

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.

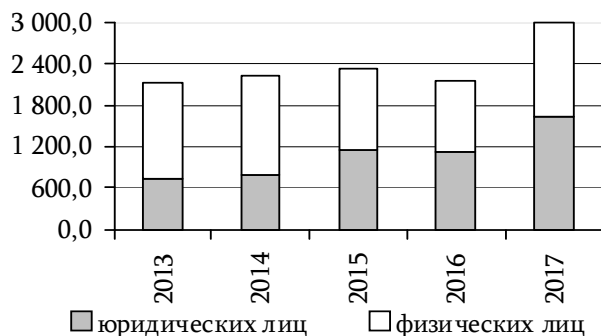


Рис. 22. Динамика остатков средств на срочных депозитных счетах в коммерческих банках на 1 июля соответствующего года, млн руб.

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).

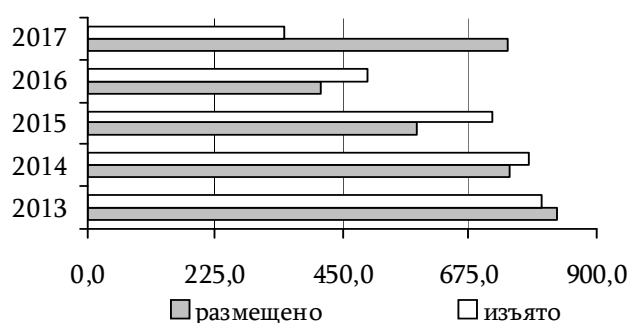


Рис. 23. Динамика депозитных операций физических лиц в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

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

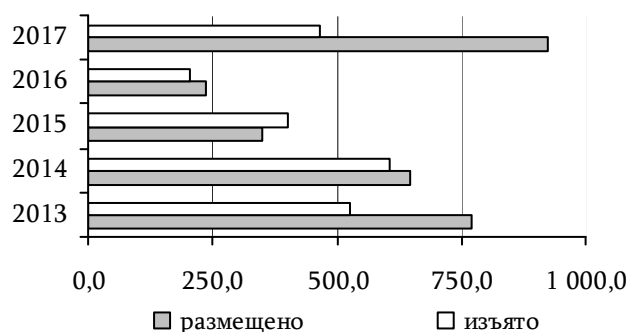


Рис. 24. Динамика депозитных операций юридических лиц в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

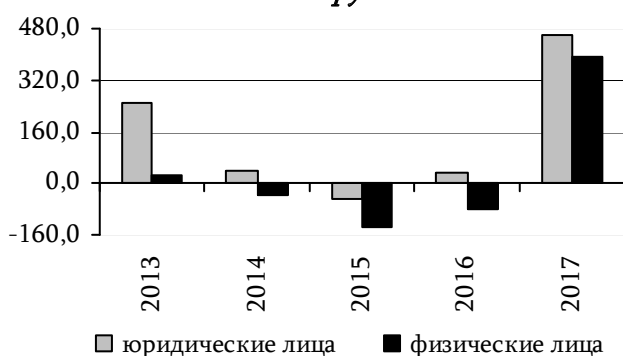


Рис. 25. Динамика сальдо депозитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

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	х	х	917,3	х	х	990,1	х

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.).

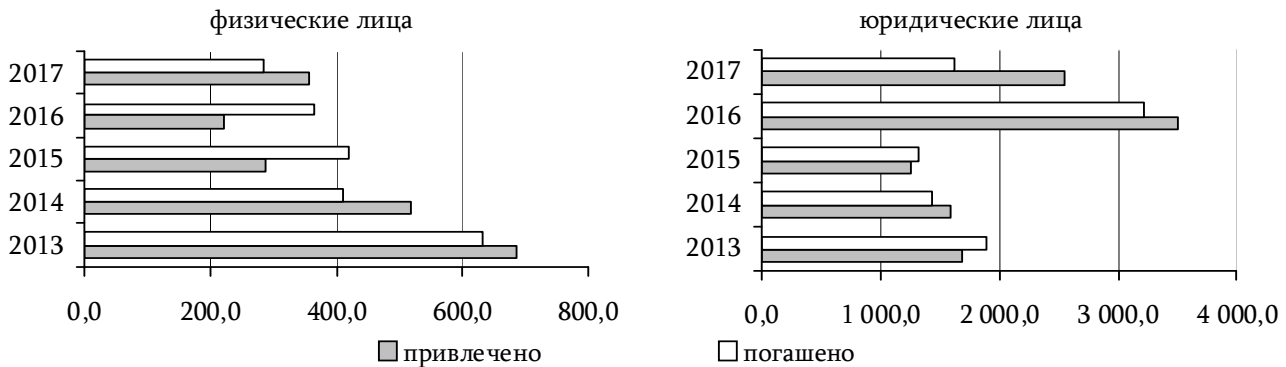


Рис. 26. Динамика кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

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 итоговым 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.

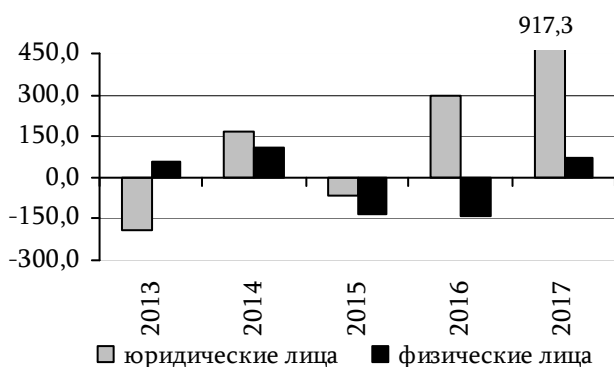


Рис. 27. Динамика сальдо кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.

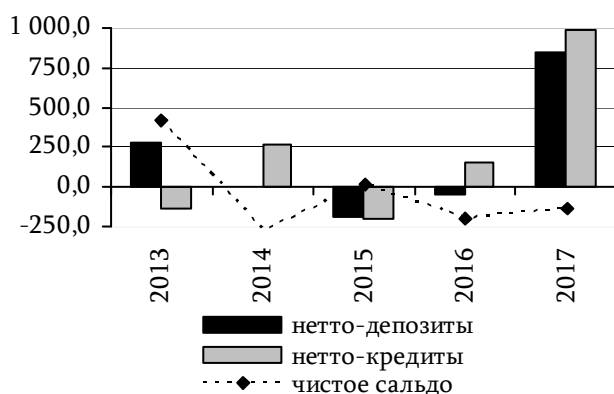


Рис. 28. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I полугодии 2013-2017 гг., млн руб.²⁶

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