



Учредитель:
Приднестровский
республиканский банк

**Вестник Приднестровского
республиканского банка:**
Информ.-аналит. издание/
ПРБ [УМАиРДО]. –
Тирасполь:
ПРБ, 2017. – №7 – 50 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 перепечатке материалов
ссылка на
«Вестник Приднестровского
республиканского банка»
обязательна

© Приднестровский
республиканский банк,
Управление макроэкономического
анализа и регулирования
денежного обращения, 2017

ВЕСТНИК

ПРИДНЕСТРОВСКОГО
РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

Издаётся с августа 1999 года

ИНФОРМАЦИОННО-
АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



ИЮЛЬ

2017

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

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Экономика Приднестровья: пути преодоления кризиса и перспективы развития	3
--	---

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в I полугодии 2017 года	9
---	---

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Денежный рынок в I полугодии 2017 года	22
Валютный рынок в I полугодии 2017 года	27
Депозитно-кредитный рынок в I полугодии 2017 года	32
Функционирование платёжной системы в I полугодии 2017 года	37

ПО МАТЕРИАЛАМ ПМЭФ-2017

Банковский сектор Приднестровья. Вызовы и преграды на пути развития	40
---	----

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

Экономическая ситуация в июне 2017 года	62
<i>Инфляция</i>	62
<i>Денежный рынок</i>	63
<i>Валютный рынок</i>	64
<i>Банковская система</i>	65

МИР НУМИЗМАТИКИ

О выпуске памятных и юбилейных монет и банкнот ПРБ	67
--	----

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	68
--	----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Баланс Приднестровского республиканского банка по состоянию на 01.07.2017	69
---	----

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ЭКОНОМИКА ПРИДНЕСТРОВЬЯ: ПУТИ ПРЕОДОЛЕНИЯ КРИЗИСА И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Для приднестровской экономики предыдущие несколько лет были периодом усугубления накопленных проблем и усиления напряжённости. Фактически из базовых отраслей относительно успешной была деятельность только сельхозпроизводителей. На этом фоне за счёт заимствованных ресурсов продолжалось наращивание государственных расходов. Подобные дисбалансы характеризуют приднестровскую экономику на протяжении последнего десятилетия. Как следствие социальная политика, оторванная от экономической действительности, является непосильной ношей для реального сектора. Выход из создавшегося положения может быть осуществлён только путём кардинальных преобразований, включающих пересмотр концептуальных основ бюджетной, налоговой, денежно-кредитной политик, развитие альтернативных сегментов экономики и др.

Прежде чем говорить о путях выхода и перспективах, необходимо осознать истоки кризиса, его фундаментальные причины.

Таблица 1

Динамика основных макроэкономических показателей, млн долл.

	2012	2013	2014	2015	2016
Объём промышленной продукции	905,7	795,8	965,9	816,9	761,5
Экспорт	696,6	586,9	715,9	611,1	530,4
Импорт	1 800,2	1 661,2	1 634,7	1 138,3	857,8
Ёмкость потребительского рынка	822,7	903,9	882,3	696,4	682,2
Доходы населения	1 190,8	1 354,1	1 316,3	989,3	868,6
Золотовалютные резервы	81,3	52,2	30,3	19,8	-34,6

Говоря о текущей ситуации сухими цифрами статистики, можно отметить, что за последние три года валовой внутренний продукт сократился на 7,5%, объём промышленного производства –

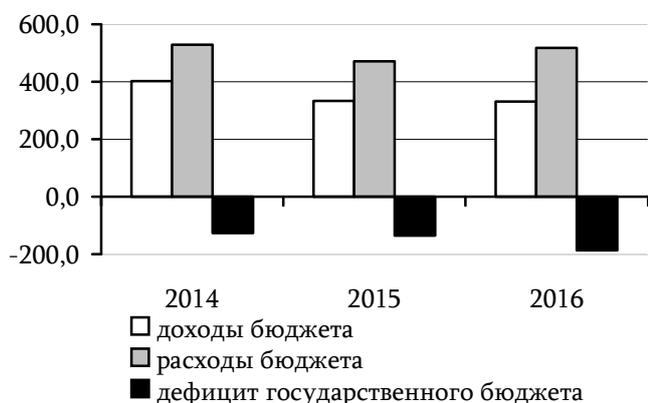


Рис. 1. Динамика доходов, расходов и дефицита государственного бюджета, млн долл.¹

на 20%, экспорт – на 26%, импорт – на 47%, ёмкость потребительского рынка – на 21%, доходы населения упали на 33% (соотношение данных за 2016 год к 2014 году). Обязательства, взятые на себя государством, существенно превышают его реальные возможности. По итогам 2016 года доходы консолидированного бюджета покрывали расходы менее чем на 60%. Такая же ситуация складывается и с исполнением бюджета Единого государственного фонда социального страхования (рис. 1).

¹ доходы бюджетов всех уровней без учёта гуманитарной помощи, кредитов и других привлечённых средств, расходы бюджетов всех уровней без учёта межбюджетных трансфертов

Можно говорить о том, что 2014-2017 годы для экономики ПМР являются периодом кульминации проблем, накапливаемых на протяжении предыдущих лет. Эти проблемы обусловлены, с одной стороны, постоянно формирующимися внешними вызовами, с другой, – во многом не эффективной экономической политикой.

В данном случае под внешними вызовами мы имеем в виду различного рода ограничительные действия со стороны Республики Молдова и стран Запада в отношении экономики ПМР, а также замедление темпов роста мировой экономики (по данным Всемирного банка, за 10 лет на 2 п.п.: с 4,3% в 2006 году до 2,3% в 2016 году) и девальвацию национальных валют в странах - торговых партнёрах в 2014-2015 гг. (в России курс национальной валюты снизился в 2,2 раза, в Украине – в 3,0 раза, в Молдове – в 1,5 раза).

Если на внешние шоки повлиять мы не можем, то макроэкономическая политика – это контролируемый государством процесс и здесь мы должны дать ему оценку.

На наш взгляд, экспансионистская бюджетно-налоговая политика привела к формированию так называемого двойного дефицита – когда экономика функционирует при дефиците как счёта текущих операций платёжного баланса, так и государственного бюджета. Важно при этом отметить, что если в 2004 году доля социальных выплат, включая расходы на оплату труда, пособия и т.д., в расходах консолидированного бюджета составляла порядка 46%, то по итогам 2016 года она достигла 78%.

Что касается денежно-кредитной политики, то она не учитывала экономические реалии, происходящие во внешнем мире, и, как следствие, это отражалось на ценовой конкурентоспособности наших товаропроизводителей, что в свою очередь вело к потерям рынков сбыта и ухудшало состояние платёжного баланса.

В результате номинальные цифры, характеризующие макроэкономическую динамику за последние 12 лет, достаточно наглядно отражают эту ситуацию (рис. 2).

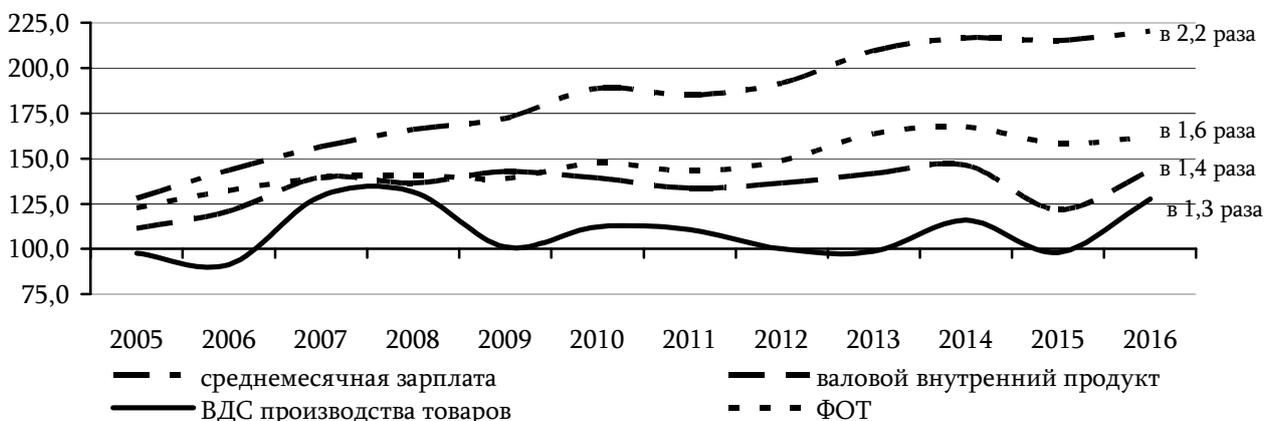


Рис. 2. Динамика отдельных макроэкономических показателей, % к 2004 году²

Так, с 2004 года валовой внутренний продукт республики в сопоставимом выражении вырос в 1,4 раза, в том числе валовая добавленная стоимость, созданная в сегменте производства товаров, увеличилась в 1,3 раза, тогда как в секторе услуг – расширилась в 1,6 раза, причём рост был обеспечен опережающим расширением нерыночного сегмента, финансирование которого всё в большей степени осуществлялось за счёт привлекаемых внешних источников (средства от приватизации, газовый счёт и т.д.). За этот же период объём фонда оплаты труда вырос в 1,6 раза, а величина среднемесячной заработной платы увеличилась в 2,2 раза. То есть заработная плата росла намного быстрее, чем экономика в целом, и как следствие экономика становилась всё более разбалансированной.

² в сопоставимом выражении с учётом индекса-дефлятора

Следует признать: мы не искали пути развития, мы искали источники закрытия бюджетных дыр. И достаточно продолжительное время это удавалось. В 2004-2006 годах нас спасли средства от большой приватизации. А уже с 2007 года, когда приватизационные процессы пошли на спад, был задействован «газовый счёт». Однако обеспечив государство уникальным по своей природе инструментом решения тактических задач, в стратегическом плане это выступило фактором, затормозившим развитие экономики. По сути, на текущий момент порядка 30-40% ВВП обеспечено за счёт российских дотаций в виде бесплатного газа. И это на фоне трёхкратного падения цен на углеводороды на мировом рынке. А ведь были периоды, когда объём такого рода «дотаций» достигал и 100% ВВП.

Итак, исходя из имеющихся данных, можно сделать вывод о наличии макроэкономического неравновесия, а сложившуюся ситуацию в экономике можно охарактеризовать как структурный кризис.

В чём же проявляется структурный характер кризиса?

1. «Двойной дефицит»

Хронический дефицит как счёта текущих операций платёжного баланса, так и государственного бюджета (по данным за 2016 год – 29% и 18% к ВВП соответственно).

2. Отраслевые перекосы

Сегодня 3-4 предприятия формируют порядка 50% индустриального выпуска и добавленной стоимости материального сектора. В результате даже остановка одного из них влечёт за собой фактически катастрофические последствия для экономики республики. В «нулевых» мы были зависимы от эффективной работы Молдавского металлургического завода, прошло 16 лет, но ситуация кардинально не изменилась, только теперь мы зависим от Молдавской ГРЭС, стоило только остановиться предприятию и экономику опять начало лихорадить.

3. Высокая социальная нагрузка на реальный сектор

По данным за первый квартал 2017 года в Приднестровье на 1 занятого в реальном секторе экономики приходилось порядка 2 пенсионеров (2,3), что значительно выше аналогичного показателя в Российской Федерации и Молдове, где данное соотношение сложилось на уровне 0,8. Если же рассматривать соотношение работающих и пенсионеров, то в Приднестровье оно сложилось на уровне 1:1, тогда как в России и Молдове составляет порядка 1:0,6.

4. Высокая энергоёмкость и трудоёмкость промышленного производства

Значительная часть доставшихся нам в наследство от Советского Союза промышленных предприятий технологически не обновлялась, их энергоэффективность находится на низком уровне, а производственный процесс требует значительных затрат материальных и трудовых ресурсов. Когда в 2013 году государство предприняло попытку повысить тарифы на энергоресурсы, объём производства в сопоставимых ценах за первое полугодие сократился практически на 30%.

5. Низкая инвестиционная привлекательность приднестровской экономики

К сожалению, за длительное время регулярно озвучиваемый с высоких трибун тезис «о необходимости повышения инвестиционной привлекательности», так и не перерос в практическую плоскость. Высокая налоговая нагрузка (так, в Приднестровье уровень налоговой нагрузки в последние годы устойчиво превышал 30% ВВП, тогда как в Российской Федерации он складывается на уровне порядка 25%³), множественные административные барьеры, непредсказуемая макроэкономическая политика – это проблемы, с которыми сейчас сталкивается потенциальный инвестор.

6. Отсутствие длинных денег

Хронический недостаток долгосрочных, относительно дешёвых финансовых ресурсов – пожалуй, фундаментальная проблема приднестровской экономики, как и любой другой,

³ без учёта налогов на нефтегазовый сектор

развивающейся экономики. Экономисты в таких случаях говорят о «порочном круге бедности». Это проблема заключается в том, что низкий доход не позволяет осуществлять сбережения, а, следовательно, инвестиции, в масштабах, необходимых для обеспечения динамичного экономического роста. Преодоление «порочного круга бедности» – это одна из основных задач, стоящая перед властями.

Мы остановились на ключевых проблемах, но есть и другие, которые требуют пристального внимания и глубокого анализа.

Исходя из вышесказанного, можно сделать определённые выводы:

1. Устойчивая положительная динамика экономического роста может быть достигнута только в условиях макроэкономической стабильности. За счёт взвешенной бюджетно-налоговой политики и гибкой денежно-кредитной политики должна быть стабилизирована ситуация в экономике в среднесрочной перспективе, а в долгосрочной – это должно дать стимул к развитию за счёт снижения налоговой нагрузки и повышения ценовой конкурентоспособности отечественных производителей. Нам необходимо перейти от модели потребления к инвестиционной модели экономики. В среднем соотношение ёмкости только потребительского рынка к ВВП составляет порядка 80%. Предполагаем, что эффект в виде двузначных темпов роста экономики можно достичь только в случае увеличения нормы накопления как минимум до 20-25%, что будет соответствовать показателям большинства развивающихся экономик. Именно рост инвестиций позволит выйти на другой технологический уровень экономики, снизить энерго- и трудоёмкость производства.

В условиях перманентной внешней нестабильности, на наш взгляд, *денежно-кредитная политика должна быть в определённой степени «подстраиваемой», то есть адекватной внешним шокам.* Именно к этому мы сейчас и стремимся. По факту, что в настоящее время делает Центральный банк? Он таргетирует валютный курс, но основным индикатором для принятия решения является реальный эффективный курс. При этом мы считаем, что Центральный банк должен прилагать все возможные усилия, чтобы накапливать золотовалютные резервы. Именно наличие резервов позволит сохранить макроэкономическую и политическую стабильность в стране. На сегодняшний день, к сожалению, и у Правительства, и в Центральном банке валютные резервы отсутствуют. Однако, как только соответствующие предпосылки будут созданы, формирование золотовалютных резервов станет одной из важнейших задач Центробанка. При этом мы будем стремиться, чтобы их оптимальная величина соответствовала всем международным подходам в этой области.

Хочу обратить внимание в выступлении на ещё один немаловажный момент, который влиял и влияет на ситуацию. Это место и роль Центрального банка в системе государственных органов. К сожалению, на протяжении последнего десятилетия, несмотря на декларируемую независимость, по факту этого обеспечить не удавалось, в результате Центральный банк зачастую превращался в инструмент достижения чьих-то политических целей. В то же время для того, чтобы не сводить функции центрального банка к роли печатного станка государства, обслуживающего интересы той части политической элиты, которая находится у власти, независимость принятия решений является важнейшей характеристикой его деятельности. Большое значение имеет реальная автономность банка в процессе достижения основной цели денежно-кредитной политики и в выборе необходимого для этого инструментария. Именно фактическая независимость даёт центральному банку возможность быть свободным от влияния политической конъюнктуры и другого внешнего воздействия.

Ключевой шаг в этом направлении был сделан в июне текущего года. 14 июня было принято важнейшее решение – полномочиями по принятию денежно-кредитной политики был наделён Банковский совет ПРБ. Впервые за долгие годы появляется реальная возможность принятия решений исходя из экономической целесообразности, а не в угоду политической конъюнктуры.

2. *Формирование благоприятного инвестиционного климата.* По нашему глубокому убеждению, именно создание комфортной деловой среды поможет привлечь инвестиции в экономику. При этом, учитывая низкую норму сбережений, мы должны ориентироваться на иностранные инвестиции, прежде всего на российский капитал. Примером может служить история Тайваня, когда за счёт американской финансовой помощи и эффективной макроэкономической политики был создан потенциал для выхода на траекторию динамичного экономического роста.

3. *Тарифная политика* должна быть взвешенной, мы должны учитывать низкую энергоэффективность большинства наших предприятий. При этом в среднесрочной перспективе промышленные предприятия должны идти по пути повышения энергоэффективности производств.

Ещё один аспект – это ситуация, сложившаяся в банковской системе.

На текущий момент в этом сегменте финансового рынка существуют серьёзные проблемы, которые требуют быстрых и эффективных решений. ПРБ как регулятор при решении подобных проблем исходит из того, что необходимо минимизировать риски безответственного поведения коммерческих банков, которые берут на себя риски в расчёте на очередную помощь со стороны Центрального банка, минимизировать затраты государства, и при этом обеспечить защиту интересов кредиторов и вкладчиков.

Начиная с декабря 2016 года, в наиболее проблемных банках были введены временные администрации, и ПРБ взял под контроль их текущую деятельность, что позволило стабилизировать ситуацию с ликвидностью данных организаций. Кроме того, Центральный банк оценил их финансовое состояние – чистые активы данных банков находятся в отрицательной зоне. Банки потеряли свой капитал и не способны выполнять обязательные экономические нормативы. Параллельно с нами работала российская аудиторская компания ФБК, её выводы в части величины чистых активов аналогичны нашим. Акционерам банков было предложено докапитализировать банки или найти инвесторов и привести в соответствие с требованиями ПРБ обязательные экономические нормативы. Однако за прошедшие полгода акционеры так и не смогли привлечь средства и не предприняли иных действий для спасения своих банков.

В этих условиях ПРБ разработал комплекс мер для стабилизации банковской системы. Одна из мер – это переход данных банков под контроль государства для обеспечения защиты интересов кредиторов и вкладчиков, другая – это создание Агентства по оздоровлению банковской системы, работа которого будет направлена на улучшение качества активов коммерческих банков.

В результате, 28 июня Верховный Совет ПМР принял Закон «О стабилизации банковской системы в ПМР». В течение ближайших трёх месяцев два проблемных коммерческих банка будут объединены на базе государственного ОАО «Эксимбанк». А Центральный банк через создаваемую структуру в виде Агентства обеспечит расчистку проблемных активов коммерческих банков.

Свои решения ПРБ строил на имеющемся международном опыте. Переход банков под контроль государства – это международная практика борьбы с банковскими кризисами, это часть комплексных программ финансовой помощи коммерческим банкам, которая широко применялась и применяется как развитыми, так и развивающимися странами. Способ вхождения государства в капитал банков весьма разнообразен и зависит как от обстоятельств, так и стратегии, которую выбирает регулятор. При этом отметим, в апреле 2017 года Государственная дума Российской Федерации приняла закон, в соответствии с которым создаётся Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора, в которую будут передаваться приобретённые Банком России акции (доли в уставном капитале) saniруемых кредитных организаций, что полностью созвучно целям создаваемого в ПМР Агентства.

Безусловно, необходимо разбираться с причинами данного кризиса.

На наш взгляд здесь присутствуют как ошибочные действия руководства Центрального банка, так и несовершенство регуляторной базы. Мы будем ужесточать требования к рискам, которые банки берут на себя в процессе своей деятельности.

До сих пор по нормативным требованиям мы застряли в Базеле I (а может и до него не доросли), тогда как многие, в том числе и развивающиеся страны, активно переходят к Базелю III. В связи с этим наша первоочередная задача – это совершенствование нормативной базы, приведение её к международным стандартам. Однако этот переход должен быть аккуратным, а наши действия не должны вредить экономическому росту.

В заключение хотелось бы отметить, что в существующих сложнейших условиях приднестровскому обществу необходимо консолидироваться для проведения необходимых преобразований, которые бы обеспечили устойчивый экономический рост. Именно сейчас у нас появилась уникальная возможность изменить судьбу республики, вернуть экономику на рельсы развития. И мы должны использовать этот шанс, потому что другого шанса может и не быть.

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I ПОЛУГОДИИ 2017 ГОДА

Принимая во внимание изменение подходов в валютной политике центрального банка, темпы роста основных банковских показателей в номинальном выражении оказались значительно выше фиксируемых на протяжении предыдущих периодов. В то же время в нестабильных макроэкономических условиях отсутствовали базовые предпосылки повышения результативности деятельности банковской системы. Фактически удельный вес активов банков, приносящих прямой доход, в валюте баланса составляет всего 57,7% (-6,5 п.п.) при оптимальном значении в пределах 75-85%.

На фоне ухудшения качественных характеристик кредитных операций банками создавались значительные резервы на возможные потери, вследствие чего совокупным итогом функционирования коммерческих банков стал убыток.

Капитал

Собственный капитал коммерческих банков на 1 июля текущего года сложился на уровне 1 724,2 млн руб. (табл. 2), увеличившись с начала года в номинальном выражении на 3,1%, или 54,2 млн руб. (к соответствующей дате прошлого года – в 1,4 раза), тогда как в сопоставимой оценке (с учётом темпов девальвации) его объём сократился на 8,2%.

Таблица 2

Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто ⁴	6 382,8	100,0	8 102,1	100,0	1 719,3	126,9
1. Обязательства	4 711,0	73,8	6 377,9	78,7	1 666,9	135,4
2. Собственные средства	1 671,8	26,2	1 724,2	21,3	52,4	103,1
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 553,4	24,3	1 743,1	21,5	189,6	112,2

Расширение собственных средств банков было обеспечено исключительно динамикой акционерного капитала вследствие девальвации, которая увеличила рублёвый эквивалент его валютной части. За январь-июнь текущего года объём совокупного уставного капитала расширился на 12,2% (+189,6 млн руб.) и на 01.07.2017 составил 1 743,1 млн руб. Изменения, наблюдаемые в двух коммерческих банках ввиду формирования их акционерного фонда в иностранной валюте, отразились на концентрации банковского капитала в целом. Так, по состоянию на 1 июля 2017 года 44,7% (-5,5 п.п.) пришлось на долю ЗАО «Приднестровский Сбербанк», 38,1% (+5,9 п.п.) – ЗАО «Агропромбанк» (рис. 3).

Негативное воздействие на величину собственного капитала оказало формирование убытков по итогам отчётного периода. На этом фоне вклад прибыли в формирование совокупного капитала коммерческих банков перешёл в зону отрицательных значений -1,1%⁵, тогда как на начало текущего года он был равен 7,1%.

Более умеренный рост собственных средств на фоне опережающей динамики объёма совокупных обязательств (+35,4%), связанной в том числе и с переоценкой валютных средств,

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

⁵ (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

Банковский сектор

обусловил снижение удельного веса капитала в валюте баланса-нетто на 4,9 п.п. до 21,3%. В результате степень покрытия обязательств капиталом уменьшилась с 35,5 до 27,0%. Вследствие более чем двукратного сокращения объёма просроченной задолженности по кредитам уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска⁶ за I полугодие 2017 года повысился на 5,5 п.п. до 64,6%.

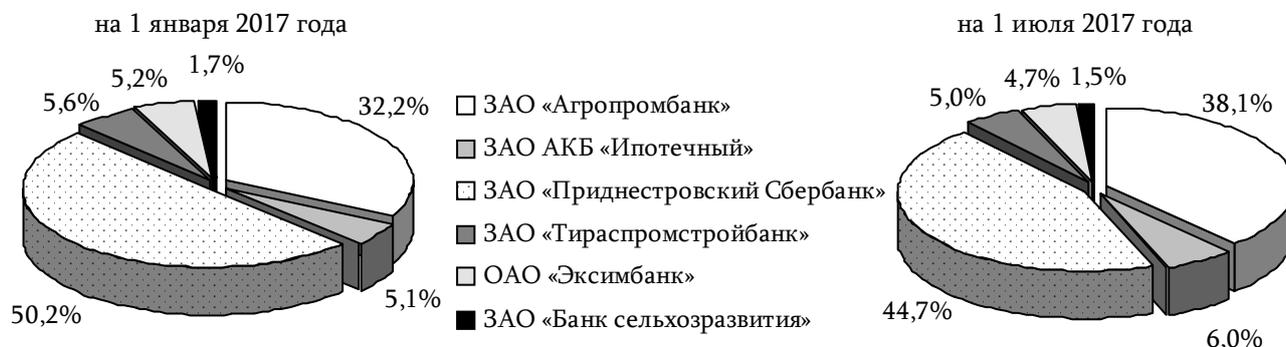


Рис. 3. Структура уставного капитала банковской системы в разрезе коммерческих банков

Коэффициент достаточности капитала⁷ составил 58,4%, что на 19,5 п.п. ниже показателя на начало 2017 года и в 7,3 раза – выше минимально требуемого уровня.

Обязательства

Размер совокупных обязательств в номинальном выражении увеличился на 35,4% (+1 666,9 млн руб.), составив на 1 июля 2017 года 6 377,9 млн руб. (табл. 3), что соответствует 78,7% валюты баланса-нетто. В то же время без учёта переоценки счетов в иностранной валюте, рост данного показателя составил 12,6%. В его структуре рублёвый эквивалент валютной составляющей в реальном выражении расширился на 32,1%, тогда как обязательства в приднестровских рублях, напротив, сократились на 9,0%, в результате степень валютизации привлечённых ресурсов увеличилась на 15,5 п.п. до 68,1%.

Таблица 3

Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	4 711,0	100,0	6 377,9	100,0	1 666,9	135,4
из них:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	809,3	17,2	809,2	12,7	-0,2	100,0
- средства кредитных организаций	90,6	1,9	91,6	1,4	1,0	101,1
- средства юридических лиц	2 278,5	48,4	2 883,9	45,2	605,4	126,6
- средства физических лиц	1 313,3	27,9	1 826,4	28,6	513,1	139,1
- выпущенные долговые обязательства	61,6	1,3	79,2	1,2	17,6	128,6

Помесячная динамика совокупных обязательств банковского сектора демонстрировала исключительно повышательный характер, варьируя в первые пять месяцев в диапазоне +1,6-3,2% с резким скачком в июне (+20,3%) в связи с девальвацией рубля (рис. 4).

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

⁷ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

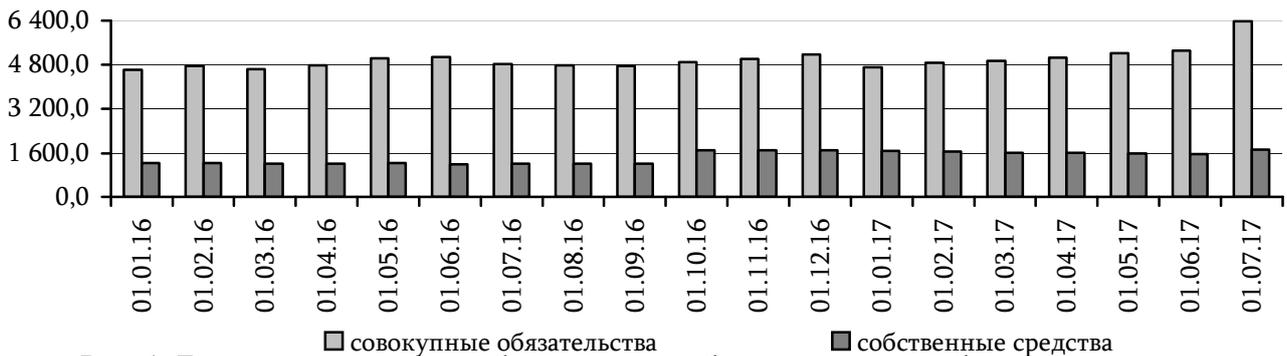


Рис. 4. Динамика совокупных обязательств и собственных средств банковского сектора в 2016 году и I полугодии 2017 года, млн руб.

Вследствие переоценки текущих счетов и срочных депозитов в иностранной валюте объём привлечённых средств предприятий и организаций по итогам I полугодия текущего года увеличился на 605,4 млн руб. (+26,6%), составив 2 883,9 млн руб. (рис. 5) и сформировав основную часть ресурсной базы банков – 45,2%.

Средства, привлечённые от физических лиц, продемонстрировали более активную динамику ввиду достаточно высокой степени валютизации. Суммы на счетах граждан возросли на 513,1 млн руб. (+39,1%) до 1 826,4 млн руб., или 28,6% совокупного показателя.

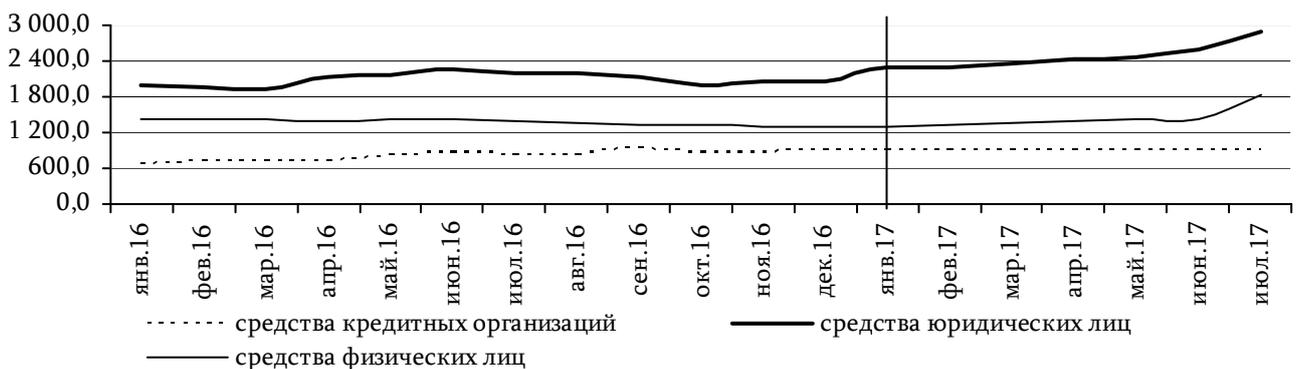


Рис. 5. Динамика основных источников фондирования ресурсной базы (на первое число месяца), млн руб.

Объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов и населения, оставаясь основным источником фондирования, увеличился на 39,9% (с учётом девальвации – на 6,6%) и на 01.07.2017 составил 2 992,5 млн руб., что соответствует 46,9% мобилизованных средств (+1,5 п.п.). Вследствие роста валютной части показателя на 41,7% (с учётом переоценки – на 6,8%) при умеренном расширении рублёвых накоплений (+4,4%) степень валютизации депозитов организаций реального сектора и домашних хозяйств повысилась на 1,2 п.п. до 96,4% (табл. 4).

Остатки на срочных депозитных счетах корпоративных клиентов с начала текущего года увеличились на 39,3%, или 458,9 млн руб., по сравнению с показателем на 1 июля 2016 года – на 44,9%, или 503,6 млн руб., сложившись на 1 июля 2017 года на уровне 1 625,7 млн руб. (рис. 6). Наибольший рост наблюдался по долгосрочным депозитам (на 190,6 млн руб. до 1 316,1 млн руб.), которые сконцентрированы преимущественно в одном банке. В то же время срочные депозиты хозяйствующих субъектов в других коммерческих банках увеличились в совокупности лишь на 13,2 млн руб. (+33,2%). В целом за отчётный период на депозитных счетах осело 49,7%⁸ поступлений, тогда как по итогам января-июня 2016 года этот показатель был значительно ниже (13,5%).

⁸ отношение разницы остатков на депозитных счетах на конец и на начало периода к объёму поступлений за отчётный период

Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 138,9	100,0	2 992,5	100,0	853,6	139,9
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	1 166,8	54,6	1 625,7	54,3	458,9	139,3
- физических лиц	972,1	45,4	1 366,8	45,7	394,7	140,6
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	103,3	4,8	107,9	3,6	4,5	104,4
- в иностранной валюте	2 035,6	95,2	2 884,6	96,4	849,1	141,7
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	202,2	9,5	409,3	13,7	207,1	202,4
- среднесрочные	749,6	35,0	1 206,8	40,3	457,3	161,0
- долгосрочные	1 187,2	55,5	1 376,4	46,0	189,2	115,9

Остатки на срочных депозитах физических лиц по отношению к уровню на начало текущего года возросли на 40,6% (+394,7 млн руб.), к 1 июля 2016 года – на 31,7% (+329,0 млн руб.), до 1 366,8 млн руб. В реальном выражении расширение (на 7,9%) обусловлено повышением притока средств на валютные вклады (+8,5%) при незначительном росте рублёвой составляющей показателя (+1,0%). Как следствие, степень валютизации розничных депозитов увеличилась ещё на 2,3 п.п. до 94,4%. В отчётном периоде, впервые с 2014 года, показатель оседания средств на депозитных счетах перешёл в область положительных значений, составив 53,1% поступлений от населения. В целом данными средствами образована пятая часть ресурсов кредитных организаций (21,4%, +0,8 п.п.).

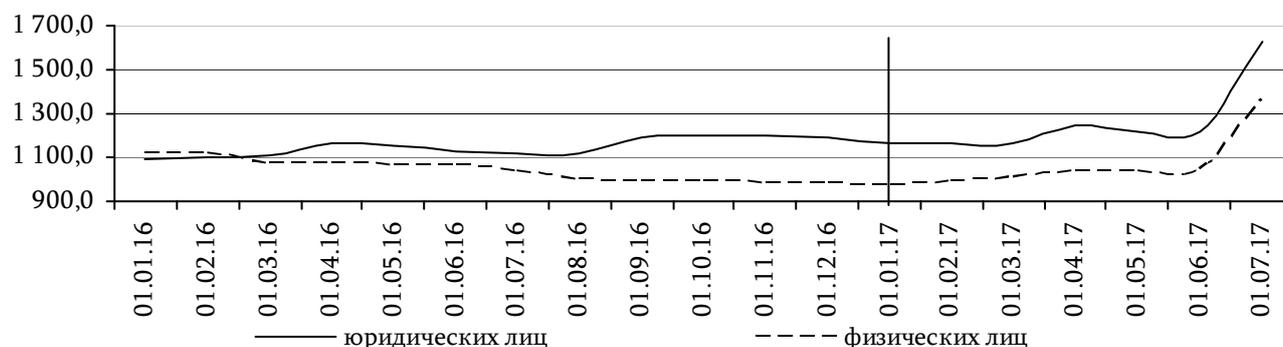


Рис. 6. Динамика срочных депозитов в 2016 году и I полугодии 2017 года, млн руб.

Тенденция расширения рассматриваемой части депозитной базы затронула средне- (+43,0% до 1 032,8 млн руб., или 75,6% совокупного показателя) и краткосрочные вклады (+45,3% до 273,8 млн руб., или 20,0% соответственно). В то же время приток долгосрочных депозитов оказался на 1,4 млн руб. ниже изъятия, в результате чего суммы на счетах сократились на 2,3%, составив 60,3 млн руб., или 4,4% розничной части депозитной базы.

Рост остатков средств населения на срочных депозитах наблюдался во всех коммерческих банках, однако наиболее заметным он был в ОАО «Эксимбанк» (в 1,6 раза, или на 181,5 млн руб.), занимающий лидирующие позиции в данном сегменте рынка. На 1 июля 2017 года в нём было сконцентрировано больше трети (36,1%, +3,9 п.п.) всего объёма депозитов физических лиц (рис. 7). На клиентов ЗАО «Приднестровский Сбербанк» пришлось четверть розничных вкладов (-0,7 п.п.).

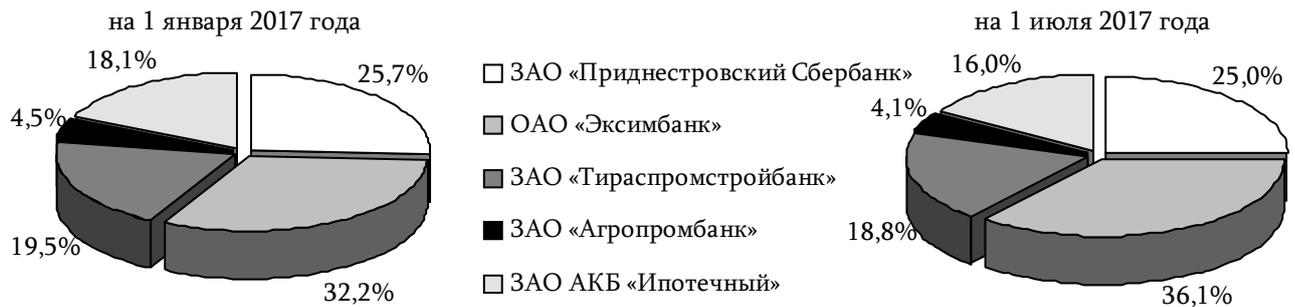


Рис. 7. Структура рынка частных вкладов

Для ресурсов «до востребования» физических лиц в отчетном периоде также была характерна тенденция роста: их остатки увеличились на 118,4 млн руб. (+34,7%), сложившись на 1 июля 2017 года на уровне 459,5 млн руб.

С учетом средств на текущих счетах юридических лиц (+12,0%, или +130,1 млн руб., до 1 212,0 млн руб.) онкольные обязательства банков перед нефинансовым сектором в целом расширились на 248,5 млн руб. (+17,5%) и составили 1 671,6 млн руб., или 26,2% совокупного показателя (-4,0 п.п.).

Темпы роста привлеченных средств юридических и физических лиц всех видов срочности (+31,1%, или +1 118,5 млн руб., до 4 710,3 млн руб.) отставали от скорости расширения совокупных обязательств, вследствие чего ухудшилось качество клиентской базы⁹ (снижение коэффициента на 2,3 п.п. до 73,9%). Коэффициент стабильности ресурсной базы¹⁰ по отношению к уровню на начало 2017 года повысился на 1,6 п.п. до 24,4%, при этом в процессе мобилизации средств снизилась роль обязательств, привлеченных на срок до 1 года (на 6,2 п.п. до 17,5%).

Номинальный объем долговых обязательств по ценным бумагам банков за первую половину текущего года вырос на 28,6% до 79,2 млн руб.

По итогам первой половины 2017 года межбанковские привлечения и заимствования остались практически без изменения – 900,8 млн руб. (+0,1%), сформировав 14,1% ресурсов действующих банков (-5,0 п.п.).

Активы

Активы банковского сектора характеризовались существенным расширением. Основной рост их номинального объема пришёлся на последний месяц отчетного периода.

Таблица 5

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 382,8	100,0	8 102,1	100,0	1 719,3	126,9
из них:						
- денежные средства	554,7	8,7	544,7	6,7	-10,0	98,2
- корреспондентские счета	1 070,7	16,8	806,9	10,0	-263,8	75,4
- вложения в ценные бумаги	21,5	0,3	31,8	0,4	10,2	147,4
- чистая задолженность ¹¹	3 754,2	58,8	4 199,3	51,8	445,1	111,9
<i>совокупная задолженность, всего</i>	4 162,9	65,2	4 766,2	58,8	603,3	114,5
<i>резерв по рискам</i>	-408,7	-6,4	-566,9	-7,0	-158,2	138,7
- имущество банков	333,0	5,2	431,1	5,3	98,1	129,5

⁹ доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объеме привлеченных средств

¹⁰ доля долгосрочных обязательств в общем объеме привлеченных средств

¹¹ задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам – далее к табл. 6, 7, рис. 9, 10, 12

Банковский сектор

По итогам июня 2017 года валюта баланса-нетто увеличилась на 17,9% и на 26,9% – в целом за полугодие, и на 1 июля 2017 года сложилась на отметке 8 102,1 млн руб. (табл. 5). В реальном выражении расширение составило 7,8%, отразив увеличение активов в иностранной валюте на 28,1% (до 4 943,1 млн. руб.) при сокращении рублёвой составляющей на 9,1% (до 3 159,0 млн руб.). На этом фоне степень валютизации банковских активов-нетто повысилась на 15,4 п.п. до 61,0%.

Определяющую роль в динамике активных операций банковской системы по итогам I полугодия 2017 года сыграл ЗАО «Агропромбанк», показав рост в 1,6 раза, или на 1 398,9 млн руб. На его долю пришлось практически половина активов банковской системы (47,7%, +9,0 п.п.). Заметным ростом активов-нетто характеризовалась также деятельность ОАО «Эксимбанк» (+32,0%, или +247,2 млн руб.), что обусловило увеличение его доли в общей структуре на 0,5 п.п. до 12,6% (рис. 8).

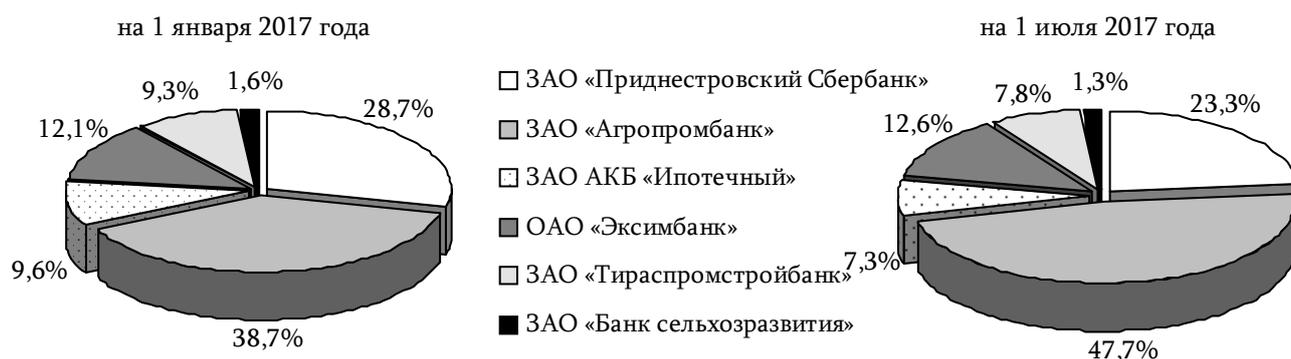


Рис. 8. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПНР

Менее выраженной была динамика активов ЗАО «Тираспромстройбанк» (+6,8%, или +40,6 млн руб.) и ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (+2,8%, или +50,5 млн руб.). В то же время валюта баланса-нетто ЗАО АКБ «Ипотечный» сократилась практически на 20 млн руб., что привело к уменьшению доли в структуре активов банковской системы на 2,3 п.п. до 7,3%.

На кредитование экономики банками были направлены 57,4% суммарных ресурсов-нетто (-6,0 п.п.). Задолженность корпоративных клиентов и населения по кредитам перед банками за первую половину текущего года увеличилась на 14,9%, сложившись на уровне 4 647,5 млн руб. (табл. 6). По отношению к соответствующему показателю предыдущего года рост составил 7,6%, или 329,2 млн руб.

Таблица 6

Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	4 044,9	100,0	4 647,5	100,0	602,6	114,9
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	3 292,2	81,4	3 800,1	81,8	507,8	115,4
- физических лиц	752,7	18,6	847,4	18,2	94,7	112,6
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПНР	2 157,9	53,3	2 258,8	48,6	100,9	104,7
- в иностранной валюте	1 887,0	46,7	2 388,7	51,4	501,6	126,6
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	568,7	14,1	736,2	15,8	167,5	129,5
- среднесрочные	839,3	20,7	1 563,2	33,6	723,9	186,3
- долгосрочные	1 826,4	45,2	1 975,8	42,5	149,5	108,2
- просроченные	810,5	20,0	372,2	8,0	-438,3	45,9

Курсовая динамика определила прирост задолженности юридических лиц (рис. 9), половина объёма которой сформирована в иностранной валюте (55,2%, +5,8 п.п.). В абсолютном выражении расширение валютных кредитов составило 29,1%, или 472,9 млн руб. в эквиваленте. Увеличение рублёвой задолженности было более умеренным – +2,1% (+35,0 млн руб.). В результате, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, пришлось 1,23 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте (на начало 2017 года 1 : 0,97). В целом задолженность корпоративных клиентов по отношению к началу года возросла в номинальном выражении на 15,4%, или на 507,8 млн руб. (к соответствующему показателю предыдущего года – на 8,7%, или на 302,8 млн руб.), составив на 1 июля 2017 года 3 800,1 млн руб., что соответствует 46,9% (-4,7 п.п.) совокупных активов-нетто. Однако, принимая во внимание девальвационные процессы, данная часть активов практически не изменилась (-0,3%).

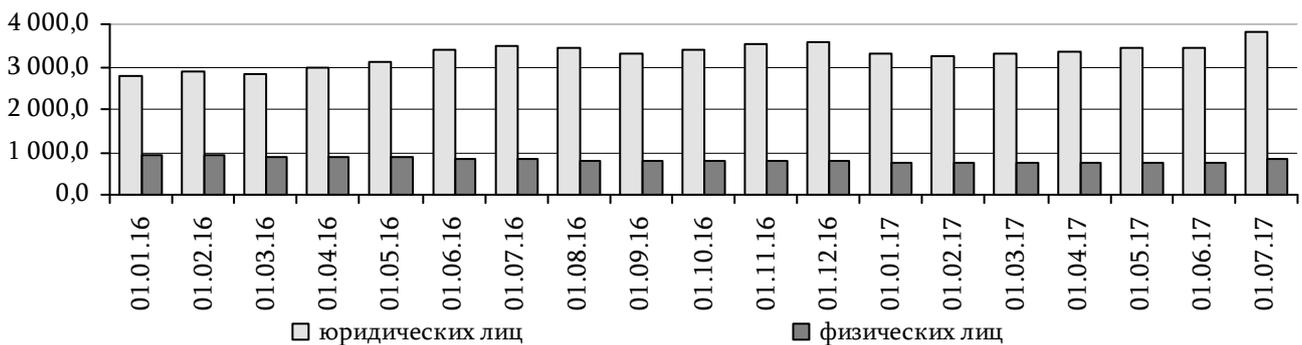


Рис. 9. Динамика задолженности по кредитам в 2016 году и I полугодии 2017 года, млн руб.

По итогам I полугодия 2017 года среднесрочные кредиты увеличились в 2,3 раза до 1 157,4 млн руб., а их удельный вес достиг 30,5%, что на 15,0 п.п. больше показателя на начало текущего года. Расширение объёмов краткосрочного кредитования, отражающее возрастание потребности хозяйствующих субъектов в «коротких» деньгах, в частности в кредитах овердрафт и период до 1 месяца, определялось преимущественно динамикой рублёвого сегмента. Остатки на счетах сроком погашения до 1 года по отношению к началу отчётного периода возросли на 35,2%, или на 176,8 млн руб., до 678,6 млн руб. По итогам полугодия они сформировали 17,9% корпоративного кредитного портфеля банков. В то же время 45,4% задолженности юридических лиц перед банками пришлось на долгосрочные кредиты (на 01.01.2017 – 48,2%). В абсолютном выражении их сумма возросла на 8,9% (+141,1 млн руб.) и составила 1 726,5 млн руб. Необходимо отметить, что трансформацию совокупного показателя повлекла также реструктуризация заимствований государственных и местных органов власти. Объём просроченных ссуд сократился с 695,1 млн руб. до 237,6 млн руб. (рис. 10).

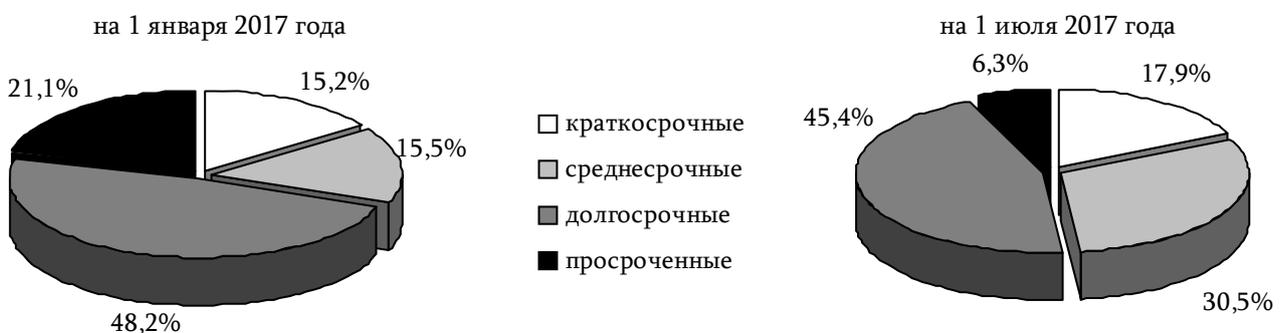


Рис. 10. Структура задолженности по корпоративным кредитам по срокам

С точки зрения распределения корпоративного кредитного портфеля банковской системы по видам экономической деятельности заёмщиков, основной объём задолженности по кредитам был у индустриального комплекса (табл. 7). На его долю пришлось 48,2% совокупного показателя, или

Банковский сектор

1 831,6 млн руб. (+459,8 млн руб., или +33,5% к уровню на начало года). На 1 июля 2017 года долг агрофирм составил 596,0 млн руб. (+15,8 млн руб., или +2,7%), что соответствует 15,7% общей задолженности реального сектора. Объём задолженности Правительства и бюджетных организаций по итогам отчётного периода сложился на уровне 625,3 млн руб., превысив значение начала 2017 года на 134,7 млн руб. (+27,4%) в основном вследствие наращивания краткосрочной задолженности, обусловленного кассовыми разрывами в исполнении государственного бюджета. В то же время масштабы кредитования торгово-посреднической сети сократились на 113,0 млн руб., или на 17,9%, в результате остаток долга торговых фирм на конец июня сложился на отметке 518,4 млн руб., или 13,6% совокупного показателя. Ссудная задолженность строительных организаций перед коммерческими банками уменьшились на 12,0 млн руб. (-35,2%) до 22,1 млн руб.

Таблица 7

Динамика задолженности по кредитам реального сектора в разрезе отраслей

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам, всего	3 292,2	100,0	3 800,1	100,0	507,8	115,4
в том числе:						
– промышленность	1 371,7	41,7	1 831,6	48,2	459,8	133,5
– АПК	580,2	17,6	596,0	15,7	15,8	102,7
– транспорт и связь	9,4	0,3	12,0	0,3	2,6	127,3
– строительство	34,2	1,0	22,1	0,6	-12,0	64,8
– торговля	631,4	19,2	518,4	13,6	-113,0	82,1
– правительство	490,6	14,9	625,3	16,5	134,7	127,4
– прочие	174,7	5,3	194,7	5,1	20,0	111,4

Размер розничного кредитного портфеля по итогам I полугодия 2017 года увеличился на 12,6% (+94,7 млн руб.), а по отношению к уровню на 1 июля предыдущего года – на 3,2% (+26,4 млн руб.). В абсолютном выражении задолженность физических лиц на 1 июля 2017 года сложилась на уровне 847,4 млн руб., что соответствует 18,2% в структуре кредитов нефинансовому сектору. Опережающие темпы расширения задолженности по рублёвым кредитам (+13,5%, или +66,0 млн руб.) при более сдержанном росте валютных заимствований (+11,0%, или +28,8 млн руб.) обусловили сокращение степени валютизации потребительских ссуд на 0,5 п.п. до 34,3%.

Следует отметить, что повышательная динамика является отражением заметной активизации среднесрочного сегмента (+23,2%, или +76,4 млн руб., до 405,8 млн руб.), занимающего доминирующее положение в структуре розничного кредитного портфеля (47,9%, +4,1 п.п.). Вследствие умеренных темпов роста долгосрочных кредитов (+3,5%, или +8,4 млн руб.) и сокращения краткосрочных (-13,8%, или -9,3 млн руб.), доля средств, предоставленных на срок свыше 3-х лет, снизилась на 2,6 п.п. до 29,4%, до 1 года – на 2,1 п.п. до 6,8%. Вместе с тем ростом на 19,2 млн руб. (+16,6%) характеризовалась просроченная задолженность физических лиц, сложившись на отметке 134,6 млн руб., что соответствует 15,9% совокупного объёма (+0,6 п.п.).

Заметное расширение операций потребительского кредитования в ЗАО «Агропромбанк» (рост в 1,5 раза, или на 106,3 млн руб.) усилило его долю на розничном кредитном рынке на 9,2 п.п. до 39,2% (рис. 11). Демонстрирующие более умеренные темпы ЗАО «Тираспромстройбанк» (рост задолженности физических лиц составил 6,2 млн руб., или 8,2%) и ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (+3,2 млн руб., или +1,7%) ослабили присутствие в рассматриваемом сегменте кредитного рынка до 32,5% в совокупности (-2,8 п.п.). А доля ЗАО АКБ «Ипотечный» (-3,5 п.п. до 13,4%) и ОАО «Эксимбанк» (-2,9 п.п. до 14,9%) сократилась на фоне понижительной динамики задолженности (-13,9 млн руб. и -7,1 млн руб. соответственно).

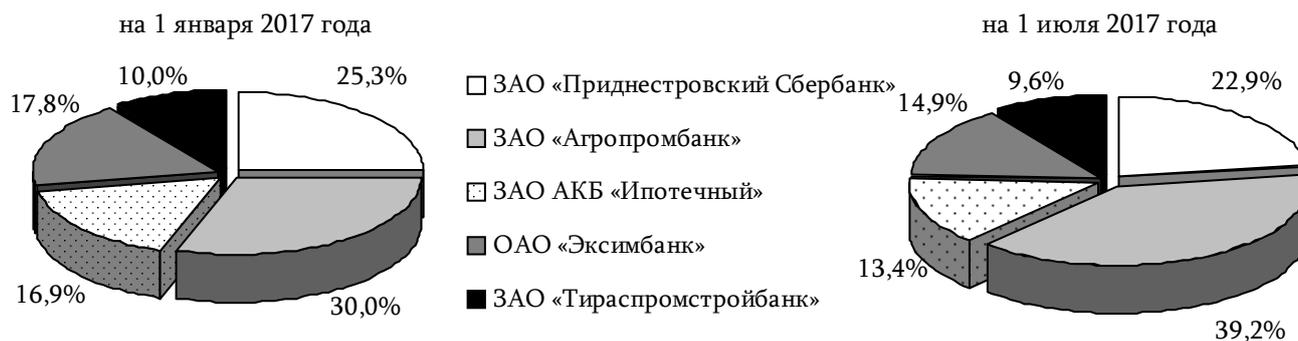


Рис. 11. Структура рынка потребительских кредитов

Процесс формирования кредитного портфеля банков характеризовался существенным ростом остатков стандартных ссуд (+368,6 млн руб.), обусловившим укрепление их позиций в структуре кредитного портфеля на 2,6 п.п. до 42,8% (рис. 12). Вместе с тем долевое представление безнадежных займов увеличилось с 11,8 до 14,2% вследствие расширения их объема на 184,1 млн руб. С учетом повышения удельного веса безнадежных кредитов, объем созданных резервов на возможные потери по кредитам за первую половину текущего года был увеличен на 38,7% (на 48,2% к соответствующей дате предыдущего года) и сложился на отметке 566,1 млн руб., составив 11,9% общего объема выданных займов (+2,0 п.п.).



Рис. 12. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками

Ввиду реструктуризации задолженности по кредитам юридических лиц, совокупный объем просроченной задолженности нефинансового сектора сократился с 810,5 млн руб. на начало текущего года до 372,2 млн руб. на 1 июля. В результате интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования¹² увеличился на 12,0 п.п., до 92,0%.

В целом объем выданных кредитов нефинансовому сектору на 1 июля 2017 года оказался ниже величины клиентской базы¹³ на 1,3%, вследствие чего коэффициент её использования равен единице против 1,13 на начало текущего года. Данная ситуация отразила превышение темпов накопления средств на счетах субъектов нефинансового сектора (+31,1%) над скоростью наращивания кредитного портфеля (+14,9%). Таким образом, по итогам I полугодия для кредитования экономики банкам хватало привлеченных средств клиентов, тогда как на начало отчетного периода существовала необходимость в привлечении ресурсов из других источников (межбанковские кредиты и депозиты и др.).

Более низкие темпы роста активов банков, приносящих прямой доход (114,0%), обусловили сокращение их удельного веса в валюте баланса на 6,5 п.п. до 57,7% (при оптимальном значении в пределах 75-85%).

¹² (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

¹³ совокупный объем средств клиентов (юридических и физических лиц) на срочных депозитах и депозитах до востребования

Объём размещений денежных средств на межбанковском рынке за первую половину текущего года практически не изменился (+0,7%) и на 1 июля составил 118,8 млн руб., или 1,5% в активах-нетто банковского сектора (1,8% на 1 января 2017 года).

В отчётном периоде наблюдалось снижение высоколиквидных активов кредитных учреждений (рис. 13). В первую очередь это было обусловлено сокращением (-24,6%, или -263,8 млн руб.) остатков средств на корреспондентских счетах в других банках, которые на конец июня сложились на отметке 806,9 млн руб., или 10,0% совокупных активов (-6,9 п.п.). При этом вследствие повышения ставок в соответствии с нормативными требованиями, объём депонированных на корсчетах в фондах обязательного резервирования и страхования средств расширился на 20,7%, или на 78,2 млн руб., до 456,3 млн руб. Суммы денежной наличности в кассах уменьшились на 10,0 млн руб. (-1,8%) до 544,7 млн руб.

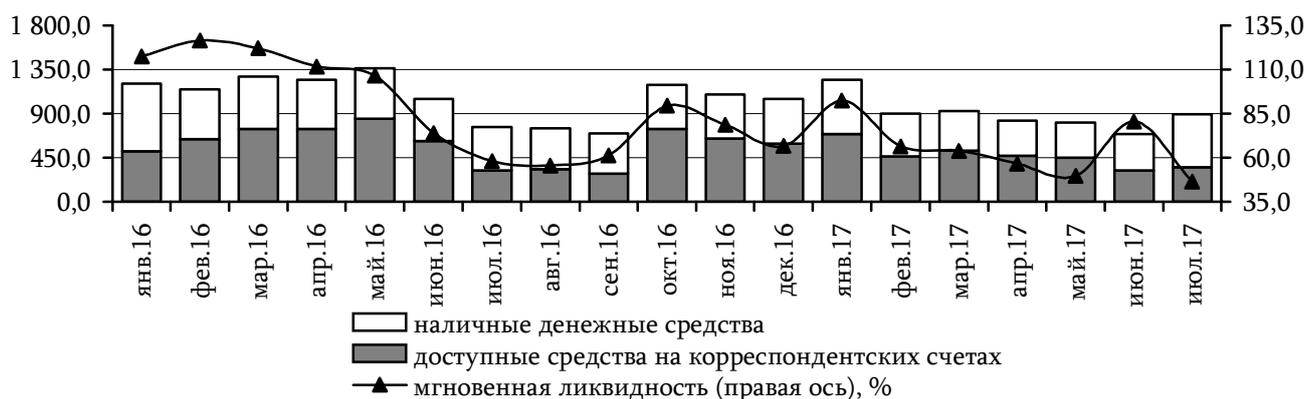


Рис. 13. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.

Совокупный объём ресурсов, направленных коммерческими банками на приобретение ценных бумаг, за первую половину 2017 год возрос в 1,5 раза, составив 31,8 млн руб., или 0,4% совокупных активов-нетто банковской системы.

Финансовые результаты

По итогам деятельности коммерческих банков республики в январе-июне 2017 года сформировался убыток в размере 23,9 млн руб. (рис. 14, табл. 8). Соответственно относительные показатели эффективности банковской деятельности находились в плоскости отрицательных значений: рентабельность капитала (ROE) действующих кредитных организаций сложилась на уровне -2,4% против 1,9% годом ранее, рентабельность активов (ROA) – -0,6 против 0,4%.

В условиях ухудшения качества кредитного портфеля основным фактором отрицательной результативности деятельности банковской системы стало увеличение отчислений в резервы на возможные потери по ссудам и другим активам – за первую половину текущего года величина резервов выросла на 18,0%, или на 85,6 млн руб., к соответствующему показателю предыдущего года. Превышение расходов на создание резервов на возможные потери над объёмом доходов от восстановления соответствующих резервов сложилось в размере 79,7 млн руб. (30,9 млн руб. годом ранее).

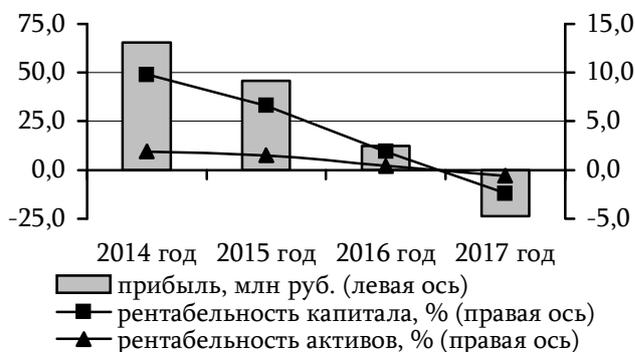


Рис. 14. Динамика прибыли и относительных показателей эффективности банковской деятельности в I полугодии 2014-2017 гг.

Кроме того, прибыль от основной банковской деятельности сократилась на 25,7% до 78,6 млн руб. Так, процентные доходы в отчетном периоде сложились в объеме 142,7 млн руб. (-25,5%, или -48,9 млн руб.), процентные расходы – 64,1 млн руб. (-25,3%, или -21,7 млн руб.).

Таблица 8

**Структура и динамика финансовых показателей деятельности коммерческих банков
в I полугодии**

	2016 год, млн руб.	2017 год, млн руб.	изменение	
			млн руб.	%
Процентные доходы	191,6	142,7	-48,9	74,5
из них:				
по кредитам юридическим лицам	107,6	80,6	-26,9	75,0
по кредитам физическим лицам	75,8	58,2	-17,6	76,8
Непроцентные доходы	155,9	309,1	153,2	198,3
из них:				
по операциям с иностранной валютой	96,2	250,5	154,3	260,4
комиссионные доходы	57,5	53,0	-4,5	92,1
Процентные расходы	85,8	64,1	-21,7	74,7
из них:				
по привлеченным средствам юридических лиц	21,9	18,3	-3,6	83,5
по привлеченным средствам физических лиц	37,5	37,0	-0,5	98,6
Непроцентные расходы	40,7	195,6	154,9	481,1
из них:				
по операциям с иностранной валютой	38,7	192,5	153,8	497,6
Административные расходы	138,5	120,9	-17,7	87,3
Налоги и сборы	34,6	18,3	-16,3	52,8
Прибыль (+) / убыток (-)	12,3	-23,9	-	-

Процентные доходы по кредитам юридических лиц уменьшились на 26,9 млн руб. (-25,0%) до 80,6 млн руб. Вместе с тем затраты на обслуживание корпоративных депозитов снизились на 16,5%, или 3,6 млн руб., до 18,3 млн руб. Таким образом, от депозитно-кредитных операций с хозяйствующими субъектами банки получили доходы в сумме 62,4 млн руб., что на 23,3 млн руб. (-27,2%) меньше, чем в I полугодии 2016 года.

Доходы от кредитования физических лиц сократились на 17,6 млн руб. (-23,2%) до 58,2 млн руб. В то же время объем расходов по счетам и депозитам населения, занимающий преобладающее положение в структуре процентных расходов (57,7%), снизился в меньшей степени (-1,4%, до 37,0 млн руб.). В итоге, банки получили чистый процентный доход от операций с населением в размере 21,2 млн руб., что в 1,8 раза ниже базисного значения.

Сокращение процентных доходов на фоне относительной стабильности работающих активов (+0,1% к среднему уровню соответствующего показателя 2016 года) обусловило снижение спреда процентных доходов и расходов¹⁴ на 1,3 пункта до 4,3 п.п.

Совершение валютнообменных операций принесло банковской системе чистый доход в сумме 58,0 млн руб., что соответствует значению I полугодия 2016 года. При этом доходы от торговли иностранной валютой увеличились в 2,6 раза до 250,5 млн руб., тогда как соответствующие расходы увеличились в 5,0 раз до 192,5 млн руб.

Сокращение фонда оплаты труда работников банковской системы обусловило экономию по административным расходам в размере 17,7 млн руб. (-12,7% до 120,9 млн руб.).

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

Ликвидность

По итогам I полугодия 2017 года индикаторы, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков¹⁵, находились в пределах нормативных значений: мгновенной – 46,5%, текущей – 63,2% и долгосрочной – 62,4%. Это свидетельствует о способности коммерческих банков обеспечить своевременное погашение обязательств перед своими клиентами.



Рис. 15. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %

При этом уровень общей ликвидности в течение 2016 года и первой половины 2017 года, вплоть до мая, был в пределах рекомендуемых норм (рис. 15). Однако стремительное сжатие величины наиболее ликвидных активов в июне на фоне роста общих активов вследствие переоценки их валютной части определило понижательную динамику показателя общей ликвидности с 25,1% на 01.06.2017 до 18,4% на 01.07.2017. По сравнению с началом 2017 года его значение сократилось на 3,6 п.п. При этом

максимальный уровень в отчётном периоде был зафиксирован в начале марта – 25,9%.

Существующая с точки зрения соотношения привлекаемых и размещаемых средств несбалансированность проводимых операций по срокам, усилилась. Об этом свидетельствует динамика сводного индекса перераспределения ресурсов¹⁶ (табл. 9).

Таблица 9

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам

	на 01.01.2016	на 01.07.2016	на 01.01.2017	на 01.07.2017
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	5,0	-5,5	2,5	-6,0
до 30 дней	3,0	4,3	8,5	13,9
от 31 до 90 дней	1,0	-1,1	-3,9	1,6
от 91 до 180 дней	1,9	8,5	0,1	-2,4
от 181 дня до 1 года	4,8	1,2	-1,4	1,0
от 1 года до 3 лет	4,6	3,8	5,2	8,7
свыше 3 лет	-10,2	-6,1	-8,3	-12,2
без срока	-12,8	-5,7	-11,0	-5,1
просроченные	2,8	0,8	8,4	0,5
Индекс перераспределения по срокам	23,1	18,5	24,7	25,8

В условиях недостаточности текущей ликвидности хозяйствующих субъектов усилилась потребность в покрытии кассовых разрывов. Данная ситуация нашла отражение в увеличении сальдо активов и обязательств «до 30 дней». Так, если на начало года данные средства были несбалансированны на 8,5% активов-нетто, то к концу июня разница между ними соответствовала уже 13,9% валюты баланса.

В то же время реструктуризация бюджетной задолженности, отразившаяся в активном сокращении просроченных активов, свела к минимуму их дисбаланс с соответствующими пассивами – 0,5% активов-нетто против 8,4% на начало отчётного периода.

¹⁵ без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

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

Также наблюдался рост среднесрочной задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам на фоне более умеренного наращивания привлечённых ресурсов на соответствующий срок, что обусловило повышение сальдо требований и обязательств в данном диапазоне срочности с 5,2% до 8,7% активов-нетто. Данные разрывы банки вынуждены покрывать преимущественно посредством использования пассивов большей срочности и за счёт собственных средств (17,3% валюты баланса, не включённых в активные операции соответствующей длины), что несёт в себе риск потери части доходности, но обеспечивает выполнение функций перераспределения финансовых средств в зависимости от потребностей экономики.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК В I ПОЛУГОДИИ 2017 ГОДА

Динамика основных монетарных показателей в отчётном периоде во многом являлась отражением улучшения ситуации в валютной сфере. Так, на фоне постепенного удовлетворения спроса экономических агентов на иностранную валюту в результате изменения подходов в валютной политике центрального банка, к концу июня текущего года отмечено существенное сжатие рублёвой денежной массы наряду с сокращением обязательств центрального банка в виде денежной базы. Это выразилось в повышении степени валютизации совокупного денежного предложения на 6,0 п.п. до 58,7% (без учёта эффекта девальвации). Выравнивание прошлогодних диспропорций прослеживается и в структуре кассовых операций банков.

Налично-денежное обращение

Согласно данным денежной статистики, наличный денежный оборот за первую половину 2017 года снизился на 5,7%, составив 43 125,6 млн руб. Из данной суммы около 80% средств находятся в обращении внутри банковской системы (межфилиальные расчёты). Оборот наличных денег в среднем за день достиг 239,6 млн руб. против 254,0 млн руб. годом ранее. Показатель возвратности наличных денег в банковскую систему зафиксирован на уровне 99,7% (в предыдущем году – 98,0%). Денежная наличность за анализируемый период совершила 4,7 оборота, тогда как в соответствующем периоде 2016 года для получения товаров и услуг один наличный рубль был использован 5,5 раза. Таким образом, длительность одного оборота увеличилась с 33,0 дней в январе-июне 2016 года до 38,7 дня в отчётном периоде, что на фоне слабopоложительной динамики потребительского рынка свидетельствует о накоплениях наличных денег на руках.

Совокупная величина поступлений денежной наличности в банковскую систему по отношению к значению января-июня 2016 года расширилась на 251,6 млн руб. (+5,3%), сложившись на уровне 4 992,0 млн руб. (табл. 10). Основное влияние на динамику показателя оказало увеличение объёма зачислений на счета торговой выручки, полученной в наличной форме, на 303,0 млн руб. (+14,9%) до 2 331,0 млн руб., вследствие чего её доля в структуре приходных кассовых статей повысилась на 3,9 п.п. до 46,7%.

В то же время наблюдалось уменьшение прихода рублей от наличных валютно-обменных операций на 9,6 млн руб. (-1,3%) до 728,7 млн руб. В результате доля полученных банковскими учреждениями рублёвых средств по данной статье составила 14,6% кассовой наличности (15,6% в сопоставимом периоде предыдущего года).

Размер поступлений денежной наличности при оплате населением коммунальных платежей также продемонстрировал снижение – на 18,2 млн руб. (-3,5%) до 497,8 млн руб., сформировав 10,0% совокупных кассовых поступлений (-0,9 п.п.). Отчасти снижение использования в расчётах денежной наличности обусловлено рядом государственных решений по сокращению отдельных платежей населением, в частности за потребление природного газа, а также расширением безналичных платежей. При этом приток средств граждан на банковские счета за первые шесть месяцев текущего года расширился на 79,2 млн руб. (+15,6%) до 587,8 млн руб.

Совокупная величина выдач кредитными организациями денежной наличности за первые шесть месяцев 2017 года составила 5 006,1 млн руб., что на 171,5 млн руб. (+3,5%) выше, чем в сопоставимом периоде 2016 года. Ключевым фактором данной динамики выступило существенное увеличение объёма наличных денежных средств, затраченных кредитными организациями ПМР на покупку иностранной валюты (в 1,8 раза, или на 349,9 млн руб., до 783,0 млн руб.). Таким образом, если год назад на каждый рубль поступлений наличных денег от продажи иностранной валюты приходилось 0,59 рубля выдач на её покупку у населения, то в

отчётном периоде данное соотношение составило 1 : 1,07. Доля рассматриваемой статьи в структуре расхода кассовой наличности увеличилась с 9,0% в базисном периоде до 15,6% – в отчётном.

Таблица 10

Сводные кассовые обороты кредитных организаций

	I полугодие 2016 года		I полугодие 2017 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Приход	4 740,4	100,0	4 992,0	100,0	105,3
в том числе:					
- торговая выручка	2 028,0	42,8	2 331,0	46,7	114,9
- выручка пассажирского транспорта	66,0	1,4	63,4	1,3	96,0
- коммунальные платежи	516,0	10,9	497,8	10,0	96,5
- выручка от оказания платных услуг	244,9	5,2	289,4	5,8	118,2
- налоги, сборы	104,6	2,2	114,1	2,3	109,1
- поступления на счета физических лиц	508,6	10,7	587,8	11,8	115,6
- от продажи иностранной валюты	738,3	15,6	728,7	14,6	98,7
- прочие поступления	534,0	11,2	378,8	7,5	70,9
Расход	4 834,6	100,0	5 006,1	100,0	103,5
в том числе:					
- на оплату труда	807,8	16,7	522,3	10,4	64,7
- на выплату пенсий, пособий	1 138,9	23,6	1 060,6	21,2	93,1
- выдачи займов и кредитов	47,3	1,0	43,8	0,9	92,6
- выдачи со счетов физических лиц	2 114,7	43,7	2 336,6	46,7	110,5
- на покупку наличной иностранной валюты	433,1	9,0	783,0	15,6	180,8
- выдачи по переводам	104,1	2,2	71,4	1,4	68,6
- выдачи на другие цели	188,7	3,8	188,4	3,8	99,8
Превышение расхода над приходом	94,2		14,1		

Результатом отчётного периода также стал рост объёма выдач наличных денежных средств со счетов физических лиц на 10,5% (+221,9 млн руб.) до 2 336,6 млн руб. и, как следствие, увеличение доли этих операций на 3,0 п.п. до 46,7%. Таким образом, по счетам населения зафиксировано чистое снятие наличности в сумме 1 748,8 млн руб. (1 606,1 млн руб. годом ранее).

Усилиями банковского сообщества по обеспечению выдачи средств в валюте перевода, суммы, выданные в эквиваленте приднестровских рублей, в отчётном периоде сократились в 1,5 раза (на 32,7 млн руб.), составив 71,4 млн руб.

Совокупный объём выдачи займов и кредитов уменьшился на 7,4% (на 3,5 млн руб.) до 43,8 млн руб., или 0,9%.

Принимая во внимание, что в 2016 году, помимо текущих выплат, было осуществлено погашение задолженности по заработной плате перед работниками бюджетной сферы, за январь-июнь 2017 года объём наличных денежных средств, направленных на оплату труда, оказался ниже базисного уровня на 285,5 млн руб. (-35,3%), составив 522,3 млн руб. Аналогичную роль сыграл возврат в базисном периоде долгов пенсионерам по ежемесячной дополнительной помощи, на фоне которого объём выданных пенсий и пособий уменьшился на 78,3 млн руб. (-6,9% до 1 060,6 млн руб.). В определённой степени на динамике выдач отразилось активное внедрение проектов в сфере безналичных расчётов. В результате доленое представление данных статей в структуре расходных кассовых операций снизилось на 8,7 п.п. до 31,6%.

В территориальном разрезе наибольший объём наличных денежных средств, как в приходной, так и в расходной частях кассовых оборотов, приходился на банки и кредитные учреждения г. Тирасполя – 52,9% и 46,5% соответственно. Среди остальных городов и районов республики лидировали г. Бендеры и г. Рыбница и Рыбницкий район (табл. 11).

Территориальная структура поступлений и выдач наличных денег из касс банков и кредитных учреждений ПМР в I полугодии 2017 года

	поступление		выдача	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес %
Всего	4 992,0	100,0	5 006,1	100,0
в том числе:				
- г. Тирасполь	2 635,9	52,8	2 326,4	46,5
- г. Бендеры	850,0	17,0	800,9	16,0
- г. Рыбница и Рыбницкий район	621,1	12,5	706,0	14,1
- г. Дубоссары и Дубоссарский район	331,8	6,6	406,0	8,1
- г. Слободзея и Слободзейский район	229,4	4,6	408,0	8,2
- г. Григориополь и Григориопольский район	165,5	3,3	231,3	4,6
- г. Каменка и Каменский район	55,0	1,1	28,3	0,5
- г. Днестровск	103,3	2,1	99,2	2,0

Денежные агрегаты

По данным денежной статистики, объём совокупного денежного предложения на 1 июля 2017 года составил 6 641,9 млн руб., превысив значение на начало текущего года на 1 321,0 млн руб., или на 24,8% (табл. 12). Поддержанию его динамики в области положительных значений способствовал рост валютной составляющей в 1,6 раза (без учёта темпов изменения официального курса – на 16,8%) до 4 342,9 млн руб., в результате чего степень валютизации повысилась на 12,7 п.п. до 65,4% (рис. 16).

Таблица 12

Структура и динамика денежного предложения

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Полная денежная масса (М3)	5 320,9	100,0	6 641,9	100,0	124,8
в том числе:					
Национальная денежная масса (М2х)	2 518,8	47,3	2 299,0	34,6	91,3
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	1 094,2	20,6	1 074,9	16,2	98,2
- безналичные денежные средства	1 424,6	79,4	1 224,1	83,8	85,9
Денежная масса в иностранной валюте	2 802,1	52,7	4 342,9	65,4	155,0

Принимая во внимание эффект переоценки, расширение отмечалось в разрезе всех структурных компонент, в том числе эквивалент наличной валюты в кассах банков увеличился на 154,0 млн руб. (в 1,6 раза) до 433,7 млн руб., суммы, задействованные в операциях с ценными бумагами – на 17,6 млн руб. (+28,5%) до 79,4 млн руб. Наиболее заметным пополнением характеризовались остатки средств на срочных депозитах (+864,4 млн руб., или +41,8%, до 2 931,8 млн руб.) и на депозитах до востребования (+504,8 млн руб., или в 2,2 раза, до 897,9 млн руб.).

Рублёвая денежная масса в отличие от валютной составляющей характеризовалась понижающей динамикой. Её величина по сравнению с началом текущего года сократилась в номинальном выражении на 8,7% (-219,8 млн руб.), а с учётом ценовых колебаний на внутреннем рынке товаров и услуг – на 14,1%, составив на 1 июля 2017 года 2 299,0 млн руб. Основным фактором уменьшения выступило существенное сжатие объёма безналичных расчётов – на 14,1%,

или на 200,6 млн руб., до 1 224,1 млн руб. (рис. 17). Главную роль сыграл значительный отток средств с текущих счетов корпоративных клиентов (-240,6 млн руб., или -21,5%, до 879,6 млн руб.), что связано с предъявлением накопленных рублёвых денежных средств к конвертации в иностранную валюту по предложенному центральным банком механизму – покупке валюты с отсрочкой поставки. Депозиты до востребования физических лиц были пополнены до 233,7 млн руб. (+35,2 млн руб., или +17,8%). При этом зафиксирован рост совокупной срочной депозитной базы, входящей в расчёт национальной денежной массы, на 4,4 млн руб. (+4,2%, до 110,0 млн руб.).



Рис. 16. Динамика полной денежной массы и коэффициента валютизации, млн руб.



Рис. 17. Динамика национальной денежной массы и коэффициента наличности, млн руб.

Сжатием характеризовался и объём наличных денег в обращении. По отношению к 1 января 2017 года он сузился на 19,3 млн руб., или 1,8%, составив 1 074,9 млн руб. Однако в результате более существенного сокращения безналичного сегмента, доля наличных денег в структуре рублёвого денежного предложения повысилась на 3,4 п.п. до 46,8%. В результате, на один рубль, задействованный в наличном обороте, пришлось 1,14 безналичного рубля против 1,30 рубля на начало 2017 года.

Денежная база

Благодаря разработке механизма удовлетворения накопленного спроса коммерческих банков и экономических агентов на иностранную валюту и проведению валютных интервенций центрального банка, рублёвая денежная база за I полугодие 2017 года сократилась на 14,4%, или на 306,1 млн руб., и на 1 июля сложилась на уровне 1 813,6 млн руб. (табл. 13).

Наибольшее влияние на понижительную динамику итогового показателя оказало изменение сумм, размещённых на корреспондентских счетах коммерческих банков и зарезервированных в ПРБ для приобретения иностранной валюты. Так, если с начала года вплоть до конца первой декады июня они характеризовались преимущественно повышательной динамикой, увеличившись в 1,7 раза до 1 382,4 млн руб. (рис. 18), то в последующий период по мере удовлетворения потребности экономических агентов в иностранной валюте депонируемые объёмы сокращались. Таким образом, остатки на корреспондентских счетах на 1 июля 2017 года сложились в объёме 633,9 млн руб.

На фоне поэтапного повышения нормативов обязательных резервов и ставок страховых взносов, проводимого в целях ограничения давления на валютный рынок и сдерживания инфляционных тенденций, неснижаемые остатки в фонде обязательного резервирования и страховом фонде, входящие в состав средств на корреспондентских счетах коммерческих банков, по отношению к значению на начало года увеличились на 20,5% до 456,4 млн руб.

Структура и динамика денежной базы

	на 01.01.2017		на 01.07.2017		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Денежная база	2 119,7	100,0	1 813,6	100,0	85,6
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	1 094,2	51,6	1 074,9	59,3	98,2
- средства в кассах банков	203,1	9,6	104,7	5,8	51,6
- корреспондентские счета коммерческих банков и депонированные по валютным операциям средства ¹⁷	822,4	38,8	633,9	34,9	77,1

Объём обязательств центрального банка по выпущенным наличным денежным средствам снизился на 117,7 млн руб. (9,1%) до 1 179,6 млн руб. Из общей суммы 104,7 млн руб. находилось в кассах банков, что на 48,4% ниже уровня начала года. Таким образом, доля наличной составляющей в структуре денежной базы повысилась с 52,2% до 65,1%.

Результатом наблюдаемых процессов на денежном рынке республики стал рост денежного мультипликатора М2х (отношение национальной денежной массы и денежной базы) с 1,19 до 1,27 по итогам отчётного периода. Однако необходимо констатировать, что это не связано с активной денежно-кредитной мультипликацией, а обусловлено действующим механизмом регулирования валютного рынка, применяемым центральным банком в рамках жёсткой денежно-кредитной политики, предусматривающим в частности валютные интервенции с отсрочкой поставки, а также операции СВОП с коммерческими банками.



Рис. 18. Динамика составляющих рублёвой денежной базы и денежного мультипликатора, млн руб.

¹⁷ средства, зарезервированные кредитными организациями в ПРБ для приобретения иностранной валюты, далее к рисунку 18. По состоянию на 01.07.2017 средства для участия в валютном аукционе ПРБ не резервируются ввиду изменения подходов в валютной политике

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В I ПОЛУГОДИИ 2017 ГОДА

Ситуация на внутреннем валютном рынке в течение отчётного периода оставалась достаточно сложной. Негативные тенденции значительно усилились после срыва подписания контракта по поставке электроэнергии в Республику Молдова. В результате курсовые котировки валют протестировали очередные максимумы, ещё более увеличив разрыв с официально установленными значениями. В сложившихся условиях безальтернативным решением стала девальвация приднестровского рубля, осуществлённая центральным банком. Постепенно удовлетворяя спрос клиентов на валюту посредством проведения валютных интервенций, удалось вернуть рынок в контролируемое легальное поле.

В середине июня текущего года в целях более оперативного и эффективного реагирования на изменение экономической ситуации в республике была принята Верховным Советом ПМР и подписана Президентом ПМР новая редакция закона «О центральном банке ПМР». Её нормами полномочия по утверждению основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики закрепляются за Банковским советом Приднестровского республиканского банка, который является коллегиальным органом, состоящим из трёх представителей Президента, трёх – Верховного Совета, Председателя Приднестровского республиканского банка и его первого заместителя. После утверждения документ направляется на рассмотрение депутатскому корпусу.

В рамках действующей процедуры 16 июня 2017 года Банковским советом были утверждены параметры денежно-кредитной политики на текущий год, согласно которым колебания курса доллара США к рублю ПМР определены коридором 15,0 – 15,5 руб. ПМР. Его величина и диапазон сложились в результате анализа спроса и предложения на валютном рынке в наличном и безналичном сегментах, а также потенциальных поступлений денежных средств по каналам государственных трансфертов. Одними из главных факторов изменения целевого ориентира стали потеря ЗАО «Молдавская ГРЭС» 30% рынка электроэнергии в Республике Молдова и масштабная эмиссия, проведённая в 2016 году, создавшая серьёзный денежный навес. В результате, 17 июня 2017 года официальный курс доллара США был повышен до 15,0000 руб. ПМР – нижней границы утверждённого диапазона (рис. 19).

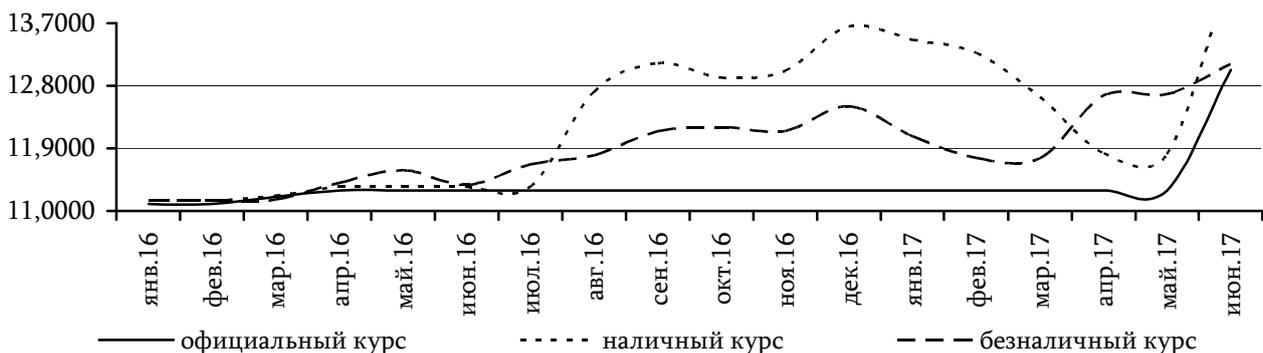


Рис. 19. Динамика средневзвешенного официального курса доллара США и курсов¹⁸, сложившихся на наличном и безналичном сегментах, руб. ПМР

В соответствии с основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2017 год главным инструментом денежно-кредитной политики будут валютные интервенции. Причём основным каналом их проведения выступит безналичный сегмент валютного рынка посредством межбанковских сделок с обязательством коммерческих банков продавать валюту своим клиентам под импортные контракты, в том числе с использованием

¹⁸ курс продажи доллара США коммерческих банков и кредитных организаций

механизма поставки валюты с отсрочкой до 45 дней. В целях стимулирования экспортных поставок для нетто-экспортёров созданы более привлекательные условия – 14 дней. Валютные интервенции будут проводиться посредством продажи иностранной валюты коммерческим банкам для их клиентов на основании сформированных банками заявок установленной формы, не реже двух раз в неделю. С 19 по 30 июня текущего года было проведено четыре интервенции, спрос клиентов на валюту был удовлетворён в полном объёме.

Реализация их осуществлялась через сеть обменных пунктов ЗАО «Агропромбанк», ЗАО «Приднестровский Сберегательный банк», ОАО «Эксимбанк». Изначально Приднестровским республиканским банком при проведении наличных интервенций была установлена комиссия на уровне 2,5%, в последующем, после наметившейся динамики выравнивания спроса и предложения на валюту, она была снижена до 2%. Основная их цель стабилизировать ситуацию, вернуть операции в рамки правового поля и привести рынок к равновесному значению. Источниками послужила иностранная валюта, поступившая в качестве обязательной продажи, в том числе с июня текущего года – от экспорта электроэнергии. Помимо жёсткой нормы – предел отклонения между курсом покупки и продажи валюты не должен быть более 5%, коммерческим банкам было дополнительно рекомендовано не превышать 10%-ое отклонение курса продажи наличного доллара США от его официального значения. Принятые меры позволили несколько сбалансировать ситуацию на рынке и в конце июня текущего года в отдельные дни уже фиксировалось превышение предложения валюты над спросом.

По итогам I полугодия 2017 года средневзвешенный официальный курс доллара США сложился на отметке 11,5862 руб. ПМР. Средневзвешенный курс продажи американской валюты банками и небанковскими кредитными организациями в наличной форме за январь-июнь текущего года зафиксирован на уровне 13,1093 руб. ПМР (+16,9% к сопоставимому значению 2016 года), в безналичной – 12,5188 руб. ПМР (+11,0% соответственно).

Обменные курсы национальных валют других стран к приднестровскому рублю определялись на основе их кросс-курсов к доллару США, а также исходя из соотношения спроса и предложения. При этом основное изменение официальных курсов валют к рублю ПМР произошло именно в середине июня текущего года в связи с внесением изменений в курсовую политику центрального банка.

Евро. Несмотря на то, что в еврозоне сохраняется отрицательная ставка по депозитам (-0,4%), а Европейский центральный банк ежемесячно покупает облигации для поддержания цен на активы, в отчётном периоде многие эксперты отметили снижение политических рисков, восстановление экономики и ожидают в обозримом будущем сворачивание программ количественного смягчения, начатых в 2014 году. По их мнению, евро может начать длительное укрепление, повторяя прежнюю динамику доллара. Поддержку ему также оказывает возросшее давление на американскую валюту в связи с отсутствием прогресса в отношении бюджетных стимулов и налоговой реформы в США, снижением доходности американских госбумаг. Важным событием для формирования траектории в паре EUR/USD в начале июня стало заседание Европейского центрального банка (ЕЦБ). По его результатам регулятор оставил без изменений денежно-кредитную политику и при этом отказался от риторики о возможности дальнейшего снижения ставок в случае необходимости, что свидетельствует об отказе от агрессивных мер монетарной политики. В целом в отчётном периоде котировка евро/доллар протестировала диапазон 1,0385 – 1,1413 долл., сложившись на 1 июля 2017 года на уровне 1,1412 долл., что на 8,3% выше отметки на начало текущего года.

На внутреннем валютном рынке Приднестровья за отчётный период официальный курс евро относительно рубля ПМР повысился на 45,1% до 17,1450 руб. ПМР. В целом за анализируемый период его усреднённая оценка составила 12,5482 руб. ПМР, что практически соответствует сопоставимому уровню 2016 года (+0,1%, рис. 20). «Цена» продажи наличного евро в кредитных организациях в среднем за I полугодие 2017 года сложилась на отметке 14,7962 руб. ПМР (+10,3% к базисной отметке), покупки – 14,6681 руб. ПМР (+17,7% соответственно).

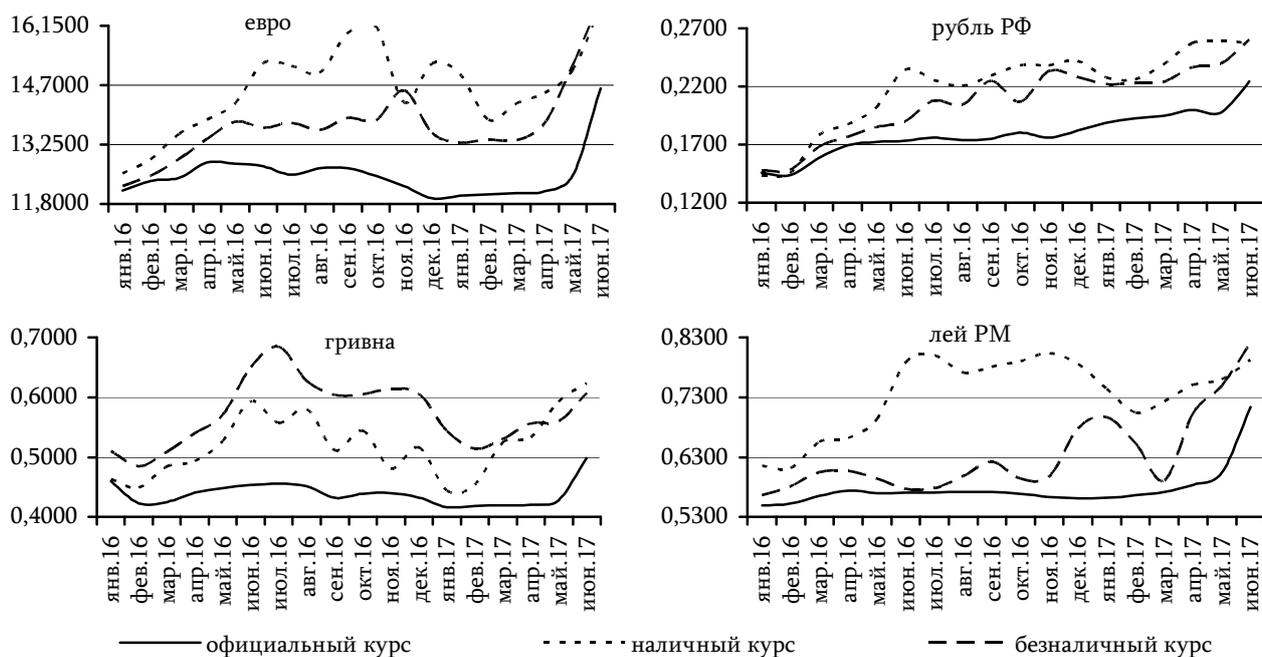


Рис. 20. Динамика средневзвешенного официального курса иностранных валют и курсов¹⁹, сформированных на наличном и безналичном сегментах, руб. ПМР

Российский рубль. В течение большей части отчётного периода значительную поддержку российскому рублю оказывали благоприятная динамика потоков капитала, а также сохранение масштабных продаж валютной выручки экспортёрами. Эпизодическое повышение волатильности на рынке в связи с политическими событиями сопровождалось краткосрочным ослаблением рубля в отдельные дни в апреле-мае. Отчасти это было вызвано также снижением цены на нефть на фоне усиления буровой активности в США и расширением в начале мая добычи нефти в Ливии. Однако в условиях умеренного спроса на валюту и в целом снизившейся чувствительности курса к колебаниям цен на нефть существенного его изменения не наблюдалось. В целом весной прослеживался тренд на укрепление позиций национальной валюты Российской Федерации, однако менее ярко выраженный, чем в предыдущие месяцы. В начале лета он сменился на ослабление в виду снижения нефтяных котировок, негативного новостного фона в связи с возможным усилением санкционного давления в отношении Российской Федерации и коррекции на рынке облигаций федерального займа. В результате ослабление курса доллара США к российскому рублю составило на 2,6% до 59,0855 руб. РФ по состоянию на начало июля 2017 года.

На валютном рынке Приднестровья средневзвешенное значение курса российского рубля в I полугодии 2017 года составило 0,1997 руб. ПМР, что на 24,5% выше базисного показателя. В то же время с начала года курс российского рубля повысился на 34,5%, составив на 1 июля 2017 года 0,2521 руб. ПМР. Стоимость российского рубля, сформированная на наличном сегменте, выросла в среднем при продаже кредитными организациями до 0,2465 руб. ПМР (+36,9% к уровню 2016 года), при покупке – до 0,2222 руб. ПМР (+40,3% соответственно).

Гривна. Высокие цены на сталь, железную руду и зерновые в начале текущего года обусловили рост экспортных поступлений в Украину, нивелируя тем самым влияние сезонных и временных факторов и способствуя укреплению гривны. Кроме того, весной драйвером снижения курса доллара США стало окончание отопительного сезона, вследствие чего отпала необходимость в закупке валюты для приобретения импортных энергоносителей. Определённое влияние на ситуацию в сфере курсообразования оказала валютная либерализация. В частности, Национальный банк Украины отменил запрет на покупку иностранной валюты при наличии у

¹⁹ курсы продажи иностранных валют коммерческих банков и кредитных организаций

клиента-импортёра на счетах свыше 100 тыс. долл. собственных средств. Регулятор также разрешил банкам осуществлять операции по обмену иностранной валюты без ограничений относительно группы классификатора иностранных валют и банковских металлов как на межбанковском, так и на международном валютном рынке. Для физических лиц тоже появились новые возможности: сняты ограничения на перевод средств за пределы страны для неторговых операций (были на уровне 150 тыс. грн в месяц). В то же время для компаний-экспортёров оставалась в силе норма об обязательной продаже 50% валютной выручки (срок действия – до 13 декабря 2017 года). По состоянию на 1 июля текущего года курс доллара США к гривне сложился на уровне 26,0234 грн, что на 4,3% ниже отметки на начало года.

На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальный курс гривны к приднестровскому рублю повысился на 36,8%, составив 0,5747 руб. ПМР на начало июля 2017 года. Курсовое соотношение грн/руб. ПМР в среднем за анализируемый период зафиксировано на отметке 0,4332 руб. ПМР, что на 1,9% ниже базисного значения предыдущего года (рис. 21). Средняя котировка гривны при продаже в обменных пунктах составила 0,5443 руб. ПМР (-0,6%), при покупке – 0,5096 руб. ПМР (+15,0%).

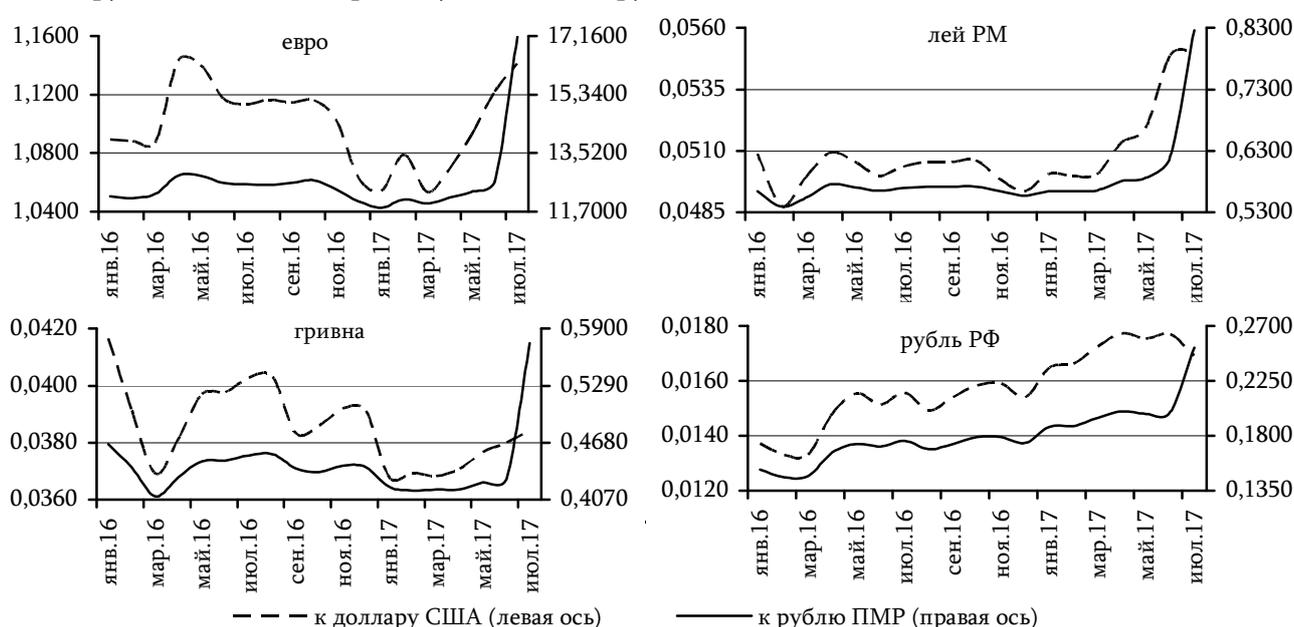


Рис. 21. Динамика официальных курсов иностранных валют к доллару США и рублю ПМР, на первое число месяца

Молдавский лей. По итогам I полугодия 2017 года на внутреннем валютном рынке Республики Молдова также фиксировалась тенденция укрепления позиций национальной валюты. Регулятор объяснил сложившуюся динамику увеличением денежных переводов, а также превышением темпов роста экспорта над скоростью расширения импорта. При этом в условиях чрезмерной ликвидности банковского сектора и высокого уровня международных резервов Национальный банк не стремился к абсорбции излишней валюты, продолжая концентрироваться на таргетировании инфляции. По состоянию на 1 июля 2017 года курс доллара по отношению к молдавскому лею составил 18,1544 лея, что на 9,1% ниже отметки на начало текущего года.

На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальный курс молдавского лея к приднестровскому рублю за рассматриваемый период повысился на 46,5%, составив 0,8262 руб. ПМР по состоянию на 1 июля текущего года, средневзвешенный – на 6,5% до 0,5999 руб. ПМР. Его средняя стоимость при продаже в обменных пунктах республики зафиксирована на уровне 0,7433 руб. ПМР (+11,2%), при покупке – 0,6924 руб. ПМР (+18,8%).

Динамика покупательной способности иностранных валют на внутреннем рынке республики, определяющаяся ситуацией в сфере цено- и курсообразования, характеризовалась увеличением

товарного наполнения. В частности, по итогам отчётного периода набор материальных благ, доступный после конвертации доллара США, расширился на 7,4%, гривны – на 7,5%, евро – на 14,1%, российского рубля – на 15,2% и молдавского лея – на 18,7%. Интегральный показатель покупательной способности «корзины валют» составил 102,0% (99,5% в январе-июне 2016 года).

Соотношение индекса потребительских цен в ПМР и странах-партнёрах с учётом динамики процессов курсообразования в течение I полугодия 2017 года выразилось в увеличении конкурентоспособности приднестровских товаров на зарубежных рынках. В частности, снижение реального курса приднестровского рубля по отношению к молдавскому лею составило 19,6%, к российскому рублю – 15,1%, к гривне – 13,9%, к евро – 13,0% и к доллару США – 7,3%. Индекс реального эффективного курса приднестровского рубля составил 96,7%.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I ПОЛУГОДИИ 2017 ГОДА²⁰

В отчётном периоде основное влияние на изменение абсолютных значений показателей депозитно-кредитного рынка оказала переоценка рублёвого эквивалента денежных средств, номинированных в иностранной валюте, в связи с изменением официальных курсов валют к рублю ПМР.

Нетто-итог срочных депозитно-кредитных операций отразил приток средств на банковские счета в размере 63,8 млн руб.²¹ (годом ранее чистое финансирование субъектов нефинансового сектора в сумме 203,1 млн руб.). При этом по итогам января-июня объём нетто-кредитования клиентов составил 78,3 млн руб. (154,1 млн руб. в I полугодии 2016 года). На депозитном рынке объём поступлений на счета физических и юридических лиц превысил изъятие средств на 142,1 млн руб., тогда как в январе-июне 2016 года наблюдался чистый отток в размере 49,0 млн руб.

По итогам I полугодия 2017 года объём размещённых нефинансовым сектором в банковской системе республики срочных депозитов (с учётом изменения официального курса иностранных валют) превысил максимальный объём, наблюдавшийся в 2013 году (1 603,0 млн руб.), достигнув 1 667,0 млн руб., что в 2,6 раза больше показателя I полугодия 2016 года (табл. 14). При этом уровень изъятий средств с депозитов в целом – 813,4 млн руб. (+16,3%) – находился ниже среднего значения за последние ряд лет (около 1 000 млн руб.).

В результате сформировалось положительное сальдо депозитных операций (853,6 млн руб.), практически в равной степени обеспеченное размещениями как физических, так и юридических лиц, что отразилось на динамике совокупной срочной депозитной базы коммерческих банков (+29,8% до 3 717,9 млн руб. на 1 июля 2017 года).

Остатки средств на срочных счетах юридических лиц, как и годом ранее, превзошли размещения во вкладах населения – 1 625,7 млн руб. против 1 366,8 млн руб. (рис. 22).

Таблица 14

Срочные депозитные операции физических и юридических лиц в I полугодии 2017 года

	физические лица			юридические лица			всего	
	млн руб.	уд. вес ²² , %	темпы роста ²³ , %	млн руб.	уд. вес, %	темпы роста, %	млн руб.	темпы роста, %
Объём размещённых депозитов	743,9	44,6	180,2	923,1	55,4	388,0	1 667,0	256,2
Объём изъятых депозитов	349,2	42,9	70,7	464,2	57,1	225,6	813,4	116,3
Сальдо	394,7	х	х	458,9	х	х	853,6	х

По депозитным операциям физических лиц в отчётном периоде зафиксирован нетто-приток средств на срочные счета в банковской системе в общей сумме 394,7 млн руб., тогда как в аналогичном периоде 2016 года фиксировался нетто-отток в размере 81,2 млн руб. Смена динамики была обусловлена переоценкой размещений в иностранной валюте, которые в

²⁰ 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

²¹ без учёта эффекта девальвации и операций, связанных с реструктуризацией задолженности государственных учреждений

²² в общем объёме срочных депозитных/кредитных операций физических и юридических лиц – далее к табл. 15

²³ к соответствующему периоду прошлого года – далее к таблице 15

результате возросли по итогам полугодия в 1,8 раза до 743,9 млн руб. Изъятия средств со вкладов сложились в сумме 349,2 млн руб. (70,7% базисного уровня). Без учёта влияния изменения официального курса доллара США к рублю ПМР сумма средств, зачисленная на срочные депозитные счета физических лиц, открытые в банках республики, была сопоставима с уровнем I полугодия 2016 года, а величина нетто-размещений сложилась на отметке 76,8 млн руб.

В структуре депонируемых во вклады средств граждан по-прежнему доминировали валютные (94,5%), их объём в реальном выражении практически не изменился, составив 703,4 млн руб. в эквиваленте (373,4 млн руб. в I полугодии 2016 года), 68,6% которых было размещено на среднесрочной основе. Размещения в рублях увеличились на 3,2% до 40,6 млн руб., что составляет 5,5% в совокупной величине розничных депозитов.

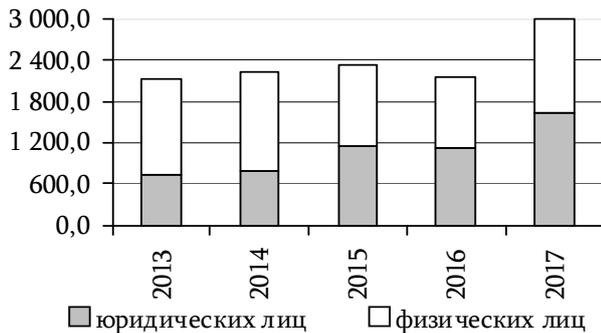


Рис. 22. Динамика остатков средств на срочных депозитных счетах в коммерческих банках на 1 июля соответствующего года, млн руб.

В результате на 1 июля 2017 года суммы, размещённые в среднесрочные вклады, составили 1 032,8 млн руб., или 75,6% совокупного остатка на срочных счетах физических лиц.

Пополнение депозитов на срок свыше трёх лет было осуществлено в пределах 23 млн руб., что в 3,5 раза превысило параметры I полугодия 2016 года, в то же время их удельный вес в структуре розничного портфеля на 1 июля 2017 года снизился до отметки 4,4% (8,8% год назад).

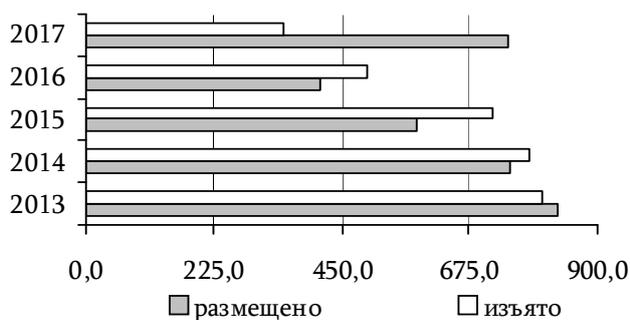


Рис. 23. Динамика депозитных операций физических лиц в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

сальдо депозитных операций физических лиц зафиксированы во всех кредитных организациях.

Средневзвешенная процентная ставка по вкладам физических лиц в приднестровских рублях за январь-июнь 2017 года сложилась на 0,7 п.п. ниже, чем год назад, в размере 5,4% годовых, в иностранной валюте – на 0,5 п.п., или 5,3% годовых.

По депозитным операциям юридических лиц также зафиксирован нетто-приток средств на срочные счета в размере 458,9 млн руб. (32,2 млн руб. в январе-июне 2016 года), выступивший результатом роста размещений свободных денежных средств корпоративных клиентов в 3,9 раза до 923,1 млн руб. (в реальном выражении в 2,2 раза) при менее выраженной динамике изъятий – в 2,3 раза до 464,2 млн руб. (рис. 24).

В структуре депозитов, ранжированной по срокам, рост наблюдался как по краткосрочному, так и долгосрочному депонированию денежных средств физическими лицами. По итогам I полугодия во вклады на срок до 1 года было размещено 209,2 млн руб. (28,1% в структуре), что на 46,2%, или на 66,1 млн руб., больше базисного уровня. Среднесрочные размещения сложились в сумме 506,9 млн руб. против 244,6 млн руб. годом ранее, сформировав в отчётном периоде 68,1% совокупного показателя (59,3% по итогам I полугодия 2016 года).

Совокупные изъятия средств с розничных депозитов (349,2 млн руб.) оказались меньше величины новых размещений, изменив тенденцию предыдущих трёх лет (рис. 23). На долю депозитов свыше 1 года пришлось 64,5% оттока (225,4 млн руб., 94,9% к базисному уровню), в разрезе валют 88,6% изъятий происходило с вкладов в иностранной валюте (309,4 млн руб., 69,4%).

В отличие от прошлого года повышательная динамика размещений средств на срочных депозитах, а также положительное

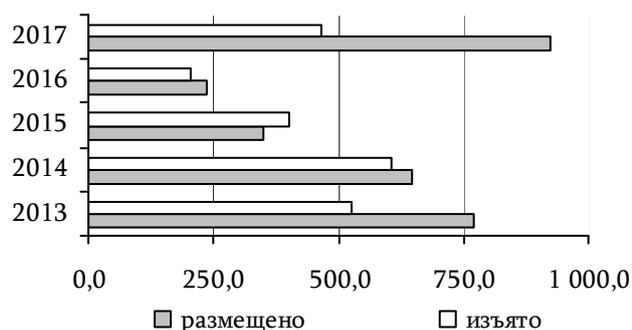


Рис. 24. Динамика депозитных операций юридических лиц в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

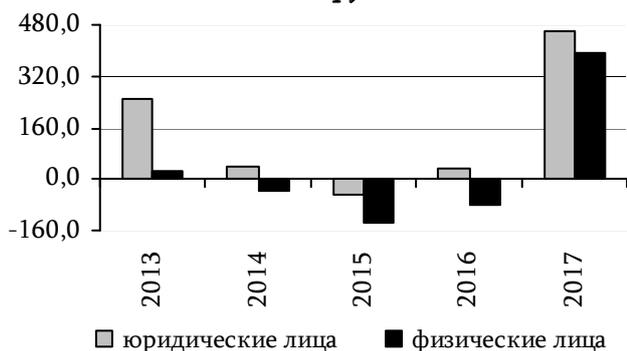


Рис. 25. Динамика сальдо депозитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

В итоге сальдо депозитных размещений корпоративных клиентов по сравнению с I полугодием 2016 года выросло в 14 раз, достигнув максимальной в ряду сопоставимых значений отметки. Без учёта переоценки депозитов в связи с изменением официального курса иностранных валют к рублю ПМР нетто-размещения юридических лиц составили порядка 65 млн руб., что в 2,0 раза больше базисного уровня.

В структуре размещений временно свободных средств организаций преобладали валютные депозиты (98,0%), приток средств на которые возрос в реальном выражении в 2,9 раза, в номинальном – в 5,1 раза до 904,5 млн руб. В то же время объём средств в национальной валюте сократился в 3,2 раза, составив 18,6 млн руб.

В результате за январь-июнь текущего года по депозитным операциям клиентов коммерческих банков сформировалось нетто-увеличение средств на срочных счетах в размере 853,6 млн руб. против -49,0 млн руб. в I полугодии 2016 года (рис. 25).

Таблица 15

Кредитные операции физических и юридических лиц в I полугодии 2017 года

	физические лица			юридические лица			всего	
	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объём привлечённых кредитов ²⁴	355,5	12,3	159,9	2 541,6	87,7	72,5	2 897,1	77,7
Объём погашенных кредитов ²⁵	282,7	14,8	77,7	1 624,3	85,2	50,6	1 907,0	53,3
Сальдо	72,8	x	x	917,3	x	x	990,1	x

В отчётном периоде объём операций, связанных с кредитованием (с учётом переоценки активов в иностранной валюте в связи с изменением официального курса), составил 2 897,1 млн руб. (табл. 15), что на 22,3% меньше уровня базисного периода, когда рост оборотов по ссудным счетам в основном определялся проводимой банками республики реструктуризацией кредитов в части изменения валюты заимствования.

²⁴ здесь и далее под привлечёнными физическими и юридическими лицами кредитами подразумеваются выданные банками (в том числе реструктуризированные) в отчётном периоде кредиты с учётом переклассификации кредитов, процентные доходы по которым были признаны неопределёнными к получению, в категорию срочных

²⁵ здесь и далее под погашенными кредитами подразумеваются погашенные (в том числе реструктуризированные) в отчётном периоде кредиты с учётом переклассификации выданных кредитов в категорию кредитов, процентные доходы по которым признаны неопределёнными к получению, либо в категорию кредитов, переведённых на беспроцентный статус

В сегменте розничного кредитования, в отличие от сопоставимых периодов двух предыдущих лет, сложилось превышение объёма вновь привлечённых кредитов над погашенными: 355,5 млн руб. (+59,9% к базисному уровню) против 282,7 млн руб. (-22,3% соответственно) (рис. 26). В результате сформировалось нетто-заимствование в размере 72,8 млн руб. (в январе-июне 2016 года чистое гашение в сумме 141,8 млн руб.).

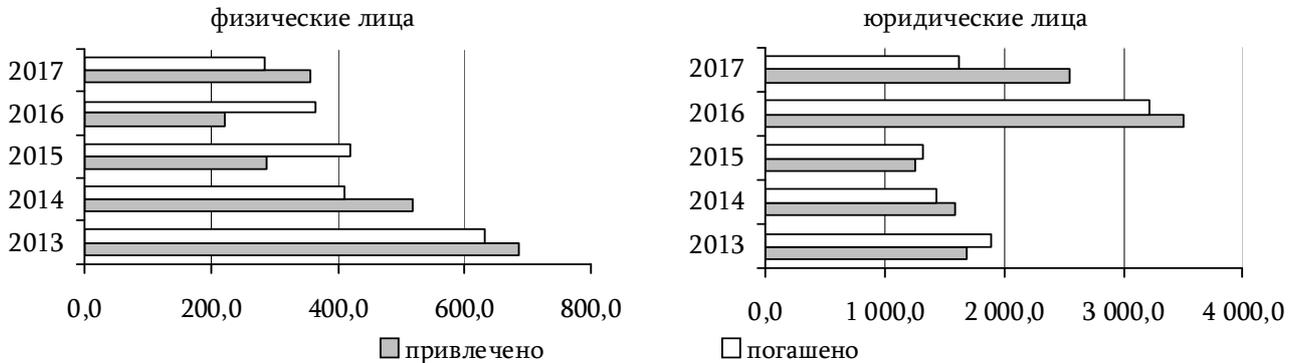


Рис. 26. Динамика кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

В структуре розничного кредитования по-прежнему преобладали среднесрочные заимствования (71,0%), сумма которых в совокупности составила 252,3 млн руб., или 185,7% базисного показателя. Кредиты на срок от года до трёх привлекались населением преимущественно в рублях ПМР (193,1 млн руб. против 108,3 млн руб. в базисном периоде). Привлечение средств на срок более трёх лет зафиксировано на уровне 49,3 млн руб. (39,8 млн руб. в I полугодии 2016 года), из которых 7,6 млн руб. в рублях. Средневзвешенная стоимость кредитов, привлечённых на срок свыше года, в рублях сложилась на уровне 23,0% (+3,4 п.п.), в иностранной валюте – 16,3% (-1,7 п.п.) годовых.

На краткосрочной основе населением было привлечено 53,9 млн руб., что на 15,6% больше базисной величины. В этом сегменте заимствования также осуществлялись в основном в национальной валюте (86,9%), средневзвешенная ставка по которым сложилась на уровне 15,8% годовых (-0,6 п.п.). Сумма средств, привлечённых в иностранной валюте на срок до года, находилась в пределах значения I полугодия 2016 года (7,8 млн руб.), в то время как ставка по ним уменьшилась на 0,8 п.п., составив в среднем 17,2% годовых.

В целом заимствования физических лиц в иностранной валюте, сложившиеся выше базисного уровня на 79,6% в сумме 110,3 млн руб., сформировали 31,0% совокупного показателя (27,6% год назад). Рублёвых кредитов было привлечено на сумму 245,3 млн руб. (160,9 млн руб. в I полугодии 2016 года).

В сегменте корпоративного кредитования итоговим результатом стало формирование положительного сальдо заимствований в сумме 917,3 млн руб. (295,8 млн руб. годом ранее).

За отчётный период объём операций, связанных с кредитованием юридических лиц различных форм собственности, достиг 2 541,6 млн руб. (в I полугодии 2016 года с учётом проведённой реструктуризации кредитов – 3 507,1 млн руб.). Сложившаяся величина (без учёта переоценки активов и реструктуризации кредитов, выданных в прошлом году органам государственной власти) в целом выше уровня предыдущих лет (кроме 2016 года).

В разрезе сроков кредитования юридических лиц 54,4% совокупного объёма, или 1 382,0 млн руб., формировали кредиты на период свыше одного года (44,5%, или 1 562,3 млн руб., в I полугодии 2016 года). Потребность корпоративных клиентов в краткосрочных ресурсах была удовлетворена в сумме 1 159,6 млн руб. (1 944,8 млн руб. годом ранее).

В структуре привлечённых корпоративными клиентами кредитов, в отличие от I квартала текущего года, произошло укрепление позиций валютных заимствований (57,6% совокупного показателя), выросших, в том числе в результате переоценки, до 1 464,2 млн в рублёвом

эквиваленте. Кредитование в рублях сложилось в пределах 1 077,4 млн руб. Средняя стоимость рублёвых краткосрочных кредитов для юридических лиц выросла до 14,2% годовых (12,7% в январе-июне 2016 года), на средне- и долгосрочной основе – до 13,0% годовых (12,6% соответственно). Плата за пользование валютными средствами на период до одного года сложилась на уровне 12,8% годовых (11,6% год назад), свыше года – не изменилась и составила 11,3% годовых.

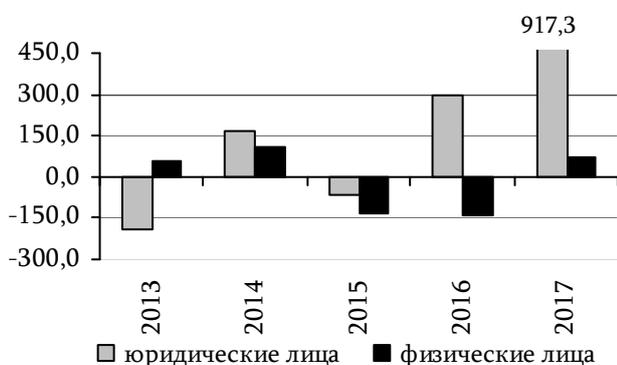


Рис. 27. Динамика сальдо кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

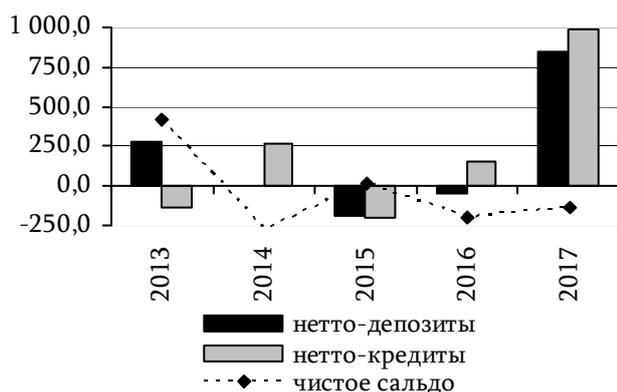


Рис. 28. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.²⁶

При этом если исключить из факторного поля влияние переоценки валютных активов и обязательств коммерческих банков, а также реструктуризацию обозначенных выше кредитов, итоговым показателем являлся чистый приток средств на банковские счета в размере 63,8 млн руб.

Объём средств, направленных организациями в счёт погашения ссудной задолженности, составил 1 624,3 млн руб., что на 36,1% меньше привлечений в отчётном периоде. При этом чистое заимствование сформировалось как по рублёвым, так и по валютным кредитам, в размере 435,1 млн руб. и 482,2 млн руб. соответственно.

В сумме с нетто-заимствованиями населения (72,8 млн руб.) сальдо по операциям кредитования коммерческими банками субъектов нефинансового сектора в отчётном периоде составило 990,1 млн руб. (рис. 27). В то же время показатель, очищенный от влияния изменения официального курса доллара США к рублю ПМР и реструктуризации кредита, ранее выданного органам государственной власти, сложился на уровне 78,3 млн руб. (154,1 млн руб. в соответствующем периоде прошлого года).

Повышательная динамика нетто-кредитования на фоне регистрируемого на депозитном рынке нетто-притока срочных накоплений (853,6 млн руб.) обусловила перемещение денежных ресурсов из банковской системы в нефинансовый сектор на чистой основе в сумме 136,5 млн руб. (203,1 млн руб. годом ранее, рис. 28).

²⁶ 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

ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ПЛАТЁЖНОЙ СИСТЕМЫ В I ПОЛУГОДИИ 2017 ГОДА

Объём денежных средств, задействованных в платёжном обороте республики, по сравнению с базисным показателем расширился в эквиваленте на 24,8% и на 01.07.2017 составил 6 641,9 млн руб. В том числе безналичная составляющая увеличилась на 31,7%, сложившись на уровне 5 567,0 млн руб.

Развитие безналичного сегмента поддерживается увеличением числа транзакций (+18,7%) и держателей пластиковых карт (+9,9%). При этом всё в большей степени усиливается ориентация пользователей на операции по оплате товаров, удельный вес которых в отчётном периоде превысил долю выдач наличных денежных средств.

В первом полугодии 2017 года инфраструктура банковского сектора по предоставлению платёжных услуг включала 6 головных офисов, 21 филиал и 274 отделения (в январе-июне 2016 года насчитывалось 280 отделений). По состоянию на 1 июля в банковской системе было открыто 549 277 клиентских счетов, что на 6,7% больше, чем год назад. Удельный вес счетов, по которым обслуживаются физические лица, составил 97,2%. Уровень охвата населения банковскими услугами сохранился на отметке 1,6 тыс. постоянно проживающих на территории республики человек на 1 единицу присутствия (коммерческий банк, филиал, отделение).

Взаимоотношения между кредитными учреждениями по проведению платёжно-расчётных операций реализовывались посредством поддержания корреспондентских отношений. Количество корреспондентских счетов на конец полугодия составляло 328 (против 382 годом ранее). Из общего числа для обслуживания внешнеэкономических операций в кредитных организациях - нерезидентах было открыто 222 счёта, совокупный оборот средств по которым по итогам полугодия составил 27 778,9 млн руб. (или 2 397,6 млн в долларовом эквиваленте), что на 8,4% больше базисного уровня. В пределах республики платежи осуществлялись с использованием 106 корсчетов.

Наряду с кредитными организациями услуги по переводу денежных средств, а также по приёму коммунальных платежей предоставляла ГУП «Почта Приднестровья» (в соответствии с Постановлением Правительства ПМР № 315 от 17.09.1999 «Об утверждении «Правил предоставления услуг почтовой связи»). В отчётном периоде через сеть почтовых отделений было переведено 4,3 млн руб. (-11,0%), из которых 77,4%, или 3,3 млн руб., пришлось на операции внутри республики. В целом для отправки от граждан было принято 2,2 млн руб. (-15,2%), из которых 1,7 млн руб. (-18,5%) пересылались по территории ПМР. Объём полученных средств в первом полугодии фиксировался на отметке в 2,1 млн руб. (-6,0%), на внутренние переводы пришлось 1,6 млн долл. (-4,0%).

Платёжные карточные системы

По состоянию на 1 июля 2017 года на территории республики действовало 7 платёжных карточных систем²⁷. Наиболее распространёнными среди них являются ПС «Радуга» (58,5% от общего числа карт в обращении) и «Национальная платёжная система (НПС)» (36,9% соответственно). При этом количество карт «Радуга» за январь-июнь расширилось практически в полтора раза в основном в силу присоединения работающих к зарплатным проектам ЗАО «Агропромбанк», а число карт «Национальной платёжной системы» возросло на 21,1%, что

²⁷ с 15 марта 2017 года в связи с переходом на карты «Национальной Платёжной Системы (НПС)» ЗАО АКБ «Ипотечный» прекратил обслуживание карт платёжной системы «Моя карта»

преимущественно определялось переходом держателей пластиковых карт «Моя карта» на пользование «НПС».

В целом на начало июля количество банковских карт в обращении составило 164 118 единиц, увеличившись по сравнению с прошлогодней отметкой на 21,4%. Относительно меньшими темпами расширялось число держателей платёжных инструментов – +9,9% до 147 033 человек, преобладающая доля которых (95,1%) является обладателями отечественных пластиковых карт. Среднемесячные остатки на картах (счетах) по сравнению с январём-июнем 2016 года несколько снизились и составили 200,7 млн руб. (-5,1%), или 1 223,2 руб. в расчёте на одну карту (против 1 564,2 руб. в базисном периоде).

За I полугодие 2017 года количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, увеличилось на 18,7% и достигло 4 340 492 единиц. В среднем за месяц проводилось 723 415 операций против 609 394 – годом ранее. В то же время в суммарном выражении оборот карточных платёжных систем сократился на 3,3%, составив 2 015,1 млн руб. Таким образом, на одну транзакцию в январе-июне 2017 года пришлось порядка 464,3 руб. (-18,6%).

В разрезе направлений использования средств удельный вес операций по оплате товаров превышает количество выдач наличных денежных средств (впервые подобная ситуация фиксировалась в октябре 2016 года): процентное соотношение сложилось на уровне 54,1% (+7,3 п.п.) и 45,9%. Однако объём денежных средств, задействованных в платёжных операциях, занял в совокупном показателе 14,1% (+4,3 п.п. к базисному уровню), тогда как операции обналичивания в денежном выражении по-прежнему преобладают (85,9%, или 1 731,7 млн руб.). В I полугодии 2017 года в среднем за одну транзакцию обналичивалось 869,4 руб. против 967,6 руб. годом ранее. При этом порядка 571,3 руб. было снято с использованием банкоматов и других программно-технических комплексов (ПТК), работающих с платёжными картами. Всего же с использованием ПТК было совершено 1 280 403 операций (+12,6%) на сумму 731,5 млн руб. (+1,6%). В целом по республике количество подобных технических устройств расширилось на 4,5% и на 01.07.2017 составило 439 единиц.

Международные расчёты

По состоянию на 1 июля 2017 года корреспондентская сеть Приднестровского республиканского банка охватывала 7 зарубежных коммерческих банков. На конец отчётного периода зарубежные банки-корреспонденты обслуживали 34 корреспондентских счёта центрального банка. В рамках установленных корреспондентских отношений Приднестровский республиканский банк осуществлял расчёты в российских рублях, евро, долларах США, молдавских леях. Центральный банк обслуживал 40 корреспондентских счетов кредитных организаций Приднестровской Молдавской Республики в иностранной валюте.

Значительный объём межстрановых финансовых потоков был аккумулирован в системах международных денежных переводов (СМДП). По итогам полугодия совокупный объём средств, переведённых с помощью порядка 13 подобных систем, в числе которых «Western Union», «MoneyGram», «Юнистрим», «Золотая корона» и др., увеличился на 16,0% и составил 49,0 млн долл. в эквиваленте.

Положительная динамика наблюдалась в части денежных переводов, поступивших в Приднестровье: за отчётный период в пользу населения было перечислено 35,1 млн долл. в эквиваленте (+47,1%). В валютной структуре транзакций лидирующие позиции по-прежнему сохраняет доллар США – 61,6%, или 21,6 млн долл., что в 1,6 раза больше прошлогоднего уровня. На российский рубль пришлось 28,2%, что в суммарном выражении соответствовало 9,9 млн долл. в эквиваленте (+20,7%). Среди стран-отправителей безусловное лидерство принадлежало Российской Федерации (71,9%).

В то же время объём денежных переводов из республики за январь-июнь сократился на 24,4% до 13,9 млн долл. в эквиваленте, из которых 65,3% было отправлено в долларах США (-1,9 п.п.). Доля российских рублей увеличилась на 2,5 п.п. до 26,2%. Основные получатели средств находились в Российской Федерации (71,4%).

В итоге сальдо полученных/отправленных денежных средств посредством систем быстрых денежных переводов достигло 21,2 млн долл. против 5,5 млн долл. в аналогичном периоде прошлого года. В первую очередь рост внешних трансфертов обеспечен усилиями банковского сообщества по обеспечению выдачи средств в валюте перевода, тогда как в 2016 году, в связи с невозможностью выплат в оригинальной валюте и выдачей эквивалента присланных сумм в приднестровских рублях, поток денежных переводов был перенаправлен в соседние страны. Свою роль в стабилизации данной сферы сыграло и изменение подходов в валютной политике центрального банка.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ПРИДНЕСТРОВЬЯ. ВЫЗОВЫ И ПРЕГРАДЫ НА ПУТИ РАЗВИТИЯ

6-8 июля 2017 года состоялся Приднестровский международный экономический форум, в рамках которого представители власти, бизнес-сообщества и научных кругов обменялись мнениями относительно предпринимаемых и намеченных к реализации мер по выводу экономики республики из текущего состояния и закреплению траектории её устойчивого развития.

Вниманию читателей предлагаются доклады, представленные участниками круглого стола, проходившего в Приднестровском республиканском банке 7 июля и посвящённого обсуждению ключевых вопросов развития банковского сектора Приднестровья.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ПРИДНЕСТРОВЬЯ: ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ, ПЕРСПЕКТИВЫ

*Председатель ПРБ
Тидва В.С.*

Решение экономических, социальных и политических задач, стоящих перед любым государством, невозможно без собственной финансовой системы. Становление банковской системы республики происходило в условиях непризнанности, которая создавала препятствия для взаимодействия с финансовыми учреждениями стран дальнего и ближнего зарубежья. Как и во многих других странах, банковская система Приднестровья имеет двухуровневое построение. Первый уровень представлен Центральным банком, второй – коммерческими банками, осуществляющими полный спектр банковских операций, и кредитными организациями, имеющими право на предоставление отдельных видов банковских услуг в зависимости от лицензии.

Развитие банковской системы ПМР происходило быстрыми темпами. На начальном этапе это было 15 банков. Однако в ходе реформирования их общее количество постепенно сокращалось путём слияний, ликвидаций или банкротств проблемных и неустойчивых банков. Так, если в 1995 году на территории ПМР действовало 15 коммерческих банков, то к началу 2002 года – 9 банков-резидентов и 2 филиала банков-нерезидентов.

В настоящее время второй уровень банковской системы ПМР представлен 5 коммерческими банками, также он включает 21 филиал коммерческих банков и 6 кредитных организаций, осуществляющих отдельные виды операций. Банковский сектор обслуживает порядка 530 тыс. счетов клиентов, из которых практически 13 тысяч – корпоративные. Следует отметить, что пять лет назад их количество было в 2 раза меньше.

Коэффициент институциональной насыщенности республики банковскими учреждениями (количество банков на 100 тыс. чел.) по итогам 2016 года соответствовал 1. Аналогичный показатель по Украине составил 0,2, Республике Молдова – 0,3, Российской Федерации – 0,4.

За последние 10 лет (2017 к 2007 году) совокупные активы банковской системы выросли в 2 раза (рис. 1), составив порядка 56% ВВП, капитал – более чем в 3 раза (15% ВВП), кредиты, предоставленные реальному сектору, – в 2,2 раза (29% ВВП), кредиты населению – в 4,5 раза (7% ВВП), депозиты населения – в 2,3 раза (9% ВВП).

В то же время, несмотря на достаточно высокие номинальные темпы развития, ресурсы, аккумулируемые банковской системой Приднестровья, остаются недостаточными для покрытия потребностей реального сектора экономики.

Проблемой номер один для банковской системы является большой удельный вес проблемной

задолженности. По результатам проведённых надзорных мероприятий выяснилось, что по состоянию на 1 июля 2017 года общий объём проблемной задолженности составляет 26,6% от совокупных активов банков.

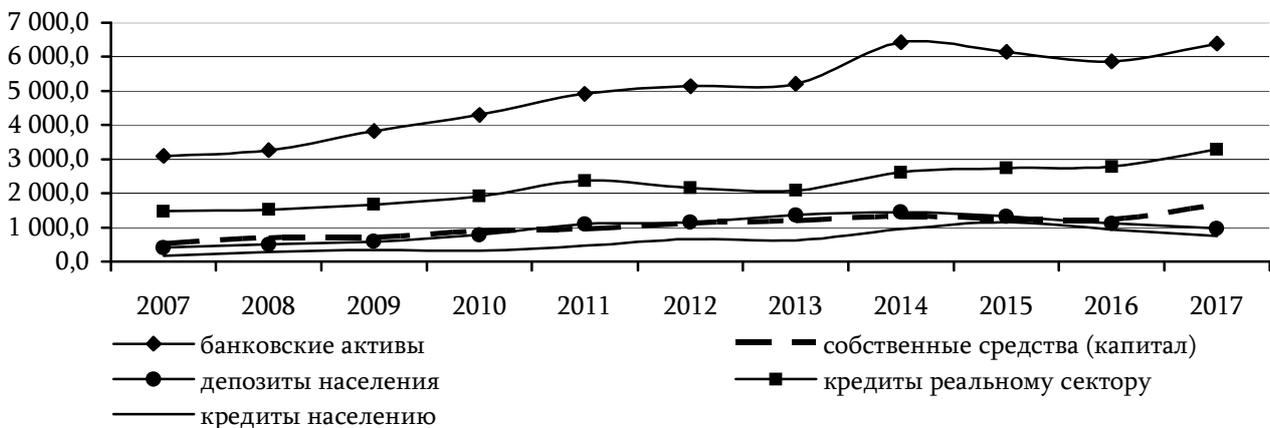


Рис. 1. Динамика отдельных показателей банковского сектора, млн руб.

По состоянию на 1 января 2016 года коэффициент совокупного кредитного риска по банковской системе перешёл все допустимые границы и достиг области вероятных потерь, сравнимых с величиной капитала банков. По состоянию на 1 июля 2017 года данная тенденция сохраняется и основными факторами, влияющими на дестабилизацию банковской системы, являются крайне низкий уровень обеспеченности кредитов, чрезмерная концентрация кредитов на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков, наличие большого объёма просроченной задолженности при несформированном фонде риска, что отрицательно характеризует качество управления банками кредитным риском.

Мы считаем, что корни данной ситуации кроются в наличии комплексных проблем, связанных с адекватной оценкой рисков в банковском секторе. В целях нивелирования возможных негативных последствий для финансовой стабильности республики Центральный банк активно включился в решение этой проблемы с конца 2016 года. При этом мы как регулятор при решении подобных проблем исходим из того, что необходимо минимизировать риски безответственного поведения коммерческих банков, которые принимают их на себя в расчёте на очередную помощь со стороны Центрального банка, минимизировать затраты государства, а также обеспечить защиту интересов кредиторов и вкладчиков.

Начиная с декабря 2016 года, в наиболее проблемных банках были введены временные администрации, и ПРБ взял под контроль их текущую деятельность, что позволило стабилизировать ситуацию с ликвидностью данных организаций. Кроме того, Центральный банк оценил их финансовое состояние – чистые активы данных банков находятся в отрицательной зоне. Банки потеряли свой капитал и не способны выполнять обязательные экономические нормативы. Параллельно с нами работала российская аудиторская компания ФБК, её выводы в части величины чистых активов аналогичны нашим. Акционерам банков было предложено докапитализировать банки или найти инвесторов и привести в соответствие с требованиями ПРБ обязательные экономические нормативы. Однако за прошедшие полгода акционеры так и не смогли привлечь средства и не предприняли иных действий для улучшения ситуации.

В этих условиях ПРБ разработал комплекс мер для стабилизации банковской системы. Одна из мер это переход данных банков под контроль государства для обеспечения защиты интересов кредиторов и вкладчиков, другая – это создание Агентства по оздоровлению банковской системы, работа которого будет направлена на улучшение качества активов коммерческих банков.

Все вы знаете, что 28 июня Верховный Совет ПМР принял Закон «О стабилизации банковской системы в ПМР». В течение ближайших трёх месяцев два проблемных коммерческих банка будут

присоединены к государственному ОАО «Эксимбанк». А Центральный банк через создаваемую структуру в виде Агентства обеспечит расчистку проблемных активов коммерческих банков.

Свои решения ПРБ строил на имеющемся международном опыте. Переход банков под контроль государства – это международная практика борьбы с банковскими кризисами, это часть комплексных программ финансовой помощи коммерческим банкам, которая широко применялась и применяется как развитыми, так и развивающимися странами. Способы вхождения государства в капитал банков весьма разнообразны и зависят как от обстоятельств, так и стратегии, которую выбирает регулятор. При этом хочу отметить, в апреле 2017 года Государственная Дума Российской Федерации приняла закон, в соответствии с которым создаётся Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора, в которую будут передаваться приобретённые Банком России акции (доли в уставном капитале) saniруемых кредитных организаций, что полностью созвучно целям создаваемого в ПМР Агентства.

Безусловно, необходимо разбираться с причинами данного кризиса.

На наш взгляд, здесь присутствуют как ошибочные действия руководства Центрального банка, так и несовершенство регуляторной базы.

До сих пор по нормативным требованиям мы застряли в Базеле I (а может и до него не доросли), тогда как многие, в том числе и развивающиеся страны, активно переходят к Базелю III. В связи с этим наша первоочередная задача – это совершенствование нормативной базы, приведение её к международным стандартам. Мы будем ужесточать требования к рискам, которые банки берут на себя в процессе своей деятельности. Однако этот переход должен быть аккуратным, а наши действия не должны вредить экономическому росту.

Второй фундаментальной проблемой приднестровской банковской системы, сдерживающей её развитие, являются ограничения внешнего плана, прежде всего в сфере осуществления межбанковских платежей.

Исключительной возможностью проведения расчётов в иностранной валюте для банков Приднестровской Молдавской Республики выступает взаимодействие с российскими коммерческими банками, являющимися по понятным причинам единственными контрагентами. Однако складывается ситуация, когда ведущие российские финансовые учреждения вынуждены принимать во внимание рекомендации своих зарубежных партнёров и вводить ограничения на расчёты в долларах США для приднестровских экономических агентов. В частности, в текущем году банки Российской Федерации, через которые проводились платежи, отказывали в проведении внешних платежей в долларах США, ссылаясь на письмо Казначейства США³³ от 15 апреля 2011 года, подготовленное на основе обращения Национального банка Республики Молдова и содержащее рекомендацию не осуществлять платежи банков Приднестровской Молдавской Республики.

Такая ситуация повышает риски проведения внешнеэкономической деятельности, что, несомненно, негативно отражается на экономике республики в целом.

Коммерческие банки Приднестровья ведут постоянную работу с клиентами относительно изменения валюты контрактов и перехода на евро или рубли РФ, но полностью отказаться от расчётов в долларах США приднестровские экономические агенты не могут по объективным причинам.

В настоящее время специалисты приднестровской банковской системы совместно с российскими коллегами прорабатывают возможные пути выхода из складывающейся ситуации.

Третье – это проблемы развития рыночной инфраструктуры банковского бизнеса, включая платёжные карточные системы.

В настоящее время в Приднестровье активно действуют две карточные системы: ПС «Радуга» и ПС «Национальная платёжная система». Однако это локальные системы, что выступает

³³ Department of the Treasury Financial Crimes Enforcement Network (FinCen) FIN-2011-A008, April 15, 2011

ограничительным фактором. Наша основная цель на ближайшую перспективу – вступить в российскую национальную платёжную систему «Мир». По данному вопросу ведутся переговоры с Банком России, Национальной системой платёжных карт (НСПК), российскими коммерческими банками.

На текущий момент имеются предложения от российских партнёров о вступлении, но, к сожалению, только на базе «агентских схем», что неприемлемо для нас, так как, с одной стороны, мы теряем свою уникальность регионального масштаба, с другой, – не получаем преимуществ, которые могла бы дать НПС «Мир».

Ограниченный доступ к внешнему финансированию.

К сожалению, российский рынок в силу ряда объективных причин является единственным с точки зрения доступа к рынку международных финансовых ресурсов. В условиях обозначенных выше причин (низкая капитализация и т.д.) для нас важно открытие лимитов со стороны российских контрагентов под торговое финансирование и под конкретные межбанковские сделки, которые сегодня необходимы как воздух для поддержки экономики республики.

Хотим обратить внимание, что в последние годы все лимиты на банки ПМР закрыты, хотя раньше существовало сотрудничество на межбанковском уровне с использованием страхования рисков российских коммерческих банков через Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР). Коммерческие банки ПМР должны стремиться восстановить доверие и соответствующие лимиты на финансирование.

Подводя краткие итоги, хотелось бы отметить следующее:

Мы уверены, что реализованный за полгода комплекс мероприятий (и в денежно-кредитной сфере, и в области надзора, табл. 1) позволит стабилизировать ситуацию в банковском секторе.

Таблица 1

Предпринимаемые меры	Результаты
в наиболее проблемных банках введена временная администрация (с декабря 2016 года)	стабилизация ситуации с ликвидностью банковских учреждений
переход проблемных банков под контроль государства	обеспечение защиты интересов кредиторов и вкладчиков
создание Агентства по оздоровлению банковской системы	улучшение качества активов коммерческих банков
совершенствование нормативной базы, приведение её к международным стандартам	снижение рискованности банковских операций с учётом специфики региона не в ущерб экономическому росту
совместно с российскими коллегами выработка решений в области беспрепятственного прохождения платежей приднестровских банков	упрощение межбанковских платежей в долларах США экономических агентов ПМР в другие страны
расширение инфраструктуры банковского бизнеса, вступление в российскую национальную платёжную систему «Мир»	повышение доступности и расширение географии безналичных платежей на территории республики и за её пределами
создание на базе ЗАО «Приднестровский Сберегательный банк» «Института развития»	расширение доступа к международному финансированию, разработка специальных программ по стимулированию экономики
внесение изменений в Закон ПМР от 07.05.2007 № 212-3-IV «О центральном банке ПМР» в части наделения Банковского совета ПРБ полномочиями утверждения денежно-кредитной политики	обретение независимости центральным банком в области проведения денежно-кредитной политики, что позволит повысить оперативность принятия соответствующих мер адекватно складывающейся экономической ситуации, исключит влияние политических интересов

Приднестровский республиканский банк, будет активно поддерживать вступление наших локальных платёжных систем в российскую платёжную систему «Мир».

Что касается международных платежей, необходимо быть готовым, что могут возникать новые препятствия на нашем пути. Хотя отечественные банки за долгие годы и научились их преодолевать. Мы осознаём проблему, и также будем незамедлительно реагировать и искать пути решения возникающих проблем.

Надеемся, что тот комплекс мероприятий, который проводит Центральный банк по оздоровлению приднестровской банковской системы, позволит пересмотреть контрагентам из Российской Федерации (к сожалению, пока только в таком узком аспекте) оценку как страновых рисков в отношении Приднестровья, так и лимитов финансирования наших банков, что обеспечит расширение доступа к средствам российского финансового рынка.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ПМР: ВЫЗОВЫ И ПРЕГРАДЫ НА ПУТИ РАЗВИТИЯ

Председатель правления
ЗАО «Приднестровский Сбербанк»
Твердохлеб Ю. С.

Банковская система как никакая другая реагирует на все процессы, происходящие в экономике. Более того, она может оказывать более или менее значимое влияние на развитие производства, изменение потребительской активности в стране. Следует признать, ЗАО «Приднестровский Сбербанк» исторически несёт значительную нагрузку по решению важнейших социально-экономических задач в республике. Это обусловлено сложившимся масштабом инфраструктуры и обширностью клиентской базы нашей кредитной организации.

Приднестровский Сбербанк

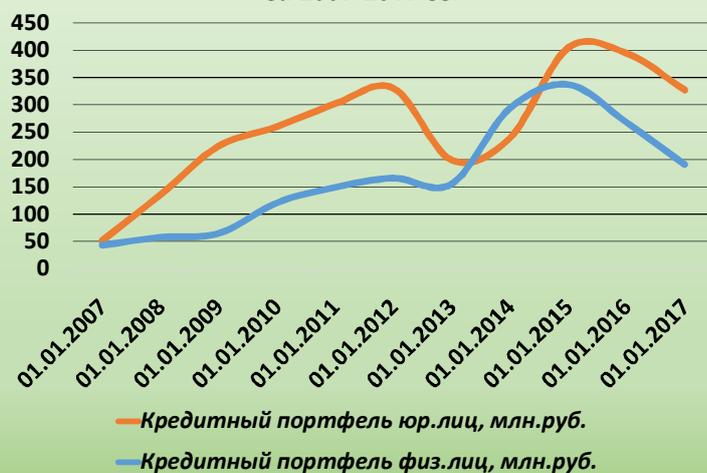
- Более **120 точек** присутствия, расположенных, в том числе, в самых удалённых регионах Приднестровья.
- Более **3,5 тысяч** клиентов-юридических лиц и почти **200 тысяч** частных клиентов.
- Объём кредитования юридических лиц на 01.07.2017 составил **369 млн руб. ПМР**, физических лиц – **193,9 млн руб. ПМР**.



ЗАО «Приднестровский Сбербанк» является одним из ведущих банков Приднестровья по основным показателям деятельности и масштабам инфраструктуры. В настоящее время в банке обслуживается более 3,5 тысяч клиентов-юридических лиц, почти 200 тысяч частных клиентов, банк имеет 124 точки присутствия, охватывая самые удалённые регионы ПМР.

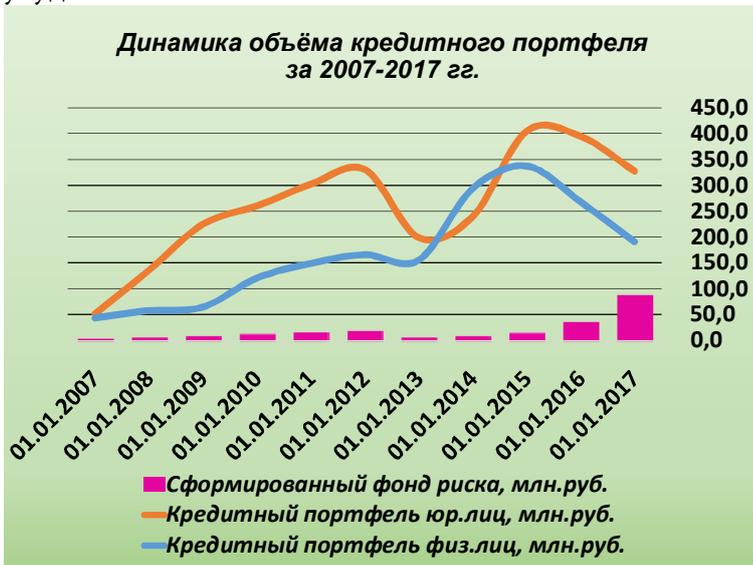
Основные количественные показатели бизнеса банка, возникающие проблемы в реализации услуг напрямую связаны со складывающейся экономической ситуацией в республике.

Динамика объёма кредитного портфеля за 2007-2017 гг.



Об этом можно судить, например, по кредитному портфелю банка за последние 10 лет. Если до 2011 года кредитный портфель юридических и физических лиц имел устойчивую тенденцию к росту, то в последующие годы его начало «лихорадить», а, начиная с 2015 года, он приобрёл ярко

выраженную понижающую динамику. При этом, на фоне снижения совокупного кредитного портфеля значительно возросла величина сформированного фонда риска (его объём только за 2016 год возрос в 2,6 раза.) Иными словами, «качество активов» банка стало стремительно ухудшаться.



Напряжённая экономическая ситуация во многом усилила влияние на платёжеспособность клиентов, что выразилось в росте объёмов непогашенной в срок ссудной задолженности. Так, за 2016 год объём просроченной задолженности юридических лиц увеличился в 8,6 раза, физических лиц – почти в 2 раза.

Отличительной особенностью ресурсной базы ЗАО «Приднестровский Сбербанк» является тот факт, что основным источником средств для кредитования выступают депозитные накопления физических лиц. Следует констатировать, что объём привлечённых срочных депозитов с 2013 по 2017 год снизился на 45%.



Преодоление этих, исключительно неблагоприятных, условий для деятельности банка является главным вызовом сегодняшнего дня.

Понимая, что денежно-кредитная сфера в целом и коммерческие банки в частности могут, а в наших условиях – должны оказывать значительное влияние на решение экономических проблем страны, мы видим своё участие в этом, прежде всего, за счёт:

- улучшения качества кредитного портфеля;
- адаптации предлагаемых банковских услуг к текущим реалиям;

- расширения спектра социально-ориентированных банковских продуктов как в сфере привлечения ресурсов, так и в кредитовании;
- повышения прозрачности бизнеса.

В этих направлениях уже делается достаточно много, но предстоит сделать радикально больше. Здесь возникает вопрос: «Что же мешает решению этих и множества других вопросов в деятельности ЗАО «Приднестровский Сбербанк»?» Часто приходится слышать и совершенно обоснованно о «внешних факторах». Однако, здесь достаточно много «внутренних» проблем.

Одна из них – прозрачность бизнеса заёмщиков, на форуме этому посвящена отдельная сессия. Непрозрачность бизнеса – это не только недополученные доходы бюджета, теневые обороты и благоприятная среда для криминальных методов ведения бизнеса – это сложность выстраивания взаимовыгодных отношений в сфере кредитования, оценки риска кредитования. Оценить перспективы бизнеса становится очень сложно, в отдельных случаях просто невозможно. Это ведёт к:

- повышению процентных ставок;
- сложностям расчёта лимитов по кредитованию;
- повышению расходов банка по формированию фонда риска.

Целый пласт проблем – несовершенство нормативно-правовой базы, связанной с деятельностью банков. Необходимо защищать не только права клиентов банка, но и права банка.

По залогам:

- правоприменительная практика и действующее законодательство в значительной степени ограничивают возможности банков в случаях обращения взыскания и реализации залогового имущества. Можно привести множество примеров, с которыми нам приходится сталкиваться практически каждый день, среди них: очень сложная процедура обращения взыскания на залог; при организации торгов заложенного имущества не берётся во внимание залоговая стоимость;
- ограничение банка в способах защиты при работе с просроченными долгами (требования Прокуратуры не дают банку права применить условия договора о безакцептном списании денежных средств в качестве основания для такого списания средств со счёта должника в счёт погашения просроченной задолженности по кредитному договору);
- отсутствие правового регулирования деятельности ликвидаторов в исполнительном производстве, а именно:
 - отсутствуют сроки проведения мероприятий по реализации залогового имущества, на которое решением суда обращено взыскание;
 - не определена (размыта) ответственность ликвидаторов за неправомерные действия либо бездействие при работе с заложенным имуществом предприятий-должников банка по кредитам;
 - отсутствует механизм контроля за действиями ликвидаторов и возможность воздействия на ликвидаторов, с целью понудить исполнить решение суда (реализовать залоговое имущество), что позволяет недобросовестным должникам уходить не только от ответственности, но и от погашения своих денежных обязательств.

Необходимо урегулировать деятельность ликвидаторов по исполнению решений судов (исполнительных листов, судебных приказов).

Ещё одна распространённая проблема связана с ситуацией, когда обеспечением обязательств заёмщиков является залог движимого имущества. Отсутствие достоверной и доступной для участников гражданского оборота информации о залоге позволяет не только отчуждать заложенное имущество третьим лицам как свободное от обременения, но равно позволяет создавать «залог» задним числом в целях предоставления таким залогодержателям преимуществ перед другими кредиторами залогодателя.

Необходимо включить в ГК ПМР более развёрнутую, чем ст. 356, норму, которая послужила бы основой для постепенного создания системы учёта залогов движимого имущества, в том числе автомобильного транспорта, с/х техники, которая позволяла бы залогодержателям вносить в неё информацию о залоге, а третьим лицам эту информацию получать.

В настоящее время законодательство ПМР содержит требования о регистрации залога автотранспортных средств и с/х техники. Однако отсутствует чёткое регулирование деятельности тех органов, которые осуществляют учёт данных видов залога, отсутствует механизм работы с указанным залогом.

Все эти проблемы существенно снижают эффективность работы банка при кредитовании!



В целях оказания государственной поддержки организациям агропромышленного комплекса и предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции с 2008 года Фондом Государственного резерва ПМР определяются приоритеты направления полученной финансовой помощи от Российской Федерации, ЗАО «Приднестровский Сбербанк» оцениваются риски и осуществляется кредитование. Всего за 2008-2017 гг. объём кредитования хозяйствующих субъектов за счёт финансовой помощи РФ составил 356,8 млн руб. РФ. Денежные средства направлены на приобретение с/х техники, технологического оборудования, систем капельного орошения, приобретение племенных животных, саженцев фруктовых деревьев и винограда, что позволило предприятиям АПК не только диверсифицировать свой бизнес, но и создать производства с замкнутым технологическим циклом по выращиванию с/х продукции и её переработке. За эти годы только в нашем банке за счёт этого механизма получил импульс к развитию целый ряд малых предприятий, на сегодняшний день превратившихся в холдинговые структуры.

Ещё один пример: В 2011-2013 гг. в рамках государственной программы поддержки и развития малого предпринимательства ПМР за счёт средств республиканского бюджета ЗАО «Приднестровский Сбербанк» осуществил кредитование на приобретение оборудования на утилизацию автошин, оборудования объектов общественного питания и т.д. в объёме 9,9 млн руб. ПМР.

Средства частных вкладчиков в мировой практике традиционно считаются самым стабильным источником ресурсов. Однако усугубление общеэкономической ситуации в республике обусловило негативные тенденции на депозитном рынке. Реальный сектор экономики Приднестровья нуждается в долгосрочном финансировании, помочь нарастить объёмы фондирования могло бы внедрение вкладов с ограничениями на досрочное изъятие («безотзывные вклады»). Идея внедрения данного инструмента активно обсуждается в России. Приднестровские банки могли бы апробировать этот механизм и поделиться опытом с другими странами.

История банковской системы Приднестровья знает ряд интересных решений, которыми мы можем гордиться, а по отдельным – мы были вообще пионерами! Система электронных межбанковских расчётов в режиме on-line была запущена в ПМР с 17.01.2000. При разработке использовались передовые технологии в области программирования и защищённых коммуникаций. Система электронных платежей ПМР является оперативной, гибкой, масштабируемой и, на момент запуска, она была первой системой такого рода на территории СНГ, работающей полностью «онлайн», то есть в режиме реального времени. Внедрение системы электронных платежей позволило ускорить оборот денежных средств, повысить надёжность и прозрачность расчётов и усилить контроль над денежным обращением.

В России острая потребность финансовых институтов в «длинном» фондировании частично нивелируется за счёт использования механизма «вменённых сбережений» (например, «материнский капитал») – субсидированных государством средств, которые нельзя использовать на текущее потребление, то есть субсидии не превращаются в платёжеспособный спрос, стимулирующий инфляцию. Учитывая отсутствие соответствующих финансовых ресурсов у Приднестровья, единственным вариантом обеспечения фондирования банков, предоставляющих экономике долгосрочные кредитные ресурсы, является введение безотзывных вкладов. Вклады с ограничением на досрочное изъятие должны вводиться в качестве дополнения к «классическим» вкладам, то есть вкладчик должен иметь выбор, какой продукт приобрести. При этом важно учесть возможность форс-мажорных обстоятельств: по вкладам с ограничениями на досрочное изъятие в законе следует оговорить случаи, когда досрочное изъятие возможно (например, при наступлении чрезвычайных индивидуальных событий – болезнь вкладчика и его близких родственников, потеря работы и т. д.).

Сегодня актуальным является вопрос дистанционного открытия счёта в рамках оказания клиентам электронных банковских услуг. К сожалению, предоставление клиенту возможности открытия счетов (текущих, депозитных) дистанционно, посредством системы Интернет–Банк, невозможно в связи с требованиями Закона ПМР «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма» (п. 1 ст. 10), согласно которым кредитным организациям запрещается открывать счета (вклады) физическим лицам без личного присутствия лица, открывающего счёт (вклад), либо его представителя. Данная проблема может быть решена путём внесения изменений в законодательный акт.

Ассортимент кредитных продуктов для физических лиц ЗАО «Приднестровский Сбербанк» содержит 17 наименований. В соответствии с приоритетами развития республики на ближайшую перспективу (программа капитального строительства жилого фонда Президента ПМР), банк осуществляет ипотечное кредитование с применением льготных процентных ставок. К сожалению, на сегодняшний день отсутствует механизм изменения справедливой и залоговой стоимости, определённой сторонами в договоре ипотеки, в случае изменения ситуации на рынке. Закон ПМР «Об ипотеке» содержит императивную норму, согласно которой изменение условий договора ипотеки возможно только по согласию сторон. А зачастую по проблемным кредитам получить такое согласие от заёмщика (залогодателя) не представляется возможным. Помимо этого, в законодательстве отсутствуют нормоположения, согласно которым при ипотеке земельного участка право залога распространяется также на находящиеся или строящиеся на земельном участке здание или сооружение залогодателя. Это позволяет недобросовестным заёмщикам создавать препятствия при обращении взыскания на залоговое имущество. Необходимо дополнить Закон ПМР «Об ипотеке» соответствующей нормой по аналогии с РФ.

ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

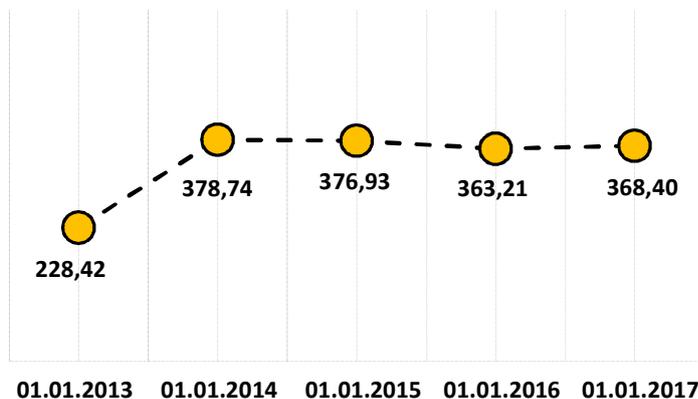
*И.о. Председателя правления
ОАО «Эксимбанк»
Добров В. А.*

Мой доклад посвящён теме «Опыт и перспективы привлечения международного финансирования».

Тема многократно звучала на дискуссионных площадках Приднестровского Международного Экономического Форума, и будет звучать ещё сегодня и завтра. Хотелось бы понять, насколько Приднестровью нужны инвестиции, насколько мы можем развиваться без них?

Инвестиции могут носить внешний и внутренний характер. Можно в цифрах посмотреть, что собой представляет накопленный капитал внутри приднестровской банковской системы, которым в совокупности располагают все банки ПМР для кредитования предприятий и развития тех или иных отраслей.

**Совокупный объём кредитного портфеля
коммерческих банков ПМР (млн \$)**



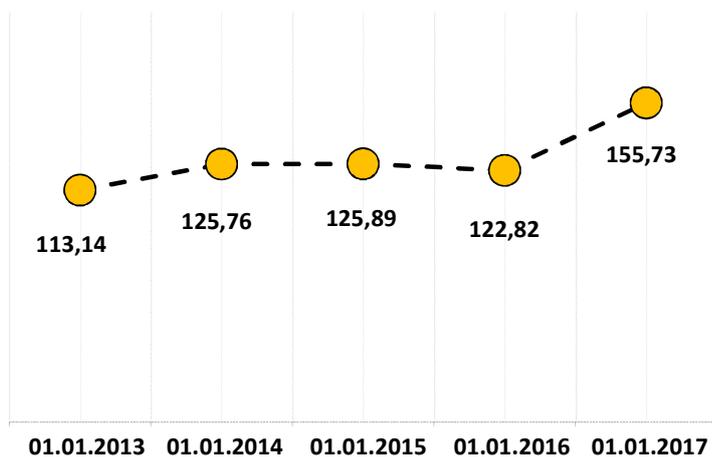
Мы взяли статистику по банковской системе за 5 лет в долларовом эквиваленте, которая показывает, что на сегодняшний день совокупный кредитный портфель всех банков Приднестровья составляет порядка 370 млн долларов США. Кредитный портфель достаточно статичен и его объёмы не имеют большой динамики. Есть перераспределение кредитного портфеля между банками, однако в целом система медленно накапливает кредитный портфель.

Структура ресурсной базы коммерческих банков (млн \$)



Почему такой небольшой объём? Всё упирается в ресурсную базу, которой располагают банки. Структура ресурсной базы банковской системы представлена на диаграмме. Она практически на 90% сформирована из привлечений на внутреннем рынке: депозитов юридических и физических лиц, депозитов и кредитов Приднестровского республиканского банка. Опять-таки мы видим, что на протяжении 5 лет большого накопления ресурсов в банковской системе не происходит.

**Общий объём собственного капитала
коммерческих банков ПМР (млн \$)**



Депозитный портфель в последний год (2016 год) продемонстрировал тенденцию к снижению, ресурсы Приднестровского республиканского банка в этот период широко использовались для кредитования коммерческих банков, что сопровождалось негативными последствиями в части дестабилизации валютного рынка и инфляционных процессов. Поэтому данный механизм привлечений от ПРБ в национальной валюте имеет крайне узкий потенциал. Также не наращивался быстрыми темпами и собственный капитал банков. У совокупного капитала всех банков Приднестровья тоже не просматривается серьёзной динамики. Поэтому я могу говорить, что банковский рынок Приднестровья достаточно ограничен в объёме ресурсов, которыми он располагает для кредитования и на сегодняшний день это порядка 370 млн долларов США. Ресурсная база растёт только за счёт внутренних привлечений, а накопление капитала внутри региона проходит достаточно медленно.

Сколько же нужно денег для развития приднестровской экономики? Мы возьмём в качестве иллюстрации только одну отрасль, чтобы понять, о чём идет речь. Возьмём сельское хозяйство. Почему сельское хозяйство? Поскольку данная отрасль обладает достаточно большим экспортным потенциалом и, если мы говорим, что торговый баланс Приднестровья имеет явные диспропорции и необходимо работать над их выравниванием, то, на наш взгляд именно сельское хозяйство может помочь с этим справиться. На сегодняшний день структура земель Приднестровья, пригодных для с/х использования, по данным Министерства экономического развития ПМР, составляет порядка 198 000 гектар. На самом деле это достаточно немного, в масштабах РФ это деятельность одного хорошего крепкого фермерского хозяйства.

На диаграмме «Структура сельскохозяйственных земель» мы видим, что порядка 90% земель используется под зерновые культуры. Это нонсенс для наших земель, для нашей климатической полосы и нам всегда задают вопрос: почему в Приднестровье выращивают пшеницу, почему Вы не выращиваете овощи, это же интересней и выгоднее? Действительно интересней. Можно посмотреть статистику: при нашей структуре земель в 2016 году объём производства в сельском хозяйстве в долларовом эквиваленте составил 70 млн долларов США. Можно рассчитать среднюю производительность, и мы получим порядка 355 долларов США с гектара.

**Структура сельскохозяйственных земель
(198 000 гектаров),
по данным Министерства экономического
развития ПМР**



Мы взяли для сравнения структуру земель, которая была в 80-х годах в нашем регионе. Все помнят Советскую Молдавию, сплошь засаженную садами и помидорами, однако это не так. На самом деле 45% земли находилось под зерновыми, 24% – под техническими культурами и лишь 30% земель было засажено садами, виноградниками и овощами. Мы провели анализ действующих рыночных цен и достигнутых уровней урожайности, что будет, если привести структуру земель в тот вид, который был в период 80-х годов сельского хозяйства МССР. При такой структуре можно ожидать выхода готовой продукции на сумму порядка 600 млн долларов США против 70 млн долларов США. Средняя производительность с гектара поднимется в среднем до 3 000 долл. США.

Улучшенная структура с/х земель



Такая динамика позволит изменить макроэкономические показатели следующим образом: ВВП региона с 1 млрд долларов США, уровня, который был достигнут в 2016 году, увеличится до 1,5 млрд долларов США. Доля сельского хозяйства в его структуре может вырасти с 7% до 40%. Прирост ВВП за счёт сельского хозяйства может составить порядка 500 млн долларов США. Для справки, в 2016 объём производства электроэнергии по данным Министерства экономического развития ПМР составил 358 млн долларов США. Мы все знаем знаменитое предприятие ЗАО «Молдавская ГРЭС», которое играет исключительно важную роль в нашем платёжном балансе, и знаем, насколько роль одного игрока высока для стабильности нашего региона. Естественно, нужно диверсифицировать экономику, избавляться от зависимости от одного игрока на рынке и развивать другие экспортные направления. План замечательный, поэтому, наверное, много

говорят о том, что нас сдерживает, как же мы будем продавать свою продукцию, как возить на российский рынок?

Изменение структуры сельского хозяйства

Изменение структуры сельского хозяйства приведёт к росту ВВП

1 014,6 млн \$ >>> 1 500 млн \$

Увеличится доля сельского хозяйства в структуре ВВП

6,93% >>> 40%

Прирост ВВП за счёт сельского хозяйства составит 500 млн \$

* Справочно: объём производства электроэнергии в 2016 году составил 358,3 млн \$

Мы можем смело сказать, что даже, если завтра случится чудо и наша продукция будет сверх востребована на внешних рынках, мы сможем её в неограниченных объёмах вывозить, то сможем ли мы реализовать этот план? Можно сказать, что нет, даже за 10 лет. Почему? – Потому что нужны инвестиции. Сколько же нужно?

Сколько нужно инвестиций?

Для пополнения оборотных средств:

Вложения на обработку зерновых и технических культур на 1 гектар = **300-350\$**

Вложения на обработку овощей, садов, виноградников на 1 гектар = **2 000-4 000\$**

Нужны вложения на сумму не менее **150 000 000\$**

Инвестиции в основные средства:

Для приобретения сельскохозяйственной техники и оборудования необходимы денежные средства в размере более **1 000 000 000 \$**

Мы сделали минимальный расчёт. Чтобы изменить структуру земли, нам нужно 50 000 гектар, ранее используемых под зерновые и технические культуры, переориентировать на выращивание овощей, садов и виноградников.

Только на оборотный капитал по минимальным суммам потребуется порядка 150 млн долларов США, которые будут направлены на приобретение семян, удобрений, средств защиты. Инвестиции же в основные средства потребуют не менее миллиарда долларов США. Данные цифры взяты абсолютно «не с потолка». В зале присутствуют представители бизнеса, которые занимаются с/х направлением, и они подтвердят, что 1 гектар интенсивного сада при минимальных вложениях требует порядка 30 000 долларов США на 1 гектар, а готовая продукция, которая будет выращена, потребует приобретения холодильных мощностей. Так, с 1 гектара интенсивного сада можно собрать около 50 тонн урожая. Затраты на приобретение холодильных мощностей составят 15 000 долларов США на 1 гектар. Т.е. один гектар сада требует вложений в основные средства минимум 45 000 долларов США. И это без учёта специальных средств, только

создание сада и холодильное оборудование для него. Поэтому, один миллиард долларов США – это не взятая с потолка цифра, а абсолютно реальная сумма.

Итак, чтобы изменить структуру сельского хозяйства и довести долю овощей всего до 30% в структуре земель нужно вложений более чем на 1 млрд долларов США.

В банковской системе ПМР, напомним, накоплено 370 млн долларов США. Даже если мы перестанем кредитовать население и все отрасли промышленности в перспективе 10 лет и при наличии открытых рынков сбыта, мы подобных изменений самостоятельно без привлечения внешнего финансирования провести не сможем. Это абсолютно очевидно.

Откуда могут взяться инвестиции? Конечно, здорово когда их просто дали, это замечательно. Хорошо когда приходит внешний инвестор. Но, поскольку мы сегодня говорим о банковской системе, то есть такое направление как привлечение межбанковского финансирования из-за пределов республики.

Успешные международные сделки

<p>Долгосрочное финансирование:</p> <p>Привлечение средств от АО «Промагролизинг» (республика Беларусь) для финансирования поставок троллейбусов и автобусов</p>  <p>USD 2 830 000</p>  Промагролизинг	<p>Среднесрочное финансирование:</p> <p>Открытие на Банк лимита ПАО «ИнвестТоргБанк» для торгового финансирования поставок медикаментов производства РФ</p>  <p>RUB 35 000 000</p>  ИНВЕСТТОРГБАНК	<p>Краткосрочное финансирование:</p> <p>Открытие на Банк лимита ПАО «Промсвязьбанк» для совершения сделок на рынке FOREX</p>  <p>USD 1 000 000</p>  Промсвязьбанк
--	--	---

С этим направлением в Приднестровье всё идет достаточно сложно, но не безнадежно. Тем не менее, наш банк обладает примером привлечения внешних ресурсов по беззалоговым схемам, когда иностранный контрагент открывает на нас лимиты, принимает риски, необеспеченные депозитами, то есть это привлечение ресурсов в чистом виде. Мы приведем в пример только три сделки в разных сегментах финансирования по срокам, которые нам успешно удалось реализовать.

Нами были привлечены средства от белорусской компании АО «Промагролизинг» для обеспечения поставок троллейбусов и автобусов в 2012 году в объеме 2,8 млн долларов США. Денежные средства были привлечены на длительный срок. На сегодняшний день мы с белорусскими партнерами полностью рассчитались и обязательства перед ними выполнили в полном объеме.

В качестве примера среднесрочного финансирования со сроком до 180 дней, мы можем привести открытие для нас лимита в размере 35 млн российских рублей ПАО «ИнвестТоргБанк» в 2014 году. Данный лимит мы использовали для совершения гарантийных операций и поставок в Приднестровье медикаментов, произведенных в Российской Федерации, на условиях товарного финансирования под банковские гарантии.

По краткосрочному финансированию мы можем говорить об открытии лимита в размере одного миллиона долларов США ПАО «Промсвязьбанк» для осуществления форексных сделок с разрывами поставки валюты.

Это только отдельные примеры, и мы видим, что суммы, которые удаётся привлечь, абсолютно не сопоставимы с потребностями нашей экономики.

Где мы видим наибольший потенциал? Сегодня уже упоминалась такая замечательная структура как ЭКСАР – государственная российская компания, экспортно-страховое агентство России. Чем они занимаются? Они страхуют риски российских банков, которые готовы кредитовать иностранные банки на покупку российской продукции. Для россиян программа государственная, нацеленная на развитие экспорта. В чём она заключается?

Например, если приднестровский контрагент хочет приобрести продукцию автомобильного завода «КАМАЗ», российский банк готов прокредитовать приднестровский банк для предоставления ресурсов конечному потребителю, а страховое агентство готово застраховать риски российского банка, для того чтобы российский банк чувствовал себя комфортно и не беспокоился по поводу возврата своих ресурсов.

ЭКСАР работает на протяжении нескольких лет и ежегодно наращивает объёмы сделок. Мы предпринимали несколько попыток поставки российской продукции под страховку ЭКСАРА, однако сталкивались с рядом препятствий. Дело в том, то ЭКСАР оценивает риски в двух ключах: предпринимательские и региональные.

Перспективные направления развития

АО ЭКСАР - составная часть системы государственной поддержки российского экспорта

СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ ЭКСАР ПРИМЕНЯЕТСЯ ДЛЯ ЗАЩИТЫ:

Экспортных кредитов
от предпринимательских
и региональных рисков

Российских инвестиций
за рубежом от региональных
рисков

**ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ
РИСКИ**

- Неплатеж должника или гаранта (банкротство, длительная просрочка платежа)
- Неисполнение иностранным контрагентом обязательств по застрахованной экспортной сделке



**РЕГИОНАЛЬНЫЕ
РИСКИ**

- Изменение законодательства или действия властей, препятствующие исполнению экспортного контракта
- Запрет на конвертацию или запрет на денежные переводы
- Форс-мажорные обстоятельства (война, народные волнения, стихийные бедствия и т.д.)



Предпринимательские риски – это риски связанные с тем, насколько наш банк в состоянии отвечать по обязательствам. Для того, чтобы пройти успешную проверку по предпринимательскому риску, мы ежегодно проходим международный аудит, предоставляем российским банкам - корреспондентам и компании ЭКСАР отчётность в стандарте МСФО и для нас открывают лимиты. Однако есть ещё одна группа рисков – региональные, связанные с самим регионом, с вероятностью изменения законодательства, с возможными валютными кризисами и прочими обстоятельствами.

Здесь ситуация обстоит гораздо хуже, несмотря на то что Российская Федерация – наш партнёр, даже она не обладает полной и достоверной информацией о происходящем в нашем регионе. Региональные риски по Приднестровью считаются сверхвысокими, и по страхованию в части данных рисков мы получаем отказ. Надо сказать, что ЭКСАР активно страхует такие

экзотические юрисдикции как, например, Куба, Никарагуа, даже наши друзья абхазы пользуются данными продуктами, и для них региональные риски считаются разумными и допустимыми.

Из всего нашего опыта, мы приходим к выводу, что основная причина отказа – отсутствие у наших коллег из России полной достоверной информации о тех процессах, которые происходят в Приднестровье, о практике защиты кредиторов в судебном процессе, об исполнительном производстве. Мы можем предусмотреть в межбанковском договоре место суда г. Москва, определиться, что применимым правом будет право Российской Федерации и вроде бы все юридические риски закрыты.

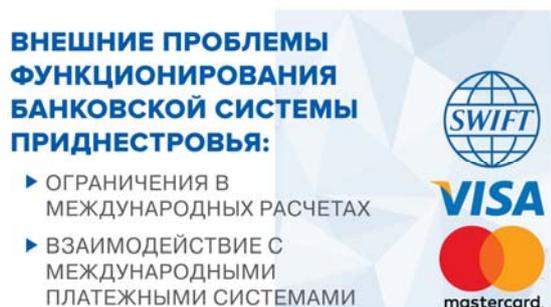
Однако, где и как они будут предъявлять судебные решения к исполнению для российских коллег непонятно. Практика работы приднестровских судебных исполнителей, неоднозначность трактовки понятий залоговых стоимостей и прочие вопросы, крайне смущают внешних инвесторов и, даже имея судебное решение на руках, они не чувствуют себя абсолютно защищёнными. Поэтому решение этих вопросов плюс предоставление информации по Приднестровью на различных международных площадках, должно снять повышенные ожидания по возможным потерям у наших коллег из Российской Федерации. Поэтому привлечь инвестиции можно, но только через работу с российскими органами государственной власти, через решение своих внутренних проблем по защите прав кредиторов на территории Приднестровья, и через предоставление на международных площадках информации обо всех процессах, которые происходят в Приднестровье, создание открытой и прозрачной среды.

Мы надеемся, что наш форум будет этому способствовать и будет не последним, а приднестровские делегации будут активно участвовать в международных конференциях и продвигать имидж региона, создавать, таким образом, перспективы для развития нашей экономики.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ПРИДНЕСТРОВЬЯ. ВЫЗОВЫ И ПРОБЛЕМЫ

*Председатель правления
ЗАО «Агропромбанк»
Кучеренко Ю.Ю.*

Говоря о проблемах и вызовах банковского сектора, хотелось бы отметить такой аспект как банковские технологии. Агропромбанк уделяет приоритет разработке и внедрению, а также совершенствованию существующих банковских продуктов. Банк, выполняя свою миссию, а это и есть предоставление комплекса качественных высокотехнологичных банковских услуг, сталкивается со специфическими проблемами. Условно их можно разделить на внешние и внутренние.



Внешние проблемы в основном обусловлены непризнанным статусом республики. Приднестровские банки сталкиваются с серьёзными ограничениями при осуществлении международных платежей, в частности в долларах США (письмо департамента казначейства США). Открывать корреспондентские счета возможно фактически только в российских банках, что не всегда позволяет оптимизировать маршруты платежей. Приднестровские банки не имеют возможности подключиться к международной системе SWIFT. Отсутствует полноценное взаимодействие с международными платёжными системами (VISA, MasterCard и др.). Все эти факторы негативно влияют на развитие как банковского сектора в частности, так и экономики в целом.



В сложившейся ситуации взаимодействие с внешним миром возможно только через банковскую систему РФ, что, несомненно, является одной из важнейшей составляющей российской помощи Приднестровью по обеспечению жизнедеятельности.

В рамках этого взаимодействия важным шагом является сотрудничество с российской платёжной системой «МИР». На сегодняшний день приднестровским банкам предлагается реализация агентской схемы взаимодействия, которая имеет существенные ограничения по возможностям внедрения на территории Приднестровья. Вместе с тем, приднестровские банки технологически готовы к полноценному сотрудничеству с платёжной системой «МИР». Поэтому мы выражаем надежду, что РФ сможет принять приднестровские банки в ПС МИР, что несомненно минимизирует последствия изоляции для приднестровцев и позволит ещё больше укрепить российско-приднестровские связи.

ЗАДАЧА –

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СОВРЕМЕННЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ЭФФЕКТИВНОГО ВЕДЕНИЯ
БИЗНЕСА КЛИЕНТОВ БАНКА

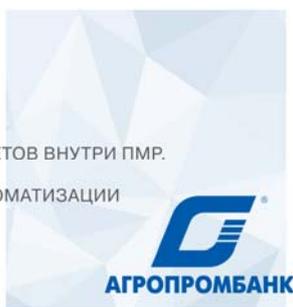


Также хотелось бы отметить внутренние проблемы и задачи, требующие решения. Помимо обеспечения устойчивости банковской системы, одна из ключевых задач – повышение эффективности обслуживания клиентов с использованием современных технологий и одновременно актуализацией нормативной базы. Обозначу важные направления развития:

**НАПРАВЛЕНИЯ
РАЗВИТИЯ:**

1

УСКОРЕНИЕ РАСЧЕТОВ ВНУТРИ ПМР.
ТЕХНОЛОГИИ АВТОМАТИЗАЦИИ
ПЛАТЕЖЕЙ.



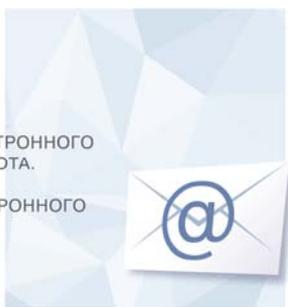
1. Ускорение расчётов внутри ПМР. На сегодняшний день в работе банков существует ряд ограничений, существенно замедляющих проведение платежей между юридическими лицами. Несмотря на электронный способ обмена платёжными документами как с клиентами, так и между банками, каждый документ приходится обрабатывать вручную. Существуют нормативные требования, предписывающие проводить зачисление поступающих денежных средств при соответствии номера счёта и наименования получателя денежных средств. Вместе с тем, более эффективным было бы обрабатывать платёжные поручения по машиночитаемым реквизитам и считать их первичными. Международный опыт также говорит об эффективности такого подхода. Например, технология IBAN внедрена уже более чем в 90 стран мира. Этот стандарт позволяет обеспечить проверку правильности банковских счетов, проводить автоматическую обработку платежей, снизить операционные риски и, как следствие, сократить транзакционные издержки.

Агропромбанк проводил эксперименты по автоматической обработке платёжных документов. В некоторой части, эта технология применяется и сейчас. Мы получили принципиально новые показатели качества и скорости проведения расчётов. На наш взгляд, этот положительный опыт позволяет инициировать переработку действующих нормативных документов регулятора, что в результате приведёт к значительному повышению эффективности расчётов в масштабах страны.

**НАПРАВЛЕНИЯ
РАЗВИТИЯ:**

2

ВНЕДРЕНИЕ ЭЛЕКТРОННОГО
ДОКУМЕНТООБОРОТА.
ЭЛЕМЕНТЫ ЭЛЕКТРОННОГО
ПРАВИТЕЛЬСТВА.



2. Отдельным аспектом взаимодействия с клиентами является существующий документооборот. Хочу остановиться на некоторых моментах.

На сегодняшний день существует необходимость запрашивать от юридических лиц ряд документов и справок, выдаваемых госорганами. Так, при регистрации клиента и открытии счетов, необходимо предоставить в банк выписку из единого реестра юридических лиц или индивидуальных предпринимателей, а также другие документы. Ряд аналогичных документов клиент должен предоставить в банк при получении кредита, а также в рамках ежегодных процедур по противодействию легализации доходов, полученных преступным путём. Все документы предоставляются в бумажном виде, что ведёт к значительному замедлению бизнес-процессов и снижению скорости принятия решений в банках. Агропромбанк провёл ряд рабочих встреч со специалистами Госслужбы связи ПМР и Регистрационной Палаты для разработки сервиса по предоставлению выписок в электронном виде. Данные инициативы вписываются в концепцию электронного Правительства и разработку портала госуслуг, работу над которым ведёт Госслужба связи ПМР.

Для скорейшей реализации данного проекта крайне важно объединить усилия всех министерств и ведомств в направлении переработки процессов межведомственного взаимодействия, а также взаимодействия с экономическими агентами. Предпосылкой для этого является принятый недавно закон об электронном документе и электронной подписи. Эти мероприятия позволят также снять ряд административных барьеров и повысить бизнес-активность в республике.

Другим крайне важным аспектом является документооборот при осуществлении внешнеэкономической деятельности. Нынешние процедуры валютного контроля требуют тесного взаимодействия между экономическим агентом, обслуживающим банком, ПРБ и ГТК. Большая часть этого взаимодействия происходит в бумажном виде, что негативно сказывается как на эффективности процессов внешнеэкономической деятельности, так и на процессах валютного контроля. В частности, при осуществлении экспорта, экономический агент до отгрузки товара должен оформить в банке декларацию о репатриации. При осуществлении импорта, он должен принести в банк копии ГТД.

В настоящее время мы ведём работу со специалистами ПРБ и ГТК по наладке электронного межведомственного взаимодействия и упрощению соответствующих процедур. Для внедрения этих инициатив необходимо внести изменения в закон «О валютном регулировании и валютном контроле», а также ряд подзаконных актов ГТК и ПРБ. Данные меры позволят существенно упростить порядок осуществления внешнеэкономической деятельности, а также повысить эффективность осуществления валютного контроля.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ:

3

РОСТ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ
КАК МИРОВОЙ ТРЕНД.

- ▶ БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ, ДЛЯ ЮР. ЛИЦ
(POS, РТ, E-COMMERCE, АВТОПЛАТЕЖИ)
- ▶ РЕШЕНИЯ ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ
(ПЛАТЕЖИ ПРИ ПОМОЩИ ONLINE БАНК, P2P)

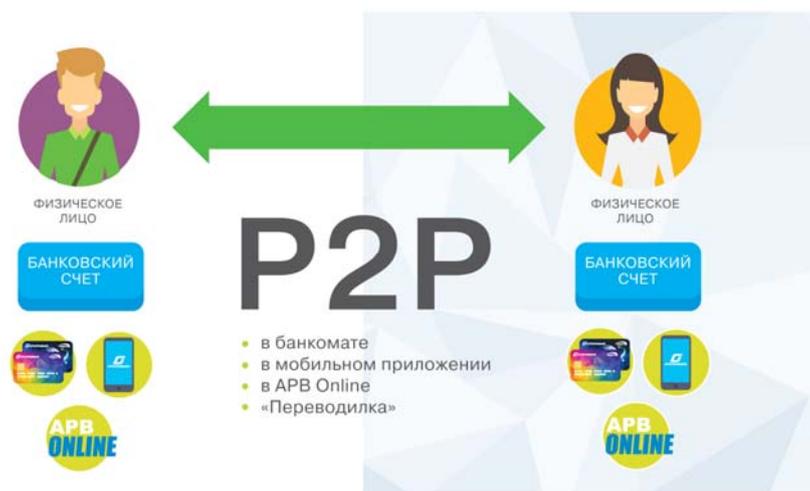
3. Рост безналичных расчётов – это мировой тренд, и Приднестровье здесь не исключение. Банки должны предоставлять своим клиентам высокотехнологичные инструменты, позволяющие вовлекать как юридических, так и физических лиц в сферу безналичных расчётов. Причем очень важно учитывать специфику бизнеса и предоставить инструменты, которые будут максимально полезны в каждом конкретном случае.



Для розничных продаж очень важно обеспечить гибкое взаимодействие с покупателями и возможность принимать оплату всевозможными способами. На примере Агропромбанка такие возможности реализованы следующими инструментами:

- Традиционным инструментом безналичных расчётов в розничной торговле являются банковские карты. Для их использования кассы торговых точек оснащаются POS терминалами. Вместе с тем мобильные телефоны в повседневной жизни сопровождают людей значительно чаще, чем карты. Поэтому мы также предлагаем для торговых организаций инструмент «Мобильный платёж». С его помощью, имея смартфон, наши клиенты могут расплачиваться в торгово-сервисных предприятиях. На сегодняшний день значительная часть заведений общепита готова предложить такой инструмент расчётов.
- Обособленно можно выделить платежи в пользу организаций, которые либо не имеют розничных точек продаж, либо не имеют возможности принимать платежи самостоятельно. Сюда можно отнести коммунальные службы, сервисные организации, платежи по налогам и сборам, а также организации, где оплата не связана с моментальным оказанием услуги или предоставлением товаров. В таких случаях полезным инструментом являются платёжные терминалы.
- Существуют ситуации, когда есть необходимость производить оплату автоматически в определённые временные интервалы, либо по наступлению какого-либо события. Подобные сервисы позволяют, в частности, автоматически оплачивать коммунальные платежи, переводить деньги контрагентам. В ближайшее время мы готовим запуск услуги «Автоплатеж», которая позволит привязать банковскую карту к номеру мобильного телефона и автоматически производить пополнение баланса при его снижении до определённого уровня. Сервис автоматической оплаты с карты также работает в службе такси, когда, привязав карту, можно производить автоматическую оплату за проезд.
- Говоря о современных тенденциях розничных продаж, всё большее их количество уходит в сеть Интернет. Можно отметить, что Приднестровье в этом смысле, значительно отстаёт от других стран. Частично это связано с ёмкостью рынка. Но важным драйвером роста является наличие технологии онлайн оплаты. Это позволяет существенно расширить объёмы онлайн продаж, а также организовать принципиально новые онлайн сервисы при получении гарантированной предоплаты.
- Отдельно в части онлайн продаж хочется выделить наш последний проект – онлайн площадку для продажи билетов на культурно-массовые мероприятия. На сегодняшний день билеты можно приобрести на сайте biletpmr.com, а также через мобильное приложение. У нас есть опыт продажи билетов на спортивные мероприятия, концерты,

билетов в кино и на бизнес семинары. При этом партнёрам предоставляется инструмент для учёта проданных билетов, а также контроля прохода на мероприятия.



Анализируя потребности наших клиентов-физических лиц, мы поняли, что кроме возможности оплаты за товары, работы или услуги, существует потребность перевода денежных средств друг другу. Для этого мы предоставляем возможность переводить денежные средства по номеру карты в банкоматах, в мобильном приложении и Интернет-Банке. Однако передача номера карты, в данном случае, хоть и безопасна, но не всегда удобна. Поэтому в ближайшее время мы анонсируем новый сервис «Переводилка», который позволит переводить денежные средства со счёта на счёт по номеру телефона.

Все описанные технологии имеют большой потенциал для развития. Однако решающим фактором для выхода на принципиально новый качественный уровень является формирование вектора государственной политики, нацеленного на расширение доли безналичных расчётов в стране и вовлечение в них всех слоёв населения. В частности, необходимы комплексные меры по стимулированию бизнеса к переходу на безналичные расчёты. Вместе с тем, остро стоит вопрос и с инфраструктурой для безналичных платежей, поскольку это требует от банков значительных инвестиций. Поэтому нам представляется необходимым проработка дополнительных стимулирующих мер для банков, что позволит максимально быстро эту инфраструктуру создать.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В ИЮНЕ 2017 ГОДА

В отчётном месяце на валютном рынке официальный курс доллара США был повышен до 15,0 руб. ПМР. В совокупности с рядом решений административного характера это способствовало относительной стабилизации ситуации на валютном рынке, выравниванию спроса и предложения иностранной валюты.

Вместе с тем, учитывая тот факт, что цены основной массы товаров импортного сегмента были откорректированы исходя из рыночных котировок 15-16 руб. за доллар ещё в течение 2016 года, принятое решение не нашло отражения в динамике цен и регистрируемые темпы инфляции были на уровне прошлогодних значений.

Существенным изменениям подверглись основные показатели денежного рынка, что было связано с нивелированием излишнего денежного навеса в виде длительно накапливающегося спроса на иностранную валюту.

Инфляция

По данным Государственной службы статистики ПМР, на фоне значительного вклада сезонных факторов в удорожание товаров продовольственного сегмента средний уровень цен на потребительском рынке республики в июне увеличился на 2,7%, что в целом совпадает с трендом 2016 года (+2,6%).

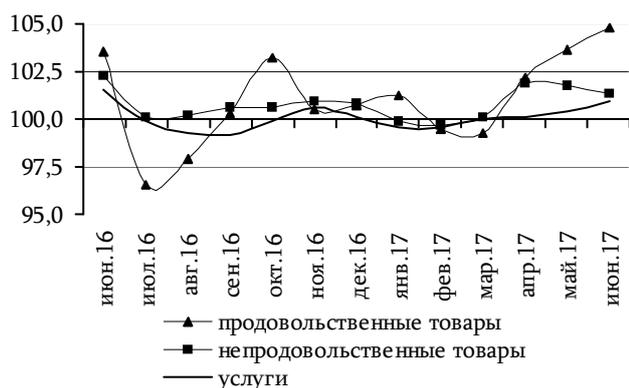


Рис. 29. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

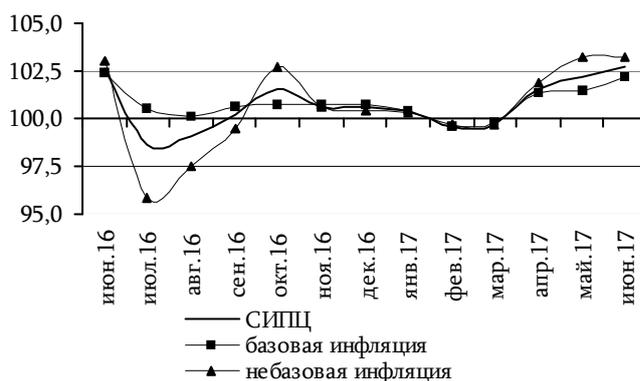


Рис. 30. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

Практически три четверти показателя определились в сегменте продуктов питания, стандартный набор которых подорожал на 4,8% (рис. 29).

Окончание продаж овощей и картофеля урожая прошлого года обусловило увеличение цен на них на 17,1% и 11,3% соответственно, расширившийся ассортимент сезонных фруктов и ягод привёл к их подорожанию на 7,0%. Снижение предложения приднестровских животноводов в совокупности с ценовыми тенденциями на внутреннем рынке основного поставщика – Украины (табл. 16) – спровоцировало удорожание куриных яиц на 13,5%, мяса и мясопродуктов (+4,8%). С повышением спроса потребителей заметно подорожал сахар (+9,4%).

Более сдержанная динамика наблюдалась в сфере продаж непродовольственных товаров (+1,4%). Подобная ситуация складывалась во многом благодаря относительной ценовой стабильности по двум наиболее крупным групповым составляющим – топливу и медикаментам. В то же время на 5,5% увеличивалась стоимость табачных изделий (+5,2% на Украине) и моющих средств, на 2-3% подорожали стройматериалы, электротовары и вычислительная техника.

Ценовой индекс в сфере услуг зафиксирован на уровне 101,0%. При этом в рамках государственных мер регулирования, которые были поддержаны и частными организациями,

тарифы на основные виды услуг оставались без изменения. Были откорректированы прейскурранты образовательных (+3,4%) и транспортных (+5,6%) организаций: в первом случае рост сформировал сегмент частного профильного образования, во втором – международных перевозок.

Таблица 16

Инфляция по товарным группам в июне 2017 года по странам, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Темпы роста цен на продовольственные товары	104,8	98,8	101,0	103,3²⁸	101,3
из них:					
мясо и мясопродукты	104,8	100,6	99,9	104,1	99,8
картофель	111,3	88,4	120,9	116,4	135,5
овощи	117,1	90,3	102,2	113,5	114,9
фрукты	107,0	98,7	108,6	100,2	101,3
масло подсолнечное	108,4	99,6	99,0	98,4	100,2
молоко и молочная продукция	100,9	99,5	100,0	100,0	100,8
сахар	109,4	99,9	103,8	118,3	99,5
яйца	113,5	99,9	96,5	97,0	97,0
Темпы роста цен на непродовольственные товары	101,4	99,6	100,1	...	99,9
из них:					
медикаменты	100,5	99,3	99,3	100,4	100,1
топливо	100,0	98,0	101,1	99,0	100,0
Темпы роста тарифов на услуги	101,0	100,7	100,7	...	100,7
Сводные темпы роста потребительских цен	102,7	99,6	100,6	101,6	100,7

В целом по итогам отчётного периода базовая инфляция на потребительском рынке республики сложилась на отметке 1,4%, тогда как рост цен по небазовой составляющей достиг 3,3% (рис. 30).

Уровень цен в индустриальном комплексе в июне увеличился на 7,7% (рис. 31). Положительная динамика определялась удорожанием сортового проката (+32,7%), а также продолжившимся ростом цен на строительные материалы (+16,2%), продукцию лёгкой (+13,3%) и пищевой (+1,5%) промышленности.

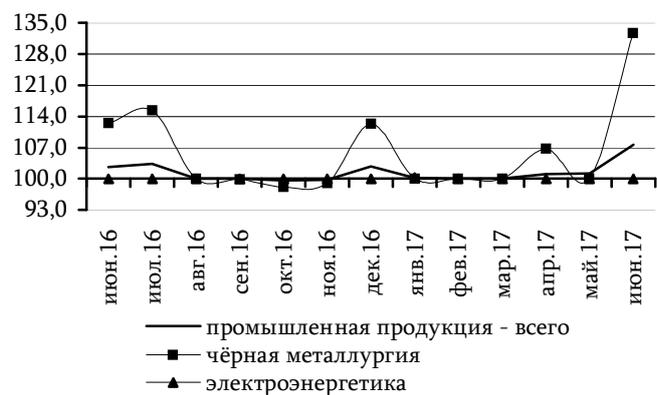


Рис. 31. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

Денежный рынок

Совокупное денежное предложение за июнь 2017 года увеличилось на 17,3% (+980,6 млн руб.), составив на 1 июля 2017 года 6 641,9 млн руб. (рис. 32). Динамика показателя была обусловлена значительным расширением денежной массы, номинированной в иностранной валюте, – на 1 406,4 млн руб. (+47,9%) до 4 342,9 млн руб., в основном вследствие девальвации рубля и сопровождавшего её роста валютнообменных операций. При этом наличная составляющая показателя увеличилась на 207,6 млн руб. (+91,8%) до 433,7 млн руб., безналичная – на 1 198,8 млн руб. (+44,2%) до 3 909,2 млн руб. Выше обозначенные процессы стимулировали увеличение остатков средств на депозитах до востребования на 441,0 млн руб. (почти в 2 раза) до 897,9 млн руб., на срочных депозитах – на 738,7 млн руб. (+33,7%) до 2 931,8 млн руб. Объём операций с ценными бумагами увеличился на 19,1 млн руб. (+31,6%) до 79,4 млн руб.

²⁸ без алкогольных напитков

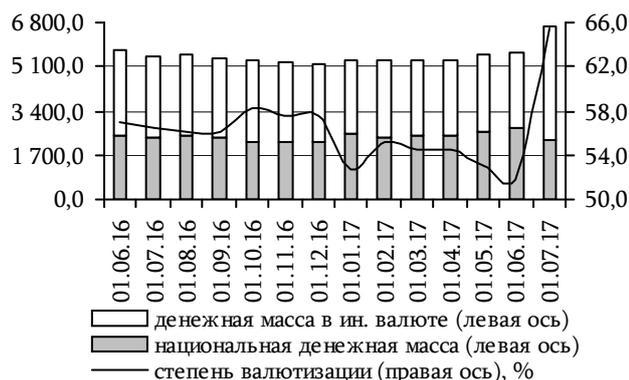


Рис. 32. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.



Рис. 33. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

Национальная денежная масса за анализируемый период снизилась на 425,8 млн руб. (-15,6%) до 2 299,0 млн руб. преимущественно за счёт сокращения безналичной составляющей – на 383,7 млн руб. (-23,9%) до 1 224,1 млн руб. Основным фактором снижения последней стало уменьшение сумм на депозитах до востребования на 386,9 млн руб. (-25,8%) до 1 113,4 млн руб. ввиду их трансформации в валютные средства по предложенной центральным банком схеме – с отсрочкой поставки до 45 дней. Между тем остатки срочных депозитов выросли на 3,1 млн руб. (+2,9%) до 110,0 млн руб. Объём операций с ценными бумагами увеличился на 0,1 млн руб. (+16,5%) до 0,7 млн руб.

Абсорбирование наличной денежной массы за счёт частичного удовлетворения спроса на иностранную валюту определило снижение её объёма на 42,2 млн руб., или 3,8%, до 1 074,9 млн руб. При этом опережающее сжатие безналичной составляющей обусловило рост коэффициента наличности рублёвого предложения на 5,8 п.п. до 46,8% (рис. 33).

Жёсткая денежно-кредитная политика центрального банка способствовала сокращению средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в Приднестровском республиканском банке, вдвое до 633,9 млн руб. Это нашло отражение в динамике денежной базы, которая за июнь 2017 года сократилась на 168,8 млн руб. (-6,9%) и на 1 июля 2017 года сложилась на уровне 1 813,6 млн руб. (рис. 34). Обязательства центрального банка по выпущенным наличным денежным средствам также снизились на 54,0 млн руб. (-4,4%) до 1 179,6 млн руб., из которых 104,7 млн руб. (-11,9 млн руб.) находилось в кассах банков.

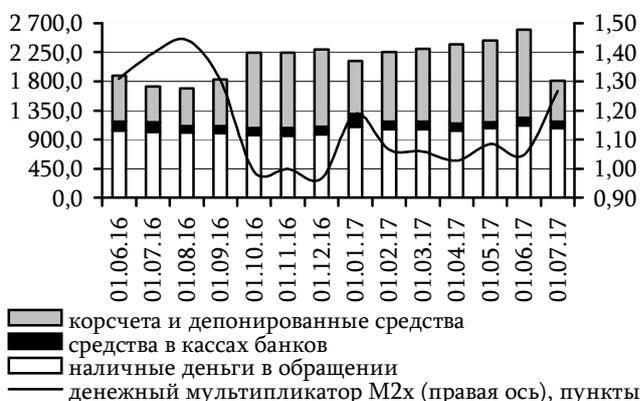


Рис. 34. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.

Валютный рынок

Согласно утверждённым Банковским советом Приднестровского республиканского банка основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2017 год, с 17 июня 2017 года официальный курс доллара к приднестровскому рублю был повышен до уровня 15,0 руб. ПМР, сохранявшегося до конца месяца. Средневзвешенный курс за июнь 2017 года составил 13,0267 руб. ПМР, что на 15,3% выше отметки мая текущего года.

Обменные курсы национальных валют других стран к приднестровскому рублю определялись на основе их кросс-курсов к доллару США, а также исходя из соотношения спроса и предложения.

При этом основное изменение официальных курсов валют к рублю ПМР произошло именно в середине июня текущего года в связи с внесением изменений в курсовую политику центрального банка.

Динамика официальных курсов стран-основных торговых партнёров республики характеризовалась следующим образом. По состоянию на 1 июля текущего года курс доллара США, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 59,0855 руб. РФ (+4,5%), Национальным банком Украины – 26,0234 грн (-1,1%), Национальным банком Республики Молдова – 18,1544 лей (-0,4%), Европейский центральный банк повысил курс евро к доллару до 1,1412 долл. (+1,7%) (табл. 17).

В Приднестровье официальный курс евро к рублю ПМР по состоянию на 1 июля 2017 года сложился на отметке 17,1450 руб. ПМР (+35,5% к уровню на 01.06.17), российского рубля – 0,2521 руб. ПМР (+26,6%), молдавского лея – 0,8262 руб. ПМР (+33,2%) и гривны – 0,5747 руб. ПМР (+34,0%) (рис. 35).

Средневзвешенный курс евро за июнь укрепился относительно показателя мая текущего года на 17,2% до 14,6189 руб. ПМР, российского рубля – на 13,6% до 0,2244 руб. ПМР, молдавского лея – на 18,2% до 0,7138 руб. ПМР и гривны – на 16,7% до 0,4989 руб. ПМР.

Вектор покупательной способности иностранных валют в отчётном месяце в большей части был задан ситуацией в сфере курсообразования. Так, интегральный показатель покупательной способности иностранной валюты на территории республики составил 102,2%. Покупательная способность молдавского лея повысилась на 14,0%, евро – на 13,0%, гривны – на 12,5%, доллара – на 11,2% и российского рубля – на 9,8%.

Разница в темпах роста потребительских цен в республике и в странах-основных торговых партнёрах с учётом динамики процессов курсообразования выразилась в укреплении конкурентоспособности приднестровских товаров на зарубежных рынках. В частности, снижение реального курса приднестровского рубля по отношению к российскому рублю составило 9,4%, к доллару США – 10,0%, к евро – 11,5%, к молдавскому лею – 11,9%, к гривне – 12,5%. Индекс реального эффективного курса приднестровского рубля сложился на отметке 97,7%.

Банковская система

Размер акционерного капитала банковской системы в июне 2017 года расширился на 12,2% (+189,6 млн руб. до 1 743,1 млн руб.), что обусловлено исключительно переоценкой его валютной части в результате девальвации рубля (рис. 36).

Совокупная ресурсная база банковской системы за отчётный месяц увеличилась на 20,3%, (+1 078,1 млн руб.) причём исключительно из-за переоценки счетов в иностранной валюте, составив на 1 июля 2017 года 6 377,9 млн руб. Заметным ростом характеризовался совокупный объём срочной депозитной базы – на 24,4% (в реальном выражении +0,6%), или на 729,9 млн руб., до 3 717,9 млн руб. (рис. 37). Счёта юридических лиц увеличились на 33,7% (+409,6 млн руб.) до

Таблица 17

Динамика официальных котировок

	на 01.06.17	на 01.07.17	темп роста, %
EUR/USD	1,1219	1,1412	101,7
USD/RUB	56,5168	59,0855	104,5
USD/UAN	26,3103	26,0234	98,9
USD/MDL	18,2215	18,1544	99,6
USD/RUP	11,3000	15,0000	132,7

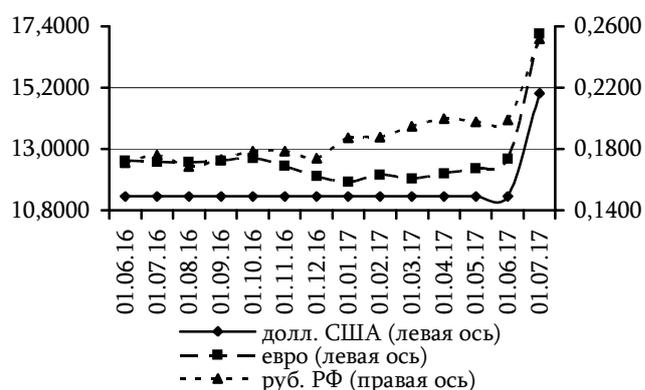


Рис. 35. Динамика официальных котировок, руб. ПМР

Ежемесячный обзор

1 625,7 млн руб., вклады населения – на 30,6% (+320,2 млн руб.) до 1 366,8 млн руб. Объём срочных привлечений на межбанковском рынке не изменился, составив 725,3 млн руб.

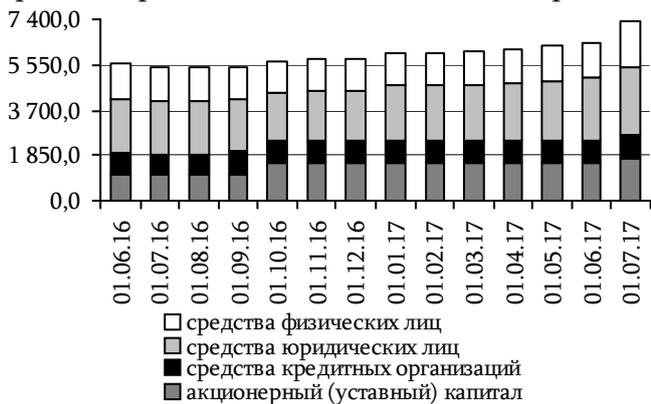


Рис. 36. Динамика основных видов пассивов, млн руб.

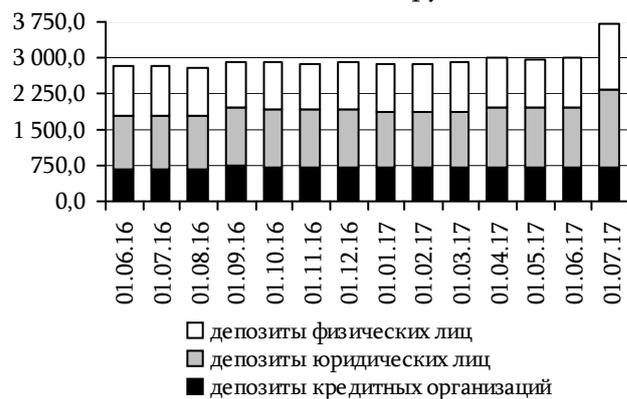


Рис. 37. Динамика срочных депозитов, млн руб.

Вместе с тем прервалась повышательная тенденция в динамике средств клиентов на счетах и депозитах до востребования, остатки по которым в июне сократились на 2,9% (-50,5 млн руб.) до 1 671,6 млн руб., вследствие существенного оттока с текущих счетов юридических лиц (-125,4 млн руб.). Депозиты до востребования населения увеличились на 19,5% (+74,9 млн руб.) до 459,5 млн руб.



Рис. 38. Динамика основных видов активов, млн руб.

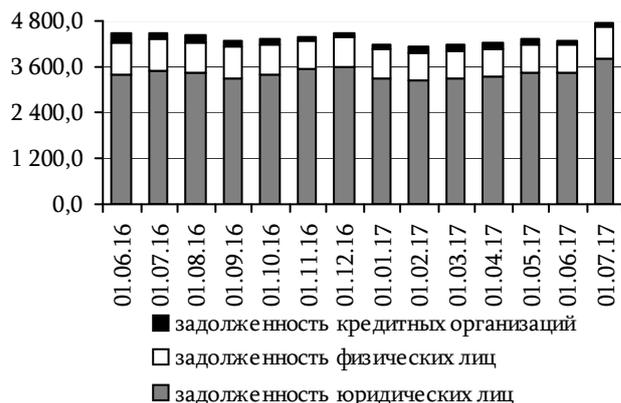


Рис. 39. Динамика совокупной задолженности по кредитам²⁹, млн руб.

Валюта баланса-нетто возросла за отчетный месяц в номинальном выражении на 17,9% (+1 227,2 млн руб.), в реальном – без учёта переоценки валютной части – на 0,1%, и на 1 июня составила 8 102,1 млн руб. Задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам увеличилась на 11,0% (+463,4 млн руб.) до 4 715,5 млн руб. Долги корпоративных клиентов выросли на 11,0% (+376,8 млн руб.) до 3 800,1 млн руб., населения – на 12,4% (+93,8 млн руб.) до 847,4 млн руб. (рис. 38-39). Задолженность финансового сектора по итогам июня практически не изменилась – +0,7% до 118,8 млн руб.

В структуре наиболее ликвидных активов зафиксировано увеличение остатков денежных средств в кассах коммерческих банков в 1,5 раза (+173,4 млн руб.) до 544,7 млн руб., сумм, размещённых на корреспондентских счетах, – на 5,5% (+42,0 млн руб.) до 806,9 млн руб., в том числе доступных средств – до 350,6 млн руб. (+32,5 млн руб.).

По состоянию на 1 июля 2017 года уровень мгновенной ликвидности составил 46,5% (при допустимом минимуме 20%), текущей ликвидности – 63,2% (50% соответственно).

²⁹ и приравненным к ним средствам

О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ И БАНКНОТ ПРБ

СЕРИЯ «ПРИДНЕСТРОВЬЕ. ЦЕННОСТИ, СОБЫТИЯ И ЛИЦА»

Памятная монета из недрагоценных металлов «Герб г. Григориополь»

Введена в обращение 14 июля 2017 года



Номинал: 1 рубль

Металл: сталь с никелевым покрытием

Диаметр: 22,0 мм

Масса: 4,65 г

Гурт: гладкий

Тираж: 50 000 шт.

Аверс монеты: в центре – изображение Государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху – «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – «1 РУБЛЬ»; в нижней части под гербом – «2017».

Реверс монеты: в центре – изображение герба г. Григориополь, внизу – надпись «ГРИГОРИОПОЛЬ».

СЕРИЯ «ЗАПОВЕДНИК «КОЛКОТОВА БАЛКА»

Памятная серебряная монета «Кирхбергский носорог»

Введена в обращение 19 июля 2017 года



Номинал: 5 рублей

Металл, проба: серебро, 925

Качество: пруф-лайк

Диаметр: 39,0 мм

Масса металла в чистоте: 31,1 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 «2017», слева – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, справа – обозначение металла, проба сплава.

Реверс монеты: в центре – стилизованное изображение кирхбергского носорога; сверху – надпись «ЗАПОВЕДНИК «КОЛКОТОВА БАЛКА», внизу – надпись «КИРХБЕРГСКИЙ НОСОРОГ».

Памятные серебряные монеты имеют идентификационный сертификат (паспорт), упакованы в прозрачные капсулы и представлены в футляре. Часть памятных монет из недрагоценных металлов помещена в упаковку-буклет.

НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нормативные акты

7 июня 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 38) утверждено Указание № 986-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 12 ноября 2002 года № 9-И «О безналичных расчётах в Приднестровской Молдавской Республике». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 27 июня 2017 года (регистрационный № 7875) и опубликовано в САЗ 17-27.

7 июня 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 38) утверждено Указание № 987-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 3 апреля 2007 года № 19-И «О порядке кассового исполнения государственного бюджета Приднестровской Молдавской Республики». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 27 июня 2017 года (регистрационный № 7876) и опубликовано в САЗ 17-27.

5 июля 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 47) утверждено Указание № 997-У «О внесении дополнений в Положение Приднестровского республиканского банка от 13 июня 2006 года № 63-П «О порядке деятельности обменных пунктов на территории Приднестровской Молдавской Республики». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 июля 2017 года (регистрационный № 7887) и опубликовано в САЗ 17-28.

5 июля 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 47) утверждено Указание № 995-У «О внесении изменений и дополнений в Положение Приднестровского республиканского банка от 11 апреля 2012 года № 109-П «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Приднестровской Молдавской Республики». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 июля 2017 года (регистрационный № 7888) и опубликовано в САЗ 17-28.

5 июля 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 47) утверждено Указание № 996-У «О внесении изменения и дополнений в Положение Приднестровского республиканского банка от 9 ноября 2007 года № 83-П «О кредитных организациях, осуществляющих отдельные банковские операции». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 июля 2017 года (регистрационный № 7890) и опубликовано в САЗ 17-28.

6 июля 2017 года Решением правления ПРБ (протокол № 48) утверждено Указание № 998-У «Об отмене Указания Приднестровского республиканского банка от 7 июня 2017 года № 986-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 12 ноября 2002 года № 9-И «О безналичных расчётах в Приднестровской Молдавской Республике». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 7 июля 2017 года (регистрационный № 7889) и опубликовано в САЗ 17-28.

Регистрация и лицензирование банковской деятельности

28 июня 2017 года правление Приднестровского республиканского банка согласовало (протокол № 45) Шаповал Оксану Васильевну на должность управляющего филиалом ЗАО «Агропромбанк» г. Григориополь.

19 июля 2017 года правление Приднестровского республиканского банка согласовало (протокол № 51) Чебакову Татьяну Александровну на должность исполняющей обязанности председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный».

Приднестровский республиканский банк

Баланс по состоянию на 1 июля 2017 года

Активы	(тыс. руб.)
1. Драгоценные металлы	6 479
2. Средства, размещённые у нерезидентов и ценные бумаги иностранных эмитентов	176 974
3. Кредиты, депозиты и прочие средства, размещённые у резидентов	853 210
4. Ценные бумаги	1 019 080
5. Прочие активы	1 652 358
Всего активов	3 708 101
Пассивы	
1. Наличные деньги в обращении	1 423 386
2. Средства на счетах в ПРБ	950 324
3. Средства в расчётах	4 531
4. Прочие пассивы	1 546 158
5. Капитал	(217 956)
6. Прибыль (убыток) отчётного года	1 658
Всего пассивов	3 708 101
Председатель ПРБ	В.С. Тидва
Главный бухгалтер	О.И. Плешко

Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в июне 2017 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в июне 2017 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Средневзвешенные ставки коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР