

ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



АВГУСТ

2011

Издаётся с августа 1999 года

Учредитель:

Приднестровский республиканский банк

Вестник Приднестровского республиканского банка: Информ.-аналит. издание/

Гл. ред.: Председатель ПРБ О.А. Ионова; ПРБ [УМАиРДО] – Тирасполь, ПРБ, 2011 – №8 – 100 экз.

Адрес редакции:

MD-3300, г. Тирасполь, ул. 25 Октября, 71, ПРБ,

Управление макроэкономического анализа и регулирования денежного обращения

тел.: +(373-533) 5-98-14, факс +(373-533) 5-99-07

e-mail: info@cbpmr.net, umais00915@cbpmr.net

website: www.cbpmr.net

При подготовке аналитических материалов использовались официальные данные

Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР,

Государственного таможенного комитета ПМР и Министерства финансов ПМР

В некоторых случаях незначительные расхождения между показателями объясняются округлением данных

При перепечатке материалов ссылка на «Вестник Приднестровского республиканского банка» обязательна

© Приднестровский республиканский банк,
Управление макроэкономического анализа
и регулирования денежного обращения, 2011

СОДЕРЖАНИЕ

МАКРОЭКОНОМИКА

Социально-экономическая ситуация в I полугодии 2011 года	3
Анализ инфляционных процессов в I полугодии 2011 года	9

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Развитие банковской системы в I полугодии 2011 года	12
---	----

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Депозитно-кредитный рынок в I полугодии 2011 года	21
---	----

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ

Макроэкономическая ситуация в июле 2011 года	25
<i>Реальный сектор</i>	25
<i>Инфляция</i>	26
<i>Банковская система</i>	27
<i>Денежный рынок</i>	28
<i>Валютный рынок</i>	29

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Бухгалтерский баланс ЗАО «Тиротекс Банк» по состоянию на 01.01.2011 г.	31
Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год	33
Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год	35
Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год	37
Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Тиротекс Банк» по состоянию на 01.01.2011 г.	39

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В I ПОЛУГОДИИ 2011 ГОДА

Фактором, определившим итоговые результаты деятельности предприятий промышленного сектора в I полугодии 2011 года, стало возобновление металлургического производства в конце отчётного периода, которое на фоне превышения базисных параметров выпуска в других отраслях позволило сократить отставание совокупного выпуска от фиксируемых год назад значений до 8,2%.

Основным фактором роста капитальных вложений в отчётном периоде стало существенное увеличение объёмов инвестиций в объекты промышленности и сельского хозяйства.

Ускоренное развитие инфляционных процессов провоцирует увеличение потребительских расходов и ложится дополнительным бременем как на население, так и на работодателей, мотивированных к недопущению падения реальных зарплат.

Промышленное производство

Согласно данным Государственной службы статистики МЭ ПМР, объём производства промышленной продукции в I полугодии 2011 года составил 3 426,5 млн. руб. (-8,2%), что в сопоставимых ценах на четверть меньше базисного значения (табл. 1). С учётом оценки выпуска субъектов малого предпринимательства, промышленных подразделений организаций и домашних хозяйств данный показатель достиг 3 651,0 млн. руб. При этом индекс физического объёма выпуска важнейших видов продукции сложился на уровне 75,1%.

Таблица 1

Динамика объёмов производства по отраслям промышленности за январь-июнь 2011 года

	объём производства, млн. руб.	удельный вес, %	темп роста, (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	3 426,5	100,0	75,5
в том числе:			
Электроэнергетика	1 474,9	43,0	94,9
Чёрная металлургия	351,8	10,3	21,3
Химическая промышленность	71,6	2,1	132,7
Машиностроение и металлообработка	85,3	2,5	98,2
Электротехническая промышленность	143,9	4,2	107,3
Деревообрабатывающая и мебельная промышленность	3,0	0,1	в 2,0 р.
Промышленность строительных материалов	158,5	4,6	116,2
Лёгкая промышленность	632,7	18,5	97,3
Пищевая промышленность	408,0	11,9	109,2
Мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	78,0	2,3	133,8
Полиграфическая промышленность	18,7	0,5	98,5

Благодаря возобновлению производства на металлургическом заводе в мае текущего года, отрасль постепенно возвращает индустриальный комплекс к позициям, утраченным в 2010 году. В конце отчётного периода фиксировался максимальный объём совокупного промышленного выпуска, превысивший среднее месячное значение более чем в 1,5 раза. В поквартальной динамике резкий рывок во II квартале традиционно был характерен для

промышленности строительных материалов (рост в 3,8 раза по отношению к уровню января-марта). В то же время, исключая показатели деятельности чёрной металлургии, общие параметры индустриального выпуска в апреле-июне сохранились в пределах сформированных в предыдущем квартале.

В электроэнергетике, несмотря на понижающую тенденцию выработки к началу весенне-летнего периода, базисный выпуск превышен на 12,6% (в текущих ценах). В то же время, исключая ценовой фактор, в отрасли зафиксирован спад на уровне 5,1%. В целом за шесть месяцев было выработано 2 289,9 млн. кВт/ч электроэнергии (-9,3%) и 0,9 млн. Гкал теплоэнергии (+1,8%). Отрасль, сбавляя к концу I полугодия темпы производства, утратила и долевое представление в совокупном выпуске (43,0% по итогам шести месяцев против не менее 52% с начала года), однако по-прежнему демонстрировала существенное преимущество на фоне только начавшегося восстановления металлургического производства (рис. 1).

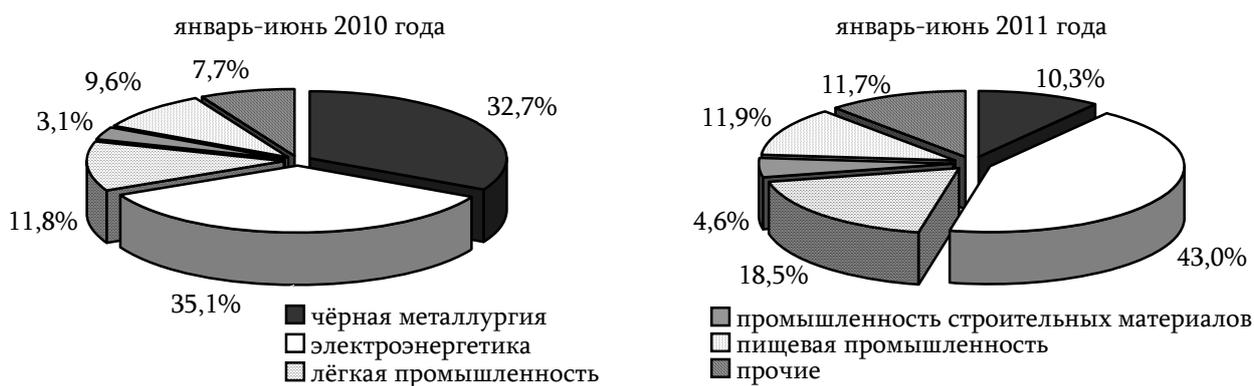


Рис. 1. Структура промышленного производства в январе-июне 2010-2011 гг.

Чёрная металлургия постепенно возвращает утраченные позиции. Молдавский металлургический завод, которым представлена данная отрасль, возобновил работу после почти годового простоя и всего чуть более чем за месяц деятельности в отчётном периоде сумел сформировать порядка 10% совокупного выпуска за полугодие. С учётом планируемых ежемесячных объёмов производства металлопродукции и ожидаемой полной загрузки имеющихся производственных мощностей в III квартале у отрасли есть все шансы догнать теперешнего лидера (электроэнергетику) и закрепить за собой долю не менее 30% в структуре промышленного производства. Объём выработки продукции по итогам фактической работы предприятия с конца мая зафиксирован на уровне 351,8 млн. руб., что в текущей оценке составило 28,8% к базисному уровню (21,3% – в сопоставимых ценах). В целом за май-июнь текущего года было выплавлено 62,5 тыс. тонн стали, произведено 47,2 тыс. тонн металлопроката.

В лёгкой промышленности было сформировано 18,5% совокупного показателя, что соответствовало 632,7 млн. руб. В апреле-июне наблюдалось некоторое ускорение темпов расширения производства, что на фоне роста отпускных цен в среднем почти на четверть, позволило предприятиям отрасли по итогам шести месяцев превысить базисные объёмы в 1,4 раза, а докризисные – на 11,4%. В то же время в сопоставимых ценах параметры выпуска за отчётный период сократились на 2,7%; в натуральном выражении уменьшилось производство хлопчатобумажных тканей (-10,9%), швейных изделий (-9,3%), в том числе комплектов постельного белья (более чем на 20%). При этом выпуск обуви возрос на 10,2%, тогда как количество пар в детском ассортименте не достигло базисного уровня (-6,3%).

Промышленность строительных материалов планомерно наращивала объёмы производства, достигнув к началу лета максимального значения 48,8 млн. руб., что превысило результат I квартала в 1,5 раза. Расширение выпуска к базисному уровню составило 35,5%, что позволило сократить разрыв с докризисными параметрами и приблизить показатели деятельности отрасли к 1/3 от выработки в январе-июне 2008 года. Увеличение спроса на продукцию, в первую очередь на

цемент, привело к расширению объёмов производства во II квартале в 3,8 раза по отношению к предыдущему кварталу. Поиск новых рынков сбыта, возвращение на российский рынок позволили цементникам в конце анализируемого периода запустить вторую цементную линию, что обеспечило комбинату загрузку имеющихся производственных мощностей на $\frac{2}{3}$. В целом по итогам шести месяцев было произведено 158,4 тонн цемента (порядка 130 тыс. тонн в январе-июне 2009-2010 гг.), что составило лишь 31,8% от показателей, достигнутых в I полугодии 2008 года.

Одним из позитивных факторов, влияющих на показатели предприятий пищевой промышленности, стал рост внутреннего и внешнего спроса. В июне фиксировался максимальный уровень выпуска винно-водочной продукции. В связи с этим во II квартале произошло некоторое расширение объёмов выработки к значениям, фиксируемым в начале года. В целом за полугодие производство продовольственных товаров возросло в действующих ценах на 14,4% до 408,0 млн. руб., более $\frac{1}{3}$ которых пришлось на продукцию винодельческой промышленности. В то же время расширение выпуска мясной продукции было несущественным (в пределах 2%), а по большинству позиций ассортимента молочного производства (за исключением сливочного масла) фиксировалось сокращение выработки.

Предприятия машиностроения, благодаря некоторому ускорению динамики выпуска к концу рассматриваемого периода и благоприятной ценовой конъюнктуре, по итогам полугодия превысили в текущих ценах базисный уровень производства на 8,8%, достигнув 85,3 млн. руб. Существенный рост демонстрировала электротехническая промышленность, которой на фоне повышения отпускных цен наличие устойчивого спроса на выпускаемую продукцию позволило в 1,4 раза превзойти объёмы производства в I полугодии 2010 года и сформировать 4,2% совокупного выпуска, или 143,9 млн. руб.

Наиболее высокие темпы наращивания выработки были зафиксированы в мукомольно-крупяной промышленности (в 1,9 раза в действующих и в 1,3 раза в сопоставимых ценах), что в абсолютном выражении соответствует 78,0 млн. руб. Производство муки увеличилось в 1,4 раза до 19,7 тыс. тонн, крупы – напротив, сократилось на 33,4% до 0,7 тыс. тонн.

Организациям химической промышленности удалось нарастить выпуск в 1,7 раза до 71,6 млн. руб., и в сопоставимой оценке перекрыть докризисный уровень практически вдвое.

Полиграфическая промышленность демонстрировала расширение выпуска в текущих ценах на 15,1%, в сопоставимой оценке уступив параметрам соответствующего периода 2010 года 1,5%. По итогам отчётного периода производство продукции составило 18,7 млн. руб. (+2,5 млн. руб.). Существенно увеличился выпуск тетрадей (более чем в 4 раза), книг и журналов (в 1,3 раза) и потребительской тары (на 16,3%). На четверть возрос спрос на бланочную продукцию (с 1,8 до 2,2 млн. листов оттисков).

За счёт возобновления металлургического производства объём индустриального выпуска в последнем месяце отчётного периода возрос к среднемесячному значению с начала года более чем в 1,5 раза, достигнув 823,4 млн. руб. Повышательная динамика с достижением максимальных значений в июне была характерна не только для восстанавливающейся металлургии, но и для ряда отраслей, ориентированных на внешний рынок, что позволяет прогнозировать рост активности зарубежных контрагентов в последующие шесть месяцев и достижение прогнозных годовых ориентиров развития экономики с существенным их превышением в отдельных секторах (химической, лёгкой промышленности и в машиностроении). Наиболее сложная задача достижения докризисных объёмов стоит перед предприятиями чёрной металлургии и промышленности строительных материалов, результаты деятельности которых в предыдущие периоды ухудшали общую статистику в индустрии, а со II полугодия, очевидно, будут способствовать ускорению восстановительных процессов в реальном секторе экономики.

Инвестиции

По итогам января-июня текущего года объём инвестиций в основной капитал (с учётом субъектов малого предпринимательства и индивидуальных застройщиков) составил 858,5 млн. руб., что вдвое превысило уровень соответствующего периода 2010 года. В организациях, охваченных статистическим наблюдением, капитальные вложения (в части новых и приобретённых по импорту основных средств) сложились в 1,8 раза выше базисного показателя и составили 692,6 млн. руб.

В отчётном периоде на фоне сокращения финансирования строительно-монтажных работ (-27,1%) продолжилось наращивание вложений в приобретение оборудования (в 3,0 раза). На строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения было направлено 638,9 млн. руб., или 92,3% инвестиций (83,3% в I полугодии 2010 года).

Основной объём вложений определялся собственными ресурсами предприятий (95,9%). За счёт сокращения бюджетного финансирования доля данного источника воспроизводства основного капитала составила лишь 2,7% (-2,1 п.п.).

Лидирующее положение по темпам наращивания инвестиций принадлежало промышленным и сельскохозяйственным предприятиям – в 2,9 и 2,1 раза соответственно, которыми освоено 80,4% совокупных вложений (556,8 млн. руб.). В торговле после зафиксированного год назад двукратного падения, в январе-июне 2011 года наблюдался рост инвестиций на четверть до 25,7 млн. руб. Сопоставимый объём капитальных ресурсов – порядка 25 млн. руб. – был направлен в транспортный сегмент, что в то же время вдвое меньше базисного значения.

Сокращение инвестиций наблюдалось и в коммунальном хозяйстве (на 25,2% до 6,1 млн. руб.). Организации связи сохранили объёмы освоения долгосрочных ресурсов на уровне соответствующего периода 2010 года (27,0 млн. руб.).

Объём капитальных вложений строительных предприятий, в том числе осуществляющих жилищное строительство, снизился на 60% по сравнению с сопоставимым показателем 2010 года. В сфере жилищного строительства по итогам I полугодия число введённых в действие метров площади сократилось на 9,5% до 17,1 тыс. м², из которых на застройку в городах пришлось 61,7%, или 10,6 тыс. м² (сокращение к базисному уровню на 35,6%), в сельской местности – соответственно 38,3%, или 6,5 тыс. м² (рост в 2,6 раза).

Для большинства отраслей было характерно повышение инвестиционной активности во II квартале, когда рост объёмов долгосрочных ресурсов в отдельных сегментах достигал трёх-четырёхкратного значения (сельское хозяйство, транспорт).

Сельское хозяйство

По результатам работы аграриев за первые шесть месяцев отчётного года фиксировалось сохранение валового выпуска продукции сельского хозяйства по всем категориям хозяйств на базисном уровне 191,3 млн. руб. Индекс физического объёма сельскохозяйственной продукции составил 71,8% к значению января-июня 2010 года.

По итогам I полугодия площадь озимых и яровых культур под урожай 2011 года в организациях, осуществляющих сельскохозяйственное производство (кроме крестьянских (фермерских) хозяйств и субъектов малого предпринимательства), составила 133,0 тыс. га, что на 7,4% превышает соответствующий показатель 2010 года.

Посевная площадь яровых культур в хозяйствах, охваченных статистическим наблюдением, возросла в целом на 12,6% и составила 86,7 тыс. га, в том числе в крупных сельскохозяйственных организациях – на 11,9% до 70,7 тыс. га, в крестьянских (фермерских) хозяйствах – на 15,2% до 16,0 тыс. га. Под зерновые и зернобобовые культуры было отведено 30,0 тыс. га (из них под кукурузу порядка 55,0% площади); под технические культуры – 46,9 тыс. га, на 81,7% которых

посеян подсолнечник. Картофель, овощи и бахчевые произрастали на площади лишь 3,3 тыс. га, что в то же время на 10,6% выше сопоставимого показателя 2010 года.

Согласно имеющейся информации о ходе сбора урожая крупными сельхозпроизводителями, убранная площадь зерновых и зернобобовых культур составила 0,3 тыс. га, или 0,5% посевной площади (в I полугодии 2010 года 2,1 тыс. га, или 3,4% посевной площади). По данным на 1 июля 2011 года овощи были собраны с пятой части площадей, занятых под данными культурами, рапс – всего на 3,2% посевной площади.

Реализация скота и птицы на убой увеличилась на четверть, яиц – в 1,4 раза, в то же время производство молока сократилось на 8,1%. Продолжилось снижение поголовья крупного рогатого скота (-3,5%), овец и коз (-9,8%), а также птицы (в 1,3 раза). Численность свиней возросла на 14,2%.

Техническая оснащённость сельскохозяйственных организаций, как и годом ранее, характеризовалась высокой долей неисправной техники. В отчётном периоде тракторов и культиваторов в рабочем состоянии стало $\frac{3}{4}$ (чуть более $\frac{2}{3}$ в I полугодии 2010 года). Пятая часть зерноуборочных (24,3% в базисном периоде) и практически половина кормоуборочных комбайнов (56,9% соответственно), числящихся на балансе организаций, по-прежнему не использовались ввиду их неисправности.

Потребительский рынок

Развитие внутреннего рынка республики в январе-июне текущего года характеризовалось ускоренным расширением объёмов реализации потребительских товаров и услуг. Так, согласно оценке Госслужбы статистики Министерства экономики ПМР, совокупная ёмкость потребительского рынка составила 3 490,1 млн. руб., превысив в реальном выражении базисное значение на 7,5% (год назад прирост показателя зафиксирован на отметке 3,8%). Отразив ускорение инфляционных процессов, рост расходов населения на текущее потребление достиг 22,9% (+5,5 п.п.).

Основными каналами поступления товаров на потребительский рынок выступают негосударственные организации (98,5%), тогда как на рынке услуг участие государственных и муниципальных предприятий остаётся близким к 50%. По оценке Государственной службы статистики МЭ ПМР, показатель реализации товаров субъектами малого предпринимательства расширился на 31,6%, услуг – на 9,9%.

В сфере розничной торговли продолжилась коррекция потребительских стратегий: при повышении величины располагаемых средств очевидно смещение интересов потребителей в сторону непродовольственных товаров, на покупку которых направлено 1 340,0 млн. руб. (+20,4% в сопоставимых ценах). Динамика торговли продуктами питания поддерживалась их удорожанием, тогда как реальный объём продаж возрос незначительно (+1,2% до 1 258,0 млн. руб.). Данный фактор, в том числе, способствовал росту выручки кафе, ресторанов и столовых республики на 16,0% (до 65,8 млн. руб.), тогда как в сопоставимой оценке показатели организаций общественного питания оставались в пределах базисных объёмов (99,2%).

Средние ежемесячные расходы одного гражданина на покупку товаров и питание вне дома, согласно расчёту, составили 840 руб. Совокупная ёмкость товарного рынка по итогам полугодия достигла 2 598,0 млн. руб., увеличившись по отношению к базисному уровню на 26,6%. Принимая в расчёт воздействие инфляционного фактора, потребление возросло на 10,4% и, таким образом, реальное товарное наполнение спроса в отчётном периоде соответствовало докризисному уровню.

В секторе услуг при стабильной величине приобретённых населением благ (-0,1% к базисной отметке) организациям различных форм собственности было уплачено порядка 892,1 млн. руб., что на 13,5% превысило суммарные платежи в первой половине прошлого года. В общей структуре потребления на бытовые услуги пришлось 6,1% (+4,4% до 54,5 млн. руб.).

Среднемесячная величина оплаты за услуги в расчёте на душу населения соответствует 288,4 руб., в том числе бытовые – 17,6 руб.

На оплату услуг связи гражданами было направлено на 19,7% больше средств, чем год назад, в результате масштабы данного сегмента рынка возросли до 269,8 млн. руб., что соответствует ежемесячным поступлениям выручки профильным организациям от каждого жителя республики в размере 87,2 руб.

Социальная сфера

Положение в социальной сфере определялось ускорением темпов повышения оплаты труда до 119,5%, что позволило компенсировать последствия динамики цен и достичь реального увеличения средних выплат на 4,1%. По оценке Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, величина заработной платы одного работника, включая субъекты малого предпринимательства, в отчётном периоде составила 2 778 руб.

Однако, принимая во внимание высокую степень дифференциации размера зарплат в отраслях экономики, на фоне общей повышательной тенденции динамика оплаты труда в ряде случаев имела отрицательную направленность (снижены зарплаты работников почтовой связи, общественных организаций и др.).

Последствия удорожания минимального набора средств, необходимых человеку для поддержания жизнедеятельности, до 1 091 руб. были выражены в снижении покупательской способности заработной платы одного работника до 2,5 такого набора (год назад – 2,7 набора).

Закономерным результатом происходящих в экономике процессов выступает перманентное сокращение количества рабочих мест. Регистрируемая МЭ ПМР среднесписочная численность работающих (включая субъекты малого предпринимательства) за прошедший год уменьшилась на 4,1% до 125,1 тыс. чел. Вместе с тем число лиц, находящихся в поиске работы, только за апрель-июнь уменьшилось на 22,4% и по состоянию на 01.07.2011 г. составило 6,3 тыс. чел.¹, что почти в 1,5 раза ниже зафиксированного год назад показателя, тогда как число заявленных вакансий на эту дату превышало 3,8 тысячи.

Таким образом, напряжённость на рынке труда постепенно снижается. При этом, исходя из официальных статистических данных, уровень безработицы в среднем за полугодие сложился на отметке 5,6%. При фиксации показателя на начало периода на уровне, близком к 6,5%, его значение в середине года упало ниже 5%.

Приемлемый уровень жизни четверти населения поддерживался действиями государства в сфере пенсионного обеспечения граждан. Как и год назад рост средней пенсии превысил 25% и за отчётный период её размер составил порядка 973 руб., что выше расчётного значения прожиточного минимума пенсионера на 8,9%. опережение темпов индексации по сравнению с фактически сложившейся скоростью повышения цен привело к росту реальной величины назначенной пенсии на 9,2%.

¹ зарегистрированные в службах занятости граждане, не занятые трудовой деятельностью

АНАЛИЗ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В I ПОЛУГОДИИ 2011 ГОДА

На внутреннем потребительском рынке устойчивы тенденции ускоренного удорожания товаров и услуг. При этом если год назад основной импульс роста цен был создан в сфере услуг, то для отчетного периода характерно относительно равномерное инфляционное давление во всех сегментах.

Динамика сводного индекса цен на промышленную продукцию определялась резко повышательной ценовой политикой нескольких крупных производителей.

По данным Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, за первые шесть месяцев текущего года средний уровень потребительских цен и тарифов на внутреннем рынке повысился на 11,4% (табл. 2), что соответствует ежемесячному повышению масштаба цен в среднем на 1,8%.

Таблица 2

Темпы роста потребительских цен, %

	январь-июнь		
	2009 год	2010 год	2011 год
Темпы роста цен на продовольственные товары	100,2	104,3	109,3
Темпы роста цен на непродовольственные товары	103,6	106,4	113,7
Темпы роста тарифов на услуги	96,9	113,7	112,1
Сводный индекс потребительских цен	100,5	107,3	111,4
Базовая инфляция	102,3	105,1	109,8
Небазовая инфляция	97,0	111,4	113,8

В поквартальной динамике фиксируется замедление скорости прироста цен (с 2,3% – в среднем в месяц в первой половине периода до 1,3% – в апреле-июне), не сопровождавшееся, впрочем, сколько-нибудь существенными сезонными сдвигами в ценообразовании. Дефляция на продовольственном сегменте не проявилась и траектория инфляционных процессов не опускалась ниже отметки в 101%. Принимая во внимание сложившуюся в сфере ценообразования ситуацию, очевидно как минимум 1,5-кратное превышение по итогам года официального прогнозного ориентира (12%).

В годовом исчислении инфляция составила 17,5%, что на 4,6 п.п. выше, чем в июне 2010 года. Оценка темпов удорожания товаров и услуг, накопленных в течение 12 месяцев, отражает ускорение инфляционных процессов на товарных рынках: в сфере продаж продуктов питания – на 10,7 п.п. до +20,5%, непродовольственных товаров – на 4,1 п.п. до 16,7%. В сегменте услуг параметры инфляции, напротив, были ниже базисного уровня (14,3 против 18,5%).

Нерыночные механизмы ценообразования определили закрепление показателя «небазовой инфляции» на двузначной отметке (+13,8%). Воздействие факторов, определяющих долгосрочный характер развития розничного рынка, оставалось более мягким, однако отмеченное ускорение базовой составляющей СИПЦ до 9,8% свидетельствует о весомой роли данной компоненты в регистрируемых тенденциях нарастания инфляционного давления.

В рамках анализа особое внимание привлекает динамика цен в сегменте продаж непродовольственных товаров (+13,7%). Превышение индексом двузначного порога по итогам полугодия выступило результатом, главным образом, роста розничных цен на бензин в 1,3 раза. Внутреннюю инфляцию в ПМР разогревает также устойчивый инфляционный тренд по группе «медикаменты» (+7,0%). Отмечено порядка 3-4% удорожание обуви, одежды и её элементов. Стоимость товаров, необходимых для ежедневного ухода за домом (моющие средства и товары бытовой химии), возросла на 6,5-7%.

За рассматриваемый период рынок услуг характеризовался повышением тарифов в среднем на

12,1%. В данном процессе главную роль сыграло удорожание жилищно-коммунальных услуг, зафиксированное на уровне 13,9% (+21,4% по итогам I полугодия 2010 года), темпы нарастания инфляционного давления в сфере услуг ЖКХ в годовой динамике достигли 14,5%. Стоимость бытовых услуг за отчётное полугодие возросла на 5,1%, что позволяет оценить рост тарифов в сфере бытового обслуживания населения по отношению к июню предыдущего года на уровне 14,3%, в том числе ремонт и техобслуживание транспортных средств обходятся их владельцам в 1,3 раза дороже, чем год назад.

Повышение тарифов на услуги связи было в базисных пределах (+10,6%), вместе с тем по отношению к уровню, установленному в середине прошлого года, темпы удорожания услуг профильных организаций достигли +13,7% (+12,8% в июне 2010 года к тарифному плану июня 2009 года).

Сложной для потребителя была адаптация к ускорению инфляции в сегменте продаж продуктов питания, где общий ценовой вектор определялся гиперинфляционным всплеском цен на картофель и другие овощи (удорожание до 2,0 раз), крупы (в 1,3 раза) и сахар (+21,2%). Интенсивным удорожанием характеризовался рынок муки и хлеба (+20-25%).

На фоне общего существенного ускорения инфляции довольно устойчивые дефляционные тенденции по нескольким группам товаров (в июне яйца стоили на 29,0% ниже, чем в начале года; молоко и продукты из него – на 2-8%) удержали средние темпы прироста цен на продовольственные товары в пределах 9,3%.

Абстрагируясь от методологических вопросов подсчёта статистических показателей, стоит отметить, что для ПМР нормой является высокий по общемировым меркам показатель инфляции. Потребители морально готовы к последовательному обесцениванию денег, а перманентное подпитывание экономики путём использования бюджетных механизмов остаётся серьёзным проинфляционным фактором. При относительно ровном инфляционном фоне в соседних странах, ряд сегментов внутреннего потребительского рынка ПМР отличается ярко выраженным спекулятивным трендом (табл. 3). Безусловно, динамика цен на аналогичные товарные позиции зависит от многих параметров и характеризуется исключительными экономическими контрастами. Однако простейшее сопоставление изменений в конъюнктуре внутренних потребительских рынков четырёх стран за рассматриваемый период формирует скорее негативную оценку происходящих в Приднестровье процессов.

Таблица 3

Сравнительная динамика цен в разрезе стран в январе-июне 2011 года, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина
Темпы роста цен на продовольственные товары	109,3	106,5	105,0	...
мясо и мясопродукты	103,7	101,5	104,7	101,1
масло подсолнечное	110,5	105,3	106,2	106,5
сахар	121,2	129,4	95,3	111,6
Темпы роста цен на непродовольственные товары	113,7	102,0	103,5	...
медикаменты	107,0	96,7	103,3	104,5
топливо	132,0	104,5	110,6	130,5
Темпы роста тарифов на услуги	112,1	107,1	107,2	...
Сводные темпы роста потребительских цен	111,4	105,0	105,0	105,9

Для стран региона традиционно весомым было инфляционное давление в сфере услуг, которое, впрочем, компенсировалось сдержанным ростом цен в других сегментах. Соответственно, после резкого скачка в начале года дальнейшее развитие инфляционных процессов в России, Молдове и Украине пошло по нисходящей траектории и к концу периода благодаря сезонному фактору носило скорее инертный характер. В результате в соседних странах розничные цены превышали уровень декабря прошлого года не более чем на 5-6% и ПМР прочно заняла позиции лидера по темпам инфляции (рис. 2).

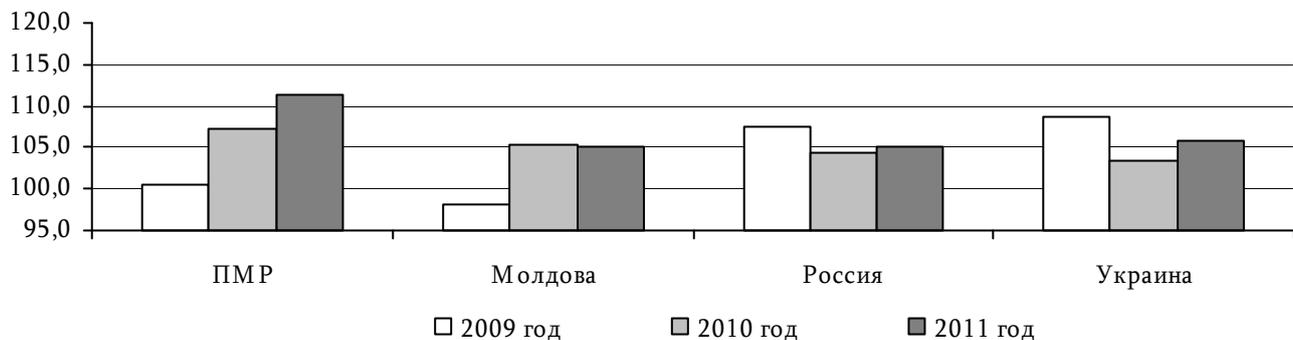


Рис. 2. Динамика сводного индекса потребительских цен в январе-июне 2009-2011 гг. по странам, %

В промышленном секторе в отличие от I полугодия 2010 года в отчётном периоде ценовые корректировки во всех отраслях имели ярко выраженный положительный вектор (табл. 4).

Таблица 4

Темпы роста отпускных цен в отраслях промышленности, %

	январь-июнь		
	2009 год	2010 год	2011 год
Чёрная металлургия	107,2	123,3	139,8
Электроэнергетика	100,0	111,7	110,0
Машиностроение, станкостроение и металлообработка	103,6	100,9	106,8
Электротехническая промышленность	94,5	107,9	112,8
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	97,4	100,0	105,5
Промышленность строительных материалов	85,5	110,3	107,9
Лёгкая промышленность	101,7	114,7	121,6
Пищевая промышленность	92,9	99,3	106,3
Полиграфическая промышленность	109,2	99,7	109,3
Всего по промышленности	100,7	113,4	118,5

В лидеры по темпам повышения вышла бездействовавшая в начале года чёрная металлургия: с восстановлением деловой активности в мае отпускные цены на металлопродукцию возросли сразу в 1,4 раза. Значимая роль в поддержании инфляционного тренда в производственном сегменте принадлежит лёгкой промышленности (+21,6%). Активную ценовую политику проводили электроэнергетика и производители строительных материалов, продукция которых стоила на 8-10% дороже, чем в начале года. Увеличение себестоимости производства потребовало повышения цен в пищевой промышленности (+6,3%).

Банковский сектор

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I ПОЛУГОДИИ 2011 ГОДА

В рамках общереспубликанских тенденций показатели развития финансовой системы выглядят достаточно скромно: при разнонаправленной динамике внутривидовых показателей темпы роста совокупной валюты баланса близки к нулевой отметке. Отмеченный рост депозитной базы, обеспеченный вкладами клиентов реального сектора, не стал стимулом к развитию кредитования экономики. Совокупная задолженность по кредитам сократилась, что при ухудшении её качества потребовало активного наращивания резервов под возможные потери по ссудам. Уровень банковской ликвидности остаётся в пределах допустимых норм, сохраняется высокое значение показателя достаточности капитала.

Капитал

Совокупный капитал банковской системы на 1 июля 2011 года составил 1 100,3 млн. руб., увеличившись с начала года на 14,1%, или на 135,8 млн. руб. (табл. 5). В сопоставимой оценке прирост составил 7,0% и выступил отражением нарастания рублёвой составляющей (на 20,0%) при сокращении валютной части показателя в реальном выражении на 1,8%. Наблюдаемое увеличение капитальной базы в отчётном периоде было обеспечено наращиванием собственных ресурсов ЗАО «Приднестровский Сбербанк», а также средствами, внесёнными в уставный капитал ЗАО «Банк сельхозразвития», учреждённого в марте текущего года.

Основным фактором положительной динамики совокупного капитала банков стало привлечение средств собственников: за шесть месяцев уставный капитал банковской системы расширился на 19,2%, в реальном выражении – на 12,7%, и на 01.07.2011 г. составил 919,7 млн. руб. (2/3 суммы пришлось на взносы в иностранной валюте). Пополнение совокупного капитала коммерческих банков осуществлялось также за счёт прибыли, доля которой в его формировании сложилась на уровне 16,4%² (-3,6 п.п.).

Отмеченная скорость наращивания капитальной базы коммерческих банков на фоне сжатия совокупных обязательств предопределила повышение её долевого представления в совокупной валюте баланса на 2,2 п.п. до 18,8%. В итоге степень покрытия обязательств капиталом, свидетельствующая о финансовой надёжности банковской системы, за январь-июнь 2011 года возросла с 19,9 до 23,2%.

Таблица 5

Структура пассивов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2011 г.		на 01.07.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-брутто	5 799,6	100,0	5 846,3	100,0	46,7	100,8
1. Обязательства	3 907,5	67,4	3 734,6	63,9	-172,8	95,6
2. Прочие пассивы	927,6	16,0	1 011,3	17,3	83,7	109,0
3. Собственные средства	964,5	16,6	1 100,3	18,8	135,8	114,1
из них:						
Акционерный (уставный) капитал	771,7	13,3	919,7	15,7	148,0	119,2

Стагнирующий кредитный рынок и накопление ликвидных активов вкупе с капитализацией финансовых учреждений привели к росту норматива достаточности капитала в банках на 3,5 п.п.

² (Собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

до 62,2% при минимально установленном значении в Приднестровье на уровне 8,0%.

Обязательства

Несмотря на активное наращивание собственного капитала, сдерживающим фактором при осуществлении активных операций стало снижение обеспеченности банков источниками фондирования. Размер совокупных обязательств за первую половину 2011 года сократился на 4,4%, а с учётом инфляционного и девальвационного давления на экономику – на 9,4%, составив на 1 июля 3 734,6 млн. руб., что соответствует 63,9% совокупной валюты баланса (табл. 6). Расширение рублёвой составляющей показателя (+2,2%) на фоне сжатия объёма средств в иностранной валюте (-7,6%) способствовало снижению степени валютизации привлечений на 2,3 п.п. до 65,2%.

Таблица 6

Структура пассивов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2011 г.		на 01.07.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Обязательства	3 907,5	100,0	3 734,6	100,0	-172,9	95,6
1. Счета кредитных организаций	107,9	2,8	33,5	0,9	-74,4	31,0
2. Кредиты полученные	327,4	8,4	399,8	10,7	72,4	122,1
3. Счета и депозиты до востребования клиентов	1 010,2	25,9	965,6	25,9	-44,6	95,6
4. Срочные депозиты	1 625,6	41,6	1 814,6	48,6	189,0	111,6
5. Выпущенные долговые обязательства	739,8	18,9	401,6	10,8	-338,2	54,3
6. Прочие обязательства	96,5	2,5	119,6	3,2	23,1	123,9

Основной импульс к сокращению ресурсной базы был создан в сфере операций с ценными бумагами: в результате погашения объём долговых обязательств банков сократился практически вдвое – до 401,6 млн. руб., из которых 96,3% было номинировано в иностранной валюте.

Зафиксирован отток средств с текущих счетов клиентов и депозитов до востребования, объём которых за отчётный период снизился на 4,4%, составив 965,6 млн. руб., или ¼ привлечённых средств. Данный факт стал отражением уменьшения остатков на счетах юридических лиц (-8,5% до 796,2 млн. руб.), тогда как суммы на текущих счетах населения, напротив, увеличились на 21,1% до 169,4 млн. руб.

Отрицательной динамикой характеризовался также объём средств, работающих на межбанковском рынке. Результатом сокращения активности операций стало более чем трёхкратное уменьшение сумм на счетах банков-корреспондентов (до 33,5 млн. руб., или 0,9% банковских ресурсов). Вследствие существенного сужения рублёвой части (в 7,7 раза), произошло уменьшение задолженности по кредитам, полученным от других банков (-19,0% до 80,4 млн. руб.). Остатки средств на депозитных счетах финансовых учреждений сократились на 1,9% до 394,5 млн. руб., в результате их доля в депозитном портфеле снизилась на 3,1 п.п. до 21,7% (табл. 7). Предоставление кредита рефинансирования зарегистрированному в отчётном периоде финансовому учреждению (ЗАО «Банк сельхозразвития») обусловило рост совокупной задолженности по кредитам, полученным от Приднестровского республиканского банка, в 1,5 раза до 271,2 млн. руб.

В условиях сжатия межбанковского рынка основным источником средств для большинства кредитных организаций стали срочные депозиты нефинансового сектора, совокупный объём которых за 6 месяцев текущего года увеличился на 16,1% и на 01.07.2011 г. составил 1 420,1 млн. руб., или 38,0% совокупных обязательств. Принимая во внимание девальвационные процессы и инфляционный фон, регистрируемый в республике, реальный объём депозитов возрос

на 12,4%. Расширение валютной части показателя (+20,0%) при сокращении рублёвых вкладов (-9,4%) обусловило повышение уровня валютизации депозитной базы банковской системы на 5,4 п.п. до 76,9%.

Таблица 7

Структура и динамика срочных депозитов, размещённых в коммерческих банках

	на 01.01.2011 г.		на 01.07.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах – всего	1 625,6	100,0	1 814,6	100,0	189,0	111,6
в том числе:						
- банков	402,3	24,8	394,5	21,7	-7,8	98,1
- юридических лиц	118,5	7,3	185,5	10,2	67,0	156,6
- физических лиц	1 104,8	68,0	1 234,5	68,0	129,7	111,7
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	463,0	28,5	419,7	23,1	-43,3	90,6
- в иностранной валюте	1 162,6	71,5	1 394,9	76,9	232,3	120,0
в том числе (по срочности)						
- краткосрочные	427,4	26,3	427,8	23,6	0,4	100,1
- среднесрочные	792,0	48,7	891,5	49,1	99,5	112,6
- долгосрочные	406,2	25,0	495,3	27,3	89,1	121,9

Основным источником пополнения депозитного портфеля выступило увеличение на 11,7% до 1 234,5 млн. руб. остатков срочных вкладов населения, занимающих лидирующую позицию в его структуре. Данный факт был обусловлен, прежде всего, наращиванием сумм среднесрочных вкладов (+21,8% до 696,7 млн. руб.), формирующих 56,4% розничных депозитов. Активными также были и долгосрочные размещения: их совокупный объём за отчётный период увеличился на 14,7%, составив на 1 июля 148,6 млн. руб., или 12,0% депозитов населения. Удельный вес краткосрочных вкладов на фоне сокращения остатков (на 3,4% до 389,2 млн. руб.) снизился на 5,0 п.п. до 31,5%. Объём средств в иностранной валюте расширился на 11,0%, однако более активные темпы прироста рублёвых размещений (+24,6%) способствовали незначительному уменьшению степени валютизации розничных депозитов (на 0,6 п.п. до 94,2%).

Срочные вклады предприятий и организаций увеличились в 1,6 раза, достигнув на 1 июля 2011 года 185,5 млн. руб. Данный факт обусловлен, прежде всего, масштабным расширением остатков на долгосрочных счетах (в 15,8 раза до 132,1 млн. руб.), которые сконцентрированы преимущественно в ЗАО «Агропромбанк». Динамика депозитов хозяйствующих субъектов в других коммерческих банках также имела повышательный характер: их совокупный объём за отчётный период увеличился на 23,4%, или на 13,7 млн. руб.

С точки зрения источников формирования ресурсной базы банков доминирующие позиции заняли средства физических лиц – 37,6%, что в абсолютном выражении соответствует 1 403,9 млн. руб., или 112,8% к уровню на начало 2011 года. Остатки на текущих счетах и срочных депозитах корпоративных клиентов сократились на 0,7% до 981,7 млн. руб., сформировав 26,3% (+1,0 п.п.) совокупного показателя. Несмотря на снижение активности привлечений на межбанковском рынке (-1,1% до 779,6 млн. руб.), позиции данного ресурса в составе совокупных обязательств укрепились на 0,7 п.п. до 20,9%. Ещё 10,8% (-8,1 п.п.) средств банковской системы было сформировано за счёт выпуска в обращение собственных ценных бумаг.

В то же время стабильным ростом характеризовались суммы, задействованные в операциях между головным банком и филиалами: за первую половину 2011 года их величина достигла 955,1 млн. руб. (+8,6%), или 16,3% валюты баланса банковской системы.

Активы

Совокупная валюта баланса характеризовалась относительной стабильностью: по итогам января-июня 2011 года размер банковских активов увеличился на 0,8% (с учётом темпов роста потребительских цен их реальный объём сократился на 4,8%) и на 1 июля составил 5 846,3 млн. руб. (табл. 8). Из общей суммы 61,6% представлены средствами в иностранной валюте (-3,6% до 3 598,9 млн. руб.).

Таблица 8

Структура активов сводного баланса коммерческих банков ПМР

	на 01.01.2011 г.		на 01.07.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-брутто	5 799,6	100,0	5 846,3	100,0	46,7	100,8
1. Денежные средства	1 472,0	25,4	1 489,3	25,5	17,3	101,2
2. Вложения в ценные бумаги	179,0	3,1	183,7	3,1	4,7	102,6
3. Депозиты и размещения в банках	113,3	2,0	97,0	1,7	-16,3	85,6
4. Чистая задолженность по кредитам	2 863,6	49,4	2 611,4	44,7	-252,2	91,2
<i>Совокупная задолженность по кредитам</i>	<i>2 959,5</i>	<i>51,0</i>	<i>2 733,9</i>	<i>46,8</i>	<i>-225,6</i>	<i>92,4</i>
<i>Резерв по кредитным рискам</i>	<i>-95,9</i>	<i>(1,7)</i>	<i>-122,5</i>	<i>(2,1)</i>	<i>-26,6</i>	<i>127,8</i>
5. Имущество банков	153,8	2,7	153,3	2,6	-0,5	99,7
6. Прочие активы	1 017,8	17,5	1 311,6	22,4	293,8	128,9

Остатки задолженности по кредитам, сформировавшим практически половину итогового показателя (-4,2 п.п., 46,8%), сократились на 225,6 млн. руб., или на 7,6%, сложившись на 1 июля текущего года на уровне 2 733,9 млн. руб.

Основу кредитного портфеля составили ссуды нефинансовому сектору, объём которых за отчётный период сократился на 4,8% в номинальном и на 9,5% в реальном выражении, и на 1 июля был зафиксирован на отметке 2 709,5 млн. руб., или 46,3% суммарных активов банковской системы (табл. 9). При этом прирост рублёвых кредитов был минимален – 0,9% (до 856,2 млн. руб.), тогда как объём валютных размещений сократился на 7,2% (до 1 853,3 млн. руб.).

В целом совокупная величина задолженности по кредитам, предоставленным хозяйствующим субъектам, уменьшилась по сравнению с уровнем на начало года на 9,4% и на 01.07.2011 г. сложилась в объёме 2 153,9 млн. руб., или 36,8% активов банков. При этом заимствования в иностранной валюте сократились на 11,6%, а рублёвые – на 4,6%. В абсолютном выражении на 1 рубль кредитов, номинированных в национальной валюте, в денежных единицах других государств было выдано 2,0 рубля (на 1 января это соотношение составило 1:2,2).

На текущий момент возможности банков по удовлетворению потребностей реального сектора ограничены отсутствием долгосрочных финансовых ресурсов. По состоянию на 01.07.2011 г. портфель корпоративных кредитов сроком свыше 3 лет составил 1 085,3 млн. руб., тогда как объём привлечённых на аналогичный срок депозитов предприятий и населения – практически в четыре раза меньше (только 280,7 млн. руб.). Разницу между длинными активами и пассивами банки вынуждены покрывать в наибольшей степени посредством использования пассивов меньшей срочности и за счёт собственных средств, что несёт в себе потенциальные риски потери ликвидности.

Анализируя отраслевую структуру кредитных вложений, можно отметить, что наиболее крупными заёмщиками в отчётном периоде являлись предприятия промышленности, транспорта, связи и ТЭК, на долю которых пришлось 40,4% совокупного показателя, или 869,5 млн. руб. (-27,9% к уровню на начало года). Сокращением характеризовались заимствования правительства и бюджетных организаций (в 3,9 раза). Нарастивали задолженность строительные предприятия (в

1,5 раза), организации агропромышленного комплекса (в 1,4 раза) и торгово-посреднические организации (+7,1%).

Таблица 9

Кредитные вложения банков (остатки задолженности по кредитам)

	на 01.01.2011 г.		на 01.07.2011 г.		абсолютная разница, млн. руб.	темп роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		
Кредитные вложения – всего	2 845,1	100,0	2 709,5	100,0	-135,6	95,2
в том числе (по заёмщикам):						
- кредиты, предоставленные юридическим лицам	2 377,6	83,6	2 153,9	79,5	-223,7	90,6
- кредиты, предоставленные физическим лицам	467,5	16,4	555,6	20,5	88,1	118,8
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	848,9	29,8	856,2	31,6	7,3	100,9
- в иностранной валюте	1 996,2	70,2	1 853,3	68,4	-142,9	92,8
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	388,2	13,6	325,2	12,0	-63,0	83,8
- среднесрочные	975,3	34,3	1 064,0	39,3	88,7	109,1
- долгосрочные	1 398,6	49,2	1 224,2	45,2	-174,4	87,5
- просроченные	83,0	2,9	96,1	3,5	13,1	115,8

На фоне спада в сфере корпоративного кредитования, положительную динамику показал розничный сегмент рынка заёмных ресурсов (прирост на 18,8%). Остаток задолженности физических лиц на 01.07.2011 г. составил 555,6 млн. руб., или 20,3% в кредитном портфеле банков и 9,5% в их совокупных активах. Наиболее динамично развивалось потребительское кредитование в рублях: объём задолженности за январь-июнь 2011 года увеличился на 43,1% до 138,9 млн. руб. Более умеренной динамикой характеризовались суммы валютных ссуд (+12,5% до 416,7 млн. руб.), в результате чего степень валютизации кредитного портфеля сократилась на 4,3 п.п. до 75,0%.

В структуре потребительских кредитов преобладали среднесрочные заимствования, которые составили 334,8 млн. руб. (+4,3%), или 60,3% задолженности населения. В то же время высоким спросом пользовались долгосрочные кредитные ресурсы, остаток задолженности по которым увеличился вдвое (до 138,9 млн. руб.), а удельный вес достиг 25,0% (+9,9 п.п.). Относительная стабильность наблюдалась в сегменте краткосрочного кредитования: объём займов на срок до 1 года изменился незначительно (+1,3%), сложившись на уровне 66,1 млн. руб., что в долевым представлении соответствует 11,9%.

Существенным препятствием для расширения объёмов кредитования являлось ухудшение качества кредитного портфеля. Просроченная задолженность по кредитам увеличилась на 15,8% и на конец отчётного периода составила 96,1 млн. руб., что соответствует 3,5% совокупного объёма займов. Даная динамика была вызвана ростом сумм непогашенных в срок обязательств корпоративных клиентов (на 11,4% до 80,4 млн. руб.), формирующих 83,7% совокупной «просрочки»; остаток просроченной задолженности по розничным кредитам увеличился практически в 1,5 раза до 15,7 млн. руб.

На фоне снижения качественных характеристик операций кредитования сформированный банками резерв по кредитным рискам был увеличен на 27,8% до 122,5 млн. руб., что на 127,5% покрывает величину просроченных кредитов. Это свидетельствует о соблюдении кредитными организациями определённой осторожности, когда приоритетом избирается в первую очередь контроль над уровнем риска, нежели высокая доходность.

За первую половину 2011 года интегрированный показатель качества кредитного портфеля банков снизился на 0,7 п.п. и на конец отчётного периода был равен 96,5%³. Это было вызвано

³ (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

увеличением совокупной доли проблемных и безнадежных кредитов на 5,3 п.п. до 18,2% общего объема ссуд при сокращении позиций нестандартных займов на 8,0 п.п. до 14,0% (рис. 3). Абсолютная величина стандартных кредитов также продемонстрировала понижающую динамику (-4,3%), хотя их удельный вес в структуре совокупной задолженности возрос на 1,8 п.п. до 51,1%.



Рис. 3. Классификация ссуд, выданных коммерческими банками

Объем требований по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещениям за отчетный период сократился практически вдвое (до 121,4 млн. руб., или 2,1% в активах банковского сектора). Причиной этого выступило существенное снижение активности как операций по межбанковскому кредитованию (в 4,7 раза до 24,4 млн. руб.), так и размещений средств на депозитных счетах (на 14,4% до 97,0 млн. руб.).

На фоне сжатия ресурсной базы при низкой кредитной активности банковского сектора наблюдалось наращивание ликвидности кредитных учреждений. Объем ликвидных средств коммерческих банков на 1 июля 2011 года составил 1 489,3 млн. руб., или четверть активов, увеличившись на 1,2% к уровню на начало года. Наблюдаемая динамика была обусловлена, прежде всего, ростом остатков на корреспондентских счетах в других банках (на 9,6% до 1 229,6 млн. руб.), занимающих доминирующую позицию в структуре ликвидных активов (82,6%). Из этой суммы 14,5%, или 178,4 млн. руб., было задепонировано в фондах обязательного резервирования и страхования. Остатки средств кредитных организаций в ПРБ сложились в 1,5 раза выше уровня на начало года, составив на 01.07.2011 г. 689,7 млн. руб., или 11,8% валюты баланса. Объем наиболее ликвидной части активов – наличных денежных средств – характеризовался понижающей динамикой, сократившись за январь-июнь на 25,7% до 259,7 млн. руб.

Сумма средств, размещенных на счетах в банках (без учета корреспондентских счетов в ПРБ), а также в виде депозитов и кредитов, сократилась за отчетный период на 26,8% и сложилась в сумме 661,3 млн. руб. Из сопоставления данного показателя с остатками, сформированными аналогичными по характеру пассивными операциями, следует, что из общего объема за пределами республики были размещены средства на сумму, эквивалентную 153 млн. руб., или 2,6% активов.

Объем операций с ценными бумагами, приобретенными для торговли, за январь-июнь расширился на 8,1% до 68,0 млн. руб. Величина вложений кредитных организаций в инвестиционные ценные бумаги практически не изменилась и на 1 июля 2011 года составила 115,8 млн. руб. В результате общая сумма инвестиций в данные финансовые инструменты, за анализируемый период расширилась на 2,6% и составила 183,7 млн. руб., или 3,1% активов банковского сектора.

Адекватно динамике пассивных операций в структуре активов наблюдался рост сумм, задействованных во внутрибанковских операциях. При исключении МФО из расчета, основные направления размещения средств коммерческими банками республики выглядят следующим образом: кредитные вложения в нефинансовый сектор заняли 55,4% активов (-2,4 п.п.), операции на межбанковском рынке (с учетом средств, размещенных на корсчетах в ПРБ) – 27,6% (+0,2 п.п.), ценные бумаги – 3,8% (+0,2 п.п.), денежная наличность – 5,3% (-1,8 п.п.).

Финансовые результаты

В I полугодии 2011 года кредитными организациями была получена прибыль в размере 34,4 млн. руб. Превышение на треть показателя базисного периода обусловлено сокращением расходов на 28,0% при уменьшении доходов на 25,0%. В итоге с учётом сумм, относимых на финансовый результат (3,6 млн. руб.), объём чистой прибыли, полученной коммерческими банками, сложился на уровне 38,1 млн. руб. (табл. 10).

Таблица 10

Структура и динамика финансовых результатов деятельности коммерческих банков

	январь-июнь 2010 года		январь-июнь 2011 года		темпы роста, %
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %	
Доходы, всего	532,5	100,0	399,3	100,0	75,0
в том числе:					
- процентные	136,8	25,7	187,1	46,8	136,8
- непроцентные	377,6	70,9	202,8	50,8	53,7
- прочие	18,1	3,4	9,5	2,4	52,1
Расходы, всего	507,1	100,0	364,9	100,0	72,0
в том числе:					
- процентные	93,5	18,4	112,3	30,8	120,1
- непроцентные	320,0	63,1	146,1	40,0	45,7
- административные	79,8	15,7	106,1	29,1	132,9
- прочие	13,7	2,7	0,4	0,1	2,9
Суммы, относимые на финансовый результат	4,0	-	3,6	-	
Прибыль (+) / убыток (-)	29,5	-	38,1	-	129,2

В процессе формирования финансового результата банковского сектора отмечалось усиление роли процентных доходов с 25,7% в январе-июне 2010 года до 46,8% в отчётном периоде. В абсолютном выражении их величина возросла на 36,8% до 187,1 млн. руб., из которых 95,5% составили процентные доходы по кредитам клиентам.

Отрицательной динамикой характеризовались непроцентные доходы: за I полугодие текущего года наблюдалось их практически двукратное сокращение (до 202,8 млн. руб., или 1/2 итогового показателя). В составе непроцентных доходов наибольший результат (69,6%) был получен от операций с иностранной валютой – 141,1 млн. руб., что практически в 2,4 раза меньше базисного значения.

Процентные расходы банков увеличились на 20,1% и достигли 112,3 млн. руб. (30,8% от их общей суммы), из которых каждый второй рубль составляли затраты по счетам и депозитам физических лиц (61,1 млн. руб.). Необходимо также отметить, что выпуск в обращение ценных бумаг в конце предыдущего года обусловил в отчётном периоде затраты по ним на сумму 26,7 млн. руб., что соответствует 1/4 процентных расходов.

Совокупный объём непроцентных расходов сложился на уровне 146,1 млн. руб., что в 2 раза ниже сопоставимого показателя 2010 года, по причине уменьшения затрат, обусловленных операциями по торговле иностранной валютой, практически в 3 раза до 86,5 млн. руб., или 59,2% итогового показателя.

В общей сумме расходов 29,1%, или 106,1 млн. руб., пришлось на административные затраты, большую часть которых составляли расходы банков на оплату труда сотрудников.

Рентабельность капитала ROE действующих кредитных организаций (в годовом исчислении) в истекшем периоде увеличилась с 6,4 до 7,6%, что было вызвано ростом прибыли при умеренном расширении собственного капитала. Рентабельность активов ROA повысилась на 0,5 п.п. до 1,4%. Общий уровень рентабельности, позволяющий оценить долю прибыли в полученных банками доходах, составлявший на 01.07.2010 г. 5,5%, на 01.07.2011 г. соответствовал 9,5%. Вместе с тем рентабельность кредитных операций (отношение доходов от кредитной деятельности к величине

задолженности по кредитам) увеличилась на 1,9 п.п. до 12,1%.

Ликвидность

Показатели, характеризующие ликвидность коммерческих банков, в целом свидетельствовали о сохранении стабильности в данной сфере и находились в установленных пределах: мгновенной – 111,3%, текущей – 98,6% и долгосрочной – 66,8%, что указывает на способность кредитных учреждений обеспечить своевременное погашение обязательств перед своими клиентами.

Уровень общей ликвидности по сравнению с началом года возрос на 1,3 п.п. и на 01.07.2011 г. составил 26,5%.

Таблица 11

Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой ПМР по срокам⁴

	на 01.01.2010 г.	на 01.07.2010 г.	на 01.01.2011 г.	на 01.07.2011 г.
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	10,9	28,8	9,8	8,8
до 30 дней	-0,6	-23,4	-7,3	-4,4
от 31 до 90 дней	0,3	0,4	1,5	-0,8
от 91 до 180 дней	-2,4	1,7	-0,7	-1,2
от 181 дня до 1 года	1,8	1,9	1,8	1,6
от 1 года до 3 лет	3,5	4,6	11,6	6,3
свыше 3 лет	-5,6	-4,6	-6,5	-1,1
без срока	-9,0	-10,3	-10,9	-10,4
просроченные	1,1	0,8	0,6	1,1
Индекс перераспределения по срокам	17,6	38,0	25,3	17,9

Более детальный анализ активов и пассивов по срокам востребования и погашения выявил, что банки функционировали в зоне избытка ликвидности, причём наиболее несбалансированными, как уже было отмечено, являются долгосрочные средства (свыше 3-х лет). Сводный индекс перераспределения ресурсов на 1 июля 2011 года составил 17,9%, что на 7,4 п.п. ниже показателя на начало года и в 2,1 раза – значения на 1 июля 2010 года (табл. 11). Таким образом, положительные изменения в соотношении активов и пассивов банковской системы по уровню ликвидности способствуют снижению рисков ликвидности. Однако сохраняется высокая доля долгосрочных пассивов, не включённых в активные операции соответствующей длины (11,5% валюты баланса), которые в свою очередь покрывали разницу между величиной активов «до востребования» и средств со сроком погашения от 1 года до 3 лет и пассивами соответствующей длины. Важно также подчеркнуть, что динамика индекса определялась главным образом деятельностью одного банка, тогда как остальные на протяжении ряда лет в своих операциях придерживаются более умеренной политики (рис. 4).

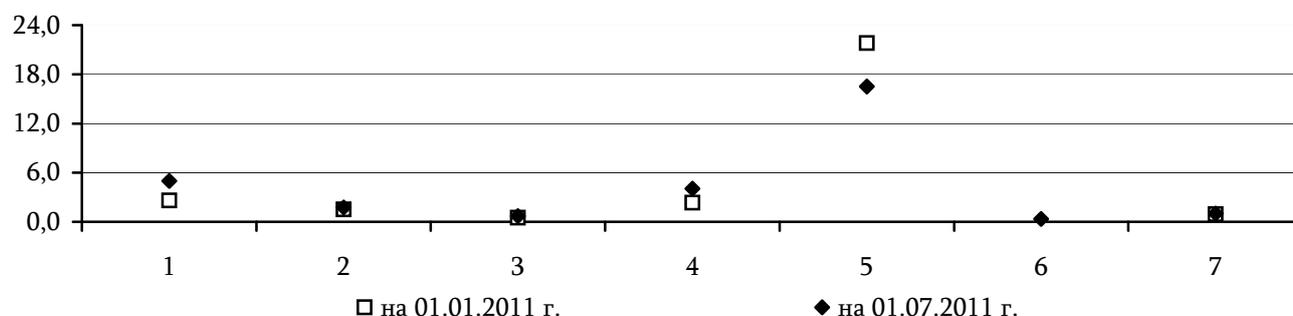


Рис. 4. Индекс перераспределения активов и пассивов по срокам в разрезе банков, %

⁴ на основе «Отчёта об активах и пассивах по срокам востребования и погашения»

Результаты ситуации по итогам первых шести месяцев 2011 года позволяют сделать выводы о том, что банковская активность в целом остаётся ограниченной ввиду сжатия ёмкости кредитного рынка. Динамика активов банковской системы и качество кредитного портфеля банков соответствовали экономическому развитию республики. Риски, связанные с уровнем просроченных займов, остаются на очень высоком уровне.

В складывающихся условиях достаточно активно создавались резервы на возможные потери, однако это не препятствовало росту уровня доходности операций. Положительный финансовый результат банковского сектора стал следствием роста прибыли от кредитной деятельности при резком сокращении операций на валютном рынке республики.

ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I ПОЛУГОДИИ 2011 ГОДА⁵

В отчётном периоде повышение активности банковских клиентов было отмечено как по кредитным, так и по депозитным операциям. В целом в разрезе сроков размещения средств на платной основе преобладали вклады на длительный период, а в сделках по заимствованию наибольший спрос фиксировался по среднесрочным ссудам. При этом годом ранее на рынке преобладали краткосрочные операции. Традиционным для последних лет результатом деятельности данного рынка явилось превышение величины совокупных займов над депозитами (в 2,5 раза).

Анализ депозитно-кредитного рынка в январе-июне 2011 года в целом свидетельствует о стабилизации ситуации вследствие преобладания повышательной тенденции и приближения отчётных данных к докризисным параметрам. Благоприятным фоном стала умеренная динамика валютного рынка и процентных ставок.

В отчётном периоде совокупная сумма денежных средств, размещённых и снятых с депозитных счетов физическими и юридическими лицами в коммерческих банках, составила 2 228,1 млн. руб., что более чем на 20% выше сопоставимого показателя 2010 года. Приток депозитов расширился почти на 40% до 1 217,5 млн. руб., в то же время объём изъятия составил 1 010,6 млн. руб., или 108,7% к базисному значению. В результате нетто-прирост вкладов достиг 206,9 млн. руб. против чистого оттока годом ранее на уровне 52,0 млн. руб. (табл. 12).

Таблица 12

Структура депозитных размещений и изъятий юридических и физических лиц в I полугодии 2011 года

	объём размещённых депозитов		объём изъятых депозитов		сальдо млн. руб.	справочно: темп роста к базисному значению, %	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		размещение	изъятие
Всего:	1 217,5	100,0	1 010,6	100,0	206,9	138,7	108,7
1. Физических лиц	896,7	73,7	756,8	74,9	139,9	131,0	132,8
в том числе:							
- краткосрочные	359,6	40,1	367,7	48,6	-8,1	115,5	142,0
- среднесрочные	364,9	40,7	236,0	31,2	129,0	161,5	131,1
- долгосрочные	172,2	19,2	153,1	20,2	19,1	117,2	116,9
2. Юридических лиц	320,8	26,3	253,8	25,1	67,0	165,7	70,5
в том числе:							
- краткосрочные	30,9	9,6	21,6	8,5	9,3	170,7	104,3
- среднесрочные	23,3	7,3	28,0	11,0	-4,7	148,4	120,2
- долгосрочные	266,7	83,1	204,2	80,5	62,5	166,9	64,6

Рынок депозитов физических лиц остаётся динамично развивающимся сегментом банковских услуг, их объём занял подавляющее большинство в совокупном показателе (свыше 70%) и в течение отчётного периода расширился на 31,0%, достигнув 896,7 млн. руб. Следует отметить, что скорость прироста ресурсной базы банков за счёт розничных вкладов значительно ускорилась относительно базисного показателя (+12,4 п.п.).

Активное снижение покупательной способности иностранной валюты, связанное с высоким уровнем инфляции в республике и колебаниями курсов котировок на международном валютном

⁵ анализ проведён по оборотам срочных депозитных и ссудных счетов клиентов коммерческих банков, предполагающих получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

рынке, стимулировали население прибегнуть к сбережению своих активов на валютных депозитных счетах банков. Так, порядка 93% прироста итогового показателя было обеспечено средствами, номинированными в иностранной валюте. В то же время в динамике процентных ставок банковских валютных вкладов преобладала понижающая тенденция. Доходность краткосрочных и среднесрочных размещений снизилась чуть более чем на 2 п.п., составив 5,3 и 8,3% (табл. 13). При этом их объёмы сложились на сопоставимом уровне – чуть более 350 млн. руб. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным депозитам сложилась на отметке 9,8% (-2,3 п.п.), а их величина была зафиксирована на уровне 100,8 млн. руб.

Таблица 13

**Средневзвешенные процентные ставки по депозитам физических и юридических лиц
в I полугодии 2011 года, %**

	в рублях ПМР			в иностранной валюте		
	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет
Физических лиц	8,7	15,2	15,8	5,3	8,3	9,8
Юридических лиц	6,7	10,8	2,0	9,7	4,1	2,3

Структура рублёвых вкладов, как и ранее, отражала доминирующую позицию долгосрочных средств, сумма которых достигла 71,4 млн. руб., а средневзвешенная прибыльность уменьшилась на 0,3 п.п. до 15,8%. Ставка доходности по среднесрочным сбережениям зафиксирована на уровне 15,2% (+0,1 п.п.), а их объём в целом по банковской системе составил 8,1 млн. руб. Около 5 млн. руб., было размещено на срок до 1 года под средневзвешенную ставку 8,7% годовых (-4,1 п.п.).

Объём изъятых вкладов возрос почти на треть до 756,8 млн. руб., в том числе по краткосрочным депозитам – 367,7 млн. руб. (+42,0%), среднесрочным – 236,0 млн. руб. (+31,1%) и долгосрочным – 153,1 млн. руб. (+16,9%). В результате чистый приток средств физических лиц на депозиты в коммерческих банках сложился на уровне 139,9 млн. руб., что на 22,2% выше сопоставимого значения прошлого года. В разрезе сроков положительное сальдо сохранилось по средствам, размещённым от 1 года до 3 лет (129,0 млн. руб.) и свыше 3 лет (19,1 млн. руб.). Динамика сбережений до 1 года обусловила нетто-отток вкладов на уровне 8,1 млн. руб.

Депозиты предприятий и организаций характеризовались существенным ростом объёмов, что, с одной стороны, свидетельствует о стабилизации финансового положения их владельцев и наличии свободных денежных средств, а с другой – о росте потенциальных возможностей банковской сферы в финансировании инвестиционных проектов. Так, объём средств, размещённых в отчётном периоде корпоративными клиентами во вкладах, составил 320,8 млн. руб., что в 1,7 раза выше базисного уровня.

Впервые с января-июня 2006 года в структуре размещений юридических лиц зафиксировано преобладание средств, размещаемых в рублях ПМР. Их объём относительно базисного периода возрос в 6,8 раза и достиг 169,8 млн. руб. Данная тенденция в большей части являлась следствием операций лидирующего на рынке банка, на счетах которого были размещены рублёвые вклады на срок свыше 3 лет. При этом масштабность данных операций значительно отразилась на средневзвешенной процентной ставке, составившей 2,0% для долгосрочных депозитов. Совокупная сумма притока достигла 140,4 млн. руб., в то время как годом ранее движений по этим счетам не наблюдалось. Абсолютная величина краткосрочных и среднесрочных депозитов сложилась на уровне порядка 14-15 млн. руб., а их прибыльность снизилась до 6,7% (-1,5 п.п.) и 10,8% (-3,7 п.п.) соответственно.

Объём валютных вкладов хозяйствующих субъектов, являвшийся на протяжении ряда лет основой роста ресурсной базы коммерческих банков, в отчётном периоде существенно сократился (-10,4% до 151,0 млн. руб.). Суммы, размещённые на краткосрочный и среднесрочный период, увеличились в 3,5 раза до 16,5 млн. руб. и в 2,0 раза до 8,2 млн. руб. соответственно. При этом

средневзвешенная процентная ставка по депозитам, аккумулированным на срок до 1 года, возросла до 9,7% (+2,9 п.п.), а от 1 года до 3 лет, напротив, снизилась до 4,1% (-4,7 п.п.). Прибыльность долгосрочных валютных вкладов составила 2,3% (-0,4 п.п.), а их абсолютная величина – 126,3 млн. руб. (-21,0%). Традиционно масштабность и доходность данного вида сбережений определялись политикой лишь одного финансового учреждения и его клиентов.

Величина изъятых депозитов составила 253,8 млн. руб., что на 20,9% ниже суммы средств, размещённых в отчётном периоде. Таким образом, результатом операций юридических лиц с временно свободными ресурсами явился чистый приток средств на счетах в банках в размере 67,0 млн. руб., против нетто-оттока годом ранее в сумме 166,3 млн. руб. В структуре показателя была отмечена смена сальдо по краткосрочным (с -2,7 млн. руб. до 9,3 млн. руб.) и долгосрочным вкладам (с -156,1 млн. руб. до 62,5 млн. руб.). В то же время было зафиксировано сужение нетто-оттока среднесрочных размещений (с -7,6 млн. руб. до -4,7 млн. руб.).

По итогам января-июня текущего года совокупный объём привлечённых физическими и юридическими лицами кредитных ресурсов возрос в 1,5 раза до 3 018,0 млн. руб. (табл. 14). За этот же период двукратно увеличилась сумма средств, направленных в счёт погашения ссудной задолженности (до 3 171,9 млн. руб.). Следствием данной динамики явилось нетто-гашение на уровне 153,9 млн. руб. против чистого заимствования, отмеченного в I полугодии 2010 года.

Таблица 14

Структура кредитных операций юридических и физических лиц в I полугодии 2011 года

	объём привлечённых кредитов		объём погашенных кредитов		сальдо млн. руб.	справочно: темп роста к базисному значению, %	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %		привлечение	погашение
Всего:	3 018,0	100,0	3 171,9	100,0	-153,9	150,9	199,5
1. Физических лиц	356,9	11,8	275,3	8,7	81,5	134,4	132,6
в том числе:							
- краткосрочные	84,9	23,8	85,6	31,1	-0,7	111,4	97,4
- среднесрочные	174,1	48,8	160,4	58,3	13,7	96,6	144,1
- долгосрочные	97,9	27,4	29,3	10,6	68,5	10,6 раза	344,7
2. Юридических лиц	2 661,1	88,2	2 896,6	91,3	-235,5	153,4	209,5
в том числе:							
- краткосрочные	528,6	19,9	595,6	20,6	-67,1	58,4	79,5
- среднесрочные	1 499,8	56,3	1 424,8	49,2	74,9	421,9	356,0
- долгосрочные	632,7	23,8	876,1	30,2	-243,4	133,7	376,5

Удовлетворённый спрос населения на заёмные ресурсы возрос более чем на треть и составил 356,9 млн. руб. Рынок краткосрочных розничных кредитов расширился на 11,4% и составил 84,9 млн. руб., или почти 24% всех займов. Между тем наиболее востребованными по-прежнему оставались ссуды на срок от 1 года до 3 лет, при этом их объём сократился на 3,4% до 174,1 млн. руб. (48,8% соответственно). Отличительной чертой отчётного периода стал более чем десятикратный рост объёма кредитов, предоставленных на долгосрочный период (до 97,9 млн. руб., или 27,4%). Данная динамика была отмечена во II квартале текущего года в разрезе операций большинства коммерческих банков.

Удельный вес привлечений в иностранной валюте снизился на 4,9 п.п. до 76,2%. Средневзвешенные процентные ставки коммерческих банков по кредитам физическим лицам составили 13,8% годовых в приднестровских рублях и 17,9% в иностранной валюте.

Объём средств, внесённых в счёт погашения ранее выданных кредитов, с начала года возрос на 32,6% до 275,3 млн. руб. Из этой суммы на погашение краткосрочных займов было направлено 31,1%, среднесрочных – 58,3% и долгосрочных – 10,6%.

Результатом ссудных операций стало превышение объёма привлечённых населением кредитов над погашенными на 81,5 млн. руб., что на 40,8% выше показателя января-июня

2010 года. Вектор динамики положительного сальдо средне- и долгосрочной задолженности был разнонаправленным: первое – значительно сузилось (в 5,0 раз), тогда как второе – резко возросло (с 0,7 до 68,5 млн. руб.). Отрицательное сальдо было зафиксировано только по краткосрочным займам, при этом его величина (-0,7 млн. руб.) существенно уступает базисному показателю (-11,7 млн. руб.).

Высокая активность на кредитном рынке также была характерна и для корпоративного сектора. На реальный сектор экономики пришлось свыше 88% совокупного объёма ссудных операций, при этом скорость их расширения составила 1,5 раза, а абсолютная величина – 2 661,1 млн. руб. Данная динамика явилась следствием операций, проведённых во II квартале (рост в 2,2 раза), тогда как в январе-марте спрос значительно сузился (-21,7%).

Традиционно юридические лица отдавали предпочтение кредитам, номинированным в иностранной валюте, объём которых в отчётном периоде возрос на 39,4% (до 1 863,7 млн. руб.). В разрезе сроков кредитования преобладали привлечения от 1 года до 3 лет, на долю которых пришлось почти $\frac{3}{4}$ совокупного показателя, при этом их стоимость снизилась на 3,2 п.п. до 11,3% (табл. 15). Столь умеренная «цена» стала результатом доминантного влияния процентной политики одного коммерческого банка, сформировавшего свыше $\frac{2}{3}$ данного рынка и предоставившего займы своим клиентам в среднем под 9% годовых. Стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов возросла за отчётный период и сложилась на уровне 12,3% (+3,3 п.п.) и 10,3% (+6,5 п.п.). В абсолютном выражении их величина составила порядка 308 и 207 млн. руб. соответственно.

Таблица 15

**Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физических и юридических лиц
в I полугодии 2011 года, %**

	в рублях ПИР			в иностранной валюте		
	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет	до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет
Физических лиц	14,9	18,9	11,9	17,9	18,9	14,5
Юридических лиц	12,0	12,9	11,6	12,3	11,3	10,3

Повышательная динамика рублёвых заимствований хозяйствующих субъектов сложилась в разрезе всех сроков: кредиты до 1 года возросли в 1,7 раза до 219,9 млн. руб., от 1 года до 3 лет – в 1,4 раза до 152,2 млн. руб., свыше 3 лет – в 2,7 раза до 425,2 млн. руб. За пользование краткосрочными займами юридические лица уплачивали проценты в среднем на уровне 12,0% годовых (-2,0 п.п.), среднесрочными – 12,9% (-1,1 п.п.), долгосрочными – 11,6% (+2,6 п.п.).

Объём средств, которые хозяйствующие субъекты направили на погашение ранее полученных кредитов, расширился более чем в 2 раза до 2 896,6 млн. руб. Наибольшие суммы зафиксированы по среднесрочным ссудам, в долевым соотношении на их покрытие пришлось 49,2% (+20,3 п.п.). Удельный вес средств, перечисленных в счёт погашения кратко- и долгосрочных займов, составил 20,6% (-33,6 п.п.) и 30,2% (+13,4 п.п.) соответственно.

Таким образом, по итогам отчётного периода корпоративные клиенты погасили задолженность перед банками на сумму, превышающую величину заимствований порядка на 235 млн. руб., тогда как годом ранее объём их нетто-заимствования сложился на уровне 352,2 млн. руб. По всем составляющим зафиксировано изменение сальдирующего результата на противоположный: по краткосрочным – с 156,3 до -67,1 млн. руб., по среднесрочным – с -44,7 до 74,9 млн. руб., по долгосрочным – с 240,7 до -243,4 млн. руб.

Текущая ситуация

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В ИЮЛЕ 2011 ГОДА

В отчётном периоде превышение уровня выработки, зафиксированного в июле 2010 года, было характерно практически для всех отраслей. Вместе с тем, внушительный рост объёмов промышленного производства был обусловлен дальнейшим расширением параметров выпуска в чёрной металлургии и промышленности строительных материалов.

Ситуация в банковском секторе характеризовалась увеличением остатков средств на счетах и депозитах до востребования (+11,1%) и повышательной динамикой задолженности по кредитам финансового сектора (+7,5%) и населения (+4,6%).

Средний масштаб цен на внутреннем потребительском рынке республики за период повысился на 0,9%. В первых числах июля 2011 года официальный курс доллара США был повышен до отметки 10,4000 руб. ПМР.

Реальный сектор

Согласно данным Государственной службы статистики Министерства экономики ПМР, объём производства промышленной продукции в отчётном периоде сложился на уровне 921,4 млн. руб., что на 11,9% выше параметров предыдущего месяца. Приращение совокупного показателя индустриального выпуска к уровню июля 2010 года составило 1,6 раза (рис. 5).

Чёрная металлургия, активно наращивая производство, увеличила объём выпуска до 389,6 млн. руб., что за счёт низкой базы сравнения на четверть превысило июньское значение и более чем в 4 раза – базисный уровень. Возвращая утраченные позиции, отрасль в отчётном периоде сформировала 42,3% совокупного показателя (рис. 6).

В электроэнергетике выработка в стоимостном выражении возросла на 5,1%, достигнув 219,9 млн. руб., что соответствовало 399,5 млн. кВт/ч электроэнергии (431,6 млн. кВт/ч в июле 2010 года). В сравнении с июнем 2011 года производство увеличилось на 6,6%.

Выпуск в машиностроении отставал как от уровня предыдущего месяца (-0,7% до 18,2 млн. руб.), так и от параметров базисного периода (-20,1%). В электротехнической промышленности объём производства сохранился на уровне июня – 27,0 млн. руб., что в то же время на 20,8% превысило значение, достигнутое год назад.

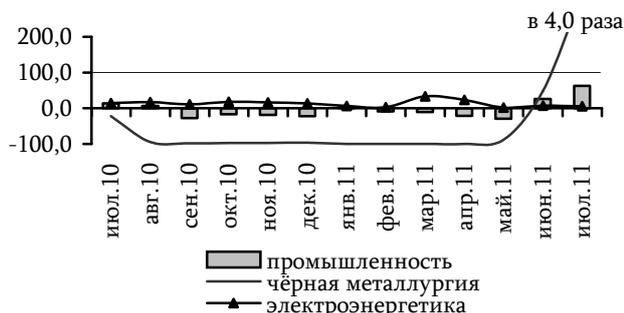


Рис. 5. Динамика промышленного производства в текущих ценах (прирост к соответствующему месяцу прошлого года), %

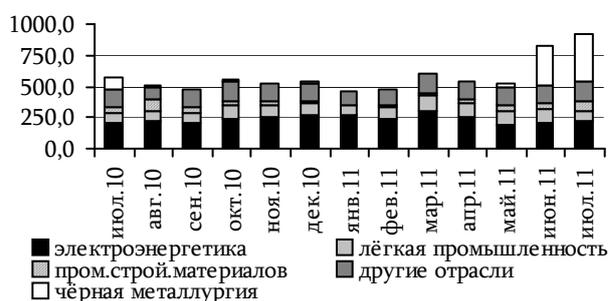


Рис. 6. Динамика промышленного производства по отраслям в текущих ценах, млн. руб.

Резкий скачок выпуска зафиксирован в промышленности строительных материалов – объём производства возрос в 1,4 раза до 67,5 млн. руб. (в 1,7 раза к июлю прошлого года). В то же время параметры выработки в отрасли пока уступают докризисным объёмам порядка 40%.

Предприятия лёгкой промышленности, с начала года демонстрирующие рост объёмов производства на уровне не менее 1,3 раза, в отчётном месяце выпустили продукции на 88,4 млн. руб. (+3,9%) против 105,4 млн. руб. в июне 2011 года (рис. 7).

В пищевой промышленности производство за год увеличилось на 8,3% до 81,3 млн. руб. При этом параметры предыдущего месяца были перекрыты на 2,4%, а среднемесячное значение I полугодия – практически на 20%.

В мукомольно-крупяной промышленности выпуск превысил зафиксированный месяц назад уровень на 5,4% (13,4 против 12,7 млн. руб.), улучшив при этом базисные достижения в 1,4 раза.

Химическая промышленность на фоне низкой базы сравнения демонстрировала рост в 1,4 раза (с 9,0 до 12,3 млн. руб.), увеличив выпуск к уровню предыдущего месяца на 10,4%.

Производство полиграфической продукции в отчётном месяце оставалось в пределах его среднемесячной величины в течение первого полугодия текущего года, сложившись в сумме 3,1 млн. руб., что на 0,7% выше базисного показателя.

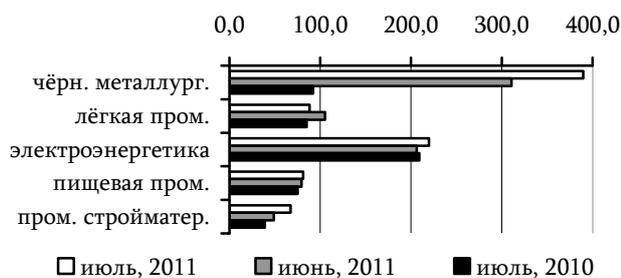


Рис. 7. Выпуск продукции в секторах промышленности, млн. руб.

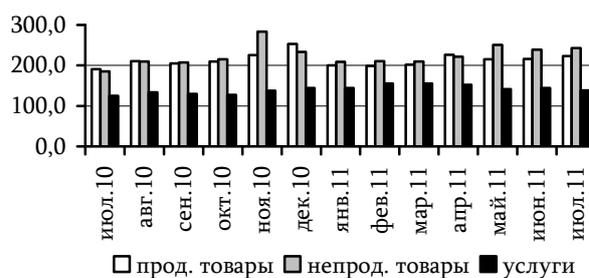


Рис. 8. Динамика объёма розничного товарооборота и платных услуг населению, млн. руб.

Объём реализации товаров и услуг на потребительском рынке оценивается в пределах 605 млн. руб., что в текущих ценах на четверть выше, чем в июле 2010 года. Величина розничного товарооборота, включая общественное питание, находилась на уровне 466,3 млн. руб. (+2,6% к значению предыдущего месяца). Объём предоставленных населению платных услуг сложился на отметке 138,7 млн. руб. (рис. 8). Доходы предприятий связи возросли на 13,9% и составили 55,6 млн. руб., из которых 85,4% было сформировано платежами от оказания услуг населению (47,5 млн. руб.).

Инфляция

По данным Госслужбы статистики Министерства экономики ПМР, в отчётном периоде цены и тарифы на потребительские товары и услуги повысились в среднем на 0,9% (рис. 9).

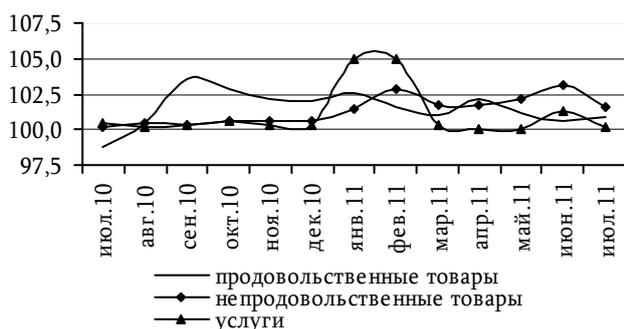


Рис. 9. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

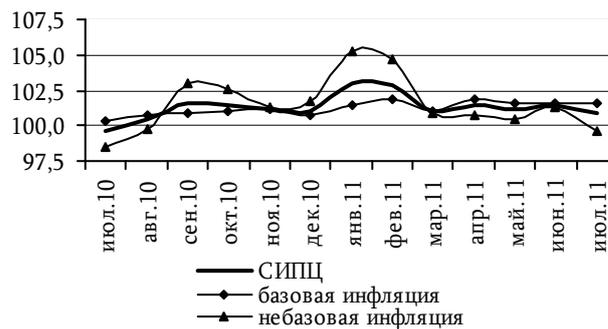


Рис. 10. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

Ярко выраженный инфляционный фон в сфере продаж ряда значимых групп товаров (сахар за месяц подорожал на 8,3%, яйца – на 15,7%) компенсировался удешевлением плодоовощной продукции сразу на 21,5%. В результате общий уровень инфляции в секторе не превысил 0,9%.

В непродовольственной сфере темпы роста цен были на уровне 101,6% под воздействием удорожания топлива (+2,7%), повышения стоимости моющих средств и товаров бытовой химии (порядка 1%) на фоне перманентного роста цен на медикаменты (+1,8%).

Корректировки тарифов на транспортные услуги (+2,2%) обусловили прирост

потребительских цен в сегменте услуг на отметке 0,2%.

Расчётный показатель базовой инфляции в июле составил 1,7%, а значение «небазовой инфляции» было на уровне -0,3% (рис. 10).

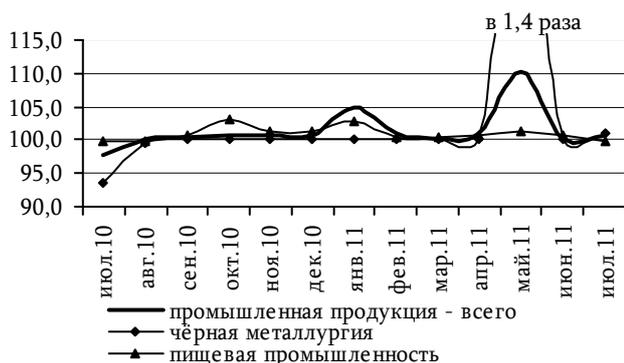


Рис. 11. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

В производственной сфере средний уровень цен повысился на 0,6% (рис. 11). Фактором данной динамики стал рост отпускных цен в металлургии (на 1,0%), в промышленности строительных материалов (на 1,4%) и в электротехнической промышленности (на 2,2%). В июле подорожала также полиграфическая продукция (на 4,6%).

В пищевой промышленности цены были снижены на 0,1%. В остальных отраслях коррекция цен не осуществлялась или была незначительной.

Банковская система

Согласно данным банковской статистики, совокупный объём обязательств действующих коммерческих банков (без учёта МФО) на 1 августа составил 3 749,3 млн. руб., что на 0,4%, или 14,7 млн. руб., выше уровня на начало июля 2011 года (рис. 12). Данное обстоятельство было обусловлено наращиванием объёмов размещений юридических лиц на счетах и депозитах до востребования (+11,1% до 884,4 млн. руб.). Также зафиксирован практически двукратный рост сумм средств на счетах банков-корреспондентов (до 64,7 млн. руб.).

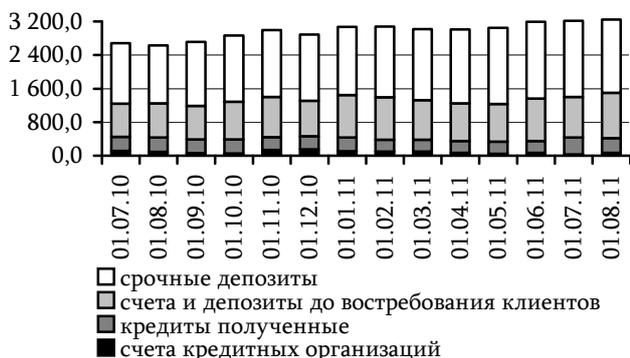


Рис. 12. Динамика основных видов пассивов, млн. руб.

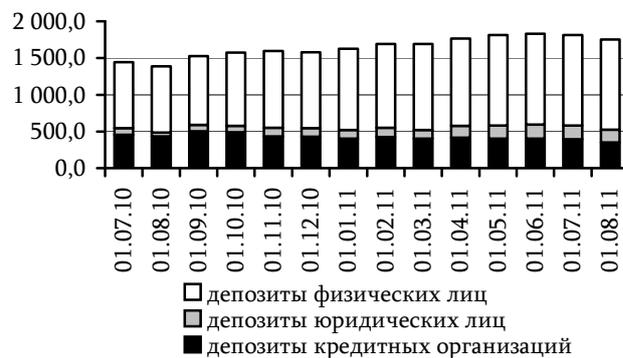


Рис. 13. Динамика срочных депозитов, млн. руб.

В то же время динамика остальных составляющих совокупных обязательств была отрицательной. Наиболее значительно сократились остатки задолженности банков перед другими кредитными организациями (в 3,8 раза до 21,9 млн. руб.). Депозитная база уменьшилась на 3,4% до 1 753,1 млн. руб., что было спровоцировано сокращением объёма срочных депозитов финансового сектора на 10,4% до 352,6 млн. руб. (рис. 13).

Оценивая динамику банковских активов, следует отметить снижение сумм, предоставленных в рамках кредитования клиентов корпоративного сектора (на 1,1% до 2 129,3 млн. руб.), которое было компенсировано активизацией в сфере потребительского кредитования (+4,6% до 580,9 млн. руб.) и наращиванием текущей задолженности финансового сектора (+7,5% до 26,3 млн. руб.). В результате объём совокупной задолженности по кредитам, занимающей доминирующее положение в структуре активов, остался практически без изменений (рис. 14-15).



Рис. 14. Динамика основных видов активов, млн. руб.



Рис. 15. Динамика и качество задолженности по кредитам, млн. руб.

Основное давление на динамику активов оказало сокращение наиболее ликвидной их части – денежных средств (на 63,6 млн. руб., или на 4,3%), а также вложений в ценные бумаги (на 58,7 млн. руб., или на 32,0%). Норматив общей ликвидности за отчётный месяц уменьшился с 26,5 до 24,8%.

Денежный рынок

Объём полной денежной массы, по данным денежной статистики, на 1 августа составил 3 817,0 млн. руб. (рис. 16), увеличившись на 1,4% под воздействием наращивания национальной денежной массы (+4,1% до 1 447,8 млн. руб.) при относительной стабильности валютной компоненты (-0,2%). В результате степень валютизации денежного предложения составила 62,1% (-1,0 п.п.).

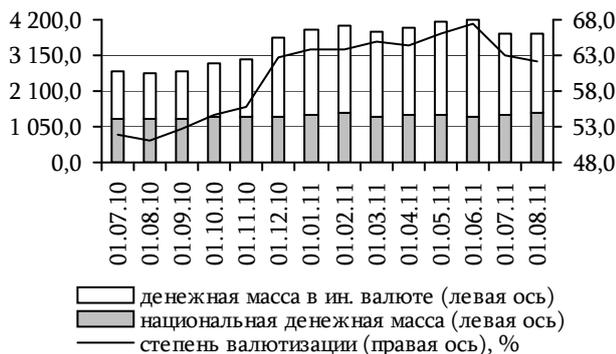


Рис. 16. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн. руб.

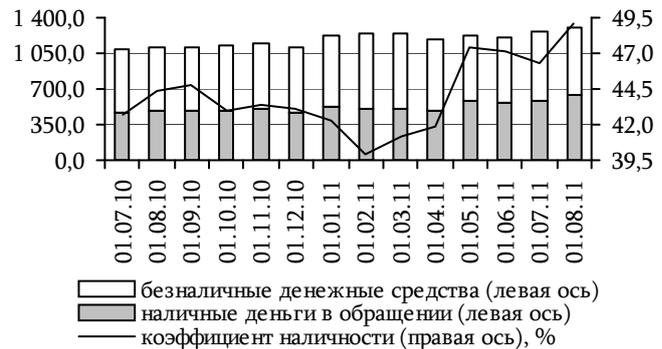


Рис. 17. Динамика денежной массы, обслуживающей товароборот, млн. руб.

Денежная масса, обслуживающая товарный оборот, по итогам июля достигла 1 305,8 млн. руб., превысив уровень на начало месяца на 3,1%, что при сопоставлении со скоростью повышения цен привело к росту реальной величины рассматриваемого показателя на 2,2% (рис. 17). Импульсом расширения показателя стало наращивание сумм наличных денег в обращении (+9,2% до 641,1 млн. руб.⁶), в результате чего коэффициент наличности активной части национальной денежной массы увеличился на 2,8 п.п. до 49,1%. В то же время отрицательная динамика сумм на депозитах до востребования спровоцировала сжатие безналичной компоненты показателя (-2,3% до 664,7 млн. руб.).

По итогам отчётного месяца под воздействием сокращения остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков в ПРБ (в 1,4 раза до 385,4 млн. руб.) наблюдалось сжатие рублёвой денежной базы на 12,8% до 1 143,2 млн. руб. (рис. 18-19). Дополнительное давление на её динамику оказало сокращение сумм в кассах банков (в 1,5 раза до 116,6 млн. руб.). Сдерживающее влияние оказал рост объёма обращающейся наличности, сформировавшей 56,1% итогового

⁶ из них 5,7 млн. руб. представлены юбилейными и памятными монетами

показателя (+11,4 п.п.).



Рис. 18. Динамика основных денежных показателей, млн. руб.

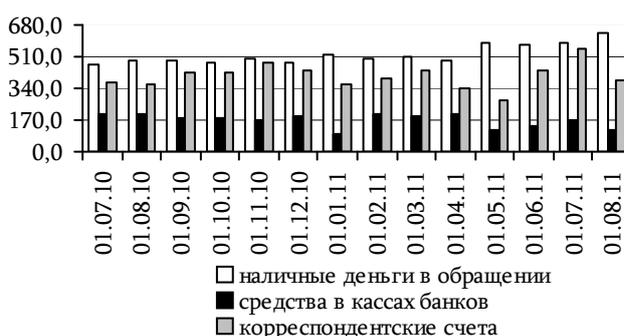


Рис. 19. Динамика составляющих денежной базы, млн. руб.

Денежный мультипликатор, представляющий собой отношение денежной массы, обслуживающей товарооборот, и денежной базы, на 1 августа составил 1,142, против 0,966 на начало отчетного месяца.

Валютный рынок

В первых числах июля 2011 года официальный курс доллара США был повышен до уровня 10,4000 руб. ПМР (рис. 20).

Динамика инфляционных и девальвационных процессов способствовала сохранению покупательной способности «корзины валют» на уровне прошлого месяца. Индекс реального курса приднестровского рубля к доллару США понизился на 0,5%, а к «корзине валют», напротив, повысился на 0,1%.

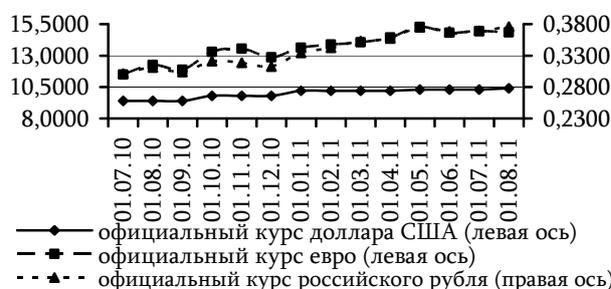


Рис. 20. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР

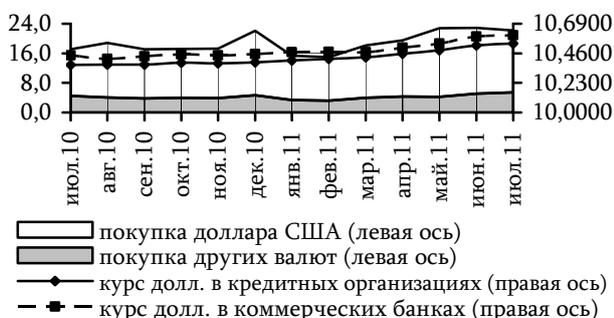


Рис. 21. Динамика совокупного объема покупки иностранной валюты населением через обменные пункты КБ и КО, млн. долл.

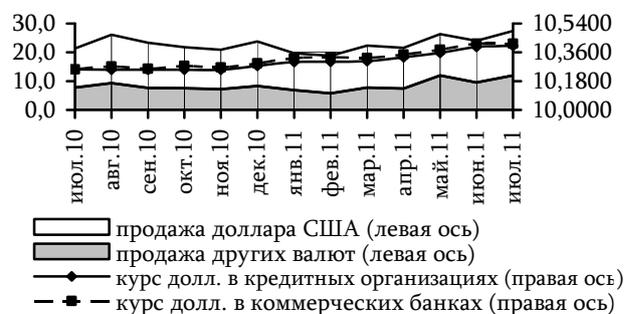


Рис. 22. Динамика совокупного объема продажи иностранной валюты населением через обменные пункты КБ и КО, млн. долл.

На наличном сегменте валютного рынка была зафиксирована разнонаправленная динамика. Совокупный объем иностранной валюты, купленной и проданной через обменные пункты, расширился относительно уровня июня текущего года на 6,0% (до 49,7 млн. долл.). Спрос населения на денежные единицы других государств сложился ниже значения прошлого месяца на 3,1%, составив 22,2 млн. долл., в том числе покупка американской валюты зафиксирована на отметке 16,8 млн. долл., или 75,7% совокупного показателя (рис. 21). В то же время реализация физическими лицами валютных средств увеличилась на 14,6% до 27,5 млн. долл. При этом предложение доллара США достигло 15,5 млн. долл. (+6,9%), что соответствовало 56,4% всех сделок по продаже (рис. 22).

Уменьшение совокупного объема денежных средств, задействованных в операциях на внутреннем валютном аукционе коммерческих банков (-2,5% до 61,8 млн. долл.), было

обусловлено сокращением сумм купленной хозяйствующими субъектами валюты (на 8,1% до 38,4 млн. долл.), на фоне роста величины проданной (на 8,8% до 23,4 млн. долл.). В структуре реализованных средств на долю сделок с долларом США пришлось 44,9%, приобретённых – 79,0% (рис. 23).

Объём купли/продажи валюты на межбанковском рынке сократился более чем на треть и был эквивалентен 6,4 млн. долл. Структура валют практически полностью была представлена операциями с долларом США (рис. 24).

На валютном аукционе ПРБ совокупный оборот безналичной иностранной валюты составил в эквиваленте 40,4 млн. долл. В части обязательной продажи валютной выручки хозяйствующих субъектов было реализовано 14,9 млн. долл. (+8,8%). Удельный вес сделок с американской валютой составил 57,7% (рис. 25).

В то же время сумма приобретённой коммерческими банками валюты возросла почти двукратно и сложилась на отметке 25,5 млн. долл. При этом покупались только доллары США (рис. 26).

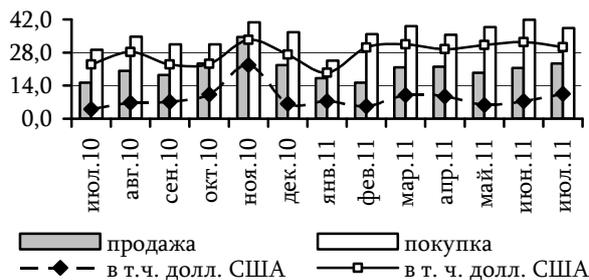


Рис. 23. Динамика покупки/продажи иностранной валюты хозяйствующими субъектами на внутреннем валютном аукционе КБ, млн. долл.



Рис. 24. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн. долл.

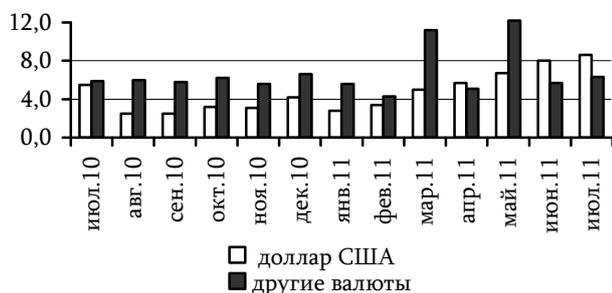


Рис. 25. Динамика операций по продаже иностранной валюты на валютном аукционе ПРБ, млн. долл.



Рис. 26. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн. долл.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «ТИРОТЕКС БАНК» ЗА 2010 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Тиротекс Банк» на 01.01.2011 г.

тыс. руб.

№	Наименование статьи	на 01.01.11 г.	на 01.01.10 г.
АКТИВЫ			
1	Денежные средства и другие ценности	11 314	11 055
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	23 664	40 585
2.1	Обязательные резервы и фонд обязательного страхования	7 249	3 672
3	Средства в кредитных организациях	12 963	11 703
4	Вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0	0
5	Задолженность по кредитам	36 011	40 488
6	Вложения в ценные бумаги, предназначенные для продажи	5 700	5 700
7	Вложения в инвестиционные ценные бумаги	0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	3	0
9	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	8 160	7 837
10	Прочие активы	6 012	20 980
11	Всего активов	103 826,07	138 347,24
ПАССИВЫ			
12	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	0	5 088,00
13	Средства кредитных организаций	2 000	8 137,09
14	Средства юридических лиц	35 252	46 509,30
15	Вклады физических лиц	16 099	5 074,47
16	Выпущенные долговые обязательства	0	0,00
17	Прочие обязательства	9 436	38 711,64
18	Резервы по предстоящим расходам	0	0,00
19	Всего обязательств	62 788	103 520,51
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
20	Средства акционеров (участников)	35 264	31 115
21	Собственные акции (доли) выкупленные у акционеров (участников)	0	0
22	Эмиссионный доход	0	0
23	Резервный фонд	1 100	885
24	Переоценка активов предназначенных для продажи	0	0
25	Переоценка основных средств и нематериальных активов	74	74
26	Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	2 000	0
27	Прочие источники собственных средств	88	1
28	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчётный период	2 513	2 752
29	Всего источников собственных средств	41 038	34 827

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год

тыс. руб.

№	Наименование статьи	2010 год	2009 год
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	7 178	8 540
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	273	243
1.2	От ссуд, предоставленных юридическим лицам	4 688	5 682
1.3	От ссуд, предоставленных физическим лицам	2 215	2 615
1.4	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	2	0
1.5	От вложений в ценные бумаги	0	0
1.6	Прочие	0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1 531	2 744
2.1	По привлечённым средствам ПРБ и кредитных организаций	183	1 736
2.2	По привлечённым средствам юридических лиц	641	588
2.3	По привлечённым средствам физических лиц	707	421
2.4	По выпущенным долговым обязательствам	0	0
2.5	Прочие	0	0
3	Процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	5 647	5 796
4	Изменение резерва на возможные потери	-3 496	-1 078
5	Процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	2 151	4 718
6	Доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0	0
7	Доходы от операций с ценными бумагами, предназначенными для продажи	0	0
8	Доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0	0
9	Доходы от операций с иностранной валютой	26 029	12 428
10	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
11	Комиссионные доходы	3 613	2 843
12	Комиссионные расходы	339	77
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, предназначенным для продажи	0	0
14	Изменение резерва на возможные потери по инвестиционным ценным бумагам	0	0
15	Изменение резерва по предстоящим расходам	0	0
16	Прочие операционные доходы	2 627	571
17	Прочие расходы	875	703
18	Доходы (расходы)	33 207	19 780
19	Операционные расходы	6 650	4 445
20	Расходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0	0
21	Расходы от операций с ценными бумагами, предназначенными для продажи	0	0
22	Расходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0	0
23	Расходы от операций с иностранной валютой	20 941	9 622
24	Итого прибыль (убыток)	5 616	5 713
25	Суммы, относящиеся на финансовый результат	1 610	1 566
26	Чистая прибыль (убыток)	4 006	4 147

Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год

тыс. руб.

№	Наименование статьи	2010 год	2009 год
1	Денежные средства, полученные от / использованные в операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от / использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	6 197	4 143
1.1.1	Проценты полученные	7 178	8 540
1.1.2	Проценты уплаченные	-1 531	-2 744
1.1.3	Комиссии полученные	3 613	2 843
1.1.4	Комиссии уплаченные	-339	-77
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0	0
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	5 088	2 806
1.1.8	Прочие операционные доходы	495	561
1.1.9	Операционные расходы	-6 874	-6 390
1.1.10	Расход / возмещение по налогу на доходы	-1 434	-1 396
1.2	Прирост / снижение денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	-26 906	39 181
1.2.1	Прирост / снижение по обязательным резервам	-3 492	39
1.2.2	Прирост / снижение по вложениям в ценные бумаги, приобретённым для торговли	0	0
1.2.3	Прирост / снижение по средствам в кредитных организациях	783	496
1.2.4	Прирост / снижение задолженности по кредитам	5 203	7 662
1.2.5	Прирост / снижение по прочим активам	16 799	-9 327
1.2.6	Прирост / снижение по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	-5 088	-16 107
1.2.7	Прирост / снижение по средствам других кредитных организаций	-6 137	6 135
1.2.8	Прирост / снижение по средствам юридических лиц	-12 376	28 960
1.2.9	Прирост / снижение по вкладам физических лиц	10 193	-407
1.2.10	Прирост / снижение по выпущенным долговым обязательствам	0	0
1.2.11	Прирост / снижение по прочим обязательствам	-32 792	21 730
1.3	Итого по разделу 1	-20 709	43 324
2	Денежные средства, полученные от / использованные в инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0	0
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0	0

**Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов
ЗАО «Тиротекс Банк» за 2010 год**

№	Наименование показателя	на 01.01.10 г.	прирост (+) / снижение (-)	на 01.01.11 г.
1	Собственный капитал (тыс. руб.), всего, в том числе:	34 801	6 135	40 936
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	31 115	4 149	35 264
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	31 115	4 149	35 264
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0	0	0
1.1.3	Незарегистрированная величина уставного капитала неакционерных кредитных организаций	0	0	0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
1.3	Избыточный капитал	0	0	0
1.4	Резервный капитал	885	215	1 100
1.5	Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки)	2 752	1 761	4 513
1.5.1	Прошлых лет	0	2 000	2 000
1.5.2	Отчётного года	2 752	-239	2 513
1.6	Нематериальные активы	5	0	5
1.7	Субординированные кредиты	0	0	0
2	Нормативное значение достаточности собственного капитала (отношение собственного капитала кредитной организации к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска), (проценты)	>8%	0	>8%
3	Фактическое значение достаточности собственного капитала (отношение собственного капитала кредитной организации к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска), (проценты)	133,35%	-21,35%	112,00%
4	Фактически сформированные резервы (тыс. руб.), всего, в том числе:	1 748	3 496	5 244
4.1	Резерв по кредитным рискам	1 748	3 496	5 244
4.2	Резерв под риски по иным активным операциям	0	0	0

Раздел «Справочно»:

1. Формирование (доначисление) резерва по кредитным рискам в отчётном периоде (тыс. руб.), всего 6 587, в том числе вследствие:
 - 1.1 выдачи новых ссуд 926;
 - 1.2 изменения качества ссуд 4 970;
 - 1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю ПМР, установленному Приднестровским республиканским банком на отчётную дату 691;
 - 1.4 иных причин 0;

2. Восстановление (уменьшение) резерва по кредитным рискам в отчётном периоде (тыс. руб.), всего 3 091, в том числе вследствие:

2.1 списания безнадёжных ссуд 0;

2.2 погашения ссуд 2 596;

2.3 изменения качества ссуд 470;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю ПМР, установленному Приднестровским республиканским банком на отчётную дату 25;

2.5 иных причин 0.

Председатель Правления

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Г.В. Павленко



**Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Тиротекс Банк»
по состоянию на 01.01.2011 г.**

%

№	Наименование показателя	нормативное значение	фактическое значение	
			на 01.01.11 г.	на 01.01.10 г.
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	х	х	х
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	мин 8%	112,00	133,35
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	мин 100%	116,09	111,85
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	мин 20%	105,77	99,55
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	мин 50%	91,09	96,77
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	макс 120%	50,13	45,45
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	макс 30%	17,66	21,43
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	макс 800%	46,18	72,45
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) - заёмщиков (Н5)	макс 20%	0,00	7,94
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	макс 25%	14,81	17,44

Председатель Правления

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Г.В. Павленко



Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в августе 2011 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в августе 2011 года

Основные экономические показатели развития ПМР