млн руб., или 60% от общего привлечения. Банки за пользование валютными средствами на срок до года в среднем взимали 16,1% годовых, свыше года – 16,9%.

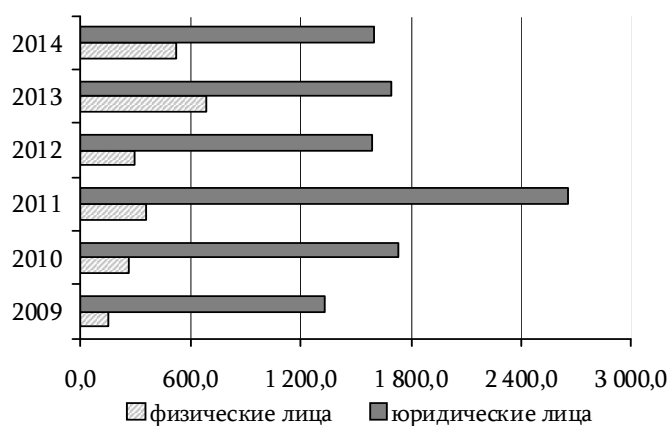


Рис. 18. Динамика выданных кредитов в I полугодии 2009-2014 гг., млн руб.

В большей части население было ориентировано на долговременное использование заёмного капитала. Суммарная величина указанных средств составила 411,9 млн руб., что сформировало порядка 80% всего ссуженного физическим лицам капитала и превысило базисный показатель на 14,1%.

Объём краткосрочных заимствований сузился структурно на 26,7 п.п. до 107,1 млн руб., не покрыв при этом трети масштабов прошлогоднего кредитования. Почти 60% из этих средств было получено в иностранной валюте.

Суммарная величина погашенных кредитов на уровне 409,8 млн руб. более чем на 20% (7,8% годом ранее) превысила размер вновь осуществлённых займов. Формированию показателя более всего способствовало гашение кратко- и среднесрочных ссуд (112,6 и 262,1 млн руб. соответственно). В основном покрывалась задолженность по валютным средствам, совокупная величина которой составила 273,4 млн руб. (-10,7%).

В результате активно-пассивных операций в розничном сегменте кредитования сформировалось сальдо – +109,2 млн руб. (+53,6 млн руб. годом ранее), характеризующее переток финансовых ресурсов из банковской системы в потребительский сектор по данному каналу.

В части привлечения ссудного капитала активность корпоративных клиентов оценена на более низком уровне, чем в аналогичные периоды 2013 и 2011 годов, отставание от которых сложилось на отметке 5,6 и 40,0% соответственно (объёмы 2012 года были превышены в текущем всего на 0,5%). В целом предприятия и организации заимствовали 1 595,0 млн руб., что соответствует $\frac{3}{4}$ всех выданных коммерческими банками кредитов.

В разрезе ежемесячных операций резких скачков не наблюдалось, диапазон колебания объёмов привлекаемого в течение первого полугодия ссудного капитала составил 232,5-311,7 млн руб. Таким образом, по итогам I и II кварталов сформировались практически тождественные показатели, равные 798,0 и 797,0 млн руб. соответственно.

В сравнении с аналогичным значением 2013 года величина кредитов, заимствованных на срок свыше одного года, снизилась на 12,9%, или 155,7 млн руб., до 1 048,9 млн руб. Наибольший интерес был проявлен к национальной валюте – сумма кредитов составила 592,0 млн руб. против 456,9 млн, номинированных в иностранной валюте. Расширение масштабов кредитования на 12,5% до 546,1 млн руб. зафиксировано при заключении краткосрочных договоров. Средневзвешенная ставка по банковской системе по займам в приднестровских рублях на срок до года составила 13,8%, тогда как на более длительное время – 9,6% годовых.

При выборе валюты займа хозяйствующие субъекты отдавали приоритет кредитам в рублях, совокупная сумма которых превысила сопоставимый показатель прошлого года на 4,2%, составив в итоге 928,4 млн руб., или 58,2% всех осуществлённых заимствований. Объём ссуженных валютных ресурсов достиг 666,6 млн руб. (-16,6%). При этом стоимость коротких валютных ресурсов для корпоративных клиентов составила в среднем 14,2% годовых, долгосрочных – 10,5%.

Совокупная сумма средств, внесённых юридическими лицами в счёт погашения ранее накопленной задолженности, составила 1 430,5 млн руб., что на 10,3% ниже размера средств, вновь заимствованных за рассматриваемый период.

Общий объём возврата кредитов, привлечённых на срок до одного года, зафиксирован на уровне 552,2 млн руб. (+37,3% к базисному значению). Суммарная величина покрытой долгосрочной задолженности составила 878,3 млн руб. (-40,7% от базисного значения), из которых 63,0%, или 553,0 млн руб., – это кредиты сроком от 1 года до 3 лет.

Темпы гашения рублёвых займов в отчётном периоде превысили прошлогодние масштабы почти в два раза – 784,5 против 415,9 млн руб. годом ранее. Покрытие задолженности по валютным ресурсам осуществлялось гораздо меньшими темпами – отставание от уровня января-июня 2013 года составило 56,0%, или 820,9 млн руб., до 646,0 млн руб.

Итогом операций корпоративного сектора в части привлечения ссудного капитала и расчётов по ранее возникшим обязательствам стало чистое заимствование денежных средств на уровне 164,5 млн руб. при прошлогоднем нетто-гашении, составившим 192,6 млн руб.

С учётом сделок физических и юридических лиц на кредитном рынке республики за I полугодие 2014 года сформировалось положительное сальдо в размере 273,7 млн руб. Из этого следует, что сегменту в отчётном периоде было свойственно нетто-кредитование клиентов коммерческих банков.

Результатом совокупных срочных трансакций с продуктами депозитно-кредитного рынка стало чистое финансирование коммерческими банками субъектов нефинансового сектора в сумме 270,3 млн руб. Учитывая низкую активность граждан и предприятий на депозитном рынке, на показатель повлияли объёмы привлечения кредитов корпоративными клиентами. Более того, сложившаяся ситуация стала отличной от характеристик предшествующих трёх лет, когда

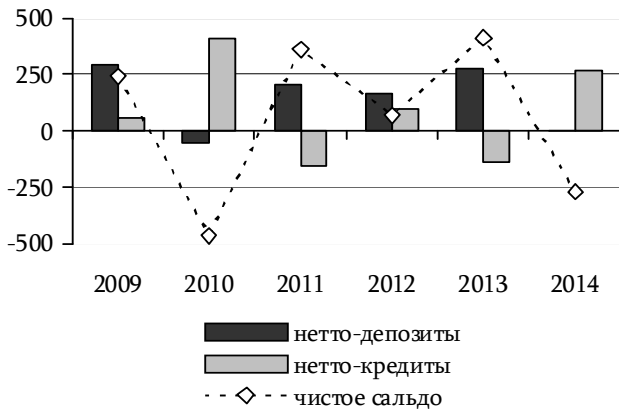


Рис. 19. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I половине 2009-2014 гг., млн руб.

наблюдалось аккумулирование (накапливание) ресурсов на банковских счетах. При этом наибольший приток, обусловленный несколькими масштабными операциями, пришёлся на январь-июнь 2013 года (рис. 19).

В сложившихся непростых экономических условиях банковские ресурсы являются одним из главных источников финансирования экономической деятельности и потребительского спроса. Однако повышенные риски требуют тщательного и взвешенного подхода в оценке, ориентируясь не только на текущие приоритеты, но и стратегическое развитие и обеспечение финансовой устойчивости.

ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ПЛАТЁЖНОЙ СИСТЕМЫ В I ПОЛУГОДИИ 2014 ГОДА

По состоянию на 1 июля 2014 года в платёжном обороте республики было задействовано 6 142,6 млн руб., что на 3,3% превысило уровень начала года. При этом объём безналичных средств расширился на 3,2% до 4 955,2 млн руб.

Платёжные карточные системы, действующие на территории республики, демонстрировали устойчивый рост основных показателей. Так, количество банковских карт за полугодие возросло на 8,3%, совокупный объём транзакций увеличился по сравнению с данными базисного периода на 17,2% и достиг 1 851 574,0 тыс. руб.

По итогам полугодия инфраструктура банковского сектора по предоставлению платёжных услуг охватывала 6 головных офисов, 22 филиала и 244 отделения. На 1 июля они обслуживали 268 801 клиентов, что на 2,6% превышает уровень начала года и на 15,5% – на 1 июля 2013 года. Удельный вес физических лиц в структуре клиентской базы составил 96,7%.

Расчётные операции коммерческие банки республики осуществляют через разветвлённую сеть корреспондентских отношений. По состоянию на 01.07.2014 г. количество корреспондентских счетов приднестровских банков составило 313. Из общей совокупности за пределами республики было открыто 255 счетов, с помощью которых проводились расчётные операции хозяйствующих субъектов и собственно коммерческих банков по внешнеэкономической деятельности. Основные контрагенты отечественных финансовых учреждений – это банки, расположенные на территории Российской Федерации. Совокупный оборот средств на зарубежных счетах по итогам полугодия достиг 38 499,2 млн руб., или 3 468,4 млн долл. в эквиваленте по официальному курсу, расширившись в 1,2 раза по сравнению с уровнем прошлого года.

За первое полугодие текущего года объём денежных средств, переведённых организациями почтовой связи, снизился на 18,8% и составил 6,7 млн руб. На долю внутриреспубликанских переводов пришлось 64,2%, или 4,3 млн руб. В суммарном выражении показатель отправленных денег уменьшился на 29,8% до 3,3 млн руб., в том числе по территории ПМР – на 10,7% до 2,5 млн руб. Объём полученных средств сократился на 8,3% и составил 3,3 млн руб.

Платёжные карточные системы

В отчётном периоде количество действующих на территории республики платёжных карточных систем сохранилось на уровне начала года – 7 единиц. Наиболее востребованные из них: «Радуга», «Партнёр», «Моя карта», «Мастер карт» и «Виза карт».

Совокупное количество банковских карт в обращении за полугодие возросло на 8,3%, за год¹⁸ – на 17,2% и по состоянию на 01.07.2014 г. соответствовало 92 307 штук. Число держателей карт расширялось с сопоставимой скоростью – +8,4% за январь-июнь, +17,2% в годовом выражении – до 91 134 человек, 96,6% из которых обладали приднестровскими платёжными инструментами.

Наиболее динамичными темпами росло присутствие на рынке платёжной системы (ПС) «Моя карта»: +55,4% за полугодие, в 2,1 раза за год. В то же время ПС «Радуга», продолжая занимать доминирующее положение – 82,3%, постепенно утрачивает свои позиции: -2,3 п.п. по отношению к данным на 01.01.2014 г. и -3,7 п.п. к базисной отметке 01.07.2013 г.

Среднемесячные остатки на картах (счетах) по итогам июня текущего года составили 68,3 млн руб. и по сравнению с прошлогодним уровнем увеличились на 20,7%. Из расчёта на 1 карту пришлось 739,9 руб., что превысило показатель прошлого года на 21,7 руб.

¹⁸ по отношению к данным на 1 июля 2013 года

Количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, в целом за полугодие достигло 2 775 855 единицы, что на 17,3% превысило сопоставимый уровень 2013 года. В среднем за месяц проводилось 462 642 операций против 394 508. В суммарном выражении оборот карточных платёжных систем возрос на 17,2% и достиг 1 851 574,0 тыс. руб. за январь-июнь. Таким образом, в отчётном периоде на одну транзакцию приходилось порядка 667 руб., что соответствовало уровню сопоставимого периода 2013 года.

В разрезе направлений использования средств процентное соотношение между количеством операций по оплате товаров и выдаче наличных средств сложилось на уровне 49,9% (-0,5 п.п.) против 50,1%. В то же время объём денежных средств, задействованных непосредственно в платёжных операциях, в совокупном показателе занимает всего 13,8% (-1,6 п.п.), тогда как на операции обналичивания пришлось 86,2% от общего объёма, или 1 596 648,0 тыс. руб. (+19,5%). Таким образом, в первом полугодии 2014 года в среднем за одну транзакцию обналичивалось 1 146,9 руб. против 1 118,7 руб. в базисном периоде. С использованием банкоматов и других программно-технических комплексов, работающих с платёжными картами, было совершено 623 663 (+25,8%) операций на сумму 414 139,0 тыс. руб. (+24,8%).

Международные расчёты по системам международных денежных переводов

Совокупный объём средств, переведённых посредством систем международных денежных переводов, по итогам первого полугодия текущего года достиг 123,5 млн долл. в эквиваленте, превысив базисный уровень на 10,1%. Основное воздействие на сложившиеся темпы прироста оказало активное наращивание транзакций из ПМР: +41,8% до 23,6 млн долл. в эквиваленте. В структурном представлении наибольший удельный вес приходился на доллар США: 74,8%, или 17,6 млн долл. (+38,6%). Российский рубль занял 15,8%, что в суммарном выражении соответствует 3,7 млн долл. (+57,6%).

Рост переводов из-за рубежа во втором квартале на 13,1%, позволил после спада в первом квартале выйти по итогам полугодия на положительную динамику показателя – +4,6%. В совокупности за январь-июнь на территорию республики было переведено порядка 100,0 млн долл. в эквиваленте. В структуре транзакций существенно увеличилась доля российских рублей: на 9,3 п.п. до 37,3%. На доллары США пришлось 57,2% (-8,6 п.п.).

ОБЗОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРАН – ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЁРОВ ПМР ЗА I ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА¹⁹

Ключевым источником рисков для экономик стран постсоветского пространства в январе-июне 2014 года являлась ситуация вокруг Украины. Несмотря на ограниченность масштаба прямого влияния событий в этой стране на экономики соседей, вызванный ими кризис во взаимоотношениях России со странами Запада привёл к ухудшению условий доступа её компаний к международным рынкам капитала и общему росту экономической неопределённости. Страны Европы и Америки ввели санкции против Российской Федерации, обвиняя её в отсутствие каких-либо действий в поддержку женеvских договорённостей.

В отчётном периоде основной движущей силой финансовых рынков и мировых экономик стали политические риски. Так, если с середины предыдущего года до начала текущего основное внимание участников рынка было сосредоточено на изменениях в политике Федеральной резервной системы США и их влиянии на ситуацию в развивающихся странах, то с февраля 2014 года на первый план вышли геополитические факторы. В частности среди них выделяются смена власти на Украине, вхождение Крыма в состав России, санкции ряда стран против отдельных российских физических и юридических лиц, напряжённость в восточных и южных областях Украины.

Таблица 11

Основные макроэкономические показатели стран-основных торговых партнёров ПМР за январь-июнь 2014 года (% к уровню января-июня 2013 года)

	Россия	Украина	Молдова	ПМР
Валовой внутренний продукт (в сопоставимых ценах)	101,1
Объём промышленного производства (в сопоставимых ценах)	101,5	95,3	104,4	156,8
Инвестиции в основной капитал (в сопоставимых ценах)	97,2	105,0
Розничный товарооборот (в сопоставимых ценах)	102,7	100,8	...	98,8
Сводный индекс потребительских цен*	104,8	111,6	102,2	102,0
Индекс цен производителей промышленной продукции*	104,3	118,0	105,0	110,8
Экспорт товаров	102,1	93,3	103,2	171,4
Импорт товаров	94,8	82,6	98,2	110,1
Уровень девальвации национальной валюты к доллару США*	103,6	147,4	107,5	100,0

% к декабрю 2013 года

Ускорение роста мирового ВВП, наблюдавшееся в течение всего 2013 года, в отчётном периоде сменилось некоторым замедлением. При этом в странах СНГ оно было обусловлено повышением неопределённости в условиях развития политического кризиса на Украине. Негативное влияние на потребительский спрос в ряде этих стран оказали также девальвация и ускорение инфляции. Основным источником восстановления экономической активности в мире остаются развитые страны, динамика опережающих индикаторов которых свидетельствует о сохранении позитивных тенденций. Темпы роста ВВП США и некоторых европейских стран

¹⁹ материал подготовлен на основе данных статистических служб и центральных банков Республики Молдова, Украины, Российской Федерации, статистического комитета СНГ, управления статистики Евросоюза Eurostat

сократились, однако эксперты объясняют это действием временных факторов и не рассматривают как изменение тренда.

В январе-июне 2014 года цена на нефть марки «Юралс» изменилась незначительно, составив в

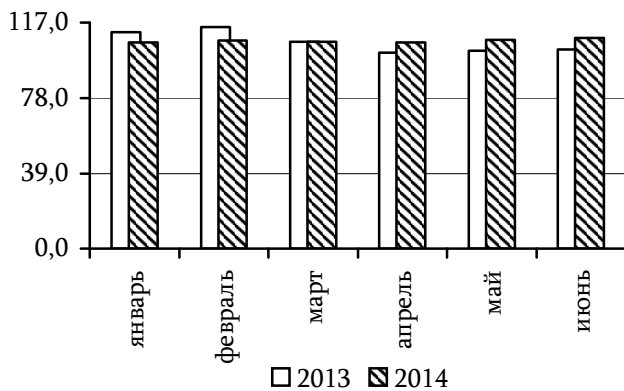


Рис. 20. Мировая цена барреля нефти марки Urals, долл. США

среднем за период 107,3 долл. за баррель, что на 0,7% выше показателя января-июня 2013 года (рис. 20). Ценообразование происходило в условиях слабой экономической активности в развивающихся странах, роста добычи и экспорта нефти в Ираке, а также увеличения запасов сырой нефти в США до максимального уровня за всю историю наблюдения. С другой стороны, более глубокому падению препятствовала ситуация в Украине, перебои в поставках нефти из стран Ближнего Востока и Северной Африки, увеличение спроса со стороны Китая для формирования запасов нефти.

Российская Федерация

Несмотря на негативную динамику ряда экономических показателей в конце отчётного периода и вопреки западным санкциям ВВП Российской Федерации по итогам I полугодия 2014 года увеличился на 1,1%. При этом, некоторые экономисты считают, что в определённой мере основной причиной стала низкая база аналогичного периода 2013 года и улучшение международной конъюнктуры. Локомотивом роста стала промышленность, нарастившая индустриальный выпуск на 1,5%. В её структуре была отмечена позитивная тенденция опережающего расширения производства в обрабатывающем секторе в сравнении с добывающим (+2,6 против 0,9% соответственно). В то же время производство и распределение электроэнергии, газа и воды сократилось на 2,6%.

На внутреннем валютном рынке вплоть до середины марта 2014 текущего года в условиях роста геополитической напряжённости и значительного превышения спроса на иностранную валюту над её предложением наблюдалось ослабление курса российской национальной валюты по отношению к основным мировым валютам. Однако, уже начиная со II квартала, его позиции начали преимущественно укрепляться, но произошедшее в начале года падение котировок не было компенсировано. По итогам первого полугодия 2014 года официальный курс доллара США к рублю повысился на 3,6% до 33,8434 руб. Для поддержки обменного курса Центральный Банк России прибегнул к валютным интервенциям в рекордных объёмах (порядка 40 млрд долл.) и повысил ключевую ставку с 5,5 до 7,5%.

Масштаб и характер давления на денежную единицу России в рассматриваемый период отражают и данные о чистом вывозе капитала частным сектором. По уточнённой оценке Банка России, чистый отток капитала в I квартале 2014 года зафиксирован на уровне 48,8 млрд долл. против 28,2 млрд долл. за аналогичный период предыдущего года. В то же время за весь 2013 год данный показатель составил 59,7 млрд долл. После пика в марте, в апреле-июне показатели оттока заметно снизились (до 25,8 млрд долл. против 5,5 млрд долл. годом ранее). В ближайшие месяцы эксперты ожидают замедление тенденции оттока капитала из России, а в целом за 2014 год, согласно оптимистичного сценарию, он сложится на отметке 90 млрд долл.

Прирост потребительских цен с начала года составил 4,8% (годом ранее – 3,5%), преимущественно явившись следствием существенного обвала курса рубля в I квартале (9,0%), на фоне высокой импортозависимости по многим продовольственным товарам. Ускорение инфляции

было связано, главным образом, с повышением индексов цен на продукты питания (+7,6% против 5,2% в I полугодии 2013 года). Стоимость непродовольственных товаров, несмотря на высокую долю импортной составляющей на рынке, возросла более умеренно (+2,9% против +2,1% соответственно). Увеличение индекса сдерживалось охлаждением внутреннего потребительского спроса (-1,2 п.п. до +2,7%), обусловленным как замедляющимся ростом доходов населения (-2,1 п.п. до +3,3%), так и нарастанием тревожных ожиданий относительно дальнейших перспектив развития российской экономики. Оплата услуг подорожала на 3,7% (+0,6 п.п.).

В I полугодии 2014 года отмечалась разнонаправленная динамика развития конъюнктуры мировых рынков сырьевых товаров – важных статей российского экспорта. Выше базисного уровня сложились средние цены на нефть и никель (+0,7 и +2,6% соответственно), ниже – на природный газ (-6,0%), медь (-8,3%) и алюминий (-8,6%). В целом реализация топливно-энергетических товаров из России превысила 155,0 млрд долл. Совокупный объём проданной за рубежом продукции превысил отметку января-июня 2013 года на 2,1% до 257,8 млрд долл. В то же время стоимостная величина российского импорта продемонстрировала отрицательную динамику (-5,2% до 152,6 млрд долл.). Главной её статьёй оставались «машины, оборудование и транспортные средства», закупки которых уменьшились на 6,8% (до 68,6 млрд долл.). Таким образом, сальдо внешнеторгового оборота расширилось на 15,0% до 105,2 млрд долл.

Стабильно высокие цены на нефть в совокупности с ослаблением курса рубля и увеличением реализации углеводородов на внешних рынках обеспечили рост доходов федерального бюджета на 13,8% до 7 120,1 млрд руб. (52,5% от прогнозного годового значения). Объём налоговых платежей расширился на 19,0% (до 3 160 млрд долл.), а поступлений от федеральной таможенной службы – на 9,9% (до 3 695,9 млрд долл.). Кассовые расходы составили 6 470,8 млрд долл., что на 9,9% выше базисного уровня. При этом затраты по обслуживанию долга в номинальном значении сложились на уровне 200,8 млрд руб. (+14,2%), а непроцентные расходы – 6 270,0 млрд руб. (+9,7%). С учётом исполнения бюджета по доходам и расходам профицит федерального бюджета повысился в 1,8 раза до 649,3 млрд руб.

В отчётном периоде на показатели деятельности банковского сектора существенное влияние оказывали колебания курсов валют, закрытие международных долговых рынков для российских эмитентов и негативная ситуация в розничном секторе в связи с закредитованностью населения. В результате, объём депозитов физических лиц с начала года сократился на 1,2% (+6,9% годом ранее), нефинансовых организаций – увеличился на 11,0% (+5,8% соответственно). Доходность депозитов, размещённых нефинансовыми организациями и населением в российских рублях на срок до года, варьировала в пределах 5,1-7,5%. Скорость прироста кредиторской задолженности юридических лиц возросла с 3,9 до 8,4%, населения, напротив, замедлилась с 10,9 до 5,6%. Средневзвешенные процентные ставки по ссудным операциям²⁰ в национальной валюте на срок до года изменялись в диапазоне 12,5-13,0%.

По прогнозу Банка России, прирост ВВП в 2014 году составит около 0,4%. В течение всего текущего года будет сохраняться значительный отрицательный разрыв выпуска (фактический выпуск ниже потенциального), что станет одним из факторов, способствующих замедлению инфляции. В среднесрочной перспективе ожидается снижение потенциального роста экономики на фоне неблагоприятных демографических тенденций, ухудшения условий торговли и определённых сложностей в развитии экономик стран – торговых партнёров.

Украина

Функционирование экономики Украины в январе-июне 2014 года проходило в крайне тяжёлых условиях. Страна находится в стадии рецессии второй раз за последние шесть лет, что

²⁰ включая до востребования

происходит на фоне политического кризиса и усиления макроэкономических дисбалансов: дефицита текущего счёта платёжного баланса и государственного бюджета. В результате, её ВВП по итогам I полугодия 2014 года уменьшился на 3,0%. Значительно снизились также индексы промышленной продукции по основным товарным группам: в части металлургического производства – до 91,3%, машиностроения – до 82,0%, поставок электроэнергии и газа – до 99,6%. В целом индустриальный выпуск сократился на 4,7%. Также в состоянии стагнации находится и сельское хозяйство, где спад составил 3,9%, в том числе в аграрных предприятиях – -7,2%, в хозяйствах населения – -1,1%.

Сложной оставалась ситуация в строительстве, объёмы выполненных по итогам отчётного периода работ уступили базисному значению 8,9%. Главным образом, это было обусловлено существенным сворачиванием капитальных расходов бюджета с целью оптимизации государственных затрат, а также сужением спроса населения на недвижимость вследствие падения уровня реальной заработной платы (-0,4%) и девальвации гривны.

На протяжении длительного времени в Украине действовал режим фиксированного курса, однако в 2014 году значительный рост спроса нефинансового сектора на иностранную валюту в условиях политического кризиса обусловил сокращение международных резервов до уровня, покрывающего полтора месяца товарного импорта или 38% платежей по внешнему долгу в текущем году. В результате, в конце февраля Национальный банк Украины объявил о переходе к плавающему валютному курсу, в итоге за отчётный период «цена» доллара США по отношению к украинской гривне возросла в 1,5 раза (до уровня 11,7855 гривны на 1 июля 2014 года). При этом была установлена жёсткая система валютного регулирования и контроля, призванная сдерживать отток капитала и способствовать ограничению волатильности курса гривны. На фоне обострения экономической ситуации в стране были введены временные ограничения на снятие средств с валютных вкладов, а также на покупку иностранной валюты на межбанковском валютном рынке по отдельным операциям. В то же время, согласно мнению специалистов, в мае-июне 2014 года ситуация на валютном рынке отчасти стабилизировалась, чему способствовало также начало реализации программы «Стенд-бай», одобренной МВФ.

Сложная политическая обстановка, снижение уровня общественной безопасности в отдельных регионах, увеличение миграционных потоков, а также курсовые колебания оказывали существенное влияние на динамику показателей депозитной базы банковской системы Украины, сократившейся с начала года на 2,3%. Средства населения на счетах уменьшились на 3,4%, юридических лиц – на 0,2%. Средневзвешенная процентная ставка по размещениям в национальной валюте на срок до 1 года для физических лиц варьировала в диапазоне 17,7-19,9%, для хозяйствующих субъектов – 8,9-10,6%. В то же время спрос на кредиты оставался на высоком уровне (+7,8%). Корпоративный сектор увеличил кредиторскую задолженность на 8,2%, розничный – на 6,3%. Ставки по гривневым займам для нефинансовых организаций изменялись в пределах 13,3-19,6%, для частных лиц – 25,1-28,9%.

Основным фактором существенного роста инфляции (+11,6%) стало стремительное повышение административно-регулируемых цен вследствие увеличения тарифов на газ для населения на 62,8%. Продукты питания и безалкогольные напитки подорожали на 13,1%, из них наиболее активно возросла стоимость фруктов (+56,4%). Также обращает на себя внимание высокий инфляционный фон по разделу «транспорт» (+25,8%), обусловленный в большей части активным приростом цен на топливо и масла (+43,6%) и покупку транспортных средств (+33,0%).

Дефицит счёта текущих операций платёжного баланса Украины в январе-июне 2014 года увеличился более чем в 3 раза, составив 1,9 млрд долл. Преимущественное влияние оказало существенное расширение отрицательного сальдо торгового баланса с 0,6 до 2,5 млрд долл. Экспорт товаров сократился на 6,7% до 29,4 млрд долл. преимущественно вследствие остановки производства на крупных предприятиях Донецкой и Луганской областей в связи с обострением

ситуации в регионе. В структуре совокупного значения сужение продаж отмечено в части недрагоценных металлов (-5,6% до 8,5 млрд долл.), машиностроительной продукции (-20,8% до 4,2 млрд долл.) и товаров химической промышленности (-25,0% до 2,4 млрд долл.). Объёмы импорта сузились на 17,4% до 31,9 млрд долл., в том числе минеральных продуктов – на 3,4% до 8,5 млрд долл., машин и оборудования – на 36,1% до 6,0 млрд долл., продовольственных товаров – на 17,5% до 3,3 млрд долл. Помимо девальвации на динамику показателя повлияла низкая экономическая активность, уменьшение негосударственного финансирования и ухудшение финансовых результатов предприятий.

Рецессия в экономике и военные действия в Донецкой и Луганской областях Украины закономерно привели к сокращению перечислений в бюджет. В частности, поступления от налога на прибыль предприятий снизились на 5,6 млрд грн (до 24,8 млрд грн), от НДС с произведённых в Украине товаров (работ, услуг) – на 2,0 млрд грн (до 40,9 млрд грн), от НДС с ввезённых на территорию Украины товаров – на 2,6 млрд грн (до 43,4 млрд грн). Однако совокупный объём доходной части бюджета не только достиг, но и превысил базисную отметку (на 8,1% до 175,8 млрд грн). Получить такие результаты на фоне тотального падения производства и деловой активности удалось благодаря перечислению в бюджет «авансовой прибыли» Национального банка в сумме около 22 млрд грн (порядка 10 млрд грн годом ранее). Кассовые расходы возросли на 6,7% до 197,9 млрд грн.

Среди западных экспертов растут опасения того, что Украина может оказаться на грани экономической катастрофы. Новые власти полностью сфокусировались на решении проблемы «сепаратизма», предпочитая проводить военную операцию на Юго-востоке страны вместо того, чтобы начать восстановление экономики. Это стало основной причиной пересмотра в худшую сторону прогнозов по ряду ключевых показателей. Согласно прогнозу специалистов МВФ, падение ВВП углубится до 6,5% (ранее 5%), а рост инфляции ускорится до 19% (16% соответственно). В конце апреля совет директоров фонда утвердил новую антикризисную программу для Украины, в рамках которой страна в течение ближайших двух лет получит около 17 млрд долл. Первый транш в размере 3,2 млрд долл. уже получен.

Республика Молдова

После компенсационного роста экономика Республики Молдова в прошедшем году по итогам отчётного периода наблюдалось замедление скорости её развития. Помимо эффекта базы сравнения одним из главных факторов сложившейся динамики стали геополитические риски, которые снизили деловую активность в странах торговых партнёрах.

Так, темпы роста индустриального выпуска составили 104,4% против 106,4% годом ранее. Ключевыми факторами динамики стало углубление спада объёмов выработки в энергетическом секторе (на 1,0 п.п. до 4,5%). Также отмечалось торможение промышленного производства в добывающей и обрабатывающей отраслях (на 4,2 п.п. до 9,1% и на 1,3 п.п. до 6,8% соответственно).

Ключевым сектором экономики республики остаётся сельское хозяйство, где объём собранной продукции превысил базисный уровень на 7,7%, тогда как годом ранее лишь на 2,8%. Этому способствовал рост урожайности в растениеводстве на 7,1%, и параметров производства в животноводстве – на 7,8%.

Увеличение потребительских цен на внутреннем рынке было практически сопоставимо с базисным уровнем (-0,1 п.п. до 2,2%). Сложившаяся динамика главным образом определялась ростом цен на 2,6% как продовольственных (-1,1 п.п.), так и непродовольственных товаров (+0,7 п.п.). Среди них наиболее активно подорожали фрукты (+25,1%), овощи (+7,9%), строительные материалы (+3,5%) и медикаменты (+3,5%). Прирост тарифов в сфере услуг сложился на отметке 0,9% (-0,2 п.п.). Общий инфляционный фон диктовался в подавляющей степени повышением оплаты за общественное питание (+2,6%) и пассажирские перевозки (+0,6%).

Цены промышленных производителей за анализируемый период год возросли на 5,0%, в том числе за счёт внутреннего рынка – на 4,7%, внешнего – на 5,8%.

Экономика Молдовы, как и большинство её стран-партнёров, отреагировала на повышение общемировой напряжённости замедлением роста внешнеторговых операций (+0,1% до 3 719,6 млн долл.). При этом следует отметить, что сохранившееся наращивание поставок молдавской продукции на зарубежные рынки (+3,2% до 1 172,3 млн долл.) происходило на фоне сужения закупок заграничных товаров (-1,8% до 2 547,3 млн долл.). Как следствие отрицательное сальдо торгового баланса снизилось на 5,7% (до 1 472,5 млн долл.), а уровень покрытия импорта экспортом повысился на 2,8 п.п. до 46,0%.

Доходы государственного бюджета Республики Молдова возросли относительно сопоставимой величины 2013 года на 20,6%, достигнув 11 868,7 млн лей (-3,5% к запланированному значению). Одновременно с этим расходы были исполнены в сумме 12 892,0 млн лей, что на 14,1% уступает запланированному и на 21,7% превышает сопоставимый показатель предыдущего года. В результате, величина бюджетного дефицита сложилась в размере 1 023,3 млн леев, который покрывался за счёт продажи государственных ценных бумаг, внешних займов, средств от продажи и приватизации госсобственности и других источников.

Вследствие негативных ожиданий участников валютного рынка, нестабильной ситуации на Украине и рисков, связанных с ужесточением условий внешней торговли в результате подписания Соглашения об ассоциации с ЕС национальная валюта на внутреннем рынке обесценилась на 7,5% (до 14,0347 лей/долл. по состоянию на 01.07.2014 г.).

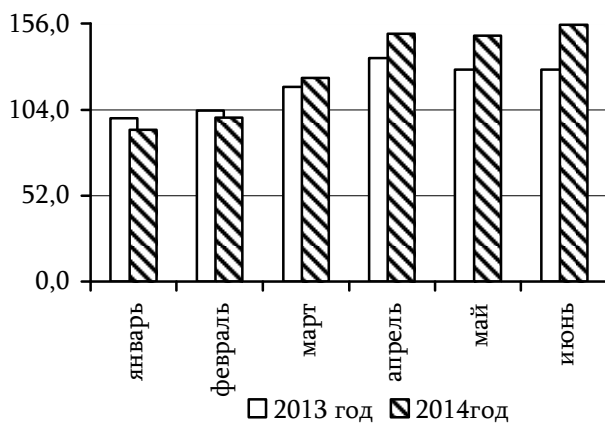


Рис. 21. Денежные переводы из-за границы, осуществляемые в пользу населения Молдовы в январе-июне 2013-2014 гг., млн долл. США

Одним из позитивных итогов отчётного периода стал активный рост объёма денежных переводов (на 7,8% до 768,1 млн долл.). Сложившийся результат был обусловлен существенным наращиванием на 15,8% перечислений во II квартале, когда их сумма в долларовом эквиваленте достигла 453,9 млн (рис. 21). Тогда как в январе-марте, напротив, она снизилась на 2,0% до 314,2 млн долл. В структуре трансфертов доминировали средства, номинированные в российских рублях, доля которых превысила 36%, тогда как в базисном периоде она была менее 30%.

Итогом достаточно стабильного функционирования банковского сектора стало более чем 5% увеличение активов. При этом объёма депозитов возрос на 16,0%, величина кредитов – на 10,6%. Процентная ставка по вкладам в национальной валюте для физических лиц изменялась в диапазоне 7,0-7,2%, а для юридических лиц – 1,8-3,8%. В разрезе ценовых характеристик кредитования ставки по краткосрочным займам в национальной валюте для физических лиц варьировали в пределах 13,4-15,4%, для хозяйствующих субъектов – 10,8-12,2%.

В конце июня текущего года представители Украины и Молдовы подписали соглашение об ассоциации, включающее создание зоны свободной торговли с Евросоюзом. Власти Российской Федерации, не раз предупреждавшие своих партнёров о сложностях, которые могут возникнуть у страны в случае интеграции с Евросоюзом, стремясь защитить свой рынок, временно ввели запрет на поставки из Молдовы мяса и мясной продукции, фруктов, плодоовощных консервов. Приостановка экспорта поставила на грань банкротства производителей, которые не в состоянии переориентироваться на другие страны. При этом, по мнению специалистов, лишь 20% фруктов и

овощей выращенных в республике соответствуют европейским стандартам. Поэтому фермеры потребовали у руководства начать переговоры о возобновлении поставок выращенной продукции в Россию, принять закон о форс-мажорной ситуации, создать трёхстороннюю комиссию из представителей Молдавии, России и Евросоюза с целью договорённости об условиях торговли плодоовощной продукцией, которые бы устраивали всех участников.

Перспективы экономического роста Молдовы остаются под влиянием снижения внутреннего и внешнего спроса на фоне ухудшения экономических условий в СНГ, усиления напряжённости в Украине и натянутых экономических отношений с Россией. В связи с этим эксперты ЕБРР понизили прогнозы роста ВВП Молдовы на 2014 год до 2%.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В ИЮЛЕ 2014 ГОДА

На потребительском рынке в соответствии с сезонными тенденциями средний уровень цен в июле снизился на 1,0%. Официальный курс доллара США сохранился на отметке 11,1000 руб. ПМР.

В банковском секторе совокупный объём срочных депозитов продемонстрировал рост на 8,0%, на фоне сокращения онкольных обязательств. Кредитование экономики сохранило положительную динамику (+0,8%) при сокращении средств на корреспондентских счетах коммерческих банков.

В сфере денежного обращения после роста в предыдущем месяце в июле валютная составляющая денежной массы сократилась, что выразилось в снижении степени валютизации (на 1,2 п.п. до 62,7%).

Инфляция

По данным Государственной службы статистики ПМР, в середине лета 2014 года на внутреннем потребительском рынке проявилась дефляция (-1,0%), благодаря заметному удешевлению стандартной продовольственной корзины (-2,4%) при минимальных ценовых колебаниях в остальных сегментах (рис. 22).



Рис. 22. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

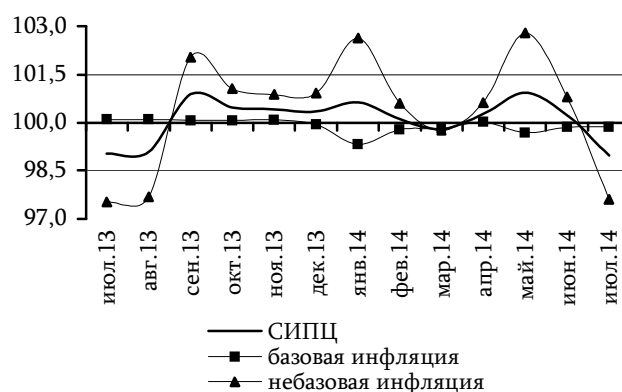


Рис. 23. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

Основное воздействие на динамику средних цен на продукты оказало ожидаемое в июле снижение стоимости плодоовощного ассортимента (в среднем на 14,8%). Кроме того, чуть дешевле, чем месяц назад, можно было приобрести растительное масло (на 0,8%), мясную продукцию, крупы и макароны, а также алкоголь (на 0,1-0,3%). В то же время резко отыграла последствия многомесячной дефляции и низких темпов удорожания в июне стоимость яиц. За прошедший месяц, отражая сезонный фактор, цены на них выросли на 17,1%.

Дефляция наблюдалась и в непродовольственном сегменте, где на фоне удешевления моющих средств (-1,1%), медикаментов (-0,3%) и товаров бытовой химии (-0,2%), общий индекс цен зафиксирован на отметке 99,9%. Удорожанием характеризовались только парфюмерно-косметические товары (+0,1%) и мебель (+0,2%). По остальным наименованиям цены практически не изменились.

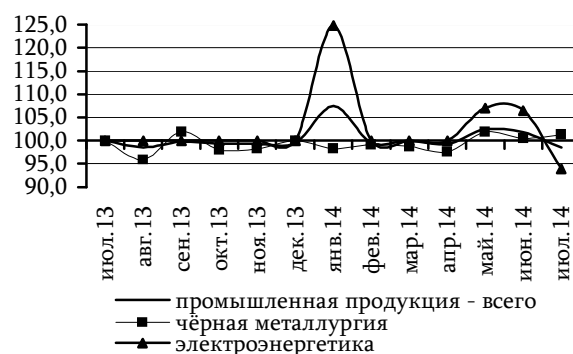


Рис. 24. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

Сводный индекс тарифов в сфере услуг (100,1%) выступил результатом, главным образом, их роста в транспорте (на 0,9%). Расчётный показатель «небазовой» инфляции составил -2,4%, а значение базовой инфляции сложилось на уровне -0,1% (рис. 23).

Производители индустриальной продукции в основной массе воздержались от корректировок цен на неё. Однако в противовес повышательной тенденции мая-июня со стороны электроэнергетики фиксируется снижение уровня отпускных цен на 6,1%. В результате, совокупный индекс цен производителей сложился на уровне 98,5% (рис. 24).

Банковская система

В отчётном периоде сохранилось сжатие совокупного объёма обязательств действующих банков: по итогам месяца они уменьшились на 215,2 млн руб. (-4,0%), сложившись на 1 августа на уровне 5 170,6 млн руб. (рис. 25). Понижительная динамика выступила отражением сокращения средств на депозитах до востребования населения на 230,8 млн руб. до 355,3 млн руб. (-39,4%). Текущие счета корпоративных клиентов характеризовались более умеренным сжатием (-126,3 млн руб., или -8,0%, до 1 456,0 млн руб.).

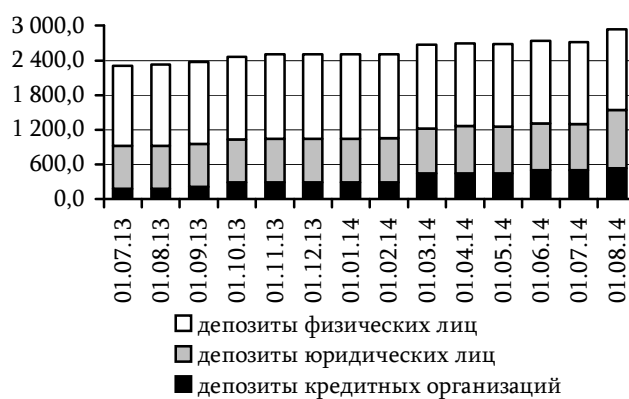
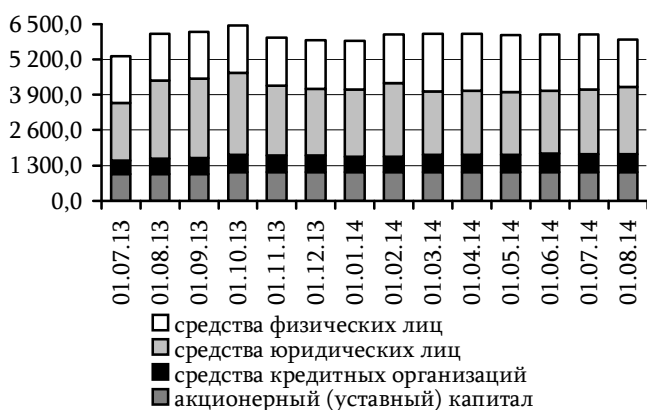


Рис. 25. Динамика основных видов пассивов, млн руб.

Рис. 26. Динамика срочных депозитов, млн руб.

В то же время фактором, оказывающим сдерживающее влияние на уменьшение привлечённых средств, выступило наращивание срочной депозитной базы на 216,5 млн руб., или на 8,0%, до 2 932,0 млн руб. (рис. 26). В наибольшей мере пополнились депозиты корпоративных клиентов (на 216,0 млн руб. до 1 011,6 млн руб.).

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

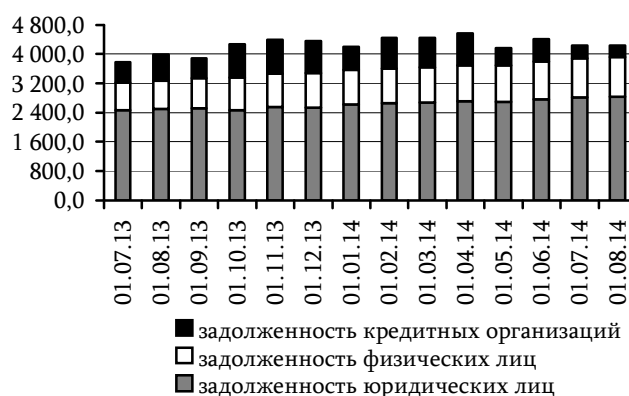


Рис. 27. Динамика основных видов активов, млн руб.

Рис. 28. Динамика совокупной задолженности по кредитам²¹, млн руб.

²¹ включая приравненные к ним средства

Объём банковских активов в июле продемонстрировал понижающую динамику (рис. 27). Основным фактором выступило резкое сокращение сумм на корреспондентских счетах (-10,2%, или 178,3 млн руб., до 1 575,2 млн руб.), преимущественно в иностранной валюте.

Часть средств была направлена в расширение кредитных операций: задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам за июль увеличилась ещё на 0,8% до 3 915,7 млн руб., в том числе населения – на 2,4%, или на 25,1 млн руб., корпоративных клиентов – на 0,2%, или на 4,3 млн руб. (рис. 28).

На этом фоне зафиксировано снижение остатка денежных средств в кассах коммерческих банков, сумма которых за июль сократилась на 1,9% до 368,9 млн руб. При этом показатель мгновенной ликвидности сложился на уровне выше нормативного – 97,1% (+16,4 п.п.), текущей – 79,8% (+10,0 п.п.).

Денежный рынок

Объём полной денежной массы²² за июль сократился на 0,6%, составив на 1 августа 2014 года 6 105,0 млн руб. (рис. 29). На его динамику основное влияние оказало сжатие валютной составляющей, объём которой уменьшился на 2,6% (на 100,3 млн руб.) до 3 827,1 млн руб. Степень валютизации денежного предложения снизилась на 1,2 п.п. до 62,7%.



Рис. 29. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.

Рис. 30. Динамика национальной денежной массы, млн руб.



Рис. 31. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.

Объём национальной денежной массы за отчётный месяц продемонстрировал повышающую динамику (+2,8%, или +62,6 млн руб., до 2 277,9 млн руб.). Это было обеспечено значительным накоплением средств на текущих счетах и депозитах до востребования юридических лиц (+85,2 млн руб. до 1 032,0 млн руб.). Объём средств, задействованных в безналичном обороте в целом, увеличился на 6,3%, или 80,2 млн руб., до 1 362,0 млн руб. (рис. 30). В наличном сегменте денежного рынка, напротив, наблюдалась понижающая динамика (на 1,9% до 915,2 млн руб.), вследствие чего коэффициент наличности рублёвого предложения сократился на 1,9 п.п.

²² включает остатки соответствующих счетов коммерческих банков, центрального банка и кредитных организаций I и II категории

до 40,2%. Сжатие рублёвой денежной базы (на 3,9% до 1 724,3 млн руб.) стало следствием уменьшения всех её составляющих (рис. 31). Остатки на корреспондентских счетах коммерческих банков в Приднестровском республиканском банке снизились на 5,3%, или 39,2 млн руб., до 704,1 млн руб., объём наличной составляющей – на 2,8%, или 29,9 млн руб., до 1 020,1 млн руб.

Вследствие расширения рублёвого денежного предложения на фоне сокращения обязательств центрального банка, на 01.08.2014 г. денежный мультипликатор в национальном определении составил 1,32 против 1,24 по состоянию на 1 июля 2014 года.

Валютный рынок

Официальный курс доллара США в течение отчётного периода сохранялся на уровне 11,1000 руб. ПМР (рис. 32).

Совокупная ёмкость рынка наличной иностранной валюты составила в эквиваленте 61,3 млн долл., увеличившись относительно значения июня текущего года на 11,9%. Динамика показателя преимущественно задавалась расширением объёма валюты, проданной клиентами обменных пунктов (на 15,9% до 31,4 млн долл.). Величина купленных ими средств возросла на 7,9% до 29,9 млн долл. Подавляющая часть сделок заключалась в долларах США: 57,3% – реализованной и 83,3% – приобретённой

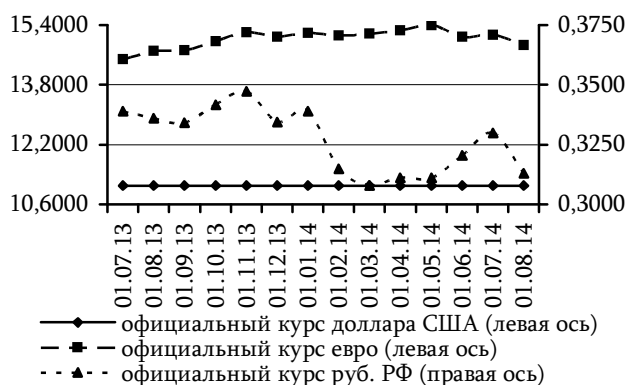


Рис. 32. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

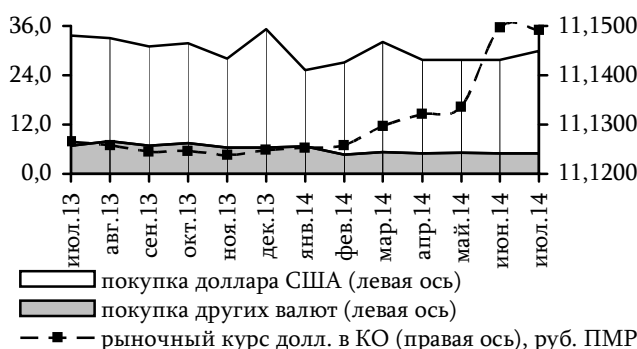


Рис. 33. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.

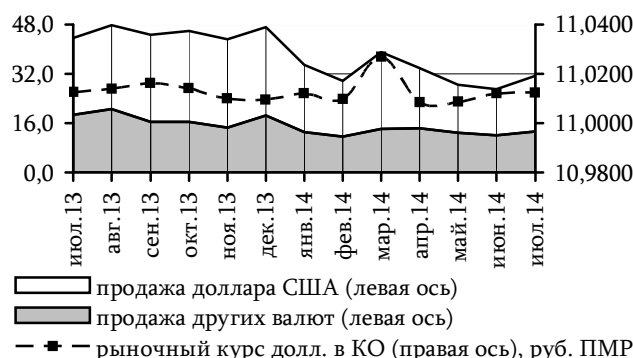


Рис. 34. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.

валюты (рис. 33-34). В результате совершённых транзакций была зафиксирована чистая продажа наличной валюты клиентами (1,6 млн долл.).

Рыночный курс продажи наличных долларов США кредитными организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) составил 11,1492 руб. ПМР/долл. США, покупки – 11,0124 руб. ПМР/долл. США.

В разрезе валютнообменных операций на внутреннем валютном аукционе банков также был зафиксирован рост совокупной величины конверсионных сделок (+28,3% до 151,5 млн долл. в эквиваленте).

Сумма проданной клиентами валюты расширилась на 34,1% (до 68,8 млн долл.), купленной – на 23,8% (до 82,7 млн долл.). В итоге, превышение спроса над предложением сложилось на отметке 13,9 млн долл. в эквиваленте (-10,9%). Преобладающей валютой сделок оставался доллар США, сформировавший 58,3% суммы реализованной валюты и 82,0% – купленной (рис. 35).

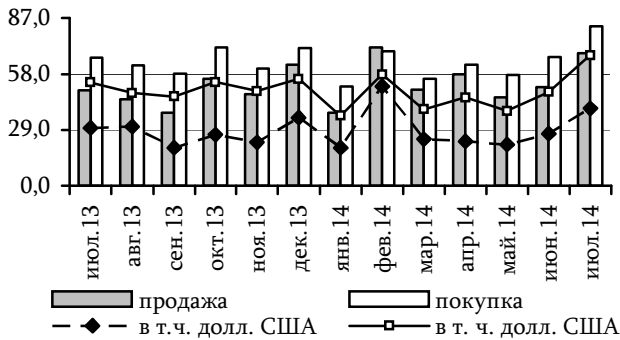


Рис. 35. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе КБ, млн долл.

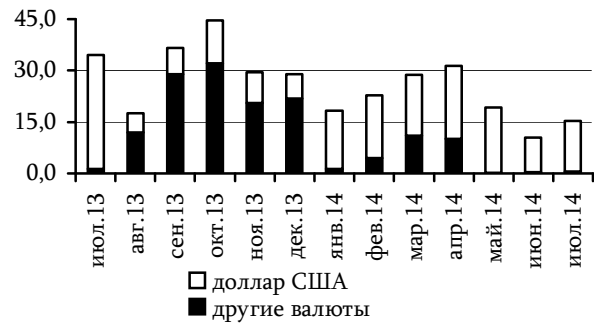


Рис. 36. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.

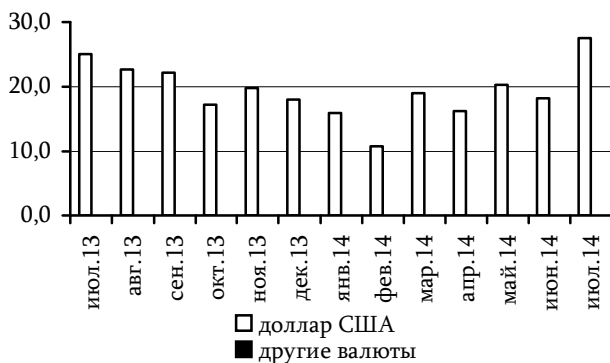


Рис. 37. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.

Сокращение масштабов валютнообменных операций на межбанковском рынке, отмеченное в прошлом месяце, в отчётном сменилось увеличением в 1,5 раза до 15,3 млн долл. (рис. 36). В структуре валют подавляющее большинство операций осуществлялось с долларом США (порядка 96% совокупного показателя).

В то же время спрос, предъявляемый коммерческими банками на безналичную иностранную валюту на валютном аукционе ПРБ, по итогам июля возрос на 51,1% до 27,5 млн долл. (рис. 37).

Ставки депозитно-кредитного рынка

Согласно данным банковской статистики, июль 2014 года характеризовался незначительным повышением средневзвешенных²³ процентных ставок на кредитные продукты для населения и бизнеса на фоне умеренного снижения цен на отдельные виды вкладов граждан.

Практически на два пункта поднялась ставка на краткосрочные рублёвые ссуды для физических лиц – за отчётный период её уровень составил 15,8% годовых (+1,8 п.п.). Рост цены зафиксирован в отношении валютных займов сроком до одного года (+1,2 п.п. до 17,9% годовых). Ссуды длительного срока пользования, номинированные в иностранной валюте, подорожали на 0,7 п.п. до 17,2% годовых. Тогда как длинные заёмные ресурсы в рублях стоили заёмщикам на 1,2 п.п. дешевле, чем месяцем ранее, что составило 16,9% годовых.

Сектору корпоративного кредитования в большей степени был свойственен слабый рост ставок. Так, юридическим лицам на 0,9 п.п. дороже стали обходиться краткосрочные кредиты в рублях – средней процент, взимаемый банками за пользование данным продуктом, составил 13,3% годовых. При этом цена на долгосрочные ресурсы поднялась на 0,6 п.п. до 10,8% годовых. Более стабильной оставалась ситуация при выдаче юридическим лицам валютных средств – на фоне роста ставки на долгосрочные кредиты на 0,1 п.п. до 8,7% годовых, средневзвешенный процент на займы до одного года остался на уровне прошлого месяца.

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физическим и юридическим лицам, сформировавшиеся в июле 2014 года, представлены на рисунках 38 и 39.

²³ при расчёте средневзвешенной процентной ставки в качестве весов выступают объёмы соответствующих операций (без учёта средств до востребования). Данный показатель является индикативным и не может рассматриваться как единая ставка предложения депозитных/кредитных продуктов коммерческих банков

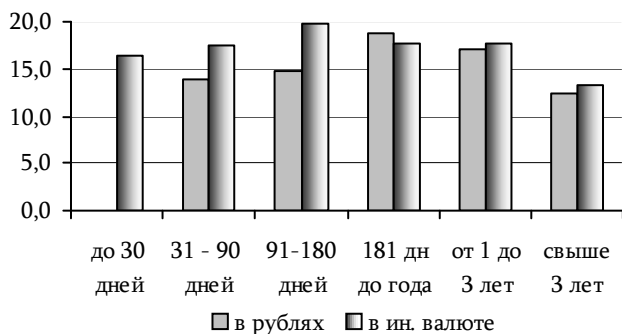


Рис. 38. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физическим лицам в июле 2014 года, % годовых

Умеренная корректировка ставок наблюдалась на депозитном сегменте. Рост доходности с вкладов граждан зафиксирован в разрезе долгосрочного размещения рублёвых ресурсов – +1,0 п.п. до 6,4% годовых. Цена на валютные депозиты сроком свыше одного года снизилась на 0,8 п.п. до 5,8% годовых.

При краткосрочном депонировании снизились проценты как на средства в рублях (-0,6 п.п. до 4,4% годовых), так и в иностранной валюте (-0,3 п.п. до 4,6% годовых).

Структура ставок по срочным вкладам населения, размещённым в банках республики за июль 2014 года, представлена на рисунке 40.

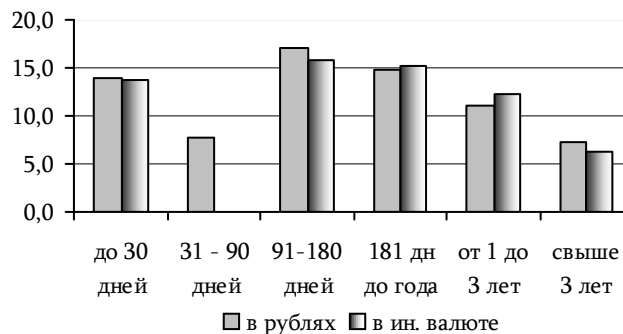


Рис. 39. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам юридическим лицам в июле 2014 года, % годовых

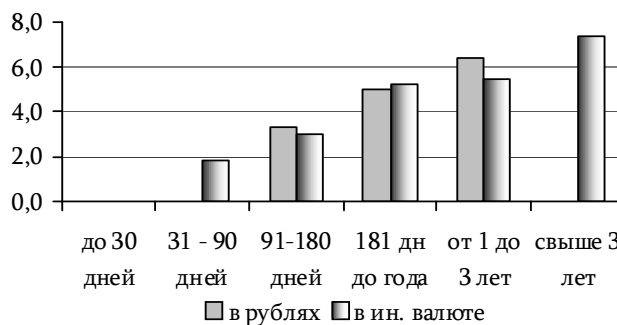


Рис. 40. Средневзвешенные процентные ставки по депозитам физических лиц в июле 2014 года, % годовых

О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ ПРБ

«70 лет Яско-Кишинёвской операции» (вне серии)

Введена в обращение 1 августа 2014 года



Номинал: 5 рублей

Металл, проба: 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 – «5 РУБЛЕЙ»; в нижней части под гербом – год выпуска монеты «2014», слева – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, справа – обозначение металла, проба сплава.

Реверс монеты: в центре – изображение мемориальной стелы, по обеим сторонам стелы – лавровые ветви, надпись «70 лет»; внизу надпись – «ЯССКО-КИШИНЁВСКОЙ ОПЕРАЦИИ».

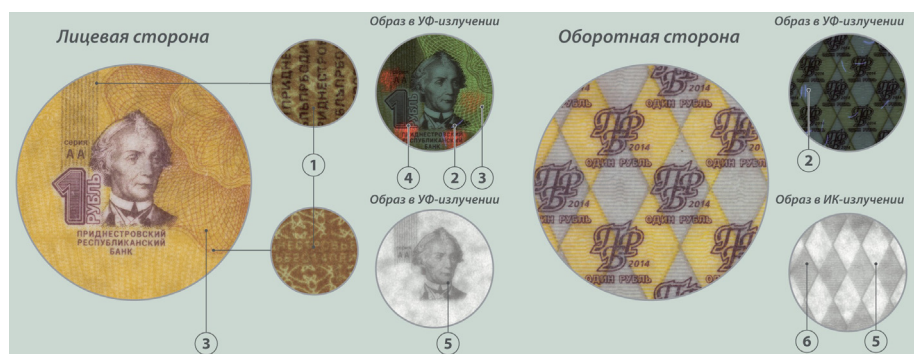
О ВВЕДЕНИИ В ОБОРОТ НОВЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ

Приднестровский республиканский банк сообщает о введении с 22 августа 2014 года в обращение монет из композитных материалов образца 2014 года номиналом 1, 3, 5 и 10 рублей (решение правления от 12.08.14 г., протокол №39).

Монеты Приднестровского республиканского банка из композитных материалов образца 2014 года являются законным средством платежа на территории Приднестровской Молдавской Республики, обязательны к приёму по нарицательной стоимости во все виды платежей всеми организациями независимо от формы собственности и сферы деятельности.

1 РУБЛЬ

Жёлто-коричневая
цветовая гамма
Форма – круг
диаметром 26 мм
Толщина – около 1,2 мм
Гурт – гладкий



Лицевая сторона:

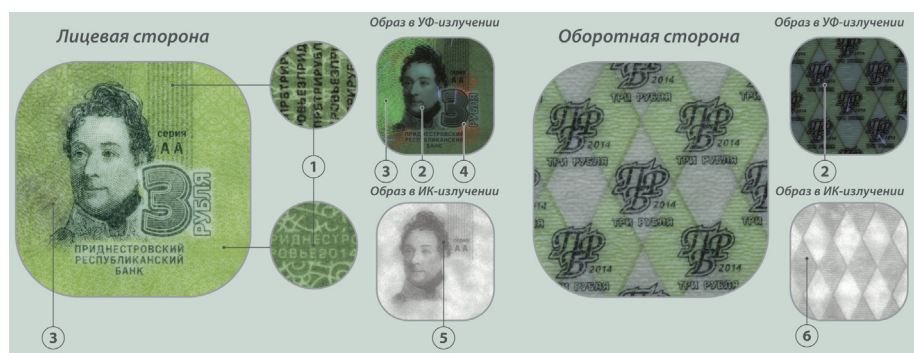
в центре – портрет А.В. Суворова, под ним – текст «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», слева – обозначение номинала «1 РУБЛЬ» с вертикальным написанием текста, над номиналом – текст «серия АА».

Оборотная сторона:

ромбовидная сетка с нанесением логотипа «ПРБ», под ним – обозначение номинала «ОДИН РУБЛЬ», в нижнем правом углу логотипа – год образца «2014».

3 РУБЛЯ

Зелёная
цветовая гамма
Форма – квадрат
со стороной 26 мм
Толщина – около 1,2 мм
Гурт – гладкий



Лицевая сторона:

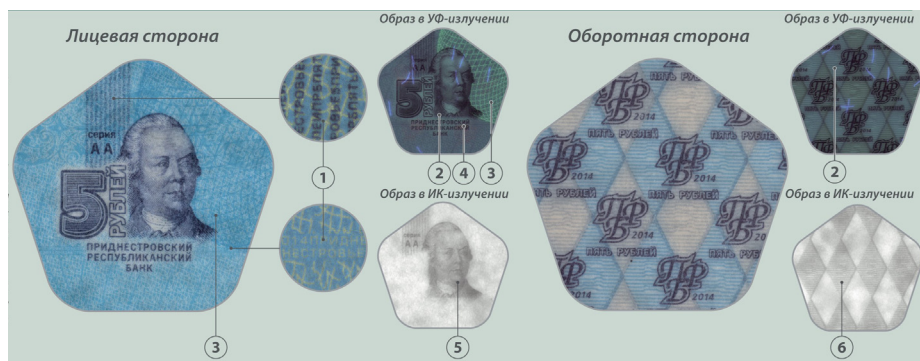
в центре – портрет Ф.П. Де-Волана, под ним – текст «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», справа – обозначение номинала «3 РУБЛЯ» с вертикальным написанием текста, над номиналом – текст «серия АА».

Оборотная сторона:

ромбовидная сетка с нанесением логотипа «ПРБ», под ним – обозначение номинала «ТРИ РУБЛЯ», в нижнем правом углу логотипа – год образца «2014».

5 РУБЛЕЙ

Синяя цветовая гамма
 Форма – пятиугольник
 высотой 28 мм от
 вершины до основания
 Толщина – около 1,2 мм
 Гурт – гладкий



Лицевая сторона:

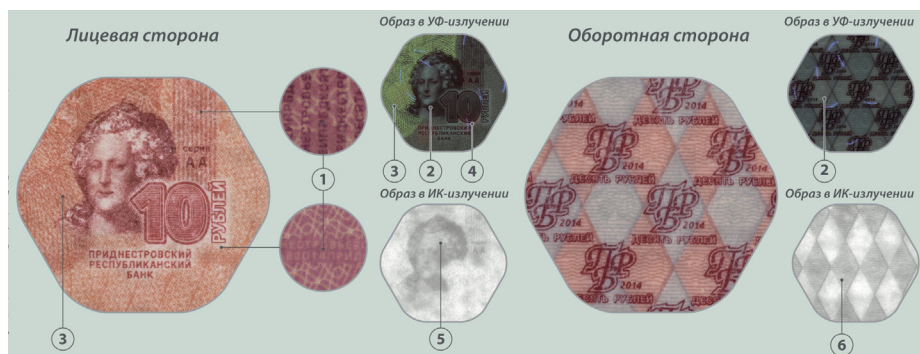
в центре – портрет П.А. Румянцева-Задунайского, под ним – текст «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», слева – обозначение номинала «5 РУБЛЕЙ» с вертикальным написанием текста, над номиналом – текст «серия АА».

Оборотная сторона:

ромбовидная сетка с нанесением логотипа «ПРБ», под ним – обозначение номинала «ПЯТЬ РУБЛЕЙ», в нижнем правом углу логотипа – год образца «2014».

10 РУБЛЕЙ

Красно-оранжевая
 цветовая гамма
 Форма – шестиугольник
 с расстоянием между
 противоположными
 вершинами 28 мм
 Толщина – около 1,2 мм
 Гурт – гладкий



Лицевая сторона:

в центре – портрет Екатерины II, под ним – текст «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», справа – обозначение номинала «10 РУБЛЕЙ» с вертикальным написанием текста, над номиналом – текст «серия АА».

Оборотная сторона:

ромбовидная сетка с нанесением логотипа «ПРБ», под ним – обозначение номинала «ДЕСЯТЬ РУБЛЕЙ», в нижнем правом углу логотипа – год образца «2014».

Общие характеристики монет:

- изготовлены из композитных материалов;
- полупрозрачны на просвет;
- имеют твёрдую шероховатую поверхность;
- не гнутся, сохраняют форму;
- издают особенный костяной звук при постукивании.

Элементы защиты монет:

1. позитивный и негативный микротекст;
2. волокна, светящиеся синим цветом под воздействием УФ-излучения;
3. графические элементы, светящиеся под воздействием УФ-излучения;
4. бесцветные элементы, светящиеся под воздействием УФ-излучения;
5. вид изделия при наблюдении в ИК-визуализатор;
6. элементы, обладающие селективным поглощением в ИК-диапазоне.

О ВВЕДЕНИИ В ОБРАЩЕНИЕ ПАМЯТНЫХ БАНКНОТ

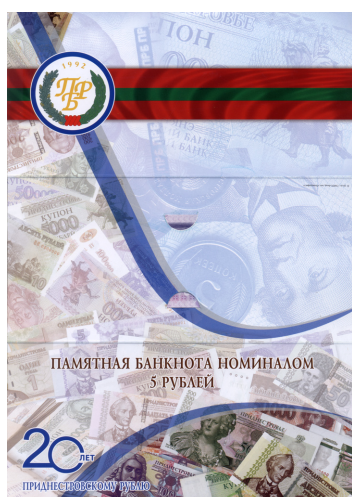
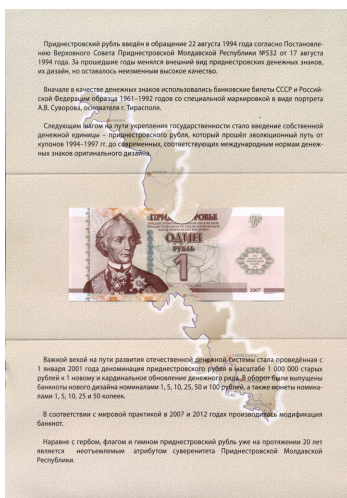
Приднестровский республиканский банк сообщает о введении в обращение с 22 августа 2014 года памятных банкнот достоинством 1, 5, 10 и 25 рублей (решение правления от 12.08.2014 г., протокол № 39).

Памятные банкноты имеют формат и дизайн, аналогичные банкнотам образца 2007 года модификации 2012 года, с нанесением специальной розетки с надписью «20 лет национальной валюте. 1994-2014» на лицевую сторону в правый нижний угол банкноты. Памятные банкноты являются денежными знаками Приднестровского республиканского банка, могут выступать средством обращения и платежа на территории Приднестровской Молдавской Республики и должны приниматься по их номинальной стоимости всеми организациями независимо от формы собственности и сферы деятельности.

Каждая банкнота помещена в специально изготовленную упаковку-буклет, тираж их составляет 2 020 экземпляров каждого номинала.

На внешней стороне буклета – надписи «20 ЛЕТ ПРИДНЕСТРОВСКОМУ РУБЛЮ», «Памятная банкнота Приднестровского республиканского банка» соответствующего номинала, выполненные на фоне коллажа из денежных знаков Приднестровья.

На внутренней стороне – краткая историческая справка о национальной валюте Приднестровской Молдавской Республики, в центре на фоне картографического изображения территории Приднестровской Молдавской Республики – место для размещения банкноты.





Приднестровский рубль введен в обращение 22 августа 1994 года согласно Постановлению Верховного Совета Приднестровской Молдавской Республики №23 от 17 августа 1994 года. За прошедшие годы менялся внешний вид приднестровских денежных знаков, их дизайн, но оставалось неизменной высокая качество.

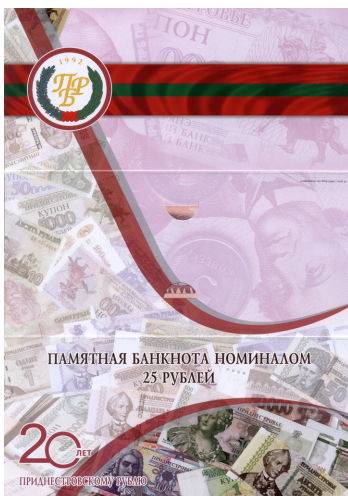
Вначале в качестве денежных знаков использовались банковские билеты СССР и Российской Федерации образца 1991-1992 годов со специальной маркировкой в виде портрета А.В. Суворова, основателя г. Тирасполя.

Ситуацией вынужден на пути укрепления государственности стало введение собственной денежной единицы – приднестровского рубля, который прошел эволюционный путь от купюра 1994-1997 гг. до современных, соответствующих международным нормам денежных знаков оригинального дизайна.

Важной вехой на пути развития отечественной денежной системы стала введена с 1 января 2001 года денежная единица приднестровского рубля в количестве 1 000 000 старых рублей к 1 новому и кардинальное обновление дизайна в рубль. В оборот были выпущены банкноты нового дизайна номиналами 1, 5, 10, 20, 50 и 100 рублей, а также монеты номиналами 1, 5, 10, 25 и 50 копеек.

В соответствии с мировой практикой в 2007 и 2012 годах проводилась модификация банкнот.

Наряде с гербом, флагом и гимном приднестровский рубль уже на протяжении 20 лет является неотъемлемым атрибутом суверенитета Приднестровской Молдавской Республики.



Приднестровский рубль введен в обращение 22 августа 1994 года согласно Постановлению Верховного Совета Приднестровской Молдавской Республики №23 от 17 августа 1994 года. За прошедшие годы менялся внешний вид приднестровских денежных знаков, их дизайн, но оставалось неизменной высокая качество.

Вначале в качестве денежных знаков использовались банковские билеты СССР и Российской Федерации образца 1991-1992 годов со специальной маркировкой в виде портрета А.В. Суворова, основателя г. Тирасполя.

Ситуацией вынужден на пути укрепления государственности стало введение собственной денежной единицы – приднестровского рубля, который прошел эволюционный путь от купюра 1994-1997 гг. до современных, соответствующих международным нормам денежных знаков оригинального дизайна.

Важной вехой на пути развития отечественной денежной системы стала введена с 1 января 2001 года денежная единица приднестровского рубля в количестве 1 000 000 старых рублей к 1 новому и кардинальное обновление дизайна в рубль. В оборот были выпущены банкноты нового дизайна номиналами 1, 5, 10, 20, 50 и 100 рублей, а также монеты номиналами 1, 5, 10, 25 и 50 копеек.

В соответствии с мировой практикой в 2007 и 2012 годах проводилась модификация банкнот.

Наряде с гербом, флагом и гимном приднестровский рубль уже на протяжении 20 лет является неотъемлемым атрибутом суверенитета Приднестровской Молдавской Республики.



НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нормативные акты

6 мая 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 20) утверждено Указание № 781-У «О квалификационных требованиях к должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля и программ его осуществления, и требованиях к подготовке и обучению кадров, организаций осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом и юридических лиц, осуществляющих деятельность в сфере оказания юридических или бухгалтерских услуг в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 30 мая 2014 года (регистрационный № 6821) и опубликовано в САЗ 14-22.

17 июня 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 26) утверждено Указание № 786-У «О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 26 марта 2008 года № 24-И «О порядке представления отчётности для составления платёжного баланса Приднестровской Молдавской Республики», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 19 июня 2014 года (регистрационный № 6843) и опубликовано в САЗ 14-25.

1 июля 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 29) утверждено Указание № 789-У «О внесении изменения в Указание Приднестровского республиканского банка от 28 июня 2011 года № 462-У «Об установлении ставки страховых взносов в страховые фонды». Нормативным актом повышается ставка страховых взносов с 10% до 12% обязательств банка перед физическими лицами по средствам, привлечённым в иностранной валюте и с 6% до 8% обязательств по средствам, привлечённым в рублях. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 17 июля 2014 года (регистрационный № 6864) и опубликовано в САЗ 14-29.

Регистрация и лицензирование банковской деятельности

7 июля 2014 Мова Руслан Петрович назначен на должность исполняющего обязанности заместителя председателя правления ЗАО «Агропромбанк» согласно приказу (от 07.07.2014 г. № 72-к) исполняющего обязанности председателя правления ЗАО «Агропромбанк».

14 июля 2014 года Ордин Александр Вилорович согласован на должность председателя правления ЗАО «Тираспромстройбанк» правлением Приднестровского республиканского банка (протокол от 14.07.2014 г. № 32).

17 июля 2014 года Тидва Владислав Сергеевич назначен на должность исполняющего обязанности председателя правления ЗАО «Агропромбанк» согласно решению Наблюдательного совета ЗАО «Агропромбанк» (протокол от 15.07.2014 г. № 03/14-А).

21 июля 2014 года Павельская Людмила Михайловна назначена на должность исполняющего обязанности заместителя председателя правления ЗАО «Тираспромстройбанк» согласно приказу председателя правления ЗАО «Тираспромстройбанк» (от 21.07.2014 г. № 103 л/с).

23 июля 2014 года Тидва Владислав Сергеевич согласован на должность председателя правления ЗАО «Агропромбанк» правлением Приднестровского республиканского банка (протокол от 23.07.2014 г. № 34).

28 июля 2014 года Соколовская Людмила Сергеевна назначена на должность исполняющего обязанности директора ООО КО «Идиллия» на период с 29 июля 2014 года по 28 июля 2015 года согласно решению общего собрания учредителей ООО КО «Идиллия» (от 28.07.2014 г. № 6).

Инструменты денежно-кредитной политики

6 августа 2014 года решением правления Приднестровского республиканского банка (протокол № 37) установлена ставка рефинансирования в размере 3,5% годовых (-0,5 п.п.), действующая с 11 августа 2014 года.

Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в июле 2014 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в июле 2014 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР