

## ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА<sup>25</sup>

*В отчётном периоде в розничном сегменте депозитного рынка наметились позитивные изменения: произошла смена тренда, наблюдавшегося предыдущие три года, когда изъятия средств со вкладов превышали новые размещения. По итогам I квартала 2017 года сальдо депозитных операций населения сложилось в размере +60,4 млн руб. С учётом размещений корпоративных клиентов срочная ресурсная база коммерческих банков к концу периода пополнилась на 137,8 млн руб.*

*В сфере кредитования на фоне прироста заимствований физических лиц отмечалась отрицательная динамика привлечений заёмных ресурсов юридическими лицами. По итогам отчётного периода объём нетто-кредитования (включая заимствования органов государственной власти) составил 229,5 млн руб. Без учёта операций, связанных с кредитованием государственных учреждений, уровень кредитования реального сектора экономики в январе-марте 2017 года сложился минимальным в сравнении с сопоставимыми показателями предыдущих лет.*

По итогам I квартала 2017 года объём размещённых нефинансовым сектором в банковской системе республики срочных депозитов вырос в 1,9 раза до 716,5 млн руб. (табл. 13). При этом совокупная сумма изъятий составила 578,7 млн руб., что в 1,6 раза выше уровня января-марта 2016 года.

В результате сформировалось положительное сальдо депозитных операций (137,8 млн руб.), обеспеченное размещениями как физических, так и юридических лиц, что позволило нарастить по итогам квартала срочную депозитную базу коммерческих банков на 6,5% до 2 276,8 млн руб. на 1 апреля 2017 года

Остатки средств на срочных счетах юридических лиц второй год подряд превосходят размещения во вкладах физических лиц (рис. 22). При этом новые размещения средств корпоративных клиентов сложились на максимальном за последние 10 лет уровне, в то время как сберегательная активность населения оставалась низкой.

Таблица 13

*Срочные депозитные операции физических и юридических лиц в I квартале 2017 года*

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес <sup>26</sup> , %	темп роста <sup>27</sup> , %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объём размещённых депозитов	228,9	31,9	96,7	487,7	68,1	347,3	716,5	190,0
Объём изъятых депозитов	168,5	29,1	58,8	410,2	70,9	590,2	578,7	162,5
Сальдо	60,4	х	х	77,5	х	х	137,8	х

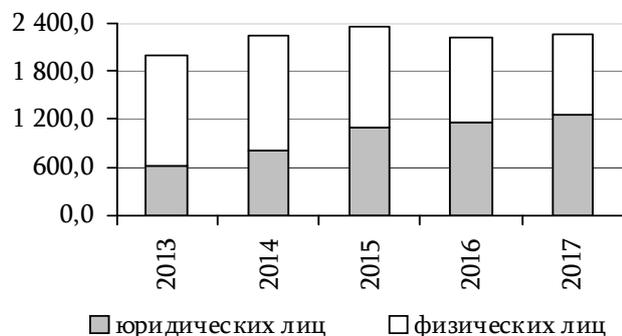
По депозитным операциям физических лиц в отчётном периоде зафиксирован нетто-приток средств на срочные счета в банковской системе в общей сумме 60,4 млн руб., тогда как в аналогичном периоде 2016 года нетто-отток составил 49,9 млн руб. Смена динамики была обусловлена существенным сокращением изъятия средств – на 41,2% до 168,5 млн руб., на фоне незначительного уменьшения новых размещений – на 3,3% до 228,9 млн руб. В структуре

<sup>25</sup> анализ проведён по оборотам срочных (за исключением средств до востребования) депозитных и кредитных счетов клиентов коммерческих банков (кроме кредитных организаций), предполагающих получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

<sup>26</sup> в общем объёме срочных депозитных/кредитных операций физических и юридических лиц – далее к табл. 14

<sup>27</sup> к соответствующему периоду прошлого года – далее к таблице 14

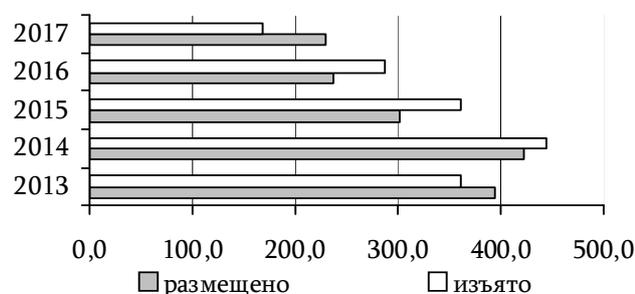
депонированных во вклады средств граждан по-прежнему доминировали валютные (90,3%), объём которых сократился на 5,0% до 206,8 млн руб. в эквиваленте,  $\frac{2}{3}$  которых было размещено на среднесрочной основе. Для размещений в рублях была характерна повышательная динамика (+15,7% до 22,1 млн руб.), что привело к некоторому повышению их удельного веса в совокупной величине розничных депозитов (+1,6 п.п. до 9,7%).



**Рис. 22. Динамика остатков средств на срочных депозитных счетах в коммерческих банках на 1 апреля соответствующего года, млн руб.**

снизился до отметки 2,1% (6,0% год назад).

В то же время сумма среднесрочных размещений превзошла базисную величину на 4,3% (151,1 млн руб. против 144,9 млн руб. годом ранее), сформировав в отчётном периоде около 66,0% совокупного показателя (61,2% по итогам I квартала 2016 года). В результате на 1 апреля 2017 года суммы, размещённые в среднесрочные вклады, составили 783,4 млн руб., или 75,9% совокупного остатка на срочных счетах физических лиц. Коэффициент оседания средств<sup>28</sup> на среднесрочных депозитах сложился на отметке 0,41. В части краткосрочных вкладов и размещений на срок свыше трёх лет показатель был отрицательным.



**Рис. 23. Динамика депозитных операций физических лиц в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.**

привлекательность розничных продуктов и привлечь во вклады 162,7 млн руб. (71,1% совокупного показателя по банковской системе). В остальных кредитных организациях зафиксирована понижательная динамика размещений средств на срочных депозитах, однако устойчивость привлечений была выше, чем год назад: сальдо депозитных операций физических лиц во всех банках, кроме одного, было положительным.

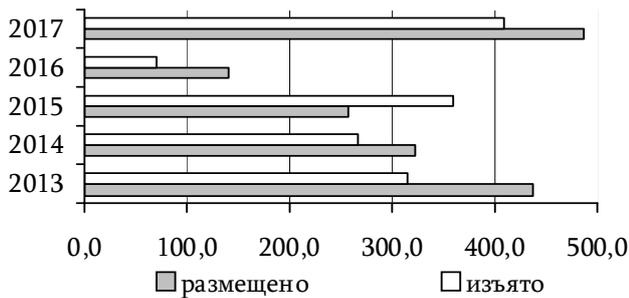
В отчётном периоде средневзвешенная процентная ставка по вкладам физических лиц в приднестровских рублях сложилась на 0,1 п.п. больше, чем год назад, в размере 5,7% годовых, в иностранной валюте – на 0,2 п.п. ниже, или 5,6% годовых.

В структуре депозитов, ранжированной по срокам, сохранился понижательный тренд по краткосрочному и долгосрочному депонированию денежных средств физическими лицами. По итогам I квартала во вклады на срок до 1 года было размещено 73,0 млн руб. (31,9% в структуре), что на 6,0%, или на 4,7 млн руб., меньше базисного уровня. Пополнение депозитов на срок свыше трёх лет было осуществлено в пределах 5 млн руб., что в 3 раза уступило параметрам I квартала 2016 года, а их удельный вес в структуре розничного портфеля на 1 апреля 2017 года

Совокупные изъятия розничных депозитов оказались меньше величины новых размещений (168,5 против 228,9 млн руб.), изменив тенденцию последних трёх лет (рис. 23). На долю депозитов свыше 1 года пришлось 59,8% оттока (100,8 млн руб., 74,5% к базисному уровню), в разрезе валют 87,2% изъятий происходило со вкладов в иностранной валюте (147,0 млн руб., 56,6%).

Основное влияние на рынок срочных депозитов оказывали два банка, которым в отчётном периоде удалось повысить

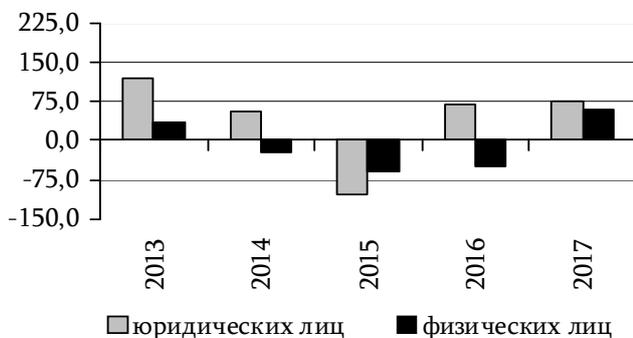
<sup>28</sup> (остаток вкладов на конец периода - остаток вкладов на начало периода) / оборот вкладов по поступлению



**Рис. 24. Динамика депозитных операций юридических лиц в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.**

9,3%, при том что обороты увеличились в среднем более чем в 4 раза.

В структуре размещений временно свободных средств организаций в отчетном периоде преобладали валютные депозиты (97,8%), приток средств на которые возрос в 4,6 раза до 477,0 млн руб. В то же время объем средств в национальной валюте сократился более чем в три раза, составив 10,7 млн руб.



**Рис. 25. Динамика сальдо депозитных операций в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.**

составило 716,5 млн руб., что близко к максимальным объемам привлечений в 2013-2014 гг. Уровень изъятий средств с депозитов в целом находился в пределах среднего значения за последние ряд лет (578,7 млн руб.).

По депозитным операциям юридических лиц в отчетном периоде зафиксирован нетто-приток средств на срочные счета в размере 77,5 млн руб. (70,9 млн руб. в январе-марте 2016 года), сложившийся в результате роста размещений свободных денежных средств корпоративных клиентов в объеме 487,7 млн руб. (рис. 24) при общей сумме изъятий в размере 410,2 млн руб.

Таким образом, сальдо размещений по сравнению с I кварталом 2016 года возросло на

9,3%, при том что обороты увеличились в среднем более чем в 4 раза.

В целом за первые три месяца текущего года по депозитным операциям клиентов коммерческих банков сформировался нетто-приток средств на срочные счета в размере 137,8 млн руб. (рис. 25) против 21,0 млн руб. в I квартале 2016 года. В институциональном разрезе положительное сальдо депозитных операций зафиксировано практически во всех банках.

По итогам отчетного периода совокупное зачисление средств на срочные депозиты

**Таблица 14**

**Кредитные операции физических и юридических лиц в I квартале 2017 года**

	физические лица			юридические лица			всего	
	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объем привлеченных кредитов <sup>29</sup>	120,8	10,9	109,4	984,7	89,1	47,6	1 105,6	50,7
Объем погашенных кредитов <sup>30</sup>	132,2	15,1	71,5	743,9	84,9	37,4	876,1	40,3
Сальдо	-11,4	х	х	240,8	х	х	229,5	х

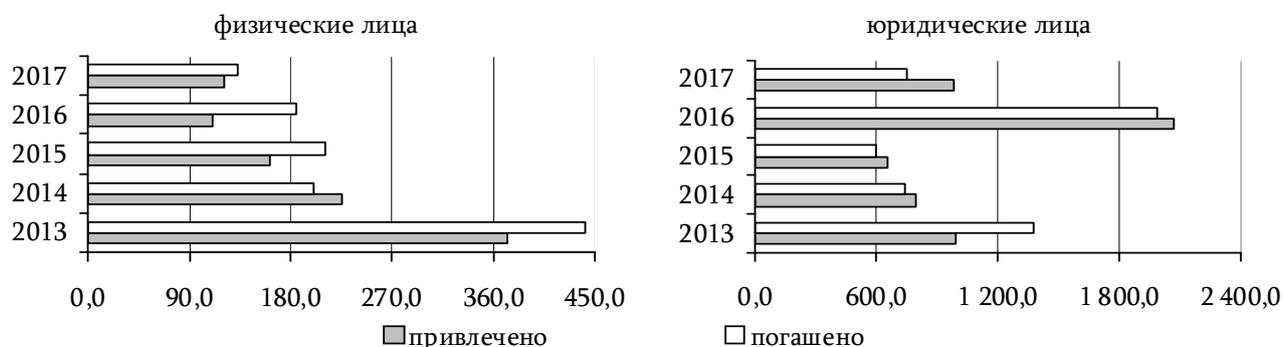
<sup>29</sup> здесь и далее под привлеченными физическими и юридическими лицами кредитами подразумеваются выданные банками (в том числе реструктуризированные) в отчетном периоде кредиты с учетом переклассификации кредитов, процентные доходы по которым были признаны неопределенными к получению, в категорию срочных

<sup>30</sup> здесь и далее под погашенными кредитами подразумеваются погашенные (в том числе реструктуризированные) в отчетном периоде кредиты с учетом переклассификации выданных кредитов в категорию кредитов, процентные доходы по которым признаны неопределенными к получению, либо в категорию кредитов, переведенных на беспроцентный статус

После масштабного движения средств по ссудным счетам юридических и физических лиц в прошлом году, вызванного, в том числе, проведённой банками реструктуризацией кредитов в части изменения валюты заимствования, в отчётном периоде на рынке заёмных ресурсов совокупная ёмкость кредитного рынка сократилась в два раза, составив 1 105,6 млн руб. (табл. 14).

При этом сложившаяся величина была сопоставима с максимальными объёмами привлечённых субъектами нефинансового сектора кредитов в первые три месяца 2012-2014 гг. (в среднем 1 162,2 млн руб.), а уровень I квартала 2015 года превысила на 35,9%. В то же время следует учитывать, что практически половина показателя была сформирована операциями, связанными с кредитованием государственных и местных органов власти.

В сегменте розничного кредитования сохранилась тенденция превышения объёма погашенных кредитов над вновь привлечёнными средствами, сложившаяся с начала 2015 года: 132,2 млн руб. (-28,5% соответственно) против 120,8 млн руб. (+9,4% к базисному уровню) (рис. 26). В результате сформировалось нетто-гашение кредитов в размере 11,4 млн руб. против 74,4 млн руб. в январе-марте 2016 года. При этом превышение объёма погашенных кредитов над вновь привлечёнными средствами сформировалось во всех коммерческих банках, кроме одного.



**Рис. 26. Динамика кредитных операций в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.**

В структуре розничного кредитования по-прежнему преобладали среднесрочные заимствования (77,5%), сумма которых в совокупности составила 93,6 млн руб., или 144,6% базисного показателя. Как и годом ранее, в отчётном периоде кредиты на срок от года до трёх привлекались населением преимущественно в рублях ПМР (78,0 против 47,4 млн руб. в базисном). При этом заимствования в иностранной валюте аналогичной категории срочности снизились с 17,4 до 15,6 млн руб. На срок более трёх лет зафиксировано привлечение на минимальном уровне – 4,4 млн руб. (27,6 млн руб. в I квартале 2016 года). Средневзвешенная стоимость кредитов, привлечённых на срок свыше года, в рублях сложилась на уровне 22,2% (+3,3 п.п.), в иностранной валюте – 16,5% (-1,9 п.п.) годовых.

На краткосрочной основе населением было привлечено 22,8 млн руб., что на 26,7% больше базисной величины. В этом сегменте заимствования также осуществлялись в основном в национальной валюте (89,3%), средневзвешенная ставка по которым сложилась на уровне 16,1% годовых (-0,4 п.п.). Сумма средств, привлечённых в иностранной валюте на срок до года, соответствовала значению I квартала 2016 года (2,4 млн руб.), в то время как ставка по ним уменьшилась на 0,7 п.п., составив в среднем 17,4% годовых.

В целом заимствования физических лиц в иностранной валюте, сложившиеся в пределах 58% базисного уровня в сумме 20,8 млн руб. (35,8 и 73,4 млн руб. в сопоставимом периоде 2016 и 2015 гг. соответственно), сформировали 17,2% совокупного показателя (32,4% год назад). Рублёвых кредитов было привлечено на сумму 100,0 млн руб., (74,6 млн руб. в I квартале 2016 года).

В сегменте корпоративного кредитования итоговим результатом в январе-марте 2017 года стало формирование положительного сальдо заимствований в сумме 240,8 млн руб. (81,7 млн руб. годом ранее).

За отчётный период объём операций, связанных с кредитованием юридических лиц различных форм собственности, снизился в 2,1 раза до 984,7 млн руб.<sup>31</sup> (в I квартале 2016 года с учётом проведённой реструктуризации кредитов – 2 070,7 млн руб.). Сложившаяся величина в целом не уступает объёмам кредитования юридических лиц в сопоставимом периоде предыдущих лет (кроме 2016 года).

В разрезе сроков кредитования юридических лиц <sup>3/4</sup> совокупного объёма, или 740,8 млн руб., формировали кредиты на срок свыше одного года (48,2%, или 997,2 млн руб., в I квартале 2016 года). Потребность корпоративных клиентов в краткосрочных ресурсах находилась в пределах 244,0 млн руб. (1 073,5 млн руб. годом ранее).

В структуре привлечённых корпоративными клиентами кредитов наблюдалось преобладание рублёвых средств – 66,3%, что в абсолютном выражении соответствует 653,3 млн руб. Заимствования в валюте сложились в пределах 331,5 млн руб. Средняя стоимость рублёвых краткосрочных кредитов для юридических лиц выросла до 13,7% годовых (12,4% в январе-марте 2016 года), на средне- и долгосрочной основе – до 13,2% годовых (12,7% соответственно). Плата за пользование валютными средствами на период до одного года сложилась на уровне 13,1% годовых (11,9% год назад), свыше года – 10,6% годовых (11,7% соответственно).

Объём средств, направленных организациями в счёт погашения задолженности, составил 743,9 млн руб., что на 24,5% меньше привлечений в отчётном периоде. При этом чистое заимствование сформировалось как по рублёвым, так и по валютным кредитам в размере 203,3 млн руб. и 37,5 млн руб. соответственно.

С учётом нетто-гашения кредитов в розничном сегменте (-11,4 млн руб.) сальдо по операциям кредитования коммерческими банками субъектов нефинансового сектора в отчётном периоде составило 229,5 млн руб. (рис. 27).

Сложившаяся ситуация в сфере кредитования на фоне регистрируемого на депозитном рынке притока срочных накоплений (137,8 млн руб.) обусловила перемещение денежных ресурсов из банковской системы в нефинансовый сектор на чистой основе в сумме 91,7 млн руб., тогда как годом ранее фиксировался приток ресурсов в банковскую систему в объёме 13,7 млн руб. (рис. 28).

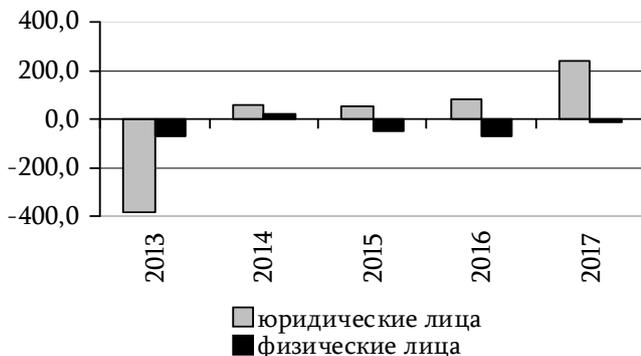


Рис. 27. Динамика сальдо кредитных операций в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.

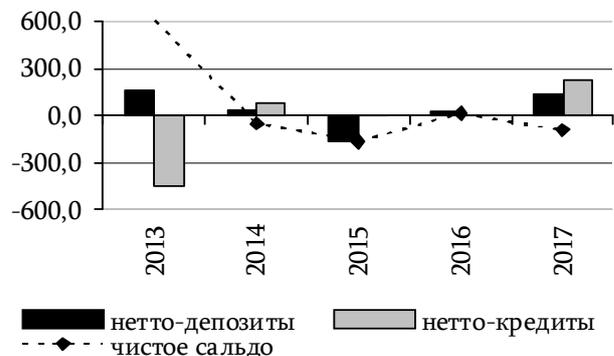


Рис. 28. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I квартале 2013-2017 гг., млн руб.<sup>32</sup>

<sup>31</sup> без учёта привлечения ресурсов органами государственной власти объёмы кредитования в сегменте находились в пределах 500 млн руб.

<sup>32</sup> под нетто-депозитами подразумевается разница между объёмом вновь размещённых в банках республики за период средств на срочных счетах юридических и физических лиц и совокупной величиной осуществлённого за период изъятия; под нетто-кредитами – разница между объёмом вновь привлечённого за период юридическими и физическими лицами ссудного капитала и совокупной величиной погашенных за период ранее полученных клиентами заёмных ресурсов; под чистым сальдо – разница между нетто-депозитами и нетто-кредитами