

## РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В 2016 ГОДУ

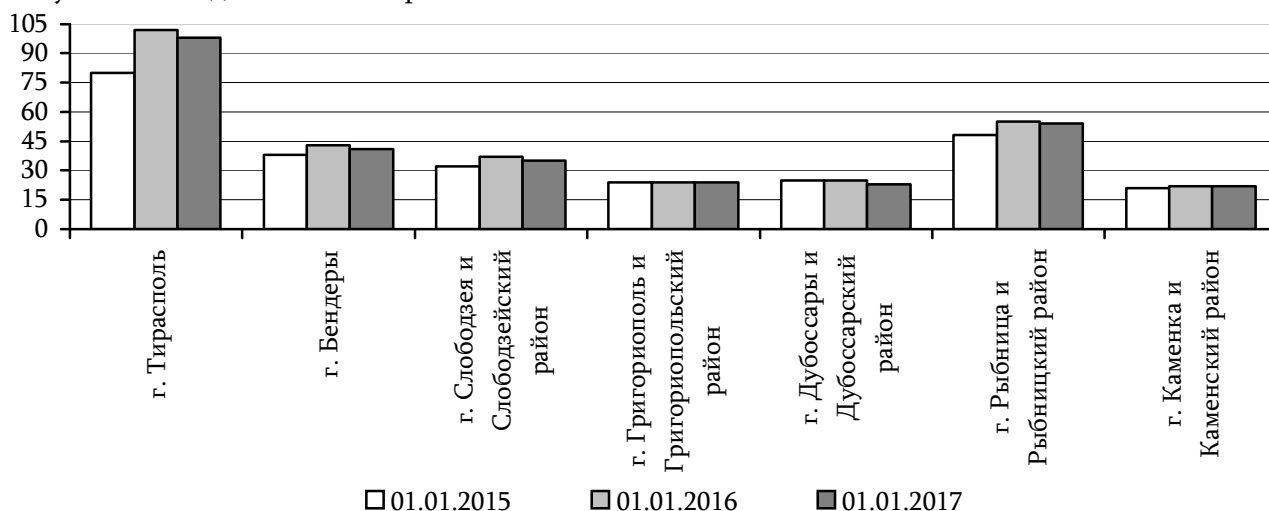
*Экономический кризис в республике, усугублённый дисбалансом на внутреннем валютном рынке, негативно отражался на условиях функционирования банковского сектора в отчётном году. На фоне сокращения доходов населения и собственных ресурсов хозяйствующих субъектов наблюдалось снижение показателей депозитно-кредитного рынка. При этом в условиях ограниченных бюджетных средств государство становится одним из основных заёмщиков коммерческих банков. Задолженность органов государственной власти за 2016 год выросла с 16,1 до 490,6 млн руб. Нестабильные условия деятельности банковской системы сказывались на финансовых показателях, которые характеризовались сокращением валовых доходов и расходов.*

### Институциональная структура банковской системы

На 1 января 2017 года банковская система Приднестровья была представлена 6 действующими коммерческими банками, 5 из которых функционировали в форме акционерных обществ на основании генеральных лицензий. В соответствии с п. 3 ст. 5 Закона Приднестровской Молдавской Республики «О банке сельскохозяйственного развития» данной кредитной организации не требуется получение лицензии на осуществление банковских и валютных операций.

Как и год назад, банковский сектор включал 21 филиал коммерческих банков и 6 кредитных организаций, осуществляющих отдельные виды операций. При этом по состоянию на 1 января 2017 года 5 кредитных организаций относились к III категории<sup>7</sup>, а одна – к I категории<sup>8</sup>.

Коэффициент институциональной насыщенности республики банковскими учреждениями (количество банков на 100 тыс. чел.) за отчётный год, по оценке, практически не изменился – 1,3. Для сравнения: в Российской Федерации данный показатель находится на уровне 0,4, в Республике Молдова – 0,3, в Украине – 0,2.



**Рис. 5. Количество филиалов и отделений коммерческих банков в разрезе городов и районов ПМР, ед.**

Территориальная инфраструктура незначительно сузилась: количество открытых отделений коммерческих банков сократилось на 11 единиц, составив 276. На одну единицу присутствия

<sup>7</sup> операции купли-продажи наличной иностранной валюты и приём платежей от населения

<sup>8</sup> открытие, ведение счетов и привлечение депозитов юридических лиц, предоставление кредитов юридическим и физическим лицам, валютнообменные операции, приём платежей от населения

## Банковский сектор

(коммерческий банк, филиал, отделение) приходилось в среднем 1,6 тыс. чел., постоянно проживающих на территории республики. В разрезе городов и районов наибольшая концентрация филиалов и отделений зафиксирована в городе Тирасполь (рис. 5).

### Капитал

Собственный капитал действующих коммерческих банков на 1 января 2017 года сложился на уровне 1 671,8 млн руб., превысив значение начала года на 34,2%, или на 426,1 млн руб. (табл. 4).

Таблица 4

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

|                                   | на 01.01.2016 |               | на 01.01.2017 |               | абсолютная<br>разница,<br>млн руб. | темп<br>роста, % |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|------------------|
|                                   | млн руб.      | уд. вес,<br>% | млн руб.      | уд. вес,<br>% |                                    |                  |
| Валюта баланса-нетто <sup>9</sup> | 5 860,8       | 100,0         | 6 382,8       | 100,0         | 522,0                              | 108,9            |
| 1. Обязательства                  | 4 615,1       | 78,7          | 4 711,0       | 73,8          | 95,9                               | 102,1            |
| 2. Собственные средства           | 1 245,7       | 21,3          | 1 671,8       | 26,2          | 426,1                              | 134,2            |
| из них:                           |               |               |               |               |                                    |                  |
| акционерный (уставный) капитал    | 1 043,2       | 17,8          | 1 553,4       | 24,3          | 510,3                              | 148,9            |

Положительная динамика капитальной базы обеспечена ростом уставного капитала ЗАО «Приднестровский Сбербанк», который в сентябре был пополнен на 500,0 млн руб. Докапитализация была обусловлена необходимостью кредитования потребностей республиканского бюджета в целях обеспечения своевременности выплат зарплат и пенсий. Данные действия изменили концентрацию банковского капитала (рис. 6): по состоянию на 1 января 2017 года половина показателя (50,2%, +23,4 п.п.) пришлось на долю ЗАО «Приднестровский Сбербанк», 32,2% (-14,9 п.п.) – на ЗАО «Агропромбанк».

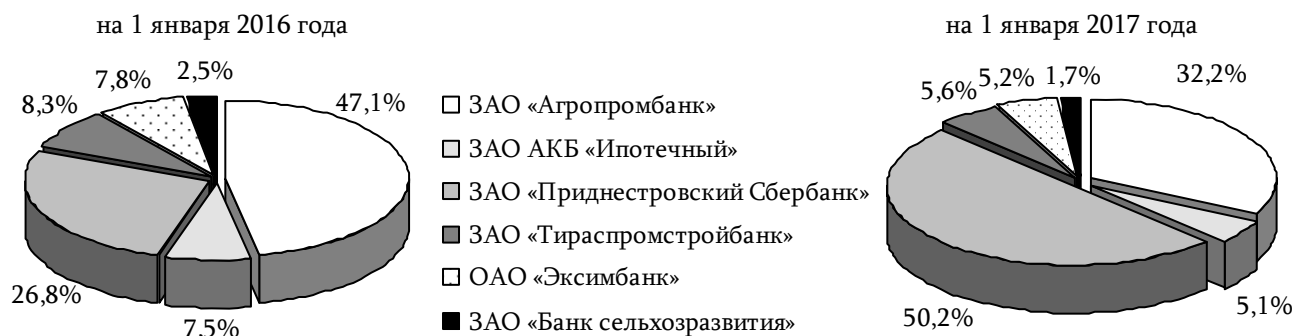


Рис. 6. Структура уставного капитала банковской системы в разрезе коммерческих банков

Вклад прибыли, за счёт которой также осуществляется формирование совокупного капитала коммерческих банков, снизился практически вдвое, сложившись на уровне 7,1%<sup>10</sup> (-9,2 п.п.).

Удельный вес собственных средств в валюте баланса-нетто банковской системы возрос на 4,9 п.п. до 26,2%, в результате степень покрытия обязательств капиталом увеличилась с 27,0 до 35,5%. Уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска<sup>11</sup> на 1 января 2017 года составил 59,1%, сократившись по отношению к значению начала отчётного года на

<sup>9</sup> валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком и филиалами

<sup>10</sup> (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

<sup>11</sup> (капитал – просроченная ссудная задолженность + резерв по кредитным рискам) / активы, взвешенные по степени риска

13,0 п.п., что обусловлено увеличением в декабре объёма просроченной задолженности по кредитам.

Коэффициент достаточности капитала<sup>12</sup> сложился на уровне 77,9%, что на 9,7 п.п. выше показателя на начало года и практически в 10 раз – минимально требуемой отметки. Коэффициент качества капитала<sup>13</sup> составил 0,41, что на 0,10 п.п. превышает уровень начала года и на 0,16 п.п. рекомендованное значение.

### **Обязательства**

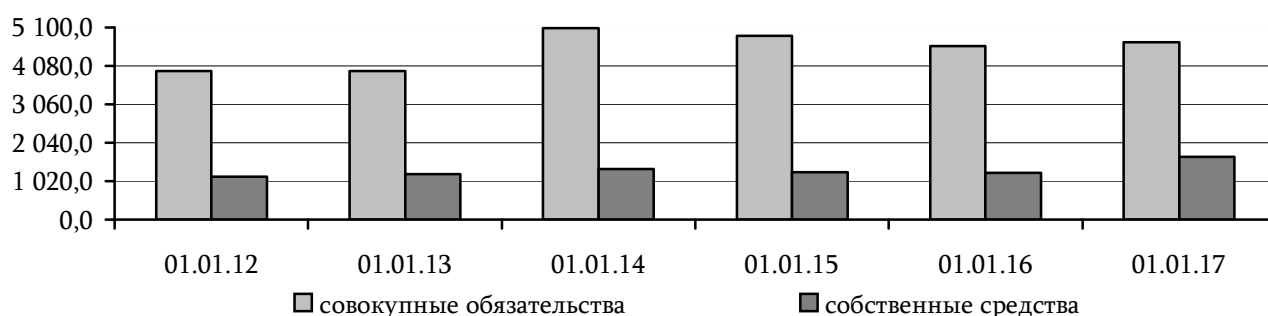
По состоянию на 1 января 2017 года банками было привлечено средств на сумму 4 711,0 млн руб. (табл. 5), или 73,8% валюты баланса-нетто, что на 2,1% (+95,9 млн руб.) превысило уровень начала отчётного года. Следует отметить, что в предыдущие два года объём ресурсной базы демонстрировал понижающую динамику (рис. 7). Значительные темпы роста были характерны для обязательств в приднестровских рублях (+494,7 млн руб., +28,5%), тогда как средства на валютных счетах, напротив, сократились (-398,8 млн руб., -13,9%). В результате степень валютизации привлечённых ресурсов сократилась на 9,7 п.п. до 52,6%.

**Таблица 5**

**Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков**

|                                              | на 01.01.2016 |               | на 01.01.2017 |               | абсолютная<br>разница,<br>млн руб. | темп<br>роста, % |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|------------------|
|                                              | млн руб.      | уд. вес,<br>% | млн руб.      | уд. вес,<br>% |                                    |                  |
| Обязательства                                | 4 615,1       | 100,0         | 4 711,0       | 100,0         | 95,9                               | 102,1            |
| в том числе:                                 |               |               |               |               |                                    |                  |
| - кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ | 680,7         | 14,7          | 809,3         | 17,2          | 128,7                              | 118,9            |
| - средства кредитных организаций             | 54,3          | 1,2           | 90,6          | 1,9           | 36,2                               | 166,6            |
| - средства юридических лиц                   | 1 992,5       | 43,2          | 2 278,6       | 48,4          | 286,1                              | 114,4            |
| - средства физических лиц                    | 1 429,7       | 31,0          | 1 313,3       | 27,9          | -116,4                             | 91,9             |
| - выпущенные долговые обязательства          | 376,6         | 8,2           | 61,6          | 1,3           | -315,0                             | 16,4             |
| - прочие обязательства                       | 81,2          | 1,8           | 157,6         | 3,3           | 76,4                               | 194,0            |

По итогам 2016 года в положительной плоскости сохранялась динамика средств корпоративных клиентов: +286,1 млн руб. (+14,4%) к уровню начала года до 2 278,5 млн руб., что соответствует 48,4% привлечений. Это стало отражением роста остатков на текущих счетах на 22,5%, или на 198,8 млн руб., до 1 081,9 млн руб., в основном в рублях ПМР (+190,4 млн руб.).

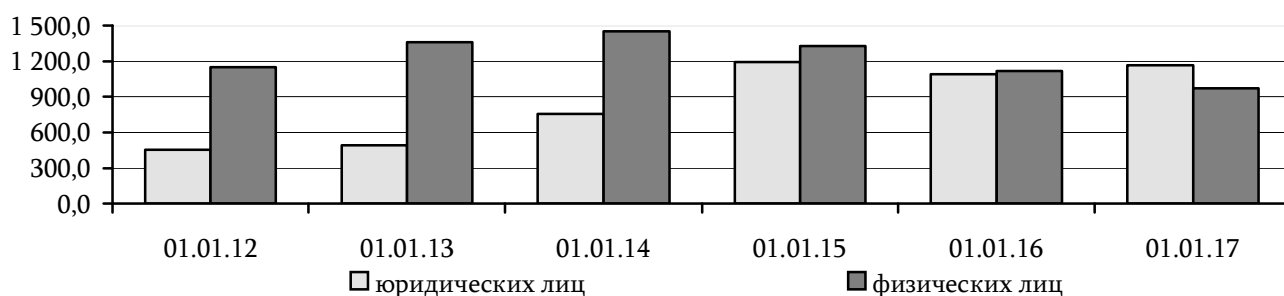


**Рис. 7. Динамика совокупных обязательств и собственных средств банковского сектора в 2012-2016 гг., млн руб.**

<sup>12</sup> без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

<sup>13</sup> отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

В отличие от ресурсов «до востребования», срочные депозиты юридических лиц характеризовались более умеренной динамикой. По сравнению с показателем на 1 января 2016 года остатки средств юридических лиц, размещённых на платной основе в кредитных учреждениях, расширились на 76,9 млн руб., или 7,1%, до 1 166,8 млн руб. Следует отметить, что впервые за последние пять лет остатки средств на срочных депозитных счетах корпоративных клиентов превысили объём вкладов населения (рис. 8). Основным фактором выступило пополнение долгосрочных депозитов (на 95,6 млн руб. до 1 125,5 млн руб.), сконцентрированных преимущественно в одном банке. В то же время срочные депозиты хозяйствующих субъектов в других коммерческих банках сократились в совокупности на 30,5%, или на 17,5 млн руб. В целом за отчётный период на депозитных счетах осело 20,8%<sup>14</sup> поступлений, тогда как в 2015 году хозяйствующими субъектами было изъято на 14,6% средств больше объёма размещений.



**Рис. 8. Динамика срочных депозитов в 2012-2016 гг., млн руб.**

Физические лица, напротив, изымали средства из банковской системы в больших объёмах нежели осуществляли накопления. В результате остатки на срочных розничных депозитах за 2016 год сократились ещё на 146,8 млн руб. (-13,1%), составив на 1 января 2017 года 972,1 млн руб. (табл. 6), что является минимальным за последние пять лет значением. При этом валютные вклады уменьшились на 13,3%, или 137,1 млн руб., до 895,7 млн руб., рублёвые – на 11,3%, или 9,8 млн руб., до 76,4 млн руб. Степень валютизации составила 92,1% (-0,2 п.п.). Показатель оседания средств на депозитных счетах так же, как и год назад, был отрицательным (-18,4%).

**Таблица 6**

## Структура и динамика срочных депозитов

|                                      | на 01.01.2016 |               | на 01.01.2017 |               | абсолютная<br>разница,<br>млн руб. | темп<br>роста,<br>% |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|---------------------|
|                                      | млн руб.      | уд. вес,<br>% | млн руб.      | уд. вес,<br>% |                                    |                     |
| Остатки средств на депозитных счетах | 2 208,9       | 100,0         | 2 138,9       | 100,0         | -70,0                              | 96,8                |
| в том числе (по вкладчикам):         |               |               |               |               |                                    |                     |
| - юридических лиц                    | 1 089,9       | 49,3          | 1 166,8       | 54,6          | 76,9                               | 107,1               |
| - физических лиц                     | 1 119,0       | 50,7          | 972,1         | 45,4          | -146,8                             | 86,9                |
| в том числе (в разрезе валют):       |               |               |               |               |                                    |                     |
| - в рублях ПМР                       | 108,7         | 4,9           | 103,3         | 4,8           | -5,3                               | 95,1                |
| - в иностранной валюте               | 2 100,2       | 95,1          | 2 035,6       | 95,2          | -64,6                              | 96,9                |
| в том числе (по срочности):          |               |               |               |               |                                    |                     |
| - краткосрочные                      | 362,6         | 16,4          | 202,2         | 9,5           | -160,4                             | 55,8                |
| - среднесрочные                      | 697,5         | 31,6          | 749,6         | 35,0          | 52,1                               | 107,5               |
| - долгосрочные                       | 1 148,8       | 52,0          | 1 187,2       | 55,5          | 38,4                               | 103,3               |

Снижение розничной части депозитной базы обусловлено, прежде всего, практически двукратным сокращением остатков краткосрочных вкладов – 143,7 млн руб., до 188,4 млн руб.

<sup>14</sup> отношение разницы остатков на депозитных счетах на конец и на начало периода к объёму поступлений за отчётный период

Приток средств на долгосрочные депозиты сложился на 57,2 млн руб. ниже изъятия, в результате чего суммы на соответствующих счетах снизились почти вдвое, составив 61,7 млн руб., или 6,3% частных вкладов (-4,3 п.п.). На этом фоне объёмы вложений от 1 года до 3 лет увеличились на 8,1% (+54,1 млн руб.) до 722,0 млн руб., что соответствует 74,3% совокупного показателя (+14,6 п.п.).

Снижение остатков средств населения на срочных депозитах наблюдалось в большинстве действующих коммерческих банков. Несмотря на существенное сжатие (-90,6 млн руб.), пошатнувшее позиции ОАО «Эксимбанк» (-3,8 п.п.), он сохранил лидерство в данном сегменте рынка – на 1 января 2017 года в нём была сконцентрирована практически треть всего объёма депозитов физических лиц (рис. 9). На клиентов ЗАО «Приднестровский Сбербанк» пришлось порядка четверти розничных вкладов (+2,7 п.п.). На 2,6 п.п. до 19,5% расширил своё присутствие на рынке ЗАО «Тираспромстройбанк».

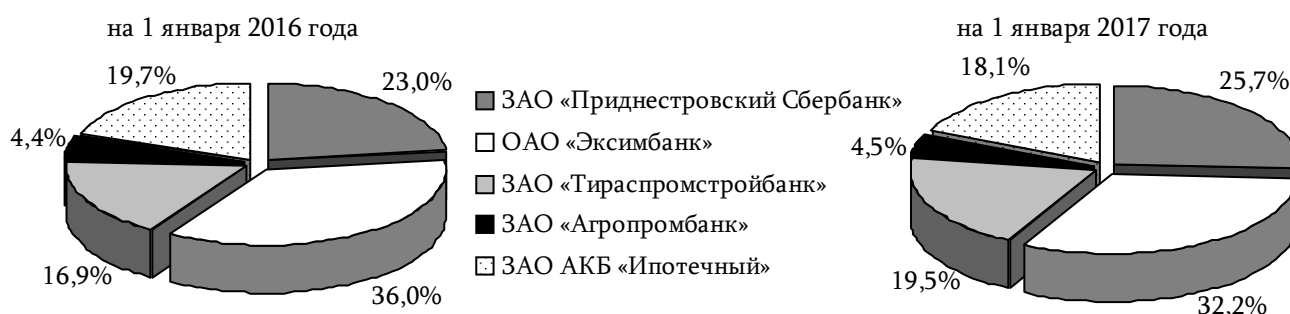


Рис. 9. Структура рынка частных вкладов

Отток средств со счетов физических лиц оказал определяющее влияние на динамику депозитного портфеля, объём которого, оставаясь основным источником фондирования для банковской системы, по отношению к уровню 1 января 2016 года уменьшился на 3,2% (-70,0 млн руб.) до 2 138,9 млн руб., что соответствует 45,4% привлечённых ресурсов (-2,5 п.п.). Необходимо отметить, что понижающая динамика обусловлена сокращением как рублёвых привлечений (-4,9%), так и сумм на счетах в иностранной валюте (-3,1%). Степень валютизации депозитов организаций реального сектора и домашних хозяйств практически не изменилась, оставаясь на высоком уровне – 95,2% (+0,1 п.п.).

Вместе с тем депозиты «до востребования» населения за отчётный год увеличились на 30,4 млн руб. (+9,8%), сложившись на уровне 341,2 млн руб. В целом на 01.01.2017 средства населения сформировали четвертую часть ресурсов кредитных организаций (27,9%, -3,1 п.п.).

В целом размер привлечённых средств нефинансового сектора составил 3 591,8 млн руб. Его рост опережал скорость увеличения совокупных обязательств – 104,7% против 102,1%, что стало причиной повышения коэффициента качества клиентской базы<sup>15</sup> с 74,2% до 76,2%. Коэффициент стабильности ресурсной базы<sup>16</sup> по отношению к уровню на начало 2016 года снизился на 3,7 п.п. до 22,8%, при этом в процессе мобилизации средств повысилась роль обязательств, привлечённых на срок до 1 года (на 6,3 п.п. до 23,7%).

Межбанковские привлечения и заимствования характеризовались повышательной динамикой: по отношению к уровню начала года их совокупный объём возрос на 22,4%, или на 164,9 млн руб., до 899,9 млн руб., сформировав 19,1% ресурсов действующих банков (+3,2 п.п.).

Основным фактором, оказавшим сдерживающее влияние на темпы прироста ресурсной базы, выступила динамика в сфере операций с ценными бумагами. В результате погашения объём долговых обязательств банков снизился в 6,1 раза – до 61,6 млн руб.

<sup>15</sup> доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объёме привлечённых средств

<sup>16</sup> доля долгосрочных обязательств в общем объёме привлечённых средств

## Активы

В течение января-ноября 2016 года совокупная валюта баланса-нетто действующих коммерческих банков, характеризовалась преимущественно повышательной динамикой, увеличившись за данный период на 17,4%, или 1 019,1 млн руб. Однако в последний месяц анализируемого года она заметно сократилась – на 7,2%, или 497,1 млн руб. В целом за 2016 год объём банковских активов вырос на 522,0 млн руб. (+8,9%) и на 1 января 2017 года сложился на отметке 6 382,8 млн руб. (табл. 7).

Таблица 7

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

|                                       | на 01.01.2016 |            | на 01.01.2017 |            | абсолютная<br>разница,<br>млн руб. | темп<br>роста, % |
|---------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|------------------------------------|------------------|
|                                       | млн руб.      | уд. вес, % | млн руб.      | уд. вес, % |                                    |                  |
| Валюта баланса-нетто                  | 5 860,8       | 100,0      | 6 382,8       | 100,0      | 522,0                              | 108,9            |
| 1. Денежные средства                  | 694,5         | 11,9       | 554,7         | 8,7        | -139,8                             | 79,9             |
| 2. Корреспондентские счета            | 833,2         | 14,2       | 1 070,7       | 16,8       | <sup>8</sup> 237,4                 | 128,5            |
| 3. Вложения в ценные бумаги           | 19,3          | 0,3        | 21,5          | 0,3        | 2,3                                | 111,9            |
| 4. Чистая задолженность <sup>17</sup> | 3 695,4       | 63,1       | 3 754,2       | 58,8       | 58,7                               | 101,6            |
| Совокупная задолженность, всего       | 4 031,6       | 68,8       | 4 162,9       | 65,2       | 131,3                              | 103,3            |
| Резерв по рискам                      | -336,2        | (5,7)      | -408,7        | (6,4)      | 72,5                               | 121,6            |
| 5. Имущество банков                   | 307,0         | 5,2        | 333,0         | 5,2        | 26,0                               | 108,5            |
| 6. Прочие активы                      | 311,4         | 5,3        | 648,7         | 10,2       | 337,3                              | 208,3            |

Опережающие темпы расширения операций в иностранной валюте (+14,7%, или +373,2 млн руб.) по сравнению со скоростью прироста рублёвой составляющей (+4,5%, или +148,8 млн руб.) обусловили повышение степени валютизации банковских активов-нетто (+2,3 п.п. до 45,6%).

Лидирующие позиции в структуре активов-нетто сохранились за ЗАО «Агропромбанк» (38,7%, +1,5 п.п.), деятельность которого характеризовалась наращиванием активных операций на 13,2%, или 287,2 млн руб. Вместе с тем основной вклад в общую динамику внёс ЗАО «Приднестровский Сбербанк»: пополнение уставного капитала и рост масштабов кредитования (главным образом государственного бюджета) обеспечили увеличение активов-нетто в 1,7 раза, или на 761,3 млн руб., что позволило банку укрепиться на втором месте в рейтинге по величине валюты баланса. Отрицательной была динамика активов ЗАО АКБ «Ипотечный» (-39,0%, или -391,0 млн руб.) и ОАО «Эксимбанк» (-21,5%, или -211,5 млн руб.), что обусловило снижение их доли в общей структуре на 7,5 п.п. до 9,6% и на 4,7 п.п. до 12,1% соответственно (рис. 10).

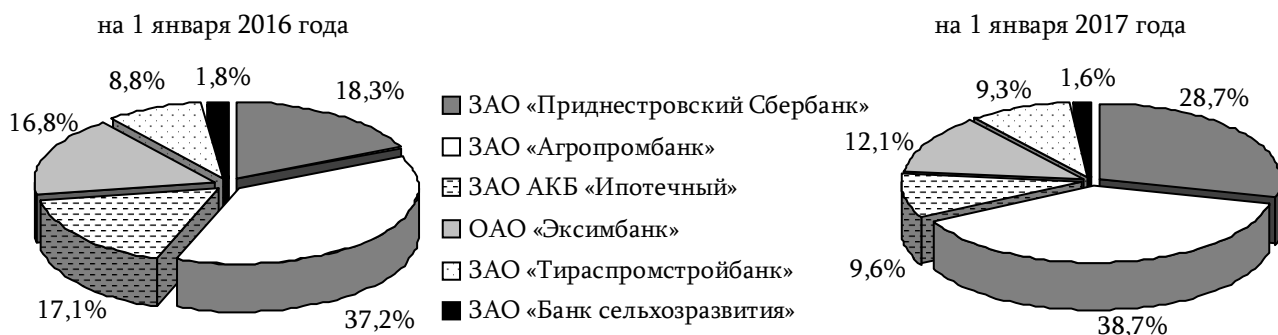


Рис. 10. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

<sup>17</sup> задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам – далее к табл. 8, 9, рис. 11, 12, 14

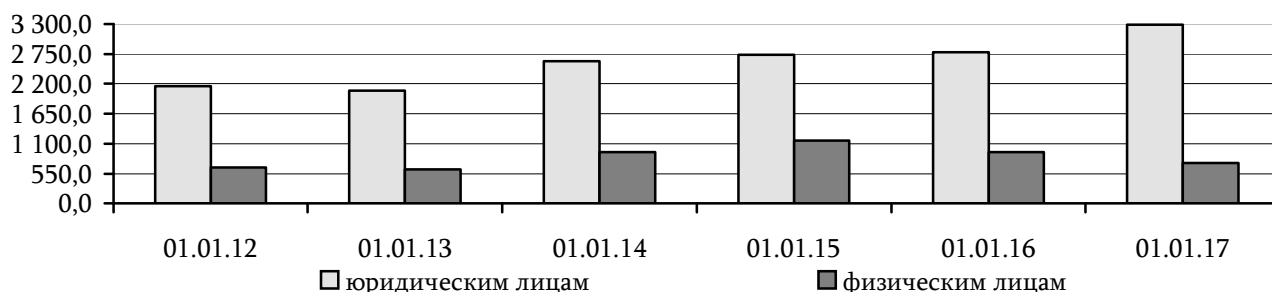
В отчётном периоде задолженность по кредитам корпоративных клиентов и населения увеличилась на 8,5%, или 316,0 млн руб., составив на 1 января 2017 года 4 044,9 млн руб., или 63,4% суммарных активов-нетто банковской системы (табл. 8).

**Таблица 8**

**Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора**

|                                  | на 01.01.2016  |               | на 01.01.2017  |               | абсолютная<br>разница,<br>млн руб. | темп<br>роста, % |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------------------------|------------------|
|                                  | млн руб.       | уд. вес,<br>% | млн руб.       | уд. вес,<br>% |                                    |                  |
| <b>Задолженность по кредитам</b> | <b>3 729,0</b> | <b>100,0</b>  | <b>4 044,9</b> | <b>100,0</b>  | <b>316,0</b>                       | <b>108,5</b>     |
| в том числе (по заёмщикам):      |                |               |                |               |                                    |                  |
| - юридических лиц                | 2 782,0        | 74,6          | 3 292,2        | 81,4          | 510,3                              | 118,3            |
| - физических лиц                 | 947,0          | 25,4          | 752,7          | 18,6          | -194,3                             | 79,5             |
| в том числе (в разрезе валют):   |                |               |                |               |                                    |                  |
| - в рублях ПМР                   | 2 078,7        | 55,7          | 2 157,9        | 53,3          | 79,2                               | 103,8            |
| - в иностранной валюте           | 1 650,3        | 44,3          | 1 887,0        | 46,7          | 236,8                              | 114,3            |
| в том числе (по срочности):      |                |               |                |               |                                    |                  |
| - краткосрочные                  | 562,9          | 15,1          | 568,7          | 14,1          | 5,8                                | 101,0            |
| - среднесрочные                  | 1 272,2        | 34,1          | 839,3          | 20,7          | -432,9                             | 66,0             |
| - долгосрочные                   | 1 666,0        | 44,7          | 1 826,4        | 45,2          | 160,4                              | 109,6            |
| - просроченные                   | 227,8          | 6,1           | 810,5          | 20,0          | 582,7                              | 355,7            |

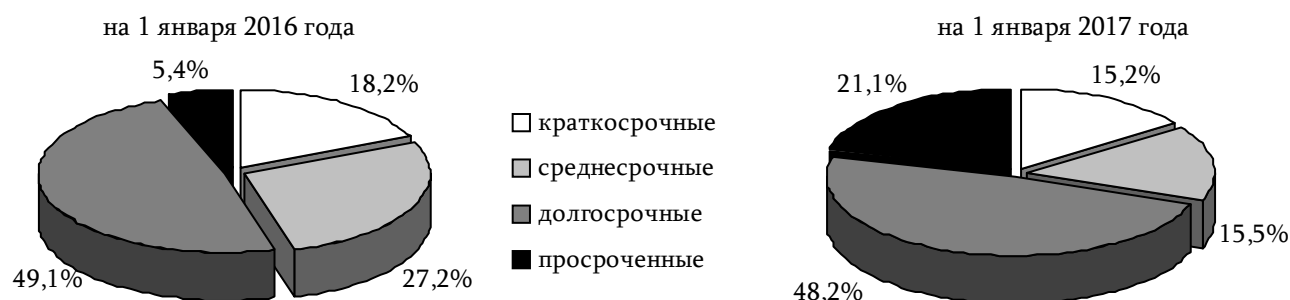
Динамика кредитов нефинансовому сектору традиционно определялась расширением кредитования юридических лиц (рис. 11). По отношению к началу года их задолженность возросла на 18,3%, или на 510,3 млн руб., до 3 292,2 млн руб., что соответствует 81,4% (+6,8 п.п.) совокупного показателя.



**Рис. 11. Динамика задолженности по кредитам в 2012-2016 гг., млн руб.**

В условиях повышенного спроса на валютные ресурсы, определяющее влияние на рост задолженности юридических лиц оказало существенное расширение валютных кредитов (на 35,3%, или на 424,3 млн руб. в эквиваленте), в результате чего степень валютизации корпоративных кредитов возросла с 43,2% на 1 января 2016 года до 49,4% на 1 января 2017 года. Увеличение рублёвой задолженности было более умеренным – +5,4% (+86,0 млн руб.). Таким образом, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 0,97 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте, тогда как на начало 2016 года данное соотношение составляло 1 : 0,76.

По итогам отчётного года наблюдался существенный рост долгосрочной задолженности – на 16,0% (+218,6 млн руб.) до 1 585,4 млн руб., или 48,2% корпоративных кредитов (-0,9 п.п.). В то же время задолженность по кредитам, выданным на период от 1 года до 3-х лет, сократилась на 32,7% (-247,6 млн руб.) до 509,9 млн руб. Постоянным является спрос на краткосрочные кредиты: остатки на кредитных счетах сроком погашения до 1 года характеризовались относительной стабильностью (-1,0%, или -4,9 млн руб., до 501,8 млн руб.). По итогам года они сформировали 15,2% корпоративного кредитного портфеля банков (рис. 12).



**Рис. 12. Структура задолженности по корпоративным кредитам по срокам**

В структуре совокупной задолженности основной удельный вес пришёлся на индустриальный комплекс – 41,7%, или 1 371,7 млн руб., что на 260,8 млн руб. больше уровня начала отчётного года. Усиление негативных тенденций на внутреннем валютном рынке вынуждало промышленников привлекать валютные кредиты, в результате чего задолженность по ним по итогам года практически удвоилась. Задолженность по кредитам предприятий торговли по отношению к уровню 1 января 2016 года увеличилась в 1,5 раза (+205,2 млн руб.) и на конец анализируемого года сложилась на отметке 631,4 млн руб., или 19,2% совокупного объёма (табл. 9). На 1 января 2017 года долг агрофирм составил 580,2 млн руб. (-32,0 млн руб.), что соответствует 17,6% общей задолженности реального сектора. Исполнение текущих обязательств бюджетной сферы в условиях критической ситуации с наполнением государственной казны обусловило наращивание задолженности органов государственной власти перед банками с 16,1 млн руб. на начало года до 490,6 млн руб. по его итогам. Долги строительных предприятий перед коммерческими банками увеличились в 1,6 раза (+13,0 млн руб.) до 34,2 млн руб.

**Таблица 9**

**Динамика задолженности по кредитам реального сектора в разрезе отраслей**

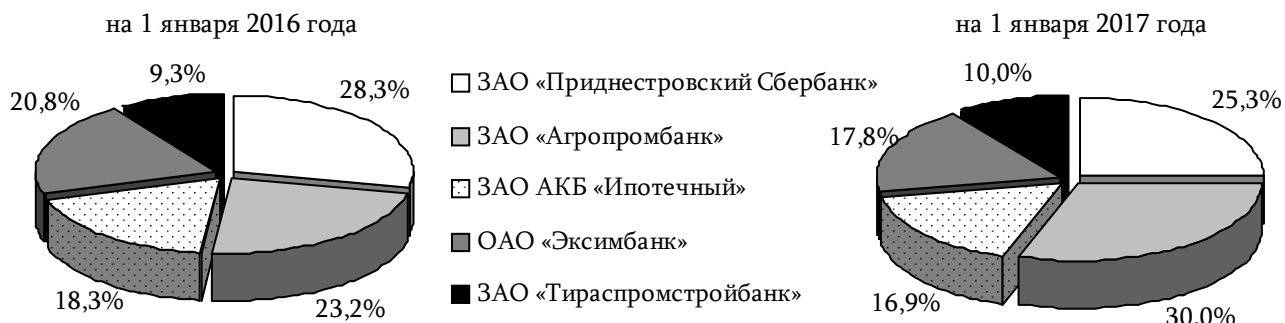
|                                     | 01.01.2012 | 01.01.2013 | 01.01.2014 | 01.01.2015 | 01.01.2016 | 01.01.2017 | изменение за 2016 год |           |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|-----------|
|                                     |            |            |            |            |            |            | млн руб.              | %         |
| Задолженность по кредитам, всего    | 2 155,8    | 2 080,9    | 2 620,0    | 2 736,2    | 2 782,0    | 3 292,2    | 510,3                 | 118,3     |
| в том числе:                        |            |            |            |            |            |            |                       |           |
| – промышленность, транспорт и связь | 797,0      | 743,0      | 1 041,6    | 1 138,0    | 1 113,8    | 1 381,1    | 267,3                 | 124,0     |
| – АПК                               | 586,4      | 551,3      | 581,2      | 615,2      | 612,2      | 580,2      | -32,0                 | 94,8      |
| – строительство                     | 58,1       | 25,5       | 25,8       | 21,4       | 21,2       | 34,2       | 13,0                  | 161,2     |
| – торговля                          | 346,5      | 355,1      | 487,7      | 501,0      | 426,2      | 631,4      | 205,2                 | 148,2     |
| – Правительство                     | 8,0        | 0,0        | 16,3       | 16,3       | 16,1       | 490,6      | 474,5                 | в 30,4 р. |
| – прочие                            | 359,6      | 406,1      | 467,3      | 444,3      | 592,5      | 174,7      | -417,7                | 29,5      |

В потребительском сегменте продолжился спад объёмов кредитования. По итогам 2016 года задолженность физических лиц сократилась на 20,5%, или на 194,3 млн руб., и на 1 января 2017 года сложилась на уровне 752,7 млн руб., что соответствует 11,8% совокупных активов-нетто (16,2% на 01.01.2016) и 18,6% – в структуре кредитов нефинансовому сектору (25,4% соответственно). Динамика долгов населения обусловлена сокращением остатков по валютным заимствованиям (-41,7%, или -187,5 млн руб.) при незначительном уменьшении задолженности по рублёвым кредитам (-1,4%, или -6,9 млн руб.). В результате степень валютизации потребительских ссуд снизилась на 12,7 п.п. до 34,8%.

Ключевым фактором отрицательной динамики розничного кредитного портфеля выступает сокращение доминирующего среднесрочного сегмента (-36,0%, или -185,3 млн руб., до



329,4 млн руб.). Задолженность по долгосрочным займам стала меньше на 19,5% (-58,2 млн руб.), составив 240,9 млн руб., что соответствует трети совокупного объёма. В текущих экономических условиях задолженность по кредитам, выданным на срок до 1 года, характеризовалась положительной динамикой: её объём увеличился на 19,1% (+10,7 млн руб.) до 66,9 млн руб., или 8,9%



**Рис. 13. Структура рынка потребительских кредитов**

Нисходящий тренд в сегменте кредитования населения наблюдался во всех действующих коммерческих банках, за исключением ЗАО «Агропромбанк», где был отмечен рост на 2,6% (+5,6 млн руб.). Это позволило банку занять лидирующие позиции (рис. 13), тогда как у традиционно ориентированных на потребительские кредиты банков задолженность физических лиц в течение года последовательно сократилась (ЗАО «Приднестровский Сбербанк» – -77,3 млн руб. по итогам года, ОАО «Эксимбанк» – -63,2 млн руб.).

Напряжённая экономическая ситуация усилила негативное влияние на платёжеспособность клиентов банков. На 1 января 2017 года из совокупных займов нефинансового сектора с нарушениями сроков обслуживалась пятая часть на общую сумму 810,5 млн руб., что в 3,6 раза больше, чем на начало анализируемого года. В условиях критического состояния государственных финансов, неисполнение обязательств по кредиту, предоставленному Правительству ПМР на покрытие дефицита по социальным статьям, выразилось в увеличении практически в 4,6 раза объёма не погашенных в срок кредитов юридических лиц (с 151,0 млн руб. до 695,1 млн руб.). На фоне уменьшения реальных располагаемых доходов граждан, просроченная задолженность физических лиц возросла на 38,5 млн руб. (в 1,5 раза) до 115,4 млн руб.

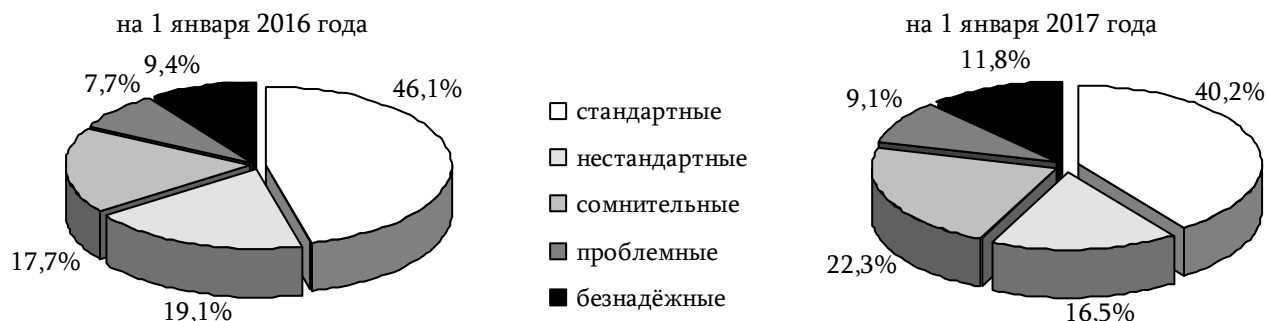
Процесс формирования кредитного портфеля банков характеризовался существенным ростом остатков ссуд, относящихся к категории сомнительных (+208,0 млн руб.), а также безнадёжных (+108,9 млн руб.) и проблемных (+63,1 млн руб.) займов, обусловившим повышение их позиций в структуре кредитного портфеля (рис. 14). Долевое представление стандартных займов сократилось с 46,1 до 40,2% вследствие снижения их объёма на 198,2 млн руб. В результате интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования банков<sup>18</sup> снизился на 13,9 п.п., сохранившись при этом на достаточно высокой отметке – 80,0%. Размер резерва по кредитным рискам по отношению к началу текущего года возрос на 21,5% до 408,1 млн руб., или 9,9% общего объёма выданных займов (+1,1 п.п.).

Коэффициент использования клиентской базы<sup>19</sup> за отчётный год возрос на 0,04 пункта и сложился на отметке 1,13, что в теории соответствует диапазону, характерному для достаточно агрессивной кредитной политики (0,9-1,2). Это является отражением участия в процессе кредитования экономики не только средств клиентов, но и ресурсов из других источников (межбанковские кредиты и депозиты и др.). Так, на фоне роста сумм на счетах субъектов нефинансового сектора (+5,0%) наращивание кредитного портфеля было активней (+8,5%), в чём

<sup>18</sup> (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

<sup>19</sup> средства клиентов / задолженность по кредитам реального сектора и населения

немаловажную роль сыграло рефинансирование центральным банком в целях поддержки кредитных организаций, осуществляющих кредитование Правительства. На динамику активов банков, приносящих прямой доход, повлияла, в том числе, и стагнация в розничном сегменте кредитного рынка, как следствие их удельный вес в валюте баланса сократился на 4,7 п.п. до 64,2% (при оптимальном значении в пределах 75-85%).



**Рис. 14. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками**

По итогам анализируемого года фиксировалось снижение в 2,6 раза объема размещений на межбанковском рынке – с 302,6 млн руб., или 5,2% в активах-нетто, на 1 января 2016 года до 118,0 млн руб., или 1,8%, – на 1 января 2017 года.

Остатки средств, размещенных на корреспондентских счетах в других банках, повысились на 28,5% (+237,4 млн руб.), составив по итогам года 1 070,7 млн руб., или 16,8% совокупных активов (+2,6 п.п.). Данный процесс связан как с пополнением уставного капитала одного из коммерческих банков, так и возвратом в конце года средств, ранее зарезервированных с целью приобретения иностранной валюты у центрального банка. В связи с этим объем доступных ресурсов на корреспондентских счетах в банках увеличился на 34,8% до 692,6 млн руб. (рис. 15). Остатки наличных денежных средств в кассах, напротив, характеризовались понижающей динамикой: -139,8 млн руб., или -20,1%, до 554,7 млн руб.



**Рис. 15. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.**

Величина средств, депонированных в фондах обязательного резервирования и страхования, на фоне повышения ставок в соответствии с нормативными требованиями, расширилась на 18,4%, или на 58,8 млн руб., до 378,1 млн руб.

Совокупный объем ресурсов, направленных коммерческими банками на приобретение ценных бумаг, за 2016 год возрос на 11,9%, составив 21,5 млн руб., или 0,3% совокупных активов-нетто банковской системы.

В то же время обращает на себя внимание двукратный рост средств, отраженных по статье «прочие активы», – до 648,7 млн руб., или 10,2% валюты баланса банковской системы, что

обусловлено последовательно накапливавшимся нереализованным спросом на иностранную валюту в отсутствие сопоставимого по масштабам предложения у центрального банка.

### **Финансовые результаты**

Результаты деятельности коммерческих банков республики в 2016 году характеризовались формированием чистой прибыли на уровне 13,7 млн руб. (табл. 10).

**Таблица 10**

#### **Структура и динамика финансовых показателей деятельности коммерческих банков**

|                                           | 2015 год,<br>млн руб. | 2016 год,<br>млн руб. | изменение |       |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|-------|
|                                           |                       |                       | млн руб.  | %     |
| Процентные доходы                         | 440,1                 | 362,6                 | -77,5     | 82,4  |
| из них:                                   |                       |                       |           |       |
| по кредитам юридическим лицам             | 227,7                 | 204,1                 | -23,6     | 89,6  |
| по кредитам физическим лицам              | 188,6                 | 144,3                 | -44,3     | 76,5  |
| Непроцентные доходы                       | 341,7                 | 547,7                 | 205,9     | 160,3 |
| из них:                                   |                       |                       |           |       |
| по операциям с иностранной валютой        | 199,0                 | 416,5                 | 217,5     | 209,3 |
| комиссионные доходы                       | 137,1                 | 120,7                 | -16,3     | 88,1  |
| Процентные расходы                        | 172,1                 | 157,4                 | -14,7     | 91,5  |
| из них:                                   |                       |                       |           |       |
| по привлечённым средствам юридических лиц | 40,2                  | 43,3                  | 3,1       | 107,8 |
| по привлечённым средствам физических лиц  | 80,8                  | 72,2                  | -8,6      | 89,4  |
| Непроцентные расходы                      | 41,7                  | 313,4                 | 271,8     | 752,3 |
| из них:                                   |                       |                       |           |       |
| по операциям с иностранной валютой        | 35,0                  | 307,1                 | 272,1     | 877,9 |
| Административные расходы                  | 307,8                 | 283,6                 | -24,2     | 92,2  |
| Налоги и сборы                            | 69,9                  | 67,6                  | -2,3      | 96,7  |
| Прибыль (+) / убыток (-)                  | 90,9                  | 13,7                  | -77,2     | 15,0  |

Относительные показатели эффективности банковской деятельности отразили значительное сокращение рентабельности капитала (ROE) действующих кредитных организаций – с 6,6% в 2015 году до 0,9% в отчётном году, рентабельность активов (ROA) – на 1,3 п.п. до 0,2% (рис. 16). Эффективность кредитных операций<sup>20</sup> упала до минимального значения – с 2,1% до 0,3%.

Отрицательная динамика прибыли обусловлена уменьшением доходов, полученных от основной деятельности банков, на 77,5 млн руб. (-17,6%) до 362,6 млн руб. главным образом вследствие сокращения доходов от кредитования физических лиц на 44,3 млн руб. (-23,5%) до 144,3 млн руб. В то же время объём расходов по счетам и депозитам населения, занимающим преобладающее положение в структуре процентных расходов (45,9%), снизился в меньшей степени (-10,6%, до 72,2 млн руб.). В итоге, банки получили чистый процентный доход от операций с населением в размере 72,1 млн руб., что в 1,5 раза ниже базисного значения.

Процентные доходы по кредитам юридических лиц сократились на 10,4% (-23,6 млн руб.) до 204,1 млн руб. Вместе с тем вследствие расширения объёма корпоративных депозитов выросли затраты на их обслуживание (+7,8%, или +3,1 млн руб., до 43,3 млн руб.). Таким образом, положительное сальдо по операциям с хозяйствующими субъектами уменьшилось на 26,7 млн руб. (-14,2%) до 160,8 млн руб.

<sup>20</sup> отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам

В целом процентные расходы в отчётном периоде сложились в объёме 157,4 млн руб., что на 14,7 млн руб., или на 8,5%, меньше, чем год назад. Таким образом, сформированный чистый процентный доход в размере 205,2 млн руб. уступил базисному уровню 23,4%, или 62,8 млн руб.

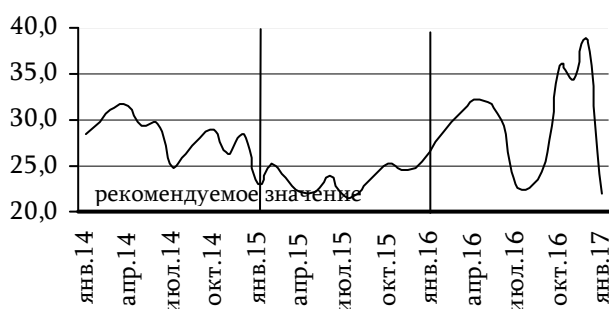
Скорость сокращения процентных доходов, превышающая темпы уменьшения работающих активов (-3,7% от среднего уровня 2015 года), на фоне относительной стабильности процентных расходов обусловила снижение спреда процентных доходов и расходов<sup>21</sup> на 1,1 пункта до 5,3 п.п.

Совершение конверсионных операций принесло банковской системе чистый доход в сумме 109,4 млн руб., что на 54,6 млн руб. меньше, чем в 2015 году. Основное влияние оказал практически девятикратный рост расходов по операциям с иностранной валютой – на 272,1 млн руб. до 307,1 млн руб., при этом соответствующие доходы возросли в 2 раза (+217,5 млн руб.) до 416,5 млн руб.

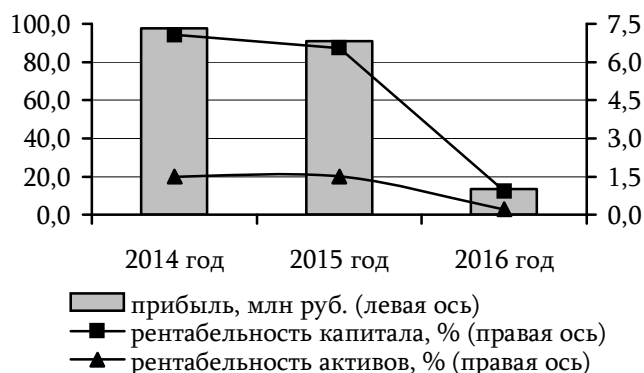
Сокращение фонда оплаты труда работников банковской системы обусловило снижение административных расходов на 7,8% до 283,6 млн руб.

### Ликвидность

Показатели, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков<sup>22</sup>, по итогам 2016 года, несмотря на незначительное снижение, находились в пределах рекомендуемого значения: мгновенной – 92,3%, текущей – 72,6% и долгосрочной – 51,5%. Это свидетельствует о способности коммерческих банков обеспечить своевременное погашение обязательств перед своими клиентами.



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



**Рис. 16. Динамика прибыли и относительных показателей эффективности банковской деятельности в 2014-2016 гг.**

В течение 2016 года динамика общей ликвидности банковских учреждений была подвержена существенным колебаниям и варьировала в соответствии с изменением сумм на корреспондентских счетах. На 1 декабря показатель достиг очередного максимума – 35,9%. В то же время вследствие практически двукратного сокращения ликвидных активов в декабре, показатель снизился до 22,0% на 1 января 2017 года (-4,6 п.п. от уровня на начало 2016 года), впервые за отчётный год вплотную приблизившись к критическому значению, ниже которого не рекомендовано опускаться (рис. 17).

<sup>21</sup> разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

<sup>22</sup> без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

Таблица 11

**Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам**

|                                             | на 01.01.2014 | на 01.01.2015 | на 01.01.2016 | на 01.01.2017 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Сальдо активов и обязательств, % к активам: |               |               |               |               |
| до востребования                            | -3,9          | -1,0          | 5,0           | 2,5           |
| до 30 дней                                  | -0,6          | 0,0           | 3,0           | 8,5           |
| от 31 до 90 дней                            | -2,0          | -0,9          | 1,0           | -3,9          |
| от 91 до 180 дней                           | 4,3           | -0,3          | 1,9           | 0,1           |
| от 181 дня до 1 года                        | 0,9           | 4,5           | 4,8           | -1,4          |
| от 1 года до 3 лет                          | 12,5          | 17,3          | 4,6           | 5,2           |
| свыше 3 лет                                 | 1,6           | -10,3         | -10,2         | -8,3          |
| без срока                                   | -13,2         | -10,1         | -12,8         | -11,0         |
| просроченные                                | 0,4           | 0,8           | 2,8           | 8,4           |
| Индекс перераспределения по срокам          | 19,7          | 22,6          | 23,1          | 24,7          |

С точки зрения соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам по состоянию на 1 января 2017 года сводный индекс перераспределения ресурсов<sup>23</sup> сложился на уровне 24,7%, что на 1,6 п.п. выше показателя на начало отчётного года и на 2,1 п.п. – значения на 1 января 2015 года (табл. 11). Это свидетельствует об усилении несбалансированности проводимых операций с точки зрения их срочности. Основная причина в наращивании кредитования при отсутствии адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины. Так, на срок до 30 дней банками было предоставлено средств на 8,5% валюты баланса больше, чем привлечено. В данной ситуации главную роль сыграло наращивание заимствований Правительства в рамках обеспечения своевременного исполнения социальных обязательств. Существенный рост просроченных активов (до 8,4% валюты баланса) был обусловлен непогашенной в срок бюджетной задолженностью, период погашения по которой пришёлся на последние дни года. Данные разрывы банки вынуждены покрывать преимущественно посредством использования пассивов большей срочности и за счёт собственных средств (19,3% валюты баланса, не включённых в активные операции соответствующей длины), что несёт в себе риск потери части доходности.

<sup>23</sup> сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам