

# РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В 2017 ГОДУ

*2017 год стал важным этапом на пути повышения финансовой устойчивости и прозрачности банковской системы. Проведение объективного аудита ситуации в банковском секторе центральным банком и внешними аудиторами вскрыло целый ряд проблем, требующих принятия безотлагательных мер надзорного регулирования. Прежде всего было выявлено, что агрессивная кредитная политика и игнорирование базовых подходов к управлению рисками привели к накоплению в большинстве банков значительного объёма проблемных активов. В целях стабилизации ситуации в июне 2017 года Верховным Советом ПМР был принят Закон Приднестровской Молдавской Республики «О стабилизации банковской системы Приднестровской Молдавской Республики» (САЗ 17-27), в соответствии с которым была проведена процедура оздоровления двух проблемных банков (ЗАО «Тираспромстройбанк» и ЗАО АКБ «Ипотечный») с последующим их присоединением к государственному ОАО «Эксимбанк». При этом ни один вкладчик, клиент данных банков не пострадал. В результате реализации ряда мероприятий надзорного и денежно-кредитного регулирования со стороны центрального банка значительные изменения произошли и в сводном балансе банковского сектора республики.*

## *Институциональная структура банковской системы*

В соответствии с положениями Закона ПМР от 30 июня 2017 года № 201-3-VI «О стабилизации банковской системы Приднестровской Молдавской Республики» (САЗ 17-27) была проведена процедура оздоровления двух проблемных банков (ЗАО «Тираспромстройбанк» и ЗАО АКБ «Ипотечный»), путём очистки от проблемных активов с помощью их передачи в созданное 18 июля 2017 года ОАО «Агентство по оздоровлению банковской системы», а затем их присоединения к государственному ОАО «Эксимбанк». Процедура реорганизации была завершена 4 ноября 2017 года. Кроме того, ввиду накопления значительного объёма «плохих долгов», а также невозможности исполнения своих обязательств вышеназванным Законом определена необходимость ликвидации ЗАО «Банк сельхозразвития» (по состоянию на 1 января 2018 года банк находится в стадии ликвидации).

Таким образом, на 1 января 2018 года банковская система Приднестровья была представлена тремя действующими коммерческими банками, функционирующими в форме акционерных обществ на основании генеральных лицензий. Сеть банков включает 15 филиалов против 21 – на 1 января 2017 года. Количество кредитных организаций, осуществляющих отдельные виды операций, сократилось на две единицы до четырёх, три из которых относились к III категории<sup>1</sup>, а одна – к I категории<sup>2</sup>. Также следует отметить, что в связи с выявленными фактами нарушений норм действующего законодательства ПМР, в том числе нормативных актов ПРБ, у двух кредитных организаций на начало 2018 года действие лицензии было приостановлено.

В результате уменьшения количества действующих коммерческих банков коэффициент институциональной насыщенности республики банковскими учреждениями (количество банков на 100 тыс. чел.) за отчётный год сократился с 1,3 до 0,6. Несмотря на понижающую динамику, данный показатель по-прежнему выше аналогичных коэффициентов в других странах. Для сравнения: в Российской Федерации он находится на уровне 0,4, в Республике Молдова – 0,3, в Украине – 0,2.

Оптимизация коснулась и территориальной инфраструктуры: количество открытых отделений коммерческих банков сократилось на 69 единиц, составив 207. Таким образом, на

<sup>1</sup> операции купли-продажи наличной иностранной валюты и приём платежей от населения

<sup>2</sup> открытие, ведение счетов и привлечение депозитов юридических лиц, предоставление кредитов юридическим и физическим лицам, валютнообменные операции, приём платежей от населения

одну единицу присутствия (коммерческий банк, филиал, отделение) приходилось в среднем 2,1 тыс. чел., постоянно проживающих на территории республики (1,6 тыс. чел. годом ранее). В разрезе городов и районов наибольшая концентрация филиалов и отделений зафиксирована в городе Тирасполь (рис. 1).

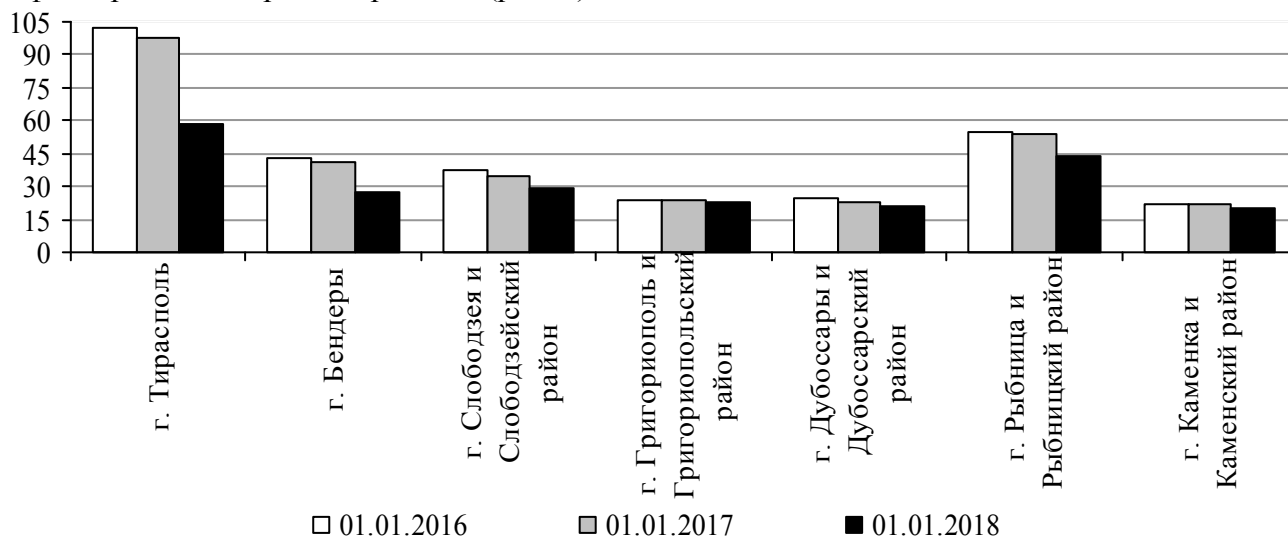


Рис. 1. Количество филиалов и отделений коммерческих банков в разрезе городов и районов ПМР, ед.

### Капитал

Собственный капитал действующих коммерческих банков<sup>3</sup> за 2017 год сократился на 7,9%, или на 130,4 млн руб., и на 1 января 2018 года сложился на уровне 1 526,0 млн руб. (табл. 1). Основным фактором данной динамики выступило уменьшение совокупного акционерного капитала.

Таблица 1

### Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто <sup>4</sup>	6 280,4	100,0	8 412,0	100,0	2 131,6	133,9
1. Обязательства	4 623,9	73,6	6 885,9	81,9	2 262,0	148,9
2. Собственные средства	1 656,5	26,4	1 526,0	18,1	-130,4	92,1
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 527,4	24,3	1 411,6	16,8	-115,9	92,4

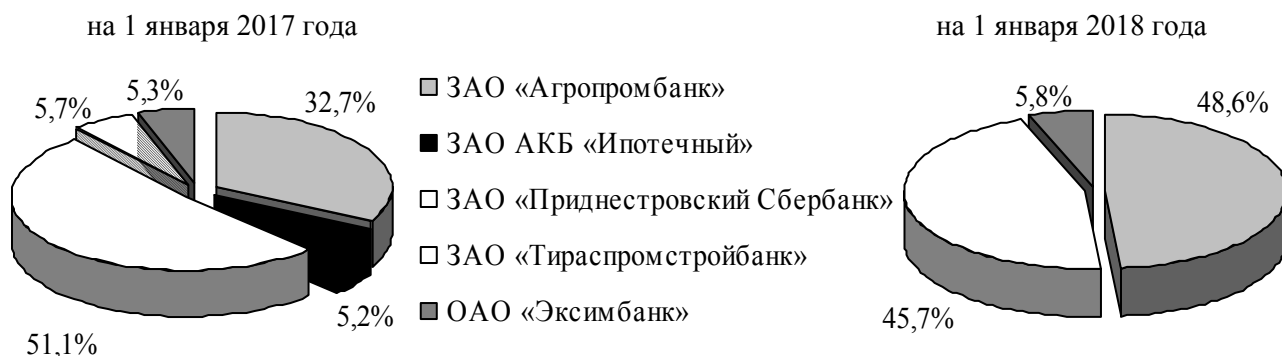
В соответствии с Законом «О стабилизации банковской системы Приднестровской Молдавской Республики», в августе 2017 года уставный капитал финансово неустойчивых банков был уменьшен до 1 рубля. Также в рамках данного Закона произошло сокращение акционерного капитала ЗАО «Приднестровский Сбербанк» и возвращены денежные средства центральному банку на сумму 135,6 млн руб. Таким образом, за период с 1 января по 31 декабря 2017 года величина совокупного акционерного капитала банковской системы уменьшилась на 115,9 млн руб., или на 7,6%, и составила 1 411,6 млн руб.

В результате институциональной реструктуризации, а также ввиду переоценки валютной части капитала вследствие девальвации приднестровского рубля изменилась и концентрация банковского капитала (рис. 2). По состоянию на 1 января 2018 года практически половина показателя (48,6%, +15,9 п.п.) пришлось на долю ЗАО «Агропромбанк», 45,7% (-5,4 п.п.) – на

<sup>3</sup> без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития», далее по тексту

<sup>4</sup> валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком и филиалами

## ЗАО «Приднестровский Сбербанк».



**Рис. 2. Структура уставного капитала банковской системы в разрезе коммерческих банков**

Вклад прибыли, за счёт которой также осуществляется формирование совокупного капитала коммерческих банков, сократился по сравнению со значением начала отчётного года на 0,3 п.п. и сложился на уровне 7,5%<sup>5</sup>.

Трансформация баланса банковской системы обусловила снижение удельного веса капитала в валюте баланса-нетто на 8,3 п.п. до 18,1%. В результате степень покрытия обязательств капиталом уменьшилась с 35,8 до 22,2%. Уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска<sup>6</sup> на 1 января 2018 года составил 72,3%, увеличившись по отношению к значению начала отчётного года на 0,2 п.п., что обусловлено процедурой оздоровления банковской системы.

Вследствие уменьшения собственного капитала на фоне расширения совокупных активов коэффициент достаточности капитала снизился с 77,9% на начало 2017 года до 48,1% на 1 января 2018 года, что в то же время в 6 раз выше минимально требуемой отметки. О потенциальной возможности нарастить денежные потоки и прибыль свидетельствует коэффициент качества капитала<sup>7</sup>: он сложился на уровне 0,36 (+0,06 п.п.), превысив рекомендованное значение (0,25).

### **Обязательства**

За отчётный год размер совокупных обязательств коммерческих банков увеличился в 1,5 раза (+2 262,0 млн руб.). В то же время без учёта переоценки счетов в иностранной валюте рост данного показателя составил 17,4%. В его структуре рублёвый эквивалент валютной составляющей в реальном выражении расширился в 1,6 раза, тогда как обязательства в приднестровских рублях, напротив, сократились на 30,2%, в результате степень валютизации привлечённых ресурсов увеличилась на 24,7 п.п. до 78,2%. В целом, по состоянию на 1 января 2018 года банками было привлечено средств на сумму 6 885,9 млн руб. (табл. 2), или 81,9% валюты баланса-нетто.

В структуре ресурсной базы банков на средства клиентов пришлось 77,3% (+0,3 п.п.). Остатки средств на их счетах за 2017 год увеличились в 1,5 раза, или на 1 758,4 млн руб., до 5 319,7 млн руб. На фоне роста доли долгосрочных обязательств коэффициент стабильности ресурсной базы<sup>8</sup> повысился на 1,8 п.п. до 25,0%. Это расширяет потенциальные возможности банков по трансформации привлечённых средств в кредиты с длительным сроком.

<sup>5</sup> (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

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

<sup>7</sup> отношение собственного капитала к доходоприносящим активам

<sup>8</sup> доля долгосрочных обязательств в общем объёме привлечённых средств

Таблица 2

## Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	4 623,9	100,0	6 885,9	100,0	2 262,0	148,9
из них:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	735,0	15,9	160,0	2,3	-575,0	21,8
- средства кредитных организаций	90,6	2,0	83,9	1,2	-6,7	92,6
- средства юридических лиц	2 248,0	48,6	3 307,8	48,0	1 059,9	147,1
- средства физических лиц	1 313,3	28,4	2 011,9	29,2	698,6	153,2
- выпущенные долговые обязательства	61,6	1,3	61,8	0,9	0,2	100,3

Доля ресурсов корпоративного сектора в совокупных привлечениях составила 48,0%. Вследствие переоценки валютных обязательств объём средств юридических лиц увеличился на 47,1% (+1 059,9 млн руб.) к уровню начала года, до 3 307,8 млн руб. (рис. 3).

Ввиду достаточно высокой степени валютизации остатки средств на счетах физических лиц продемонстрировали ещё более активную динамику: +53,2% (+17,4% в реальном выражении), или +698,6 млн руб., до 2 011,9 млн руб., что составило 29,2% совокупных обязательств банков (+0,8 п.п.).

С точки зрения срочности весомым источником фондирования оставались срочные депозиты клиентов реального сектора и населения, совокупный объём которых на 01.01.2018 составил 3 420,0 млн руб., увеличившись в 1,6 раза, или на 1 281,8 млн руб. (табл. 3). Без учёта переоценки в результате девальвации «чистый» прирост депозитов за рассматриваемый год составил 18,0%. Доля срочных депозитов в общей сумме мобилизованных средств повысилась на 3,5 п.п. до 49,7%.

Вследствие роста валютной части показателя на 62,4% (без учёта переоценки – на 18,5%) при умеренном расширении рублёвых накоплений (+7,3%) степень валютизации депозитов организаций реального сектора и домашних хозяйств повысилась на 1,6 п.п. до 96,8%.

По сравнению с показателем на 1 января 2017 года остатки средств юридических лиц, размещённых на срочной основе в кредитных учреждениях, расширились на 719,6 млн руб., или на 61,7%, до 1 885,7 млн руб. При этом для данных средств характерна высокая степень концентрации: 96,8% приходится на один банк (по остальным кредитным организациям прирост средств на срочных счетах юридических лиц составил всего +20,5 млн руб.), трансформация структуры депозитного портфеля в котором повлекла изменения и в совокупном показателе по банковской системе. Так, практически десятикратное увеличение остатков на краткосрочных депозитах (+115,6 млн руб.) обусловило рост их доли с 1,2% до 6,9%. В то же время доминирующее положение в структуре депозитного портфеля занимают долгосрочные размещения – 91,5%, однако вследствие их менее значительного роста (в 1,5 раза), их доля сократилась на 5,0 п.п.

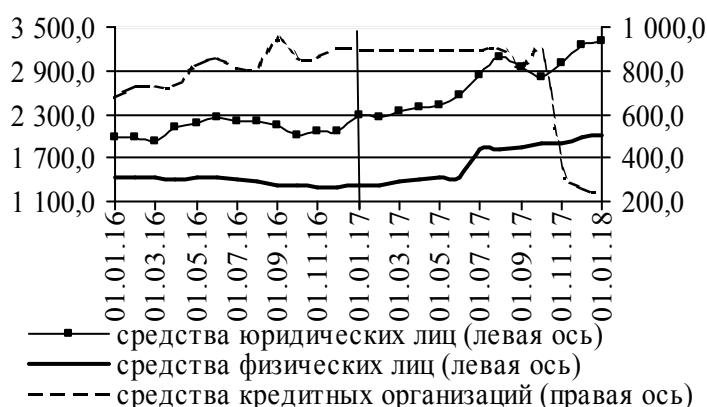


Рис. 3. Динамика основных источников фондирования ресурсной базы (на первое число месяца), млн руб.

## Структура и динамика срочных депозитов

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 138,2	100,0	3 420,0	100,0	1 281,8	159,9
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	1 166,1	54,5	1 885,7	55,1	719,6	161,7
- физических лиц	972,1	45,5	1 534,3	44,9	562,2	157,8
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	102,6	4,8	110,1	3,2	7,5	107,3
- в иностранной валюте	2 035,6	95,2	3 309,9	96,8	1 274,3	162,6
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	202,2	9,5	550,9	16,1	348,7	272,5
- среднесрочные	749,6	35,1	1 086,4	31,8	336,8	144,9
- долгосрочные	1 186,5	55,5	1 782,7	52,1	596,3	150,3

В течение 2017 года остатки средств во вкладах населения так же, как и на срочных депозитах предприятий и организаций реального сектора, демонстрировали устойчивый рост (рис. 4). По сравнению с уровнем начала отчетного года частные банковские депозиты увеличились на 57,8% (+562,2 млн руб.) и сложились на 1 января 2018 года в объеме 1 534,3 млн руб., что соответствует 22,3% ресурсов кредитных организаций (+1,3 п.п.). В реальном выражении расширение (на 17,2%) обусловлено повышением притока средств на валютные вклады (+18,7%) при незначительном сокращении рублевой составляющей показателя (-1,3%). Степень валютизации составила 95,1% (+3,0 п.п.).

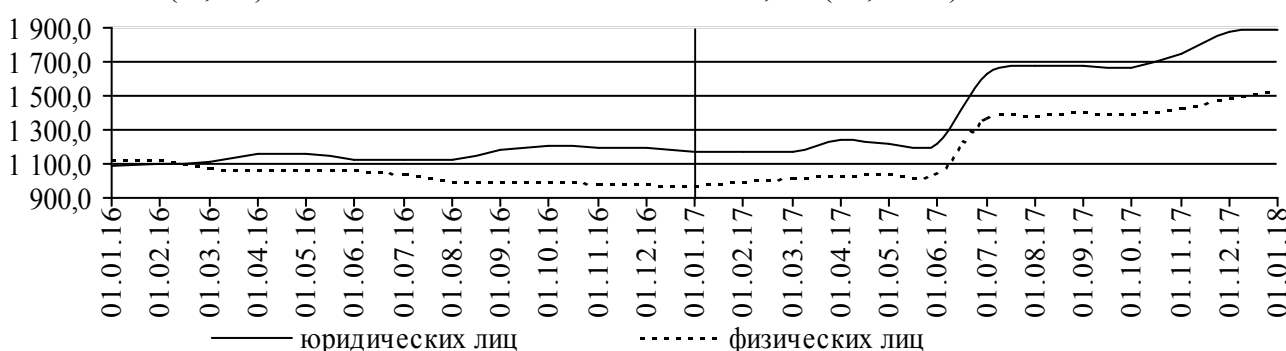
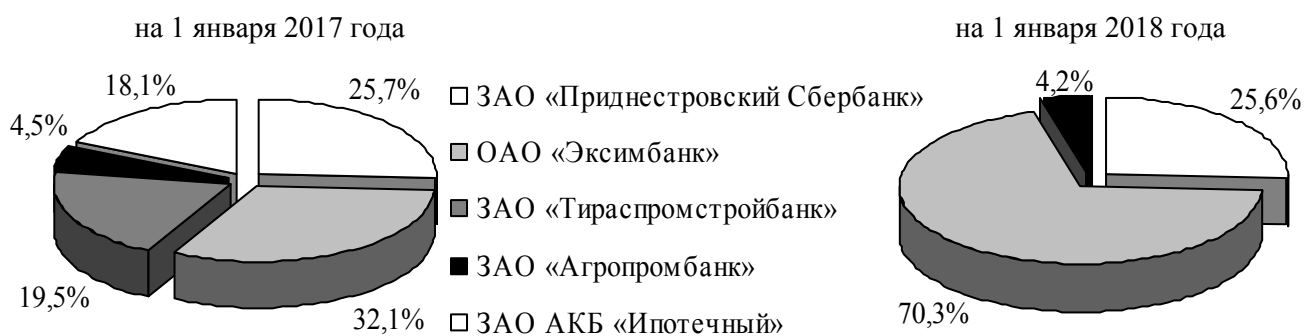


Рис. 4. Динамика срочных депозитов в 2016-2017 гг., млн руб.

Определяющее влияние на динамику розничной части депозитной базы оказало, прежде всего, наращивание среднесрочных размещений (+46,1%, или +332,7 млн руб., до 1 054,8 млн руб.), формирующих 68,7% депозитов населения. Более активными темпами характеризовалось увеличение краткосрочных размещений: их совокупный объем вырос в 2,2 раза (+233,2 млн руб.), составив на 1 января 2018 года 421,6 млн руб., или 27,5% депозитов населения. На фоне зафиксированного сокращения остатков средств с долгосрочных счетов (остатки сократились на 6,0%, или на 3,7 млн руб., до 58,0 млн руб.) на конец отчетного года их удельный вес снизился с 6,3% до 3,8%.

Вследствие институциональной реструктуризации банковской системы частный сегмент депозитного рынка на 1 января 2018 года был представлен следующим образом. Доминирующее положение занял ОАО «Эксимбанк» – 70,3% против 32,1% на начало 2017 года, что обусловлено переходом клиентов реорганизованных банков. В то же время доля ЗАО «Приднестровский Сбербанк» и ЗАО «Агропромбанк» практически не изменилась – 25,6% и 4,2% розничных вкладов соответственно (рис. 5).



**Рис. 5. Структура рынка частных вкладов**

Для средств «до востребования» физических лиц в отчётном году также была характерна тенденция роста: их остатки увеличились на 136,4 млн руб. (+40,0% в номинальном выражении, +17,9% – в реальном), сложившись на 1 января 2018 года на уровне 477,6 млн руб. С учётом остатков на текущих счетах юридических лиц (+31,4%, или +340,2 млн руб., до 1 422,1 млн руб.) онкольные обязательства банков перед нефинансовым сектором в целом расширились на треть, или на 476,6 млн руб., и составили 1 899,7 млн руб., или 27,6% совокупного показателя (-3,2 п.п.).

Номинальный объём долговых обязательств по ценным бумагам банков за отчётный год практически не изменился, сложившись на уровне 61,8 млн руб. (+0,3%), или 0,9% привлечённых средств.

В то же время практически в 4 раза сократился совокупный объём привлечений и заимствований на межбанковском рынке. В итоге их сумма на балансе банковской системы составила 243,9 млн руб., сформировав на начало 2018 года 3,5% ресурсов действующих банков (-14,4 п.п.). Данная динамика обусловлена исполнением норм Закона «О стабилизации банковской системы Приднестровской Молдавской Республики».

### Активы

В течение 2017 года активы банковского сектора характеризовались преимущественно расширением. В целом за анализируемый год объём банковских активов вырос на 33,9%, или на 2 131,6 млн руб. В реальном выражении расширение составило 9,6%, отразив увеличение активов в иностранной валюте на 41,7% (до 5 637,4 млн руб.) при сокращении рублёвой составляющей на 17,9% (до 2 774,6 млн руб.). На этом фоне степень валютизации банковских активов-нетто повысилась на 20,8 п.п. до 67,0%. Таким образом, по состоянию на 1 января 2018 года валюта баланса банковской системы сложилась на отметке 8 412,0 млн руб. (табл. 4).

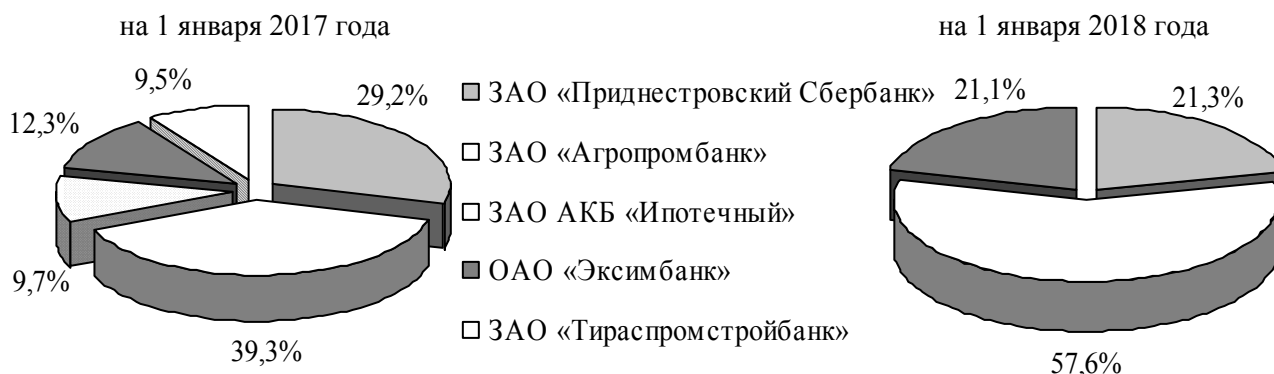
**Таблица 4**

### Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	6 280,4	100,0	8 412,0	100,0	2 131,6	133,9
из них:						
- денежные средства	554,7	8,8	458,0	5,4	-96,7	82,6
- корреспондентские счета	1 070,7	17,0	935,2	11,1	-135,5	87,3
- вложения в ценные бумаги	21,5	0,3	31,1	0,4	9,6	144,4
- чистая задолженность <sup>9</sup>	3 655,2	58,2	3 821,0	45,4	165,7	104,5
<i>совокупная задолженность, всего</i>	4 062,1	64,7	4 328,8	51,5	266,7	106,6
<i>резерв по рискам</i>	-406,9	-6,5	-507,8	-6,0	-100,9	124,8
- имущество банков	330,1	5,3	272,3	3,2	-57,8	82,5

<sup>9</sup> задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам – далее к табл. 5, 6, рис. 7, 8, 10

В результате проведения процедуры реорганизации банковской системы изменилась структура активов-нетто в разрезе коммерческих банков (рис. 6). В частности, валюта баланса-нетто ОАО «Эксимбанк» расширилась на 1 002,9 млн руб. (в 2,3 раза), что обусловило рост его участия в общей структуре банковских активов практически вдвое – с 12,3% до 21,1%.



**Рис. 6. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР**

Вместе с тем основной вклад в общую динамику банковских активов внёс ЗАО «Агропромбанк», валюта баланса которого в абсолютном выражении возросла на 2 375,4 млн руб. (в 2,0 раза). В итоге банк занял 57,6% в общем объёме суммарных активов-нетто банковской системы.

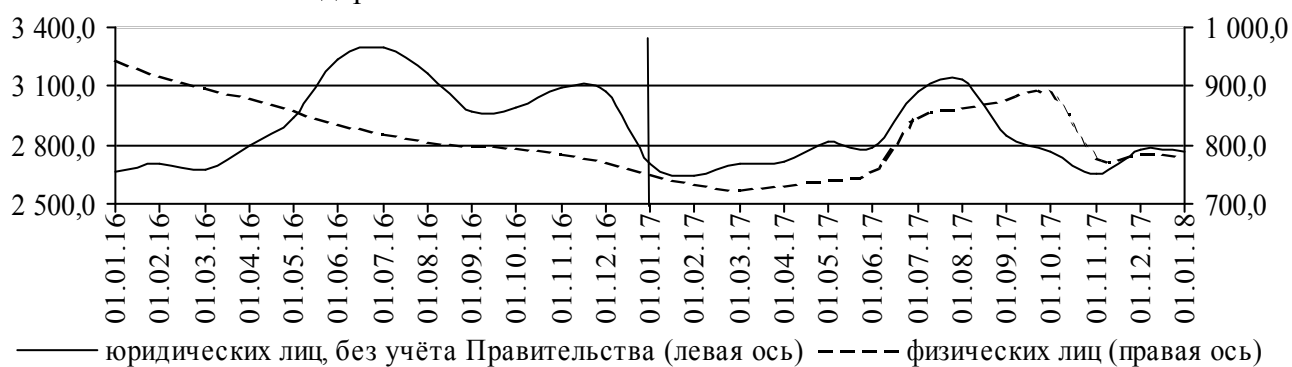
**Таблица 5**

**Структура и динамика задолженности по кредитам реального сектора и населения**

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 453,5	100,0	3 548,6	100,0	95,0	102,8
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 700,9	78,2	2 766,7	78,0	65,8	102,4
- физических лиц	752,7	21,8	781,9	22,0	29,2	103,9
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	1 574,7	45,6	1 325,4	37,3	-249,3	84,2
- в иностранной валюте	1 878,9	54,4	2 223,2	62,7	344,3	118,3
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	568,7	16,5	492,4	13,9	-76,4	86,6
- среднесрочные	839,0	24,3	897,9	25,3	59,0	107,0
- долгосрочные	1 812,9	52,5	1 959,0	55,2	146,1	108,1
- просроченные	232,9	6,7	199,2	5,6	-33,7	85,5

Совокупный кредитный портфель банковской системы за 2017 год увеличился на 6,6% (+266,7 млн руб.), сложившись по состоянию на 01.01.2018 в объёме 4 328,8 млн руб., что соответствует 51,5% валюты баланса-нетто. Из них 82,0% банками были направлены на кредитование хозяйствующих субъектов и населения (85,0% годом ранее). В абсолютном выражении на 1 января 2018 года сумма задолженности по кредитам юридических и физических лиц составила 3 548,6 млн руб. (табл. 5), превысив значение на начало отчётного года на 2,8%. Данная динамика определялась расширением задолженности хозяйствующих субъектов на 65,8 млн руб., или на 2,4%, до 2 766,7 млн руб. (рис. 7). При этом без учёта изменения курсов иностранных валют в результате девальвации рубля «чистое» сокращение задолженности по кредитам юридическим лицам составило 17,6%. Это было обусловлено, прежде всего, мероприятиями по оздоровлению финансовой системы республики, в

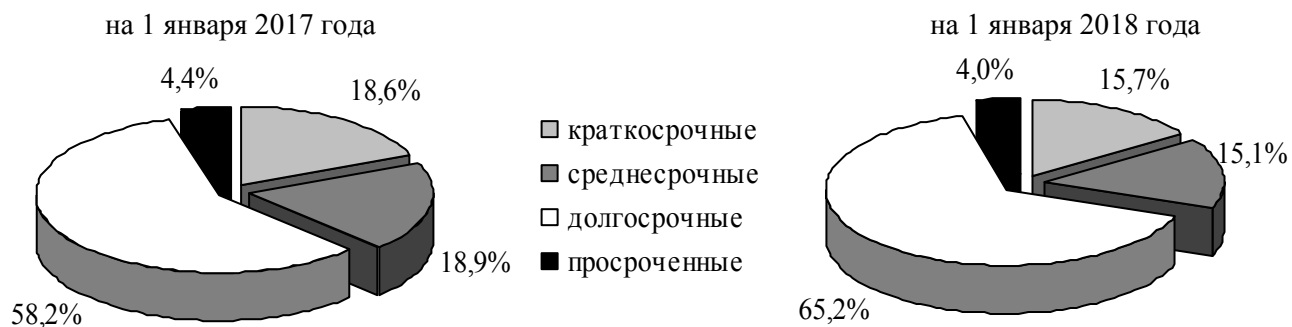
результате которых проблемные активы кредитных организаций были переданы ОАО «Агентство по оздоровлению банковской системы».



**Рис. 7. Динамика задолженности по кредитам в 2016-2017 гг., млн руб.**

В корпоративном портфеле валютные кредиты, занимающие  $\frac{3}{4}$  задолженности, увеличились на 23,3% (в реальном выражении – уменьшились на 10,1%); объём рублёвой задолженности снизился на 28,7%. В результате, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, пришлось 2,58 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте (на начало 2017 года 1 : 1,49).

В разрезе сроков наибольшим сжатием характеризовались среднесрочные вложения, сумма которых сократилась на 17,8%, или на 90,7 млн руб., до 418,8 млн руб., а их удельный вес – на 3,7 п.п. до 15,1% (рис. 8).



**Рис. 8. Структура задолженности по кредитам хозяйствующих субъектов по срокам**

Остатки на счетах по учёту ссудной задолженности хозяйствующих субъектов сроком погашения до 1 года, занимающие 15,7% совокупного показателя, также демонстрировали отрицательную динамику (-13,7%, или -68,5 млн руб., до 433,3 млн руб.). Это определялось преимущественно изменением валютного сегмента кредитов овердрафт, тогда как потребность хозяйствующих субъектов в кредитах от 1 месяца до 1 года возросла. В то же время остаток задолженности по долгосрочным кредитным ресурсам увеличился на 14,7% (+231,2 млн руб.) и сложился на уровне 1 803,2 млн руб. По итогам рассматриваемого года они сформировали практически  $\frac{2}{3}$  корпоративного кредитного портфеля. Таким образом, несмотря на сокращение краткосрочного кредитования, банки смогли обеспечить достаточное предложение инвестиционных кредитов (сроком более 3 лет), что даёт потенциал для более активного развития реального сектора экономики.

Динамика ссудной задолженности юридических лиц в отраслевом разрезе носила разнонаправленный характер. В промышленности вследствие переоценки валютных кредитов совокупный показатель увеличился на 11,1%, или на 152,2 млн руб., составив 1 523,9 млн руб. Удельный вес задолженности предприятий индустриального комплекса возрос с 50,8% до 55,1% (табл. 6). Также увеличился долг агрофирм (+13,2 млн руб.) и на 1 января 2018 года составил 493,9 млн руб., что соответствует 17,8% общей задолженности реального сектора. В то же время заимствования торговых организаций по отношению к уровню на 1 января 2017 года уменьшились на 78,8 млн руб. (-12,5%) и на конец отчётного



года составили 552,6 млн руб., или 20,0% совокупного показателя. Ссудная задолженность строительных организаций перед коммерческими банками уменьшилась в 2,7 раза, или на 21,3 млн руб., до 12,9 млн руб.

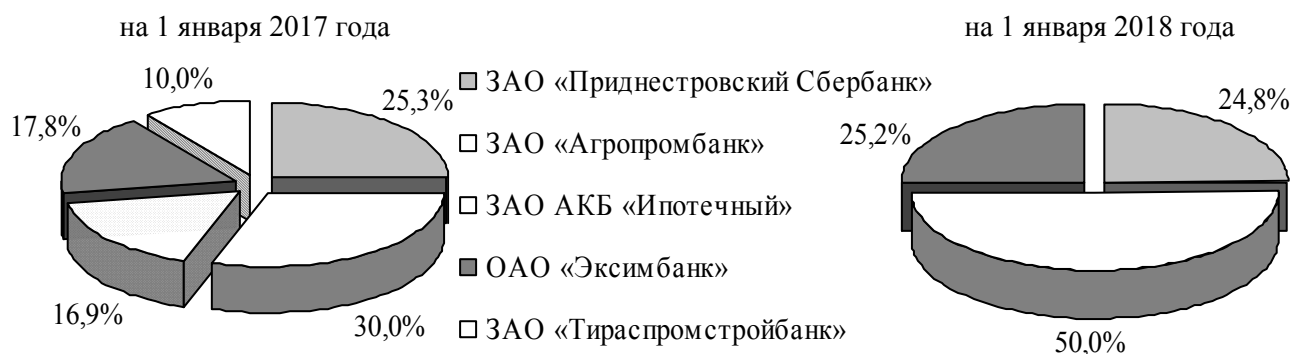
**Таблица 6**

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

	на 01.01.2017		на 01.01.2018		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам, всего	2 700,9	100,0	2 766,7	100,0	65,8	102,4
в том числе:						
- промышленность	1 371,7	50,8	1 523,9	55,1	152,2	111,1
- АПК	480,6	17,8	493,9	17,8	13,2	102,8
- транспорт и связь	9,4	0,3	1,8	0,1	-7,6	19,2
- строительство	34,2	1,3	12,9	0,5	-21,3	37,8
- торговля	631,4	23,4	552,6	20,0	-78,8	87,5
- прочие	173,5	6,4	181,6	6,5	8,0	104,6

На фоне роста ёмкости корпоративного сегмента рынка заёмных ресурсов, сектор потребительского кредитования также характеризовался расширением. По итогам 2017 года задолженность населения по кредитам увеличилась на 3,9% (+29,2 млн руб.) и сложилась на 1 января 2018 года на уровне 781,9 млн руб., что соответствует 22,0% в структуре кредитов нефинансовому сектору. Динамика долгов населения обусловлена ростом остатков по рублёвым заимствованиям (+12,5%, или +61,5 млн руб.) при сокращении задолженности по валютным кредитам (-12,3%, или -32,3 млн руб.). В результате степень валютизации потребительских ссуд снизилась на 5,4 п.п. до 29,4%.

Ключевым фактором повышательной динамики розничного кредитного портфеля выступает расширение доминирующего среднесрочного сегмента (+45,4%, до 479,1 млн руб.). В то же время задолженность по кредитам, выданным на срок свыше 3-х лет, характеризовалась сжатием: её объём сократился на 35,3%, до 155,8 млн руб., или 19,9% розничных кредитов (-12,1 п.п.). Задолженность по краткосрочным займам стала меньше на 11,7% (-7,8 млн руб.), составив 59,1 млн руб., что соответствует 7,6% совокупного объёма.



**Рис. 9. Структура рынка потребительских кредитов**

В институциональном аспекте определяющее влияние на динамику совокупного розничного кредитного портфеля оказало существенное расширение операций потребительского кредитования в ЗАО «Агропромбанк» (рост в 1,7 раза, или на 165,3 млн руб.), обусловленное выпуском кредитной карты «Радуга» и упрощением доступа к кредитным ресурсам за счёт данного инструмента. В итоге он занял половину розничного кредитного рынка (рис. 9). Вследствие существенного прироста задолженности физических лиц (в 1,5 раза, или +63,5 млн руб.) заметно увеличил своё участие и ОАО «Эксимбанк» – на 7,4 п.п. до 25,2%. В то же время в результате более умеренных темпов в

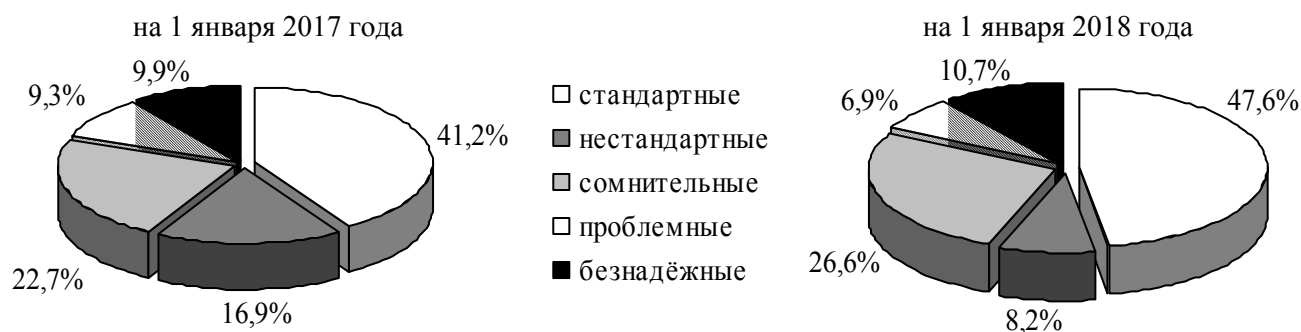
ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (+1,7%, или +3,2 млн руб.) его присутствие в рассматриваемом сегменте сократилось с 25,3% до 24,8%.

По состоянию на 1 января 2018 года совокупный объём долгов нефинансового сектора с нарушениями сроков погашения сложился на отметке 199,2 млн руб., что в 4,1 раза ниже показателя на начало 2017 года (810,5 млн руб.). В результате интегрированный показатель<sup>10</sup> качественных характеристик операций кредитования повысился на 15,7 п.п. до 95,2%.

Вследствие очистки от проблемных активов совокупный объём выданных коммерческими банками кредитов нефинансовому сектору на 1 января 2018 года оказался ниже величины клиентской базы<sup>11</sup> на 21,8%. В результате коэффициент использования клиентской базы сложился ниже единицы (0,8), тогда как на 1 января 2017 года он соответствовал отметке 1,11. Таким образом, на 1 января 2018 года остатки привлечённых средств клиентов полностью покрывали объём задолженности по кредитам экономике, тогда как на начало отчётного года существовала необходимость в привлечении ресурсов из других источников (межбанковские кредиты и депозиты и др.). Более низкие темпы роста активов банков, приносящих прямой доход (+6,5%), привели к сокращению их удельного веса в валюте баланса на 12,6 п.п. до 51,1% (при оптимальном значении в пределах 75-85%).

Объём размещений денежных средств на межбанковском рынке увеличился на 41,3%, или на 48,7 млн руб., и на 1 января составил 166,7 млн руб., или 2,0% в активах-нетто банковского сектора (1,9% на 1 января 2017 года).

Процесс формирования кредитного портфеля банков характеризовался расширением остатков стандартных ссуд (+412,2 млн руб.), в результате чего их удельный вес в структуре кредитного портфеля увеличился на 6,4 п.п. до 47,6% (рис. 10). Вместе с тем рост остатков ссуд, относящихся к категории сомнительных (+243,3 млн руб.), обусловивший увеличение их доли с 22,7% до 26,6%, привёл к наращиванию объёма резервов на возможные потери по кредитам: по отношению к уровню начала 2017 года объём фонда был увеличен на четверть и сложился на отметке 507,4 млн руб., составив 12,0% общего объёма выданных займов (+1,9 п.п.).



**Рис. 10. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками**

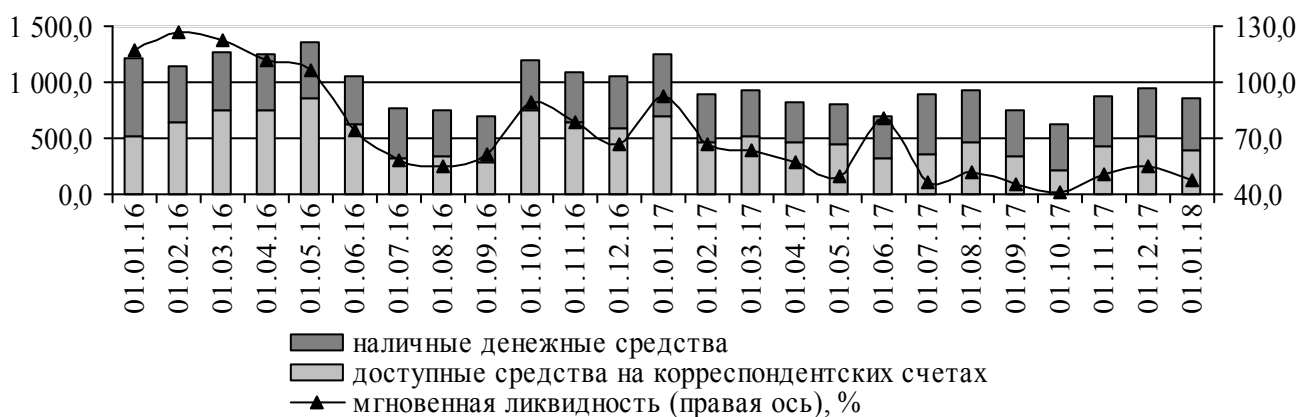
Совокупный объём ресурсов, направленных коммерческими банками на приобретение ценных бумаг, на 1 января 2018 года сложился на уровне 31,1 млн руб. против 21,5 млн руб. на начало 2017 года и составил 0,4% активов-нетто.

Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, сократились на 12,7% (-135,5 млн руб.), составив по итогам года 935,2 млн руб., или 11,1% совокупных активов (-5,9 п.п.). В основу обозначенной динамики легло значительное снижение свободных рублёвых средств на корреспондентских счетах в ПРБ, что обусловлено возобновлением функционирования валютного рынка (рис. 11). При этом вследствие повышения ставок в соответствии с нормативными требованиями центрального банка, а

<sup>10</sup> (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

<sup>11</sup> совокупный объём средств клиентов (юридических и физических лиц) на срочных депозитах и депозитах до востребования

также переоценкой валютных обязательств, входящих в расчётную базу, объём депонированных на корсчетах в фондах обязательного резервирования и страхования средств расширился на 42,8%, или на 161,7 млн руб., до 539,8 млн руб. Суммы денежной наличности в кассах уменьшились на 96,7 млн руб. (-17,4%) до 458,0 млн руб. Данная динамика отразилась на показателе мгновенной ликвидности, которая с 1 января по 31 декабря 2017 года сократилась с 92,3% до 47,3%, при этом сохранившись в рамках нормативного значения (min 20%). Среднегодовое значение коэффициента составило 57,5% против 89,2% в 2016 году. Необходимо отметить, что столь высокое значение 2016 года в большей мере связано с накоплением рублёвой ликвидности ввиду ограниченного доступа к валютным средствам в связи с кризисной ситуацией на валютном рынке.



**Рис. 11. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности, млн руб.**

### Финансовые результаты

Результативность банковского сектора большую часть отчётного года определялась сохранением отрицательных тенденций, сформировавшихся в предыдущие годы. Вследствие неэффективных подходов управления рисками ряд банков нёс значительные убытки. Однако принятие мер по финансовому оздоровлению банковской системы к концу года позволило выйти на позитивную траекторию. Так, с учётом сумм, относимых на финансовый результат, итоги деятельности коммерческих банков республики в 2017 году характеризовались формированием чистой прибыли на уровне 71,2 млн руб., превысив показатель 2016 года в 3,6 раза (табл. 7). В то же время следует отметить, что получение положительного финансового результата не было связано с активной банковской деятельностью, а обусловлено направлением прибыли от уменьшения номинальной стоимости акций реорганизуемых банков на погашение их текущих убытков.

Результативность основной банковской деятельности – чистый процентный доход – в отчётном году была ниже прошлогодней на 26,6 млн руб. (-12,8%), сложившись в сумме 181,1 млн руб. Это обусловлено увеличением процентных расходов на 21,2 млн руб. (+13,9%) до 173,2 млн руб., при сокращении процентных доходов на 5,5 млн руб. (-1,5%) до 354,4 млн руб.

Процентные доходы по кредитам, выданным юридическим лицам, сократились на 0,9% (-1,1 млн руб.) до 199,5 млн руб. Вместе с тем вследствие расширения объёма корпоративных депозитов в результате девальвации приднестровского рубля существенно выросли рублёвые затраты на их обслуживание – в 1,5 раза (+22,9 млн руб.) до 66,2 млн руб. Таким образом, положительное сальдо по операциям с хозяйствующими субъектами уменьшилось на 24,7 млн руб. (-15,7%) до 133,3 млн руб.

Доходы от кредитования физических лиц выросли на 3,1 млн руб. (+2,1%) до 147,4 млн руб. В то же время объём расходов по счетам и депозитам населения, занимающим преобладающее положение в структуре процентных расходов (52,3%), увеличился в большей степени – на 18,3 млн руб. (+25,3%) до 90,5 млн руб. В итоге, банки получили чистый

процентный доход от операций с населением в размере 56,9 млн руб., что на 21,1% ниже базисного значения.

**Таблица 7**

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

	2016 год, млн руб.	2017 год, млн руб.	изменение	
			млн руб.	%
Процентные доходы	359,8	354,4	-5,5	98,5
из них:				
по кредитам юридическим лицам	201,3	199,5	-1,9	99,1
по кредитам физическим лицам	144,3	147,4	3,1	102,1
Непроцентные доходы	547,6	625,4	77,8	114,2
из них:				
по операциям с иностранной валютой	416,4	448,5	32,1	107,7
комиссионные доходы	120,7	171,3	50,5	141,9
Процентные расходы	152,1	173,2	21,2	113,9
из них:				
по привлечённым средствам юридических лиц	43,3	66,2	22,9	152,8
по привлечённым средствам физических лиц	72,2	90,5	18,3	125,3
Непроцентные расходы	217,4	355,6	138,2	163,6
из них:				
по операциям с иностранной валютой	307,1	337,7	30,7	110,0
Административные расходы	279,7	270,8	-8,8	96,8
Налоги и сборы	67,0	54,8	-12,2	81,8
Суммы, относимые на финансовый результат	2,0	172,3	170,3	86,3 п.
Прибыль (+) / убыток (-)	20,0	71,2	51,2	356,2

Сокращение процентных доходов на фоне положительной динамики работающих активов (+2,8% к среднему уровню 2016 года) обусловило снижение спреда процентных доходов и расходов<sup>12</sup> на 0,2 пункта до 5,3 п.п.

Совершение конверсионных операций принесло банковской системе чистый доход в сумме 110,7 млн руб., что превысило значение 2016 года на 1,3%. При этом доходы от торговли иностранной валютой увеличились на 7,7% до 448,5 млн руб., а соответствующие расходы – на 10,0% до 337,7 млн руб.

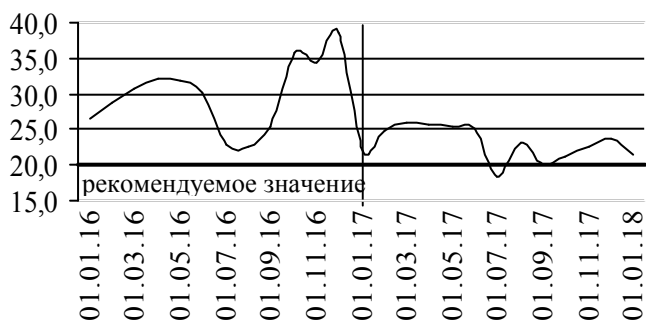
Сокращение фонда оплаты труда работников банковской системы обусловило снижение административных расходов на 3,2% до 270,8 млн руб.

**Ликвидность**

Показатели, характеризующие возможность действующих коммерческих банков своевременно и в полном объёме обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, в отчётном году находились в установленных пределах: мгновенной ликвидности – 47,3%, текущей – 64,5% и долгосрочной – 55,6%.

Динамика общей ликвидности в течение 2017 года была подтверждена существенным колебаниям, хотя с гораздо меньшей амплитудой, чем год назад. При этом её уровень на протяжении практически всего года находился в пределах рекомендуемых норм (рис. 12). Исключением стал июнь, когда вследствие сжатия величины наиболее ликвидных активов на фоне роста общих активов из-за переоценки их валютной части наблюдалось сокращение коэффициента общей ликвидности до 18,4%, опустившись ниже рекомендуемого значения.

<sup>12</sup> разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам



**Рис. 12. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %**

По состоянию на 1 января 2018 года он составил 21,4%, что меньше уровня начала 2017 года на 0,6 п.п.

С точки зрения соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам по состоянию на 1 января 2018 года сводный индекс перераспределения ресурсов<sup>13</sup> сложился на уровне 31,9%, что на 7,0 п.п. выше показателя на начало отчётного года и на 8,7 п.п. – значения на 1 января 2016 года (табл. 8).

**Таблица 8**

**Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам**

	на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017	на 01.01.2018
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	-1,0	5,1	2,6	-15,0
до 30 дней	-0,1	3,0	8,6	21,5
от 31 до 90 дней	-0,9	1,0	-4,0	1,0
от 91 до 180 дней	-0,3	2,3	0,1	0,6
от 181 дня до 1 года	4,6	5,3	-1,5	4,1
от 1 года до 3 лет	17,5	4,5	5,2	4,3
свыше 3 лет	-10,6	-10,4	-8,5	-11,4
без срока	-9,9	-12,7	-11,0	-5,6
просроченные	0,6	2,0	8,5	0,4
Индекс перераспределения по срокам	22,7	23,2	24,9	31,9

Динамика индекса перераспределения ресурсов свидетельствует об усилении несбалансированности проводимых операций с точки зрения их срочности. Основная причина – в наращивании активов при отсутствии адекватного роста привлечённых средств соответствующей длины. Так, значительный рост остатков на текущих счетах клиентов обусловило превышение обязательств «до востребования» над соответствующими активами в размере 15,0% величины баланса, которые банки вынуждены размещать в активы с более длинным сроком.

На срок до 30 дней банками было предоставлено средств на 21,5% валюты баланса больше, чем привлечено. В данной ситуации главную роль сыграла недостаточность текущей ликвидности клиентов, усилившая потребность в покрытии кассовых разрывов.

Динамика совокупного собственного капитала обусловила существенное сокращение пассивов с неограниченным сроком, в результате чего дисбаланс требований и обязательств в данном диапазоне срочности сложился на уровне 5,6% активов-нетто (11,0% годом ранее).

<sup>13</sup> сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам