

ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

Информационно -
аналитическое
издание

2001 год
№11 (30)
ноябрь

Издаётся с августа
1999 года

Учредитель
Приднестровский
республиканский
банк

Электронная
версия журнала
размещается в сети
Internet по адресу:
www.cbpmr.net

e – mail:
info@cbpmr.net

Содержание

ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

Обзор текущей экономической ситуации	3
Промышленное производство	3
Транспорт и связь	4
Инвестиции в основной капитал	4
Внутренний потребительский рынок	5
Динамика цен	5
Внешняя торговля	6
Внешняя задолженность	6
Движение капитала	8
Социальная сфера	9

ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

Мониторинг коммерческих банков	10
Состояние коммерческих банков в октябре 2001 года	14
Динамика источников средств коммерческих банков	14
Активы коммерческих банков	16
Качество кредитного портфеля коммерческих банков	18
Процентная политика коммерческих банков	18
Выполнение банками экономических нормативов	18
Финансовые результаты деятельности коммерческих банков за 9 месяцев 2001 года	21

МОНИТОРИНГ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Инвестиционный «портрет» отечественных товаропроизводителей	23
--	----

ВАЛЮТНАЯ СФЕРА

Текущая ситуация на валютном рынке	27
------------------------------------	----

ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Перечень основных мероприятий, осуществлённых Приднестровским республиканским банком, в рамках денежно-кредитной политики	28
---	----

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ

Основные экономические показатели развития ПМР	30
Официальные курсы иностранных валют, установленные ПРБ в октябре 2001 года	31

ОБЗОР ТЕКУЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ

Промышленное производство

По итогам 9 месяцев 2001 года в индустрии было произведено промышленных товаров на сумму 195,3 млн. руб., что на 7,0% превысило аналогичный показатель за тот же период прошлого года (табл. 1). Соответственно, положительная тенденция увеличения выпуска промышленной продукции в реальном выражении, наметившаяся в 2000 году, продолжилась и в рассматриваемом периоде текущего года. Об этом также свидетельствует рост индекса физического объёма производства важнейших видов товарной продукции. За январь-сентябрь 2001 года данный показатель по отношению к 9 месяцам 2000 года повысился на 6,7%.

Таблица 1

Динамика промышленного производства по отраслям промышленности за январь-сентябрь 2001 года

	% к соответствующему периоду предыдущего года в сопоставимых ценах	Удельный вес отрасли, %
Промышленность	107,0	100,0
В том числе:		
Электроэнергетика	131,4	11,7
Чёрная металлургия	100,4	36,1
Химическая промышленность	82,6	1,4
Машиностроение и металлообработка	115,9	8,1
Из них: электротехническая промышленность	117,1	5,9
Деревообрабатывающая и мебельная промышленность	164,9	1,0
Промышленность строительных материалов	90,5	2,3
Стекольная промышленность	124,2	0,4
Лёгкая промышленность	111,0	29,5
Пищевая промышленность	111,0	7,0
Микробиологическая промышленность	95,1	0,3
Мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	81,9	1,5
Полиграфическая промышленность	47,7	0,7

Наибольшие масштабы расширения производства в постоянных ценах были зафиксированы в деревообрабатывающей и мебельной промышленности (на 64,9%), а также в стекольной промышленности (на 24,2%). Однако в связи с незначительной долей этих отраслей в структуре общего промышленного выпуска (стекольная промышленность – 0,4%, деревообрабатывающая и мебельная промышленность – 1,0%) активизация их деятельности не оказала существенного влияния на общую динамику товарного производства. Увеличение уровня выпуска продукции главным образом было обусловлено наращиванием производства в структурообразующих отраслях индустрии, обеспечивающих выпуск более 70% всей продукции, производимой промышленностью республики. Так, в январе-сентябре текущего года выпуск продукции в машиностроении и металлообработке возрос на 15,9%, в лёгкой промышленности – на 11,0%, в чёрной металлургии – на 0,4%.

Несколько улучшилась ситуация в электроэнергетике. Если по итогам 9 месяцев 2000 года отмечалось сокращение выработки электро- и теплотенергии в среднем на 20,2%, то за тот же период 2001 года зарегистрировано повышение данного показателя на 31,4%. Увеличение производства на 11,0% также зафиксировано в пищевой промышленности.

Следовательно, можно отметить, что рост промышленного выпуска в анализируемом периоде текущего года произошёл не только в экспортоориентированных отраслях, но также в отраслях, продукция которых потребляется в основном на внутреннем рынке. Этому способствовала установившаяся стабильная финансовая обстановка, в том числе низкий

уровень инфляции, умеренная курсовая динамика, насыщение экономики денежными средствами.

В ряде отраслей промышленности, в которых по итогам 9 месяцев 2000 года наблюдался скачок величины выпускаемой продукции в сравнении с тем же периодом 1999 года, объем производства за январь-сентябрь 2001 года не достиг уровня, показанного за январь-сентябрь предыдущего года (из расчета в сопоставимых ценах). Так, в химической промышленности за первые три квартала 2000 года против соответствующего периода 1999 года промышленный выпуск возрос на 20,0%, однако за 9 месяцев текущего года, напротив, уменьшился на 17,4%. В полиграфии после стремительного наращивания масштабов производства в 4,7 раза по итогам января-сентября 2000 года, удержание темпов выпуска продукции на достигнутом уровне оказалось весьма сложной задачей, в результате в стоимостном выражении за 9 месяцев 2001 года произошёл спад производства на 52,3%. Между тем, если сравнивать выпуск товарной продукции в полиграфической промышленности за январь-сентябрь 2001 и 1999 гг., то в текущем году объем производства в данной отрасли был больше в 2,2 раза.

Весьма сложное положение сохраняется в промышленности строительных материалов, мукомольно-крупяной и комбикормовой, а также микробиологической промышленности. Предприятиям данных отраслей вследствие низкой эффективности менеджмента не удалось воспользоваться установившимися благоприятными условиями хозяйствования, переломить ситуацию на микроуровне и остановить стагнацию. Сокращение темпов производства, имевшее место по итогам 9 месяцев 2000 года, продолжилось и в рассматриваемом периоде текущего года.

В январе-сентябре 2001 года выпуск потребительских товаров (включая алкогольные напитки) составил 625 млн. руб. В структуре производства потребительских товаров выпуск продовольствия снизился на 10%, производство непродовольственных товаров повысилось на 0,7%. Таким образом, в целом потребительских товаров за 9 месяцев 2001 года выпущено на 3,2% меньше в сравнении с 9 месяцами 2000 года.

Среди основных видов продовольственных товаров отмечено заметное увеличение производства пива (на 94,6%), консервов (на 54,3%), вина (на 15,8%) и коньяка (на 4,1%). Выпуск других продовольственных товаров уменьшился. В наибольших объемах упало производство мяса и мясных полуфабрикатов (почти в 4 раза), что в первую очередь связано с сокращением поголовья всех видов скота.

Транспорт и связь

За январь-сентябрь 2001 года по отношению к аналогичному периоду прошлого года грузооборот уменьшился на 8,0%. Данное обстоятельство во многом связано со сложностями в отгрузке готовой продукции внутренними товаропроизводителями.

Сфера услуг связи, напротив, продолжила своё динамичное развитие. За 9 месяцев 2001 года в данной отрасли оказано услуг на сумму 63,4 млн. руб., в том числе населению – на 30,3 млн. руб., что выше уровня аналогичных показателей за тот же период 2000 года на 62,8% и 75,0% соответственно.

Инвестиции в основной капитал

В инвестиционной сфере в текущем году также наблюдался некоторый рост. За январь-сентябрь размер инвестиций, направленных в основной капитал, составил 87,4 млн. руб., что на 37,6% больше (в сопоставимых ценах), чем в соответствующем периоде предыдущего года.

Улучшение финансового положения предприятий позволило в рассматриваемом периоде текущего года увеличить масштабы инвестирования в объекты производственного назначения на 63,8%. Наибольшая часть капитальных вложений (85,7% общего объема инвестиций) была использована на строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение промышленных объектов.

Внутренний потребительский рынок

За 9 месяцев 2001 года населению республики реализовано потребительских товаров и оказано платных услуг через все каналы реализации на сумму 647,6 млн. руб., что на 14,2%

больше величины данного показателя за аналогичный период 2000 года из расчёта в сопоставимых ценах. При этом общий объём розничного товарооборота за анализируемый период увеличился на 19,7%, в то время как размер оказанных гражданам услуг сократился на 3,4% против января-сентября 2000 года. Соответственно, в структуре потребительского рынка оборот товаров составил 78,8%, платных услуг населению – 21,1%.

Продовольственных товаров населению республики за январь-сентябрь 2001 года продано на 282,6 млн. руб., что в постоянных ценах на 7,4% больше стоимостного объёма реализованного продовольствия за тот же период предыдущего года. Учитывая уменьшение выпуска продуктов питания внутренними товаропроизводителями, можно констатировать, что дополнительный спрос на продовольствие был удовлетворён за счёт импортированных товаров. За 9 месяцев 2001 года непродовольственных товаров реализовано на сумму 227,9 млн. руб., что в сопоставимых ценах превысило соответствующий показатель за аналогичный период прошлого года на 37,2%.

Таблица 2

Структура розничного товарооборота (%)

	январь-сентябрь 2000 года	январь-сентябрь 2001 года
Продовольственные товары	58,6	55,4
В том числе:		
Продукты питания	51,3	48,1
Алкогольные напитки	7,3	7,3
Непродовольственные товары	41,4	44,6
В том числе:		
Товары культурно-бытового назначения	2,6	3,0
Предметы гардероба	18,8	20,8
Другие непродовольственные товары	20,0	20,8
Всего	100,0	100,0

В результате доля продовольственных товаров в общем объёме розничного товарооборота уменьшилась на 3,2 процентных пункта, составив 55,4%. Удельный вес непродовольственных товаров в структуре товарооборота равнялся 44,6% (табл. 2).

Наблюдаемый рост доли приобретаемых гражданами товаров непродовольственного характера косвенно свидетельствует о некотором повышении жизненного уровня населения республики.

Динамика цен

За истекшие три квартала 2001 года цены на потребительском рынке увеличились на 19,5% (за соответствующий период 2000 года – на 65,0%). Наибольший рост цен на товары

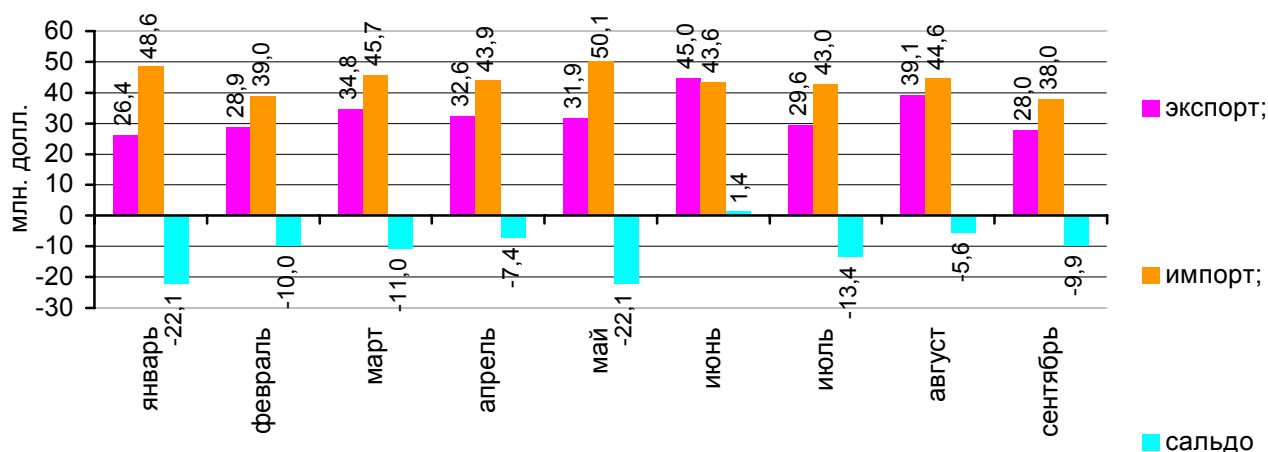


Рис. 1. Динамика экспорта, импорта и сальдо внешнеторгового баланса в 2001 году

и услуги был отмечен в феврале (на 4,23%) и апреле (на 3,69%), в июле текущего года, напротив, зафиксирована дефляция – цены снизились на 2,49%.

Повышение цен в различных сегментах потребительского рынка было неравномерным, что наблюдалось и в предыдущие периоды. Быстрее увеличивались тарифы на услуги, оказываемые населению; за январь-сентябрь 2001 года они возросли на 25,2%. При этом удорожание газоснабжения жилых помещений на 31,6% явилось одним из основных факторов сравнительно быстрого повышения субиндекса тарифов на услуги.

За 9 месяцев 2001 года цены по группе продовольственных товаров увеличились на 19,1% (за 9 месяцев 2000 года – на 51,4%). Наибольшее удорожание продовольствия было отмечено в январе – на 5,2%, в июле текущего года продовольственные товары подешевели на 3,8%. Прирост цен на непродовольственные товары составил 17,2%, что ниже прошлогоднего показателя на 26,9 процентных пункта.

Оптовые цены промышленных производителей за январь-сентябрь повысились на 52,4%. Среди отраслей индустрии цены на продукцию деревообрабатывающей и мебельной промышленности увеличились на 93,1%, машиностроения и металлообработки – на 58,2%, лёгкой и стекольной промышленности – на 50,7%, чёрной металлургии – на 43,8%, промышленности строительных материалов – на 36,5%, химической промышленности – на 26,4% и электроэнергетики – на 23,8%. Незначительно возросли оптовые цены производителей в полиграфической промышленности – на 4,8%, а в пищевой промышленности – снизились почти в 2 раза.

Внешняя торговля

За 9 месяцев 2001 года внешнеторговый оборот ПМР составил 692,7 млн. долл. и расширился по сравнению с соответствующим периодом 2000 года на 15,8%.

Так как темпы роста экспортных поставок опережали темпы роста импорта – 119,4% и 113,2% соответственно, – то в структуре внешней торговли доля экспорта повысилась и достигла 42,8%. В абсолютном выражении по итогам января-сентября текущего года экспортировано товаров на 296,3 млн. долл. Наибольшие экспортные потоки были отмечены в июне и августе, наименьшие – в январе и сентябре (рис. 1).

За январь-сентябрь 2001 года импортных поставок совершено на сумму 396,4 млн. долл. Помесячные объёмы ввоза товаров на территорию ПМР колебались от 38 млн. долл. до 50,1 млн. долл. Совокупный размер импорта, осуществлённого за 9 месяцев 2001 года, превзошёл экспорт на 100,1 млн. долл.

За рассматриваемый период 2001 года наиболее крупные экспортные товарные потоки из ПМР были направлены в Молдову (80,8 млн. долл.), Россию (53,4 млн. долл.), США (35,2 млн. долл.), Алжир (23,0 млн. долл.), Египет (18,2 млн. долл.) и Испанию (15,4 млн. долл.). За тот же период из России на территорию Приднестровья было импортировано товаров на 107,6 млн. долл., Украины – на 80,6 млн. долл., Молдовы – на 35,8 млн. долл., Германии – на 21,8 млн. долл., Италии – на 19,3 млн. долл., США – на 15,0 млн. долл.

В товарной структуре экспорта традиционно преобладали чёрные металлы, в структуре импорта – энергоносители.

Внешняя задолженность

Чистая суммарная задолженность ПМР перед зарубежными странами (как разница между обязательствами и иностранными активами) на 1 июля 2001 года составила 823,9 млн. долл. (табл. 3), т. е. по отношению к внешнему миру республика продолжила выступать нетто-должником.

На протяжении I полугодия 2001 года иностранные активы ПМР возросли на 9,6 млн. долл., или на 7,7%, однако обязательства перед внешним миром увеличились на 57,8 млн. долл. (на 6,4%). Таким образом, сумма чистых обязательств экономических агентов ПМР перед внешним миром повысилась на 48,2 млн. долл., или на 6,2%.

Активы ПМР за рубежом на 1 июля 2001 года составили 134,6 млн. долл., в том числе:

- прямые и портфельные инвестиции за границу – 2,8 млн. долл. (за I полугодие 2001 года данная составляющая увеличилась на 0,7 млн. долл., или на 36,0%);
- коммерческие кредиты хозяйствующих субъектов ПМР, предоставленные зарубежным партнёрам, – 115,9 млн. долл. (приросли на 6,8 млн. долл., или на 6,3%);

Таблица 3

Внешняя задолженность ПМР (млн. долл.)

	остаток на 1.01.2001 г.	остаток на 1.04.2001 г.	остаток на 1.07.2001 г.	остаток на 1.07.2000 г. (справочно)
Активы	124,95	128,95	134,58	153,10
1.1. Прямые и портфельные инвестиции за границу	2,08	5,56	2,83	2,03
1.2. Другие инвестиции	122,87	123,39	131,75	151,07
1.2.1. Коммерческие кредиты	109,11	107,68	115,95	125,37
1.2.2. Ссуды и займы	2,14	2,24	2,43	8,34
- банков	1,63	1,14	1,49	4,84
- нефинансовых предприятий	0,01	0,61	0,44	-
- векселя	0,50	0,50	0,50	3,50
1.2.3. Наличная иностранная валюта	1,02	1,57	1,44	1,37
1.2.4. Корреспондентские счета	10,55	11,23	10,65	14,79
1.2.5. Счета, открытые за рубежом	0,06	0,66	1,28	1,20
Обязательства	900,70	928,56	958,53	833,36
2.1. Прямые и портфельные инвестиции во внутреннюю экономику ПМР	53,69	52,87	52,72	53,53
2.2. Другие инвестиции	847,01	875,69	905,81	779,83
2.2.1. Торговые кредиты и авансы	116,78	112,37	113,11	100,80
2.2.2. Задолженность за природный газ	361,00	379,18	380,30	350,58
2.2.3. Пеня за неоплаченный природный газ	251,30	266,20	281,20	219,16
2.2.4. Ссуды и займы	117,84	117,81	131,08	109,06
- банков	5,69	10,79	5,71	7,22
- нефинансовых предприятий	79,63	74,50	92,85	69,32
- внешний государственный долг	32,52	32,52	32,52	32,52
2.2.5. Счета и депозиты нерезидентов	0,09	0,13	0,12	0,23
Чистая внешняя задолженность	- 775,75	- 799,61	- 823,95	- 680,26

- ссуды и займы, предоставленные нерезидентам, составили 2,4 млн. долл. (превысили уровень 1 января 2001 года на 0,3 млн. долл., или на 13,5%);
- наличная иностранная валюта – 1,4 млн. долл. (сократилась на 0,4 млн. долл., или на 41,2%);
- средства на корреспондентских счетах банков – 10,6 млн. долл. (увеличились на 0,1 млн. долл., или на 0,9%);
- средства на валютных счетах, открытых за рубежом, – 1,3 млн. долл. (возросли на 1,2 млн. долл., или в 21,3 раза).

Увеличение иностранных активов ПМР в целом за I полугодие 2001 года было обусловлено главным образом ростом задолженности по торговым кредитам и авансам хозяйствующих субъектов ПМР, предоставленным зарубежным партнёрам.

Обязательства ПМР на 1 июля 2001 года составили 958,5 млн. долл., в том числе:

- прямые и портфельные инвестиции в экономику ПМР – 52,7 млн. долл. (за I полугодие 2001 года их величина уменьшилась на 1,0 млн. долл., или на 1,8%);
- коммерческие кредиты нерезидентов, предоставленные хозяйствующим субъектам ПМР, – 113,1 млн. долл. (задолженность снизилась на 3,7 млн. долл., или на 3,1 %);
- задолженность за потреблённый природный газ – 380,3 млн. долл. (возросла на 19,3 млн. долл., или на 5,3%);
- пеня за неоплаченный природный газ – 281,2 млн. долл. (за первую половину 2001 увеличилась на 29,9 млн. долл., или на 11,9%);
- ссуды и займы, полученные от нерезидентов ПМР, – 131,1 млн. долл. (приросли на 13,2 млн. долл., или на 11,2%), из них внешний государственный долг – 32,5 млн. долл.;
- средства на счетах и депозитах нерезидентов в коммерческих банках ПМР – 0,1 млн. долл.

Увеличение обязательств резидентов ПМР перед внешним миром в I полугодии 2001 года было обусловлено в основном ростом задолженности за природный газ, пени за

неоплаченный природный газ, а также привлечением ссуд и займов нефинансовыми предприятиями ПМР.

Движение капитала

По данным платёжного баланса ПМР за I полугодие 2001 года суммарная величина платёжных ресурсов в иностранной валюте, которыми располагали экономические агенты ПМР, оценена в 272,3 млн. долл. Таким образом, в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года произошёл рост данного показателя на 40,7 млн. долл., или на 17,6%.

Таблица 4

Экспорт товаров, услуг, труда и ввоз капитала (млн. долл.)

	I полугодие 2000 года	I полугодие 2001 года
Экспорт товаров	161,80	199,59
Экспорт услуг	19,76	24,17
Оплата труда	0,00	0,06
Доходы от инвестиций	0,24	0,38
Текущие трансферты	1,90	9,97
Капитальные трансферты	-	-
Прямые инвестиции	1,28	0,62
Портфельные инвестиции	0,66	11,20
Наличная валюта	-	-
Остатки на текущих счетах	- 0,00	1,08
Торговые кредиты и авансы	2,34	- 3,67
Задолженность за природный газ	25,23	19,30
Пеня за неоплаченный природный газ	-	-
Ссуды и займы	28,67	16,88
Прочие обязательства	-	-
Статистические расхождения	- 10,25	- 7,28
Итого	231,64	272,31
В том числе:		
Экспорт	181,56	223,77
Ввоз капитала	50,07	48,54
Экспорт, % к итогу	78,38	82,17
Ввоз капитала, % к итогу	21,62	17,83

Агрегат «Экспорт товаров, услуг, труда и ввоз капитала» за I полугодие 2001 года отражает, что вклад экспортных статей – экспорт товаров и услуг – в платёжные ресурсы увеличился с 78,4% в I полугодии 2000 года до 82,2% в I полугодии 2001 года (табл. 4).

Также можно отметить, что ввоз капитала главным образом осуществлялся посредством предоставления экономическим агентам ПМР текущих трансфертов, портфельных инвестиций, торговых кредитов в виде природного газа, а также за счёт ссуд и займов.

Агрегат «Импорт товаров, услуг, труда и вывоз капитала» за I полугодие 2001 года (табл. 5) показывает, что в анализируемом периоде отток капитала происходил преимущественно в результате оплаты поставленной на территорию ПМР продукции и оказанных хозяйствующим субъектам ПМР услуг.

За январь-июль 2001 года, как и за аналогичный период 2000 года, показатель оттока капитала составил положительную величину, что свидетельствует о неуравновешенности импортных и экспортных потоков, т. е. экономические агенты были не в состоянии профинансировать в полном объёме ввоз товаров и услуг.

Таблица 5

Импорт товаров, услуг, труда и отток капитала (млн. долл.)

	I полугодие 2000 года	I полугодие 2001 года
Импорт товаров	- 214,70	- 255,64
Импорт услуг	- 20,03	- 23,49
Оплата труда	- 0,02	- 0,02
Доходы от инвестиций	- 1,68	- 2,80
Текущие трансферты	- 0,65	- 1,21
Прямые инвестиции	- 0,01	- 1,67
Портфельные инвестиции	- 1,24	- 11,90
Наличная валюта	6,42	2,60
Остатки на текущих счетах	17,51	27,18
Торговые кредиты и авансы	- 21,83	- 6,83
Ссуды и займы	- 3,06	4,43
Прочие активы	9,00	-
Изменение резервных активов ПРБ	0,53	- 1,95
Прочие операции	- 1,88	- 1,00
Итого	- 231,64	- 272,31
В том числе:		
Импорт	- 234,73	- 279,13
Отток капитала	3,10	6,82
Импорт, % к итогу	101,34	102,50
Отток капитала, % к итогу	- 1,34	- 2,50

Социальная сфера

Увеличение объемов производства ВВП, улучшение финансовых результатов деятельности хозяйствующих субъектов способствовало росту заработной платы. Так, за январь-август 2001 года среднемесячная заработная плата одного работника по ПМР составила 237 руб., повысившись в реальном исчислении на 26,8% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года.

По состоянию на 1 октября 2001 года службами занятости республики официально зарегистрировано 2780 граждан, не занятых трудовой деятельностью.

Численность населения ПМР на 1 октября 2001 года равнялась 644,7 тыс. чел. За 9 месяцев текущего года миграционная убыль населения по сравнению с аналогичным периодом 2000 года возросла на 7,5%, достигнув 4,8 тыс. чел. Естественная убыль составила 2,3 тыс. чел. против 1,9 тыс. чел. за январь-сентябрь 2000 года.

МОНИТОРИНГ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Одной из основных задач центрального банка выступает поддержание стабильности и надёжности банковской системы. В условиях изменяющейся экономической ситуации в республике, и в первую очередь среды функционирования коммерческих банков, обеспечение регулирующих, надзорных и стимулирующих функций Приднестровским республиканским банком выходит на первый план. В этой связи проведение в ноябре 2001 года анкетирования коммерческих банков имело своей целью установление дополнительного информационного канала между Центральным банком, осуществляющим государственную политику в монетарной сфере, и коммерческими банками, являющимися проводниками денежно-кредитной политики ПРБ. Посредством анкетирования финансовых субъектов Приднестровский республиканский банк стремится наладить процесс гармонизации отношений между Центральным и коммерческими банками, учитывая мнение субъектов финансового посредничества по тем или иным вопросам.

Система мониторинга банковской системы охватывает три большие сферы:

- макроэкономические исследования: постоянное наблюдение за преобладающими в экономике тенденциями позволяет определить возможные направления деятельности банковской системы, поскольку перспективы её развития напрямую связаны с изменениями, происходящими в реальном секторе экономики;
- исследования различных сегментов денежного и финансового рынков: от их состояния в немалой степени зависит финансовое положение кредитных организаций, так как это непосредственная сфера их деятельности;
- анализ состояния непосредственно банковской системы.

Задачами мониторинга банковской системы являются:

- систематическое наблюдение за функционированием банковских учреждений;
- контроль взаимодействия денежно-кредитной сферы и реального сектора экономики, оценка влияния такого взаимодействия на макроэкономическую стабильность государства;
- превентивное (на самых ранних стадиях) обнаружение проблем в банковском секторе;
- формирование позиции относительно целесообразности и своевременности применения инструментов регулирования.

На первом этапе анкетный опрос включал следующие категории вопросов:

- текущее состояние банка и оценка его развития в ближайшей перспективе;
- основные источники средств банка и направления их размещения;
- факторы, определяющие те или иные процессы и тенденции в деятельности банка.

В обследовании приняло участие 10 банков республики, причём руководители банковских учреждений отметили своё положительное отношение к проведению подобного рода мероприятий.

Состояние банковской системы республики за 9 месяцев текущего года характеризовалось расширением ресурсной базы коммерческих банков, в том числе средств, размещённых на депозитных счетах населения, увеличением объёма межбанковского кредитования. При этом сравнительно низкий уровень инфляции (19,5% за январь-сентябрь 2001 года против 65,0% за январь-сентябрь 2000 года) обеспечил реальный рост данных показателей. Указанные факты нашли отражение и в ответах руководителей банков относительно ситуации в финансовой сфере – 60% опрошенных отметили её улучшение по сравнению с началом 2001 года.

Как удовлетворительное или даже хорошее оценили состояние своего банка все участвовавшие в опросе. При этом 80% управляющих отметило, что в сравнении с началом текущего года оно в той или иной степени улучшилось. Однако ни один руководитель не спрогнозировал дальнейшее позитивное развитие ситуации в финансовом секторе к концу года, четверо посчитали, что она не изменится, двое предположили, что ухудшится, и ещё четверо затруднились с ответом.

Характеризуя динамику финансовых показателей банка до конца текущего года, большинство управляющих было уверено, что каких-либо изменений не произойдёт. Лишь один руководитель дал оптимистичный прогноз. Остальные либо высказали предположение об ухудшении финансовых показателей деятельности банка, либо затруднялись ответить на данный вопрос.

Как отметили многие руководители банковских учреждений, оздоровление общеэкономической ситуации в республике, расширение деятельности официального валютного рынка выступили основными факторами, обусловившими повышение прибыльности банков в текущем году. Улучшение финансового состояния хозяйствующих субъектов привело к увеличению возвратности кредитов, что также благоприятным образом отразилось на деятельности банковских организаций.

Следующий вопрос, предложенный для рассмотрения в рамках дистанционного анкетирования банков, заключался в воздействии инфляционных процессов на деятельность банка. Рост денежной массы в обращении в предыдущие годы за счёт инфляционной накачки обеспечил увеличение номинальных активов и пассивов коммерческих банков. С 1.01.1998 г. по 1.10.2001 г. величина активов банковской системы ПМР в действующих ценах возросла в 5,8 раза. За тот же период темп инфляции составил 9,8 раза. Таким образом, в реальном исчислении активы банковских учреждений уменьшились более чем на 40%. По результатам проведённого анкетирования 30% руководителей отметило, что и в настоящее время сохраняется актуальность данной проблемы, вследствие инфляции обесцениваются ресурсы банка, возрастает уровень издержек. Между тем, как отмечалось выше, за 9 месяцев 2001 года коммерческие банки сумели нарастить совокупный объём активов в реальном выражении.

Проводимая денежно-кредитная политика позволила минимизировать влияние инфляционных процессов на деятельность кредитно-финансовых учреждений. По данным анкетного опроса коммерческих банков, 60% ответивших подтвердило, что в настоящее время инфляционные процессы не оказывают особого негативного воздействия на их финансовое состояние и платёжеспособность.

Мнения руководства различных банковских учреждений относительно влияния динамики валютного курса на деятельность коммерческого банка разделились. Две пятых респондентов указало, что девальвация приднестровского рубля в текущем году характеризовалась достаточно умеренной и предсказуемой динамикой, что позволило банкам стабильно функционировать. Другие же отметили, что повышательная динамика валютного курса оказывает положительное воздействие в части роста доходов от валютных операций.

Почти треть опрошенных управляющих определила данный процесс как негативный, ссылаясь на сокращение валютного эквивалента рублёвых средств. Действительно, за последние три года долларový эквивалент активов банковской системы, номинированных в рублях ПМР, сократился более чем на 60%. Лишь начиная с 2000 года тенденция к замедлению темпов обесценения приднестровского рубля способствовала росту рублёвых активов (в том числе при пересчёте в доллары США).

При этом, по мнению большинства председателей, именно действующий режим управляемого плавления валютного курса в рамках наклонного коридора является наиболее приемлемым и оптимальным в сложившихся экономических условиях и в дальнейшем позволит банкам наиболее эффективно функционировать.

Масштабы деятельности банка, определяемые направлениями его активных операций, зависят от объёма ресурсов, которыми он располагает, и особенно от величины привлечённых средств. Такое положение обостряет конкурентную борьбу между банками на рынке финансовых ресурсов. Поэтому в процессе анализа финансового состояния банка одним из основных является вопрос об источниках его средств. Результаты проведённого анкетирования показали, что в своей деятельности банки в основном опираются на собственный капитал и средства, размещённые на счетах юридических лиц.

В соответствии со статистическими данными, в структуре совокупных пассивов коммерческих банков ПМР наибольший удельный вес занимают привлечённые ресурсы – порядка 60% (на 1.10.2001 г.), третья часть из них – средства, размещённые на счетах предприятий, организаций и предпринимателей. Банки используют их для осуществления активных операций. При этом 80% банков в своей деятельности преимущественно опирается на собственный капитал. Указанное обстоятельство обусловлено в первую очередь меньшей подверженностью данного вида ресурсов различного рода рискам в отличие от средств, привлекаемых извне.

Особое место в банковской политике формирования источников средств для ведения активных операций должны занимать ресурсы населения. Однако на процесс роста

сбережений граждан во вкладах воздействует достаточно большое количество факторов. Среди них можно отметить динамику денежных доходов населения и его склонность к сбережениям. За период 1996-2000 гг. реальное содержание денежных доходов граждан снизилось на 38,0%. Между тем по итогам I полугодия 2001 года их уровень на 12,2% превысил соответствующий показатель I полугодия 2000 года. В этой ситуации население предпочитает конвертировать излишек денежных средств и сберегать иностранную валюту «на руках». Так, за первые шесть месяцев 2001 года чистая покупка населением иностранной валюты составила 62,3 млн. руб. (11,1 млн. долл.), что превысило общую величину депозитов физических лиц, размещённых в коммерческих банках республики, более чем на треть. Однако можно отметить, что в структуре совокупных денежных сбережений населения в текущем году несколько возрос объём накоплений денежных средств на депозитах. Результаты проведённого опроса показали, что лишь 3 банка в процессе функционирования главным образом опираются на данный вид ресурсов.

В структуре активов коммерческих банков наибольшую долю составляют средства, направленные на кредитование экономических агентов республики. На 1.10.2001 г. их удельный вес составил 44,1% суммарных активов. Основным направлением кредитования является финансирование текущей производственной деятельности – пополнение оборотных средств предприятий.

В финансировании инвестиционных проектов, связанных с обновлением и модернизацией оборудования, расширением производственной деятельности, участвуют 3 банка. Среди основных причин, ограничивающих предоставление инвестиционных кредитов внутренним товаропроизводителям, руководителями банков были выделены две: нестабильное финансовое положение предприятий, их неспособность возвращать кредиты и оплачивать проценты по ним, а также отсутствие у большинства хозяйствующих субъектов чёткой стратегии развития, производственной программы, эффективных инвестиционных проектов. Однако факторы низкого уровня банковского кредитования долгосрочного характера находятся не только в производственной сфере. Четверо из десяти опрошенных руководителей анкетизируемых банковских учреждений отметили, что в настоящее время банк не располагает возможностью предоставления инвестиционных кредитов ввиду отсутствия соответствующих источников средств, а именно «длинных» пассивов.

Между тем абсолютное большинство опрошенных руководителей банков указало на то, что при достижении предприятиями реального сектора экономики более высокого уровня эффективности управленческой и производственной деятельности станет возможным увеличение масштабов предоставляемых долгосрочных ссуд. При этом уже по итогам 9 месяцев 2001 года размер кредитных вложений банковской системы на длительный срок возрос более чем в 9 раз по сравнению с началом года.

Другими немаловажными факторами активизации процесса кредитования отечественных товаропроизводителей, в том числе и их инвестиционных потребностей, по мнению респондентов, могут являться государственное стимулирование данного процесса, предоставление определённых льгот и снижение уровня налогообложения. Как указывалось, наличие эффективного менеджмента на предприятиях также должна отводиться не последняя роль. Только при данном условии возможно оптимальное использование заёмных средств, их быстрая окупаемость и возврат.

Определяющее значение в увеличении объёмов привлечения и размещения банками средств имеет уровень процентных ставок. Как показал опрос, при их установлении финансовые учреждения в основном руководствуются рейтингом того или иного заёмщика и его значимостью для банка, а также уровнем ставки рефинансирования. Среди причин изменения процентных ставок по кредитам председатели также выделили уровень инфляции и стоимость привлекаемых ресурсов.

Помимо кредитных операций коммерческие банки активно работают на межбанковском кредитном рынке, а также участвуют в операциях с ценными бумагами. Однако полномасштабное проведение последних значительно затруднено неразвитостью фондового рынка.

Как показывает опыт функционирования отечественных и зарубежных кредитно-финансовых организаций, одним из необходимых условий успешной работы банка является гармоничное управление его ликвидностью. Это подразумевает не только полное и своевременное выполнение всех обязательств перед клиентами, но и получение прибыли,

что относится к первостепенной задаче банка как коммерческой структуры. Между тем ¹/₂ коммерческих банков республики испытывает трудности с обеспечением оптимального уровня ликвидности. В частности основной проблемой выступает присутствие избыточной ликвидности. В качестве основных причин подобного положения дел были названы отсутствие устойчивых объектов вложения денежных средств, а также повышенные риски осуществления активных операций.

Полученные в ходе анкетирования результаты можно обобщить, представив их в виде основных тезисов:

- развитие банковской системы ПМР в настоящее время происходит на фоне позитивных изменений макроэкономической ситуации в республике, в том числе и в финансовом секторе;
- динамика основных показателей, характеризующих текущее состояние банковского сектора, свидетельствует о закреплении тенденции восстановления стабильной банковской деятельности, что отражается в расширении ресурсной базы банков, росте кредитования реального сектора экономики, активизации межбанковского кредитного рынка, а также в значительном улучшении финансового состояния коммерческих банков;
- несмотря на позитивное развитие большинства предприятий производственной сферы, которые являются основными потребителями кредитных ресурсов банков, остаётся актуальной проблема возвратности ссуд, что ограничивает объёмы их предоставления. Отсутствие у предприятий чёткой стратегии деятельности на ближайшую перспективу, обоснованных проектов модернизации производства, эффективного менеджмента препятствует развитию инвестиционного кредитования в республике. С другой стороны, в своём большинстве банковские учреждения не располагают «длинными» ресурсами, которые они смогли бы вкладывать в долгосрочные инновационные программы;
- дальнейшее снижение уровня инфляции позволит уменьшить процентные ставки по кредитам и сделать их более доступными для заёмщиков, что в свою очередь благоприятным образом отразится на финансово-экономической ситуации в целом.

В заключении следует отметить, что основным условием дальнейшего поступательного развития банковской системы республики является наличие устойчивых и позитивных процессов преобразования в народном хозяйстве, повышение прибыльности, качества управления, а также прозрачности деятельности хозяйствующих субъектов.

СОСТОЯНИЕ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ОКТЯБРЕ 2001 ГОДА

Динамика источников средств коммерческих банков

С 1 октября по 1 ноября 2001 года валюта консолидированного баланса-брутто коммерческих банков ПМР увеличилась с 401,9 млн. руб. до 422,8 млн. руб., или на 5,2% (табл. 6). Расширение ресурсной базы в октябре текущего года было обусловлено ростом объема пассивов банковских учреждений, номинированных в рублях ПМР. Так, с 1.10.2001 г. по 1.11.2001 г. рублёвые источники средств банков увеличились с 123,0 млн. руб. до 145,9 млн. руб., т. е. на 18,6%. Наблюдалось некоторое сужение ресурсов в иностранной валюте – с 47,8 млн. долл. до 47,6 млн. долл.

Таблица 6

Структура пассивов коммерческих банков

	На 1.10.2001 г.		На 1.11.2001 г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Пассивы-брутто	401 949,5	100,0	422 840,0	100,0	105,2
В том числе:					
- привлечённые средства	235 539,1	58,6	239 862,7	56,7	101,8
- собственные средства (капитал)	161 658,3	40,2	178 057,4	42,1	110,2
- доходы будущих периодов	4 752,1	1,2	4 919,9	1,2	103,5

В октябре текущего года отмечен рост собственного капитала банков (из расчёта на кумулятивной основе) с 161,7 млн. руб. на 1.10.2001 г. до 178,1 млн. руб. на 1.11.2001 г., или на 10,2%. Несколько увеличились остатки привлечённых средств (на 1,8%), а также доходов будущих периодов (на 3,5%). Следовательно, структура валовых пассивов банковской системы претерпела некоторые изменения. Удельный вес привлечённых ресурсов на 1.10.2001 г. составил 58,6%, собственных средств – 40,2%; на 1.11.2001 г. – 56,7% и 42,1% соответственно. При этом доля доходов будущих периодов осталась без изменений (1,2%).

Таблица 7

Структура привлечённых средств коммерческих банков

	На 1.10.2001 г.		На 1.11.2001 г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Привлечённые средства-брутто	235 539,1	100,0	239 862,7	100,0	101,8
В том числе:					
- средства нефинансовых предприятий	75 101,1	31,9	74 111,9	30,9	98,7
- средства населения	47 077,4	20,0	47 430,5	19,8	100,8
- межбанковские кредиты	57 122,9	24,3	59 539,6	24,8	104,2
- кредиторская задолженность	10 613,8	4,5	10 251,9	4,3	96,6
- прочие обязательства	45 623,9	19,4	48 528,8	20,2	106,4

В составе привлечённых коммерческими банками ресурсов (табл. 7) почти треть составляли средства нефинансовых предприятий (юридических лиц и предпринимателей без образования юридического лица). В то же время в анализируемом периоде их размер сократился на 1,0 млн. руб., или на 1,3%. На 1 ноября 2001 года остаток денежных средств предприятий, организаций и предпринимателей сложился в сумме 74,1 млн. руб., а удельный вес обозначился на уровне 30,9%, снизившись на 1 процентный пункт на конец месяца.

Четвёртую часть мобилизуемых средств банковской системы ПМР занимали обязательства банков по займам, полученным на межбанковском кредитном рынке. За октябрь 2001 года их величина повысилась на 2,4 млн. руб. (или на 4,2%) и достигла 59,5 млн. руб. Удельный вес данных денежных ресурсов увеличился с 24,3% на 1.10.2001 г. до 24,8% на 1.11.2001 г. Практически не изменился объём денежных средств, размещённых на депозитах граждан. На 1 октября он составлял 47,1 млн. руб., на 1 ноября – 47,4 млн. руб. С 10,6 млн. руб. до 10,2 млн. руб. уменьшился остаток кредиторской задолженности, – изыскав резервы, банковские учреждения рассчитались по своим долгам с кредиторами, что явилось позитивным моментом в их текущей деятельности.

Сумма средств нефинансовых предприятий и организаций, размещённых на краткосрочной основе – до востребования и сроком до 30 дней (табл. 8) – на 1.10.2001 г. равнялась 67,5 млн. руб., или около 90% средств, привлечённых от юридических лиц и предпринимателей. На 1.11.2001 г. она снизилась на 0,9 млн. руб., составив 66,6 млн. руб. Уменьшение величины указанной группы пассивов было обусловлено сокращением суммы средств на расчётных и текущих счетах экономических агентов, номинированных в иностранной валюте.

Таблица 8

Структура средств, привлечённых от нефинансовых предприятий

	На 1.10.2001 г.		На 1.11.2001 г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Остатки средств на счетах нефинансовых предприятий	75 101,1	100,0	74 111,0	100,0	98,7
В том числе (в разрезе валют):					
- в рублях ПМР	29 827,6	39,7	35 438,3	47,8	118,8
- в иностранной валюте	45 273,5	60,3	38 673,6	52,2	85,4
В том числе (по срочности):					
- депозиты до востребования и сроком до 30 дней	67 452,0	89,8	66 625,7	89,9	98,8
- депозиты со сроком от 31 дня до 1 года	7 018,9	9,3	6 855,7	9,2	97,7
- депозиты со сроком свыше 1 года	630,2	0,8	630,5	0,8	100,1

Одновременно в октябре 2001 года отмечалось некоторое снижение остатков средств на депозитах, привлечённых от предприятий, организаций и предпринимателей на срок от 31 дня до 1 года, – с 7,0 млн. руб. до 6,9 млн. руб. На данных счетах в основном концентрировались средства в иностранной валюте – 97,8%.

В структуре привлечённых банковской системой средств от населения (табл. 9) преобладали депозиты со сроком размещения от 31 дня до 1 года. На 1 ноября 2001 года их остатки достигли 35,7 млн. руб., или 75,4% всех средств, привлечённых от физических лиц коммерческими банками. С 1.10.2001 г. по 1.11.2001 г. остатки средств населения, размещённые на срок свыше 1 года, возросли в 1,5 раза, однако составили незначительную сумму – 0,5 млн. руб.

За анализируемый период несколько уменьшился объём денежных средств, привлечённых банками от граждан посредством сберегательных сертификатов, – с 5,1 млн. руб. до 5,0 млн. руб., или на 1,9%. Удельный вес данных средств сократился с 10,8% до 10,5% соответственно. На 1 ноября 2001 года размер вкладов населения до востребования и сроком до 30 дней составил 6,2 млн. руб., или 13,0% всех средств физических лиц, находящихся на банковских счетах. В основном граждане размещали в банках свои сбережения в иностранной валюте – 95,2%.

Таблица 9

Структура средств, привлечённых от населения

	На 1.10.2001 г.		На 1.11.2001 г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Остатки средств на счетах населения	47 077,4	100,0	47 430,5	100,0	100,8
В том числе (в разрезе валют):					
- в рублях ПМР	2 083,5	4,4	2 280,5	4,8	109,4
- в иностранной валюте	44 993,9	95,6	45 150,0	95,2	100,3
В том числе (по срочности):					
- депозиты до востребования и сроком до 30 дней	6 074,5	12,9	6 179,5	13,0	101,7
- срочные депозиты со сроком от 31 дня до 1 года	33 573,1	75,6	35 741,0	75,4	106,5
- срочные депозиты со сроком свыше 1 года	349,0	0,7	528,1	1,1	151,3
- сберегательные сертификаты	5 080,8	10,8	4 981,9	10,5	98,1

Объём платных привлечённых ресурсов банков за октябрь 2001 года увеличился с 111,3 млн. руб. до 113,9 млн. руб., или на 2,3%, что было обусловлено ростом остатков средств, заимствованных финансовыми учреждениями на межбанковском кредитном рынке, используемых для поддержания текущей ликвидности, а также для расширения ресурсной базы.

Активы коммерческих банков

В структуре активов-брутто коммерческих банков в период с 1 октября по 1 ноября 2001 года 44,4% составляли средства, направляемые банками на кредитование. Остаток ссудной задолженности в течение октября в абсолютном выражении возрос на 10,6 млн. руб., или на 6,0%. На 1 ноября 2001 года он достиг 187,8 млн. руб. За то же время удельный вес кредитов увеличился с 44,1% до 44,4% (табл. 10).

Таблица 10

Структура активов-брутто коммерческих банков

	На 1.10.2001 г.		На 1.11.2001 г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Активы-брутто	401 949,5	100,0	422 840,0	100,0	105,2
В том числе:					
- наличность	10 357,1	2,6	12 677,0	3,0	122,4
- счета банков в ПРБ	25 271,5	6,3	35 507,8	8,4	140,5
- корреспондентские счета в банках-нерезидентах	54 040,6	13,4	53 236,0	12,6	98,5
- ссудная задолженность	177 259,5	44,1	187 847,1	44,4	106,0
- вложения в ценные бумаги	24 999,9	6,2	28 567,1	6,8	114,3
- дебиторская задолженность	9 951,2	2,5	9 717,7	2,3	97,7
- имущество банков	19 057,0	4,7	19 397,1	4,6	101,8
- прочие активы	81 012,8	20,2	75 890,2	18,0	93,7

В составе активов банков сохранилась высокой доля средств на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах, с помощью которых осуществляются расчёты между хозяйствующими субъектами ПМР и экономическими агентами других стран. На 1.10.2001 г. удельный вес остатков средств банковских учреждений ПМР на счетах «Ностро» в суммарных активах составлял 13,4%, на 1.11.2001 г. – 12,6%.

В рассматриваемом периоде произошло увеличение остатков на счетах коммерческих банков, размещённых в ПРБ, – с 25,3 млн. руб. на 1 октября до 35,5 млн. руб. на 1 ноября текущего года, или на 40,5%. Соответственно, повысилась доля данной статьи в суммарных активах коммерческих банков (с 6,3% до 8,4%). Данный рост был обусловлен существенным

увеличением денежных средств, аккумулированных на корреспондентских счетах в ПРБ, с 49,0% до 57,7%.

Активизировалась деятельность банковских учреждений на рынке ценных бумаг. На 1.10.2001 г. остаток средств, числящихся на счетах, отражающих операции с ценными бумагами, равнялся 25,0 млн. руб., на 1.11.2001 г. – 28,6 млн. руб. Превалирующую долю – более 80% – в структуре данных вложений составляли операции с векселями, из них почти 90% были номинированы в иностранной валюте. При этом наблюдалось некоторое увеличение задолженности по размещённым в коммерческих банках государственным ценным бумагам – на 23,0% (с 4,1 млн. руб. до 5,1 млн. руб.).

В октябре текущего года несколько возросла стоимость принадлежащего банкам имущества – с 19,1 млн. руб. до 19,4 млн. руб. Между тем, отмечено некоторое уменьшение размера дебиторской задолженности (обязательств хозяйствующих субъектов) перед коммерческими банками на 2,3% (с 10,0 млн. руб. до 9,7 млн. руб.).

Таблица 11

Кредитные вложения банков (остаток ссудной задолженности), тыс. руб.

	На 1.10.2001 г.	На 1.11.2001 г.	Темп роста, %
Кредитные вложения	177 259,5	187 847,1	105,9
В том числе (по срочности):			
- краткосрочные	147 404,5	145 061,4	98,4
- долгосрочные	29 855,0	42 785,7	143,3
В том числе (по заёмщикам):			
- кредиты нефинансовым предприятиям	154 066,5	165 710,6	107,6
- кредиты населению	8 086,4	8 219,1	101,6
- кредиты банкам	15 106,5	13 917,4	92,1
Из них: просроченные	15 465,3	16 461,5	106,4

В структуре кредитных вложений банковской системы ПМР (табл. 11) по срокам размещения продолжали превалировать краткосрочные ссуды. В то же время их удельный вес в ссудной задолженности снизился с 83,2% на 1.10.2001 г. до 77,2% на 1.11.2001 г. Одновременно сократился их номинальный объём на 2,3 млн. руб., составив на 1 ноября 2001 года 145,1 млн. руб.

Однако следует отметить, что в анализируемом периоде возросла выдача кредитов долгосрочного характера. Данная ссудная задолженность увеличилась в 1,4 раза, – с 29,9 млн. руб. на 1 октября до 42,9 млн. руб. на 1 ноября текущего года. Соответственно, её доля в структуре кредитных вложений повысилась с 16,8% до 22,8%.

Так как величина привлечённых банками «длинных» ресурсов весьма незначительна, предоставление долгосрочных кредитов банковскими учреждениями осуществлялось за счёт более «коротких» источников и собственных средств банков.

Вместе с тем за рассматриваемый период несколько увеличился размер просроченной ссудной задолженности в номинальном выражении – с 15,5 млн. руб. на начало октября до 16,5 млн. руб. на конец месяца. Хотя удельный вес просроченных кредитов в совокупном объёме ссудной задолженности не изменился и составил 8,7%.

Основная часть кредитов (около 90%) была направлена в реальный сектор экономики. Уменьшился удельный вес кредитов, предоставленных другим банкам, – с 8,5% до 7,4%. Доля ссуд населению сохранилась на уровне 4,4%.

С 1 октября по 1 ноября 2001 года в структуре кредитных вложений на четверть увеличились остатки ссудной задолженности, номинированные в приднестровских рублях (с 52,4 млн. руб. на 1.10.2001 г. до 65,8 млн. руб. на 1.11.2001 г.).

Активы банков, приносящие прямой доход, за октябрь 2001 года расширились на 7,0%. Основные «работающие» активы – кредитные вложения; их доля в доходных активах на 1.10.2001 г. составляла 86,6%, на 1.11.2001 г. – 85,7%.

Качество кредитного портфеля коммерческих банков

В структуре кредитного портфеля коммерческих банков ПМР на 1 октября и 1 ноября 2001 года преобладали стандартные ссуды – более 60% (табл. 12). Остальная часть задолженности экономических агентов более низкого качества.

Таблица 12

Структура кредитного портфеля коммерческих банков ПМР

	Ссудная задолженность, млн. руб.		Уд. вес, %		Расчётная сумма фонда риска, млн. руб.	
	1.10.2001 г.	1.11.2001 г.	1.10.2001 г.	1.11.2001 г.	1.10.2001 г.	1.11.2001 г.
Стандартные ссуды	118,4	136,4	61,8	64,8	-	-
Нестандартные ссуды	31,5	30,6	16,5	14,6	3,2	3,1
Сомнительные ссуды	21,1	22,7	11,0	10,8	6,3	6,8
Безнадёжные ссуды	20,4	20,6	10,7	9,8	20,5	20,6
Итого	191,6	210,5	100,0	100,0	29,9	30,5

Согласно требованиям ПРБ с целью снижения рисков, связанных с возможными потерями по ссудам, банки должны были сформировать фонд риска в следующих размерах: на 1.10.2001 г. – 4,5 млн. руб. и на 1.11.2001 г. – 4,6 млн. руб. Фактически резерв создан в суммах 9,3 и 8,9 млн. руб. соответственно.

Процентная политика коммерческих банков

С 1 октября по 1 ноября 2001 года наблюдалось понижение средних процентных ставок по сравнению с предыдущим месяцем, как по выдаваемым банками кредитам, так и по привлекаемым депозитам. Процентные ставки по ссудам в рублях ПМР нефинансовому сектору уменьшились с 33,5% на 1.10.2001 г. до 15,3% на 1.11.2001 г., по кредитам в иностранной валюте – с 21,2% до 18,6% соответственно.

Аналогичная ситуация прослеживалась по кредитам, предоставляемым физическим лицам. Так, средние процентные ставки в иностранной валюте сократились с 35,9% до 25,4% годовых, а по ссудам, номинированным в приднестровских рублях, – более чем в 3 раза.

Произошло уменьшение процентных ставок по привлекаемым депозитам граждан в рублях ПМР – на 4,3 процентных пункта. На 1 ноября 2001 года они составили 15,0%. Средние ставки по вкладам в иностранной валюте остались на уровне сентября – 7,9%.

Выполнение банками экономических нормативов

В ходе проведения денежно-кредитной политики ПРБ осуществляет дистанционный надзор за работой банков, который заключается в систематическом анализе представляемой финансовыми учреждениями отчётности и пруденциальном контроле выполнения банками установленных экономических нормативов. Соблюдение экономических нормативов служит механизмом обеспечения устойчивости банков и банковской системы в целом, гарантирования безопасности размещённых на счетах денежных средств. Под экономическими нормативами, установленными Инструкцией №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций», понимаются:

- минимальный размер уставного капитала;
- норматив достаточности капитала (Н1);
- нормативы ликвидности (Н2);
- максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков (Н3);
- максимальный размер риска на одного заёмщика-акционера (пайщика) банка (Н5);
- норматив риска собственных вексельных обязательств (Н7);
- норматив использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н8);
- норматив покупки ценных бумаг за счёт средств, находящихся на счетах предприятий, организаций республиканского и местного бюджетов (Н9);

- норматив достаточности обязательного страхового фонда банковских вкладов граждан (Н10).

Такие обязательные нормативы как предельный размер неденежной части уставного капитала, величины валютных и иных рисков, порядок формирования резерва на возможные потери по ссудам и приравненной к ней задолженности установлены другими нормативными актами ПРБ.

В основе значимости каждого экономического норматива лежит риск, т. е. каждый норматив характеризует степень защищённости банка от того или иного риска. В таблице 13 приведён перечень рисков, соответствующих пяти основным обязательным нормативам.

Таблица 13

Риски банковской деятельности, соответствующие основным экономическим нормативам, обязательным для исполнения

Норматив	Риск
Н1 – норматив достаточности капитала	Невыполнение обязательств при потере активов
Н2.1 – норматив мгновенной ликвидности	Неспособность мгновенно мобилизовать средства для выполнения обязательств по счетам до востребования
Н2.2 – норматив текущей ликвидности	Неспособность мгновенно мобилизовать средства для выполнения обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней
Н2.3. – норматив долгосрочной ликвидности	Невозможность выполнения обязательств в долгосрочной перспективе
Н3 – максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков	Невозможность выполнения обязательств банка из-за невозврата денежных средств заёмщиком
Н5 – максимальный размер риска на одного заёмщика – акционера (пайщика) банка	Невозможность выполнения обязательств банка из-за невозврата денежных средств заёмщиком и неспособность акционера банка поддерживать банк в кризисной ситуации

Коэффициент достаточности капитала (Н1) характеризуется двумя его составляющими: объёмом собственных средств и суммой совокупного риска активов. Воздействие этих компонентов на норматив противоположно, так как при увеличении капитала значение норматива повышается, а при росте риска потери активов – снижается.

Собственные средства банков (рассчитанные на нетто-основе) за октябрь 2001 года увеличились на 14,8 млн. руб. – с 125,4 млн. руб. до 140,3 млн. руб. В настоящее время доля уставного капитала в собственных средствах банков колеблется от 80 до 98%. Однако у отдельных банков иммобилизация ресурсов столь велика, что размер уставного фонда превышает величину собственных средств, т. е. банки на покрытие затрат направляют привлечённые средства, что является одним из показателей неэффективности их работы.

Сумма рискованных активов банковской системы возросла с 180,7 млн. руб. до 183,4 млн. руб. в основном за счёт увеличения остатков средств, направленных на кредитование юридических лиц, и вложений в ценные бумаги. В результате более быстрого расширения собственных средств банков по сравнению с ростом активов, взвешенных с учётом степени риска, значение экономического норматива Н1 имело тенденцию к росту. На 1.10.2001 г. его величина составляла 69,4%, на 1.11.2001 г. – 76,5% (табл. 14).

Средний по банковской системе уровень норматива мгновенной ликвидности (Н2.1) в октябре текущего года имел стабильно высокое значение: на 1.10.2001 г. – 64,4%, на 1.11.2001 г. – 61,7% (при критическом уровне не менее 20%), – при этом его минимальная и максимальная величины среди банков равнялись соответственно 33,4% и 248,2% на 1 октября 2001 года, 27,3% и 251,9% на 1 ноября 2001 года (табл. 15). Таким образом, высоколиквидные активы существенно превышают остатки обязательств банков до востребования.

Также для банков установлен экономический норматив текущей ликвидности. В рассматриваемом месяце среднее значение этого показателя на 1.10.2001 г. составляло 73,3%, на 1.11.2001 г. – 70,7%, при критически допустимом минимальном уровне, равном 50%. В результате, обязательства банков на протяжении октября были более чем на 70%

покрыты ликвидными активами. Долгосрочная ликвидность банковской системы (Н2.3) находилась на отметке 41,0% и 42,3% на 1 октября и 1 ноября 2001 года соответственно.

Таблица 14

Средние значения экономических нормативов по банковской системе ПМР

Коэффициент	Предельное значение	Фактическое значение (%)	
		1.10.2001 г.	1.11.2001 г.
Н1	Не менее 8%	69,4	76,5
Н2.1	Не менее 20%	64,4	61,7
Н2.2	Не менее 50%	73,3	70,7
Н2.3	Не более 120%	41,0	42,3
Н2	Не менее 20%	30,2	18,6
Н3	Не более 30%	23,4	27,8
Н5	Не более 20%	12,9	10,8
Н7	Не более 50%	0,3	0,4
Н8		2,5	2,2
Н9	Не менее 50%	53,1	43,3
Н10	12%	12,0	12,0

Нормативом ликвидности банков является также оценочный норматив общей ликвидности (Н2), характеризующий удельный вес ликвидных активов в суммарных активах-нетто банков, которые на 1.10.2001 г. составляли 273,5 млн. руб., на 1.11.2001 г. – 290,4 млн. руб. За октябрь среднее значение Н2 уменьшилось с 30,2% до 18,6%, при этом минимальные и максимальные величины норматива соответствовали 7,4% и 91,2% на начало октября, 8,6% и 66,2% на конец месяца.

Анализируя состояние банковской системы, можно отметить, что существуют заметные диспропорции между активами и пассивами банков по срокам размещения, поэтому неустойчивость экономики и любые потрясения могут привести к кризису ликвидности. В целях минимизации нежелательных последствий возможных кризисных ситуаций с 1 января 2002 года будет введено в действие Положение «О порядке организации эффективного управления и контроля ликвидности в банках (кредитных учреждениях) ПМР».

Средний по банкам уровень экономического норматива Н3, отражающего максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков, на 1 октября 2001 года составил 23,4%; на 1 ноября 2001 года – 27,8% (при нормативе не более 30%). Основными факторами, оказывавшими влияние на динамику экономического норматива Н3, являлись: политика банков в области концентрации кредитных рисков, а также динамика собственных средств банковских учреждений.

Таблица 15

Минимальные и максимальные значения экономических нормативов по банковской системе ПМР

		Н1	Н2.1	Н2.2	Н2.3	Н2	Н3	Н5	Н7	Н8	Н9	Н10
1 окт	Минимум	28,3	33,4	54,9	4,9	7,4	8,6	0,0	0,0	0,0	22,2	12,0
	Максимум	116,5	248,2	165,3	98,1	91,2	54,0	19,6	1,2	20,7	71,9	12,0
	Среднее значение	69,4	64,4	73,3	41,0	30,2	23,4	12,9	0,3	2,5	53,1	12,0
1 ноя	Минимум	26,8	27,3	44,2	0,3	8,6	8,6	0,0	0,0	0,0	37,1	12,0
	Максимум	127,5	251,9	198,2	90,9	66,2	47,9	20,0	1,0	20,8	64,2	12,0
	Среднее значение	76,5	61,7	70,7	42,3	18,6	27,8	10,8	0,4	2,2	43,3	12,0

Экономический норматив Н5, позволяющий регулировать крупные кредитные риски в отношении заёмщиков-акционеров, в среднем по банкам на 1.10.2001 г. равнялся 12,9%, на 1.11.2001 г. – 10,8%. На уровень показателя воздействовали такие факторы, как: состав акционеров, пользующихся кредитами банков, и величина валюты баланса (чем выше валюта баланса, тем крупнее может быть сумма кредита, выдаваемого акционеру), а также

объём собственных средств (с увеличением суммы собственного капитала размер кредита, выдаваемого одному акционеру, также может возрастать).

Финансовые результаты деятельности коммерческих банков за 9 месяцев 2001 года

За январь-сентябрь 2001 года доходы коммерческих банков ПМР составили 43,1 млн. руб., что на 26,6% больше показателя за аналогичный период прошлого года (табл. 16). В то же время в реальном выражении они снизились на 18,2%, так как в рассматриваемом периоде темпы инфляции более чем в 2 раза превышали темпы роста доходов, полученных банками.

Таблица 16

Структура доходов коммерческих банков

	9 месяцев 2000 года		9 месяцев 2001 года		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Доходы	34 047	100,0	43 099	100,0	126,6
В том числе:					
- процентные	17 904	52,6	18 607	43,2	103,9
- по операциям с ценными бумагами	3 017	8,9	2 350	5,4	77,9
- комиссионные	4 416	13,0	8 964	20,8	в 2,0 раза
- относимые на финансовый результат	3 060	9,0	8 480	19,7	в 2,8 раза
- прочие	5 650	16,5	4 698	10,9	83,2

В структуре валовых доходов финансовых учреждений преобладали процентные поступления, полученные в качестве оплаты средств, размещённых в ссудах. Несмотря на то, что в анализируемом периоде кредитные вложения банков увеличились на 49,3%, прирост процентных поступлений составил незначительную величину – всего лишь 3,9%, что было обусловлено снижением средних процентных ставок по кредитам банков, номинированных в иностранной валюте. Так, в среднем за 9 месяцев 2001 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года ставки по валютным кредитам, предоставленным юридическим лицам, снизились на 3,1 процентных пункта, физическим лицам – в 2,3 раза.

Сокращение доли процентных доходов банковской системы от основной деятельности (кредитной) с 52,6% за 9 месяцев 2000 года до 43,2% за 9 месяцев 2001 года было в некоторой степени компенсировано увеличением доходов за счёт расширения объёма предоставляемых платных услуг и прочих нетрадиционных операций (трастовые операции, лизинг, факторинг, клиринг и др.).

Вторым по значимости источником доходов выступили комиссионные доходы: на 1 октября 2001 года их удельный вес в структуре доходов составил 20,8%. Далее по степени уменьшения удельного веса в структуре суммарных доходов следовали доходы, относимые на финансовый результат (19,7%), и прочие доходы (10,9%).

Доля доходов по операциям с ценными бумагами, напротив, уменьшилась на 3,5 процентных пункта и сложилась на уровне 5,4%.

За период с 1 января по 1 октября 2001 года расходы коммерческих банков были зафиксированы в размере 33,2 млн. руб. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года они увеличились на 4,0 млн. руб., или 13,6% (табл. 17).

В структуре расходов банковских учреждений почти на треть сократились процентные издержки банков, связанные с обслуживанием привлечённых на депозитные счета средств. Если за 9 месяцев 2000 года процентные расходы составляли 13,0 млн. руб., то за 9 месяцев 2001 года – 9,0 млн. руб. Соответственно, снизилась их доля в суммарных расходах с 44,5% до 27,3%.

Таблица 17

Структура расходов коммерческих банков

	9 месяцев 2000 года		9 месяцев 2001 года		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Расходы	29 198	100,0	33 159	100,0	113,6
В том числе:					
- процентные	12 998	44,5	9 039	27,3	69,5
- по операциям с ценными бумагами	479	1,6	50	0,2	10,4
- почтово-телеграфные	192	0,7	822	2,5	в 4,3 раза
- амортизационные отчисления	321	1,1	748	2,2	в 2,3 раза
- оплата труда	6 660	22,8	5 315	16,0	79,8
- относимые на финансовый результат	1 788	6,1	4 152	12,5	в 2,3 раза
- прочие	6 760	23,2	13 033	39,3	в 1,9 раза

Следует отметить сокращение доли расходов коммерческих банков на оплату труда с 22,8% за 9 месяцев 2000 года до 16,0% за 9 месяцев 2001 года. Уменьшился удельный вес затрат банков по операциям с ценными бумагами с 1,6% до 0,2%. Однако, увеличились операционные расходы банков и расходы, обеспечивающие функционирование банковских учреждений: оплата почтово-телеграфных услуг – в 4,3 раза, амортизационные отчисления и издержки, относимые на финансовый результат, – в 2,3 раза, прочие расходы – в 1,9 раза.

По итогам 9 месяцев 2001 года доходы банков превысили их расходы, следовательно, банковской системой ПМР был получен положительный финансовый результат в размере 9,9 млн. рублей, что в 2 раза больше аналогичного показателя за тот же период прошлого года.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ «ПОРТРЕТ» ОТЕЧЕСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

Одной из основных задач жизнедеятельности республики является достижение стабильного экономического роста. В числе факторов, оказывающих непосредственное воздействие на динамику развития экономики, важная роль принадлежит инвестиционной сфере. Именно приток инвестиционных ресурсов позволяет обеспечивать воспроизводственный процесс в постоянных или расширяющихся масштабах. Это делает возможным существование оптимальной экономической системы и выход её из кризиса. Лишь тогда, когда воспроизводство происходит не только за счёт текущего притока ресурсов, но и периодического обновления основного капитала на базе ресурсов инвестиционного порядка, можно говорить о том, что система ориентирована на долгосрочное функционирование.

Анализ проведённого в сентябре анкетирования 62-х промышленных предприятий позволил построить достаточно простую, но вполне достоверную типологию отечественных товаропроизводителей. В аналитических целях опрошенные хозяйствующие субъекты разделены на 3 основные группы:

I группа – предприятия, постоянно обновляющие свою производственно-техническую базу, которая находится в хорошем состоянии;

II группа – предприятия, периодически обновляющие свои производственные фонды, которые находятся в приемлемом состоянии;

III группа – предприятия, основные фонды которых безнадежно устарели и практически не обновляются.

В течение последних шести лет объём капитальных вложений в экономике неуклонно снижался. Сумма инвестиций в объекты производственного назначения в 2000 году составляла 38% от уровня 1994 года. Оздоровление экономической ситуации в регионе в текущем году стало предпосылкой оживления инвестиционной активности предприятий и организаций ПМР. По итогам 9 месяцев 2001 года зафиксирован рост капитальных вложений на 37,6% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. Этому способствовало улучшение финансового состояния субъектов реального сектора экономики, уменьшение налоговой нагрузки, а также общая стабилизация экономической конъюнктуры. Наибольший объём осуществлённых инвестиций был использован на строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения – 85,7% всех вложений в основной капитал.

Негативным следствием стагнации инвестиционного процесса в предыдущие годы является низкая доля инновационных предприятий в настоящее время, т. е. хозяйствующих субъектов, проводящих обновление основных фондов. По результатам проведённого анкетирования из 62-х обследованных предприятий всего 4 относятся к инновационноактивным (I группа), т. е. только 6,5% товаропроизводителей постоянно совершенствуют свою производственно-техническую базу и поддерживают её в хорошем состоянии. Это экспортоориентированные предприятия с высоким уровнем менеджмента и культуры производства. Между тем даже среди них загруженность производственных мощностей двух предприятий составляет от 20% до 60%; и только на двух предприятиях в производственном процессе задействовано свыше 60% проектных возможностей. Обновляя и модернизируя основной капитал, указанные субъекты помимо собственных средств использовали ресурсы иностранных инвесторов (3 предприятия) и кредиты коммерческих банков ПМР (1 предприятие). Нынешнее финансовое положение указанных предприятий их руководители оценили как удовлетворительное.

Периодически восстанавливают свою производственно-техническую базу 29 обследованных предприятий индустрии, или 46,8% (II группа). Выпускаемая ими продукция в равной степени ориентирована как на внутренний, так и на внешний рынок. Уровень загруженности производственных мощностей этих предприятий можно оценить как невысокий, поскольку более половины производителей задействуют лишь до 40% проектных возможностей и только 17,2% – свыше 60% своего потенциала. Улучшение условий хозяйствования на протяжении текущего года для 68% хозяйствующих субъектов стало фактором роста их финансовых показателей. На момент обследования преобладающее

число предприятий II группы (75,9%), как следовало из оценок, сделанных их руководителями, находилось в удовлетворительном состоянии. Модернизация и обновление производственных фондов осуществляется ими в основном за счёт собственных ресурсов. Между тем каждым четвёртым предприятием на эти цели привлекались средства иностранного инвестора и каждым пятым – кредиты коммерческих банков. При этом большая часть производителей данной группы в процессе своей деятельности использовала ресурсы кредитных организаций для пополнения оборотных средств.

Из общего числа промышленных предприятий, участвующих в мониторинге, безнадёжно устарела и находится в критическом состоянии производственно-техническая база 25 хозяйствующих субъектов, или 40,3% (III группа). Сбыт продукции этими производителями осуществляется главным образом на внутреннем рынке. Загруженность производственных мощностей указанных субъектов промышленности является весьма низкой, поскольку 13 из них (т. е. около половины) не задействуют в процессе производства более 80% проектных мощностей. Только на двух предприятиях данный показатель выше 60%. Узость масштабов производства, а, следовательно, его низкая эффективность, является причиной, ограничивающей инвестиции в основной капитал на указанных производствах. При этом финансовое положение своих предприятий 52,0% руководителей оценило как удовлетворительное и 44,0% – как плохое. Соответственно, финансовые сложности данных хозяйствующих субъектов также служат фактором повышенной осторожности банков в предоставлении кредитных ресурсов, поэтому практически у половины из них отношения с финансовыми учреждениями были ограничены расчётным обслуживанием. Между тем, по оценкам директоров предприятий III группы, в условиях общеэкономической стабилизации каждый второй субъект хозяйствования сумел добиться положительных изменений в своей деятельности; результаты функционирования лишь каждого пятого производства ухудшились.

На основе баланса ответов (разница между суммами положительных и отрицательных ответов на каждый конкретно поставленный в анкете вопрос) получены прогнозные оценки динамики производственно-хозяйственной деятельности предприятий рассматриваемых групп до конца текущего года (табл. 18).

Прогнозируя динамику производственных показателей, руководители предприятий I группы ожидали некоторое их ухудшение в краткосрочной перспективе, что скорее всего связано с имеющей место внешнеполитической нестабильностью в условиях высокой зависимости от экспортно-импортных операций данных производителей. Однако их инвестиционная активность не вызывает опасений. Рассматриваемые предприятия способны самостоятельно привлекать необходимые ресурсы для модернизации основного капитала, в том числе изыскивать средства иностранных инвесторов, что намного выгоднее заимствования ресурсов в банках.

Таблица 18

Прогнозные оценки развития промышленных предприятий ПМР до конца 2001 года

	I группа	II группа	III группа
Спрос на выпускаемую продукцию	+	+	-
Объём производства	+	+	-
Просроченная кредиторская задолженность	+	-	-
Просроченная дебиторская задолженность	+	-	-
Общая рентабельность производства	...	+	-
Цены на выпускаемую продукцию	-	+	-
Обеспеченность оборотными средствами	-	+	...
Обеспеченность денежными средствами	-	+	-
Потребность в заёмных ресурсах	+	+	+
Численность работающих	-	-	-
Прибыль от основной деятельности	...	+	+

Обозначения в таблице: «+» – произойдёт увеличение, «-» – произойдёт уменьшение, «...» – изменения не предвидятся

Оценки, данные директором корпусом промышленных предприятий II группы, позволяют судить о сохранении положительной динамики их деятельности. Указанный класс хозяйствующих субъектов является средним структурообразующим и относительно стабильным звеном индустрии. Инвестиционные процессы, происходящие в этом сегменте промышленности, позволяют поддержать приемлемый уровень качества и конкурентоспособности выпускаемых товаров. Предприятия II группы также в состоянии консолидировать внутренние и внешние ресурсы и осуществлять капитальные вложения.

Состояние предприятий III группы, по прогнозам их руководителей, до конца года может ухудшиться. Столь пессимистические оценки, данные в условиях относительно стабильной ситуации на внутреннем рынке, косвенно свидетельствуют об определённой инертности развития рассматриваемых производств и пассивности управленческих работников на местах. Очевидно, что предприятия III группы не способны самостоятельно осуществлять какие-либо инвестиционные процессы, как и аккумулировать ресурсы для их инициирования. В подобной обстановке сомнительно рассматривать возможность эффективного использования на данных предприятиях заёмных средств в качестве источников инвестиций и предполагать их окупаемость в короткие сроки. Именно поэтому рассматриваемая категория производств требует детального внимания со стороны профильных государственных органов, так как без сторонней поддержки их дальнейшее функционирование будет носить стагнирующий характер, а деловая активность постепенно угасать.

В целом мониторинг показал, что из 62 производителей 22 хозяйствующих субъекта, или 35,5%, обновляли и модернизировали основной капитал за счёт собственных фондов – прибыли и амортизационных отчислений. Возможность использовать собственные средства для наращивания внеоборотных активов возникла вследствие удовлетворительного экономического положения подавляющего большинства из них (77,3%). Если указанные предприятия и привлекали средства коммерческих банков в процессе своей деятельности, то использовали их для пополнения оборотных средств. Ограниченное привлечение кредитных ресурсов финансовых учреждений более 77% опрошенных субъектов объясняло высокими процентными ставками по ссудам. Кроме того, в качестве причины, по которой банковские кредиты недоступны хозяйствующим субъектам, указывались высокие требования банков по материальному обеспечению кредитов. Между тем ситуация складывается таким образом, что большинство предприятий не обладает достаточным количеством высоколиквидного имущества, которое могло бы стать надёжной гарантией погашения задолженности.

На текущей стадии экономического развития региона банки способны кредитовать лишь инвестиционные проекты передовых эффективных производств. Однако пока данный процесс не может осуществляться в массовом порядке. Источники средств отечественных банков носят главным образом «короткий» характер. Построение на данной основе крупномасштабного инвестиционного финансирования долгосрочных программ практически невозможно и чрезвычайно рискованно. В стабильных рыночных экономиках основным инвестиционным ресурсом считаются организованные сбережения населения, размещённые в банках на весьма длительные сроки. В условиях Приднестровья подобный источник инвестиций в настоящее время отсутствует. Возможности отечественной банковской системы пока ограничены главным образом кредитованием предприятий с целью пополнения их оборотных средств.

При благоприятной экономической конъюнктуре хозяйствующим субъектам выгоднее проводить восстановление основных фондов за счёт собственных ресурсов, в том числе прибыли. Отсутствие налогообложения прибыли предприятий и её значительный рост в промышленности в текущем году создали оптимальные условия для субъектов хозяйствования в части проведения инвестиционных работ собственными силами с наименьшими издержками.

С точки зрения банков ограниченное долгосрочное кредитование внутренних производителей также во многом является следствием отсутствия у хозяйствующих субъектов бизнес-планов и чёткой стратегии развития. Однако, как показало анкетирование руководителей коммерческих банков, в случае изменения ситуации в среднесрочном периоде кредитные учреждения готовы увеличить объёмы предоставляемых инвестиционных кредитных ресурсов.

Рост финансирования банками реального сектора экономики ПМР, по мнению руководителей предприятий и финансовых учреждений, может произойти и при условии стимулирования данной деятельности со стороны государства. Перспективным может стать развитие фондового рынка.

Несмотря на существующие экономические трудности, в 2001 году продолжилась активизация инвестиционной деятельности, отмеченная со второй половины 2000 года. Данные процессы прежде всего связаны с улучшением общеэкономической ситуации в республике, что позволило укрепить финансовое положение многих внутренних товаропроизводителей. Это стало фактором наращивания потоков средств, направляемых на инвестиционные цели. По мере закрепления положительных тенденций развития индустриального сектора можно ожидать дальнейшего роста инвестиционной активности предприятий.

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

За октябрь 2001 года доллар США подешевел с 5,8380 руб. до 5,8307 руб. (табл. 19), или на 0,22%. Средневзвешенная величина курса доллара США по итогам истекшего месяца составила 5,8202 руб.

Таблица 19

Аналитические показатели валютного курса в январе-октябре 2001 года

	янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт
Официальный валютный курс на конец периода, руб./долл. США	5,4700	5,5000	5,6194	5,7410	5,7800	5,7750	5,8450	5,8367	5,8380	5,8307
Средневзвешенный валютный курс руб./долл. США	5,4652	5,4863	5,5385	5,6754	5,7571	5,7682	5,8091	5,8448	5,8353	5,8202
Индекс валютного курса (% к предыдущему месяцу, прирост)	1,59	0,39	0,95	2,47	1,44	0,19	0,71	0,61	-0,16	-0,26

Основным фактором, определившим курсовую динамику в анализируемом месяце, явилась продажа хозяйствующими субъектами на валютном аукционе ПРБ части экспортной выручки, в том числе и в рамках обязательной продажи. Не менее важным обстоятельством снижения курса иностранной валюты в определённые дни выступал низкий спрос на неё.

За январь-октябрь 2001 года субъектами нефинансового сектора на внутреннем валютном рынке было куплено валютных средств на общую сумму 31,3 млн. долл. При этом объём приобретённой валюты в октябре сохранился на уровне показателя предыдущего месяца – 4,1 млн. долл. Удовлетворение спроса хозяйствующих субъектов происходило в основном за счёт оборота валюты на внебиржевом сегменте валютного рынка¹.

Чистая продажа иностранной валюты на аукционе ПРБ в октябре составила 7,7%, сократившись на 14,2% по сравнению с уровнем сентября.

Рост выдачи наличных денежных средств из касс банковской системы в октябре текущего года, связанный с увеличением выплат социального характера, повлёк за собой повышение спроса на наличную иностранную валюту со стороны физических лиц. Сумма проданной наличной иностранной валюты через обменные пункты банков и кредитных учреждений ПМР в сравнении с предыдущим месяцем возросла на 52,0%, в то время как покупка валюты у граждан – всего лишь на 4,2%. В результате чистая продажа иностранных денежных средств через обменных пункты в октябре была выше сентябрьского показателя на 1,4 млн. долл., или в 2,2 раза (рис. 2).

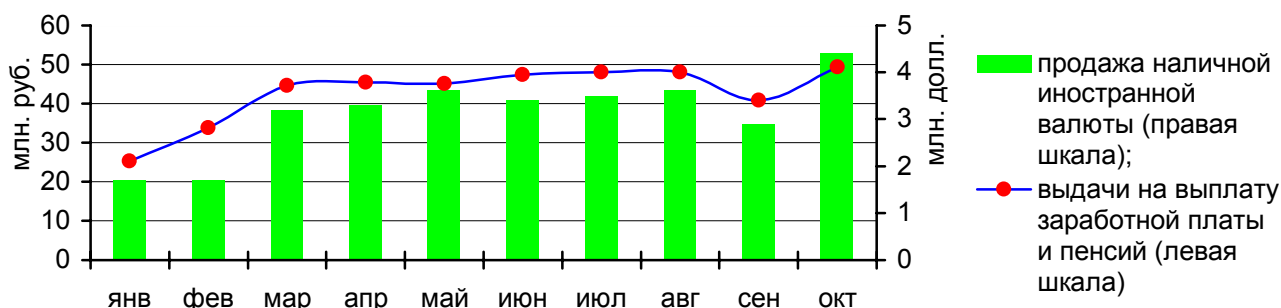


Рис.2. Динамика выдач наличных денег из касс коммерческих банков на выплату заработной платы и пенсий и объема продаж наличной иностранной валюты банками и кредитными учреждениями

¹ Внебиржевой сегмент валютного рынка включает в себя межбанковский валютный рынок и внутрибанковские аукционы

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ, ОСУЩЕСТВЛЁННЫХ ПРИДНЕСТРОВСКИМ РЕСПУБЛИКАНСКИМ БАНКОМ, В РАМКАХ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

В области инструментов денежно-кредитной политики

15 мая 2001 года выпущены в обращение депозитные сертификаты Приднестровского республиканского банка с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 14 июня 2001 года.

15 июня 2001 года Приднестровский республиканский банк выпустил в обращение депозитные сертификаты с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 12 июля текущего года.

С 26 июня 2001 года установлена процентная ставка по кредитам Приднестровского республиканского банка на приобретение векселей ПРБ в размере 80% действующей ставки рефинансирования по краткосрочным кредитам.

С 27 июня установлены ставки рефинансирования:

- по краткосрочным кредитам – 34% годовых;
- по среднесрочным кредитам – 17% годовых;
- по долгосрочным кредитам – 14% годовых.

13 июля 2001 года выпущены в обращение депозитные сертификаты Приднестровского республиканского банка с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 13 августа 2001 года.

С 16 июля установлена норма депонирования обязательных резервов банков и обязательного страхования банковских вкладов граждан в рублях и иностранной валюте:

- по ФОР в рублях ПМР – 12% (базисная – 6% и сверхбазисная – 6%);
- по ФОР в иностранной валюте – 14% (базисная – 6% и сверхбазисная – 8%);
- по ФОС в рублях ПМР – 12%;
- по ФОС в иностранной валюте – 14%.

14 августа 2001 года Приднестровский республиканский банк выпустил в обращение именные ценные бумаги (депозитные сертификаты) с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 13 сентября 2001 года.

С 1 сентября 2001 года установлена норма депонирования обязательных резервов банков и обязательного страхования банковских вкладов (депозитов) в иностранной валюте в размере 10% (сверхбазисная ставка по фонду регулирования кредитных ресурсов – 5%).

С 1 сентября 2001 года установлены ставки рефинансирования:

- по краткосрочным кредитам в рублях ПМР – 32% годовых;
- по среднесрочным кредитам в рублях ПМР – 16% годовых;
- по долгосрочным кредитам в рублях ПМР – 12% годовых;
- по кредитам в иностранной валюте – 12% годовых.

14 сентября 2001 года Приднестровский республиканский банк выпустил в обращение именные ценные бумаги (Депозитные сертификаты ПРБ) с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 11 октября 2001 года.

С 20 сентября 2001 года установлены ставки рефинансирования в рублях ПМР:

- по краткосрочным кредитам – 29% годовых;
- по среднесрочным кредитам – 15% годовых;
- по долгосрочным кредитам – 12% годовых.

С 21 сентября 2001 года установлена норма депонирования обязательных резервов банков и обязательного страхования банковских вкладов граждан от привлечённых средств в иностранной валюте:

- по ФОР – 12% (базисная – 6% и сверхбазисная – 6%);
- по ФОС – 12%.

С 1 октября 2001 года установлена норма депонирования обязательных резервов банков и обязательного страхования банковских вкладов (депозитов) граждан от привлечённых средств в иностранной валюте:

- по ФОР – 12% (базисная – 6% и сверхбазисная – 6%);
- по ФОС – 12%.

12 октября 2001 года Приднестровский республиканский банк выпустил в обращение депозитные сертификаты с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 12 ноября 2001 года.

С 1 ноября 2001 года установлена ставка рефинансирования по краткосрочным кредитам ПРБ в рублях ПМР в размере 28% годовых.

13 ноября 2001 года Приднестровский республиканский банк выпустил в обращение депозитные сертификаты (именные ценные бумаги) с фиксированным процентом в размере 12% годовых и сроком погашения 11 декабря 2001 года.

В области регламентирования деятельности банков и кредитных учреждений

18 мая 2001 года внесены изменения в Инструкцию «О порядке формирования и использования фонда риска», касающиеся категории ссуд, выданных под гарантию государства или под гарантию ПРБ, а также векселей, авалированных государством, и векселей ПРБ, имеющих обеспечение в виде залога.

16 июля 2001 года внесены изменения в Инструкцию «Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроле за их соблюдением банками ПМР» от 2 апреля 2001 года, касающиеся лимитов ежедневных открытых валютных позиций банка по каждому виду иностранной валюты и рублям ПМР по длинной и короткой валютной позиции в размере не более 5% собственных средств банка.

С 21 сентября установлен лимит ежедневной открытой валютной позиции в целом (суммарная величина открытых валютных позиций) по всем видам иностранных валют в размере не более 10% собственных средств банка.

В области методологии денежно-кредитных показателей

14 марта 2001 года коммерческим банкам доведён порядок исполнения Инструкции «О расчётных, текущих и бюджетных счетах, открываемых в учреждениях банков ПМР».

9 апреля 2001 года внесены изменения в «План счетов бухгалтерского учёта в банках ПМР», касающиеся бухгалтерских проводок при покупке или продаже иностранной валюты.

17 августа 2001 года внесены изменения и дополнения в Инструкцию №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 21.10.1997 г., Положение «Об обязательных резервах банков и кредитных учреждений, депонируемых в ПРБ» от 20.06.1996 г. и Положение «Об обязательном страховании банковских вкладов (депозитов) граждан банками (кредитными учреждениями) ПМР» от 8.09.1998 г.

В области валютного регулирования и валютного контроля

С 17 апреля 2001 года для коммерческих банков отменено депонирование денежных средств в рублях ПМР на корреспондентском счёте в ПРБ для покупки иностранной валюты на аукционных торгах.

С 19 апреля 2001 года внесено дополнение в Положение ПРБ «О покупке и продаже иностранной валюты в ПМР через уполномоченные банки резидентами и нерезидентами - юридическими лицами, а также резидентами и нерезидентами - физическими лицами», касающееся оплаты таможенных пошлин за импортируемый товар.

18 мая 2001 года утверждено Положение «О порядке обязательной продажи предприятиями, объединениями, организациями части валютной выручки в Валютный резерв ПРБ».

5 июня 2001 года коммерческим банкам доведено для руководства и исполнения Положение «О порядке проведения Валютного аукциона ПРБ».

Таблица 20

Основные экономические показатели развития Приднестровской Молдавской Республики

		Период															
		I кв.	I пол.	9 мес.	год												
1. Валовой внутренний продукт, млн. руб.	1999	74,6	156,3	266,5	477,7												
	2000	175,1	350,6	628,2	916,7												
	2001	276,5	630,5														
% к соответствующему периоду предыдущего года (в сопоставимых ценах)	1999	86,0	95,4	101,1	69,9												
	2000	94,5	86,7	83,7	79,1												
	2001	100,9	116,8														
2. Объём промышленной продукции, млн. руб.		I кв.	I пол.	9 мес.	год	янв	январ-фев	январ-мар	январ-апр	январ-май	январ-июн	январ-июл	январ-авг	январ-сен	январ-окт	январ-ноя	январ-дек
	1999	109,4	234,3	370,9	718,0	32,8	75,2	109,3	149,9	189,5	234,3	276,7	321,9	370,9	470,7	581,4	718,0
	2000	470,0	976,6	1559,6	2207,8	134,6	291,8	470,0	639,1	793,4	976,6	1161,4	1336,8	1559,6	1775,3	1245,4	2207,8
	2001	796,4	1568,2	2290,3		252,4	514,1	796,4	1051,8	1299,0	1568,2	1788,3	2049,8	2290,3	2565,5		
% к соответствующему периоду предыдущего года (в сопоставимых ценах)	1999	71,0	81,3	89,5	96,2	61,4	68,4	71,0	75,1	76,9	81,3	83,3	86,4	89,5	91,8	94,6	96,2
	2000	141,3	128,3	123,6	116,5	150,7	148,6	141,3	133,7	131,0	128,3	129,4	125,7	123,6	123,5	117,5	116,5
	2001	111,2	108,1	107,0		115,3	111,8	111,2	109,5	107,9	108,1	106,2	107,8	107,0	106,8		
3. Инвестиции в основной капитал, млн. руб.		I кв.	I пол.	9 мес.	год												
	1999	2,8	8,9	20,8	51,0												
	2000	8,5	22,0	41,5	145,3												
	2001	35,2	52,3	87,4													
% к соответствующему периоду прошлого года (в сопоставимых ценах)	1999	114,5	95,5	159,9	148,3												
	2000	97,0	85,0	40,4	103,8												
	2001	3,0 р.	159,2	137,6													
4. Внешнеторговый оборот, млн. долл.		I кв.	I пол.	9 мес.	год	янв	январ-фев	январ-мар	январ-апр	январ-май	январ-июн	январ-июл	январ-авг	январ-сен	январ-окт	январ-ноя	январ-дек
	1999	145,2	290,1	484,5	674,6	41,9	86,0	145,2	186,9	238,6	290,1	347,1	428,8	484,5	541,6	599,3	674,6
	2000	176,5	389,2	598,3	817,3	52,1	108,2	176,5	239,8	321,5	389,2	457,2	519,9	598,3	671,3	748,2	817,3
	2001	223,2	470,4	692,8		75,0	142,8	223,2	299,8	381,7	470,4	543,0	626,7	692,8	773,0		
в % к соответствующему периоду предыдущего года	1999	53,2	56,1	68,2	72,8			53,2	54,6	55,7	56,1	59,3	65,8	68,2	69,4	70,3	72,8
	2000	121,5	124,9	123,5	121,2	117,4	125,7	121,5	119,3	125,5	124,9	123,0	121,2	123,5	124,3	124,9	121,2
	2001	126,4	120,8	115,8		144,0	132,0	126,4	125,0	118,7	120,8	118,8	120,5	115,8	114,8		
5. Индекс потребительских цен (% к предыдущему месяцу)		I кв.	I пол.	9 мес.	год	янв	фев	мрт	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
	2000					114,41	104,32	100,99	106,27	103,08	113,94	103,11	100,67	105,63	104,88	103,50	106,15
	2001					104,21	104,23	102,47	103,69	101,36	101,40	97,50	100,30	103,00	101,28		
6. Индекс потребительских цен (% к декабрю предыдущего года)		I кв.	I пол.	9 мес.	год	янв	фев	мрт	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
	2000					114,4	119,4	120,5	128,1	132,0	150,4	155,1	156,2	165,0	173,1	179,1	190,1
	2001					104,2	108,6	111,3	115,4	117,0	118,6	115,7	116,0	119,5	121,0		

**Официальные обменные курсы иностранных валют,
установленные Приднестровским республиканским банком в ноябре 2001 года (руб.)**

	Ед.	01.11.01	02.11.01	03.11.01	06.11.01	07.11.01	09.11.01	10.11.01	13.11.01	14.11.01	16.11.01
Австрийский шиллинг	1	0,3846	0,3821	0,3830	0,3811	0,3817	0,3811	0,3784	0,3779	0,3770	0,3735
Английский фунт стерлингов	1	8,4383	8,4329	8,4325	8,4315	8,4402	8,4296	8,4296	8,4184	8,4170	8,4344
Немецкая марка	1	2,7057	2,6882	2,6943	2,6816	2,6853	2,6810	2,6626	2,6590	2,6525	2,6280
Доллар США	1	5,8237	5,8200	5,8197	5,8190	5,8250	5,8177	5,8177	5,8100	5,8090	5,8210
Французский франк	1	0,8067	0,8015	0,8033	0,7995	0,8007	0,7994	0,7939	0,7928	0,7909	0,7836
Швейцарский франк	1	3,5656	3,5633	3,5632	3,5627	3,5664	3,5619	3,5619	3,5572	3,5566	3,5640
Бельгийский франк	1	0,1312	0,1303	0,1306	0,1300	0,1302	0,1300	0,1291	0,1289	0,1286	0,1274
Японская иена	100	4,8376	4,8345	4,8342	4,8337	4,8386	4,8326	4,8326	4,8262	4,8254	4,8353
Итальянская лира	100	0,2733	0,2715	0,2722	0,2709	0,2713	0,2708	0,2690	0,2686	0,2679	0,2655
Испанская песета	10	0,3180	0,3160	0,3167	0,3152	0,3157	0,3151	0,3130	0,3126	0,3118	0,3089
Португальский эскудо	100	2,6396	2,6225	2,6285	2,6160	2,6197	2,6155	2,5975	2,5941	2,5877	2,5638
Голландский гульден	1	2,4013	2,3858	2,3912	2,3799	2,3833	2,3794	2,3631	2,3599	2,3541	2,3324
Турецкая лира	1 000	0,3573	0,3571	0,3571	0,3570	0,3574	0,3569	0,3569	0,3565	0,3564	0,3571
Израильский шекель	1	1,3455	1,3447	1,3446	1,3444	1,3458	1,3441	1,3441	1,3423	1,3421	1,3449
Евро	1	5,2918	5,2577	5,2696	5,2447	5,2520	5,2435	5,2075	5,2006	5,1879	5,1399
Литовский лит	1	1,4542	1,4533	1,4532	1,4530	1,4545	1,4527	1,4527	1,4508	1,4505	1,4535
Латвийский лат	1	9,4243	9,4184	9,4179	9,4167	9,4264	9,4146	9,4146	9,4022	9,4006	9,4200
Украинская гривна	1	1,1050	1,1050	1,1050	1,1050	1,1050	1,1050	1,1050	1,0962	1,0962	1,1025
Российский рубль	1	0,1958	0,1955	0,1953	0,1953	0,1953	0,1952	0,1952	0,1951	0,1951	0,1950
Белорусский рубль	100	0,3902	0,3902	0,3902	0,3803	0,3807	0,3802	0,3753	0,3748	0,3748	0,3755
Таджикский сомони	100	2,4236	2,4221	2,4220	2,4217	2,4242	2,4211	2,4211	2,4179	2,4175	2,4225
Болгарский лев	1	2,7132	2,7115	2,7113	2,7110	2,7138	2,7104	2,7104	2,7068	2,7063	2,7119
Молдавский лей	1	0,4526	0,4526	0,4526	0,4525	0,4533	0,4521	0,4521	0,4508	0,4514	0,4523
Румынский лей	100	0,1895	0,1894	0,1894	0,1893	0,1895	0,1893	0,1893	0,1891	0,1890	0,1894
Казахский тенге	10	0,3932	0,3930	0,3929	0,3929	0,3933	0,3928	0,3928	0,3923	0,3922	0,3930
Азербайджанский манат	100	0,1237	0,1236	0,1236	0,1236	0,1237	0,1236	0,1236	0,1234	0,1234	0,1236
Словацкая коруна	1	0,1218	0,1217	0,1217	0,1217	0,1218	0,1217	0,1217	0,1215	0,1215	0,1217
Польский злотый	1	1,3993	1,3984	1,3984	1,3982	1,3996	1,3979	1,3979	1,3960	1,3958	1,3987
Норвежская крона	1	0,6638	0,6634	0,6633	0,6633	0,6640	0,6631	0,6631	0,6622	0,6621	0,6635
Шведская крона	1	0,5510	0,5506	0,5506	0,5505	0,5511	0,5504	0,5504	0,5497	0,5496	0,5507
Финская марка	1	0,8900	0,8843	0,8863	0,8821	0,8833	0,8819	0,8758	0,8747	0,8725	0,8645
Венгерский форинт	100	2,0738	2,0725	2,0724	2,0721	2,0743	2,0717	2,0717	2,0689	2,0686	2,0728
Словенский толар	1	0,2411	0,2409	0,2409	0,2409	0,2411	0,2408	0,2408	0,2405	0,2405	0,2410

	Ед.	17.11.01	20.11.01	21.11.01	22.01.01	23.11.01	24.11.01	27.11.01	28.11.01	29.11.01	30.11.01
Австрийский шиллинг	1	0,3734	0,3728	0,3742	0,3729	0,3720	0,3719	0,3719	0,3719	0,3722	0,3730
Английский фунт стерлингов	1	8,4209	8,4184	8,4315	8,4209	8,4184	8,4163	8,4257	8,4211	8,4286	8,4221
Немецкая марка	1	2,6274	2,6230	2,6330	2,6238	2,6171	2,6164	2,6164	2,6165	2,6185	2,6242
Доллар США	1	5,8117	5,8100	5,8190	5,8117	5,8100	5,8085	5,8150	5,8118	5,8170	5,8125
Французский франк	1	0,7834	0,7821	0,7851	0,7823	0,7803	0,7801	0,7801	0,7802	0,7807	0,7824
Швейцарский франк	1	3,5583	3,5572	3,5627	3,5583	3,5572	3,5563	3,5603	3,5583	3,5615	3,5587
Бельгийский франк	1	0,1274	0,1272	0,1277	0,1272	0,1269	0,1269	0,1269	0,1269	0,1270	0,1272
Японская иена	100	4,8276	4,8262	4,8337	4,8276	4,8262	4,8249	4,8303	4,8277	4,8320	4,8283
Итальянская лира	100	0,2654	0,2650	0,2660	0,2650	0,2644	0,2643	0,2643	0,2643	0,2645	0,2651
Испанская песета	10	0,3088	0,3083	0,3095	0,3084	0,3076	0,3076	0,3076	0,3076	0,3078	0,3085
Португальский эскудо	100	2,5631	2,5589	2,5687	2,5597	2,5532	2,5525	2,5525	2,5526	2,5545	2,5600
Голландский гульден	1	2,3318	2,3280	2,3369	2,3287	2,3227	2,3221	2,3221	2,3222	2,3240	2,3290
Турецкая лира	1 000	0,3566	0,3565	0,3570	0,3566	0,3565	0,3564	0,3568	0,3566	0,3569	0,3566
Израильский шекель	1	1,3427	1,3423	1,3444	1,3427	1,3423	1,3420	1,3435	1,3428	1,3440	1,3429
Евро	1	5,1387	5,1302	5,1498	5,1317	5,1186	5,1173	5,1173	5,1175	5,1213	5,1324
Литовский лит	1	1,4512	1,4508	1,4530	1,4512	1,4508	1,4504	1,4520	1,4512	1,4525	1,4514
Латвийский лат	1	9,4049	9,4022	9,4167	9,4049	9,4022	9,3997	9,4103	9,4051	9,4135	9,4062
Украинская гривна	1	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025	1,1025
Российский рубль	1	0,1947	0,1944	0,1940	0,1938	0,1937	0,1936	0,1938	0,1935	0,1935	0,1930
Белорусский рубль	100	0,3749	0,3631	0,3637	0,3632	0,3631	0,3630	0,3634	0,3632	0,3636	0,3633
Таджикский сомони	100	2,4186	2,4179	2,4217	2,4186	2,4179	2,4173	2,4200	2,4187	2,4209	2,4190
Болгарский лев	1	2,7076	2,7068	2,7110	2,7076	2,7068	2,7061	2,7091	2,7076	2,7101	2,7080
Молдавский лей	1	0,4509	0,4507	0,4505	0,4493	0,4490	0,4486	0,4479	0,4350	0,4370	0,4420
Румынский лей	100	0,1891	0,1891	0,1893	0,1891	0,1891	0,1890	0,1892	0,1891	0,1893	0,1891
Казахский тенге	10	0,3924	0,3923	0,3923	0,3924	0,3923	0,3922	0,3926	0,3924	0,3928	0,3925
Азербайджанский манат	100	0,1234	0,1234	0,1236	0,1234	0,1234	0,1234	0,1235	0,1234	0,1236	0,1235
Словацкая коруна	1	0,1215	0,1215	0,1217	0,1215	0,1215	0,1215	0,1216	0,1215	0,1217	0,1216
Польский злотый	1	1,3965	1,3960	1,3982	1,3965	1,3960	1,3957	1,3972	1,3965	1,3977	1,3966
Норвежская крона	1	0,6624	0,6622	0,6633	0,6624	0,6622	0,6621	0,6628	0,6624	0,6630	0,6625
Шведская крона	1	0,5498	0,5497	0,5505	0,5498	0,5497	0,5495	0,5501	0,5498	0,5503	0,5499
Финская марка	1	0,8643	0,8628	0,8661	0,8631	0,8609	0,8607	0,8607	0,8607	0,8613	0,8632
Венгерский форинт	100	2,0695	2,0689	2,0721	2,0695	2,0689	2,0684	2,0707	2,0696	2,0714	2,0698
Словенский толар	1	0,2406	0,2405	0,2409	0,2406	0,2405	0,2404	0,2407	0,2406	0,2408	0,2406