

# ВЕСТНИК ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

---

---

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



ИЮНЬ

2015

---

---

Издаётся с августа 1999 года

**Учредитель:**

Приднестровский республиканский банк

**Вестник Приднестровского республиканского банка:** Информ.-аналит. издание/  
Гл. ред.: Первый заместитель председателя ПРБ Радулова О.В.; ПРБ [УМАиРДО]. –  
Тирасполь: ПРБ, 2015. – №6 – 100 экз.

**Адрес редакции:**

MD-3300, г. Тирасполь, ул. 25 Октября, 71, ПРБ,  
Управление макроэкономического анализа и регулирования денежного обращения

**тел.:** +(373-533) 5-98-11, факс +(373-533) 5-99-07

**e-mail:** info@cbpmr.net, m.melnik@cbpmr.net, umais00915@cbpmr.net

**website:** www.cbpmr.net

При подготовке аналитических материалов использовались официальные данные  
Государственной службы статистики ПМР, Министерства экономического развития ПМР,  
Государственного таможенного комитета ПМР и Министерства финансов ПМР  
В некоторых случаях незначительные расхождения между показателями объясняются округлением данных

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

© Приднестровский республиканский банк,  
Управление макроэкономического анализа  
и регулирования денежного обращения, 2015

---

---

## Кратко о главном...

В июне были подведены итоги конкурса «Программа социально-экономического развития ПМР на 2016-2021 гг.». Несмотря на то, что ни один из представленных проектов не был признан победителем, нельзя говорить и о наличии проигравших. В очередной раз можно было убедиться в том, что в Приднестровье много талантливых людей, радеющих за свою страну и готовых использовать весь свой интеллектуальный потенциал на её благо. В программах авторы предлагали свои пути вывода экономики республики из кризиса. Не все из предложенных подходов могут быть применены на практике, но, безусловно, все заслуживают внимания.

Отдельно хотелось бы остановиться на ряде предложений, которые в последнее время часто высказываются в среде экспертов (речь о них идёт, в том числе, и в работах конкурсантов) и напрямую затрагивают компетенцию центрального банка. Среди них выделю получившую достаточно широкое распространение идею о том, что вывести страну из кризиса может «накачка» экономики деньгами. Нередко в этом случае проводится аналогия с Российской Федерацией, приводятся высказывания авторитетных российских экономистов. Однако необходимо отметить различия экономических моделей Российской Федерации и Приднестровья, из которых вытекает разница трансмиссионных механизмов двух стран. В России основным каналом поступления денег в экономику является покупка центральным банком иностранной валюты, полученной от продажи за рубеж товаров. Эмитируемые средства, в свою очередь, идут на увеличение внутреннего спроса, который удовлетворяется не только импортом продукции, но и внутренним производством. Таким образом, цепочка создания денег имеет ярко выраженный стимулирующий экономику эффект.

В Приднестровье, к сожалению, данный канал практически не работает. Иностранная валюта, поступающая в республику от экспорта, не способна в полном объёме покрыть потребности хозяйствующих субъектов и населения в импортных товарах.

Наиболее реалистичным и при этом обеспеченным трансмиссионным каналом для Приднестровья является кредитование. Увеличение объёмов денежной массы достигается за счёт кредитных операций Правительства и/или центрального банка. Однако возникают вопросы: кого кредитовать, на какие цели, какова вероятность возвратности средств? При этом существует большой дефицит проектов, которые были бы ориентированы на использование внутренних ресурсов и имели бы высокий мультиплицирующий эффект. В то же время имеется вероятность того, что выданные кредиты будут направлены на валютный рынок, создавая дополнительные риски для его дестабилизации. Как показывает опыт предыдущих лет, аналогичная ситуация может сложиться и в том случае, если часть кредитных ресурсов направить на решение проблем в социальной сфере. В условиях отсутствия возможности удовлетворения повышенного платёжеспособного спроса за счёт товарной массы, произведённой на территории республики, для этой цели будет использоваться канал импортных поставок, что в свою очередь повлечёт рост спроса на иностранную валюту. То есть никакого стимулирующего эффекта для отечественной экономики мы не увидим.

Однако нельзя говорить о том, что все вышеприведённые доводы полностью отвергают вероятность использования эмиссионных рычагов для стабилизации ситуации. Но это должно быть не безоглядное «заливание» экономики деньгами, а точечное направление средств в те проекты, которые принесут для государства наибольшую отдачу.

Председатель  
Приднестровского республиканского банка



Э.А. Косовский

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### ***ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ***

Исполнение государственного бюджета в I квартале 2015 года 4

---

### ***СОЦИАЛЬНАЯ СФЕРА***

Денежные доходы и расходы населения в I квартале 2015 года 10

---

### ***МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА***

Обзор экономического развития стран-основных торговых партнёров ПМР за I квартал 2015 года 18

---

### ***ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ***

Финансовая грамотность населения – как одно из условий социальной стабильности и устойчивости экономики 24

Быстрые кредиты: что следует знать 26

---

### ***ОБЗОРНАЯ ИНФОРМАЦИЯ***

Мегарегулирование финансовых рынков: международный опыт 30

---

### ***ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР***

Экономическая ситуация в мае 2015 года 35

*Инфляция* 35

*Банковская система* 36

*Денежный рынок* 37

*Валютный рынок* 38

*Ставки депозитно-кредитного рынка* 39

---

### ***МИР НУМИЗМАТИКИ***

О выпуске памятных и юбилейных монет и банкнот ПРБ 41

---

### ***ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ***

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики 43

---

### ***ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ***

Финансовая отчётность ЗАО «Банк сельхозразвития» за 2014 год 44

Финансовая отчётность ЗАО «Агропромбанк» за 2014 год 52

Финансовая отчётность ДООО КО «Финком» за 2014 год 61

---

### ***ПРИЛОЖЕНИЯ***

Баланс денежных доходов и расходов населения ПМР (агрегированный) 70

Баланс денежных доходов и расходов населения ПМР (развёрнутый) 72

---

### ***СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ***

## ИСПОЛНЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

*В отчётном периоде доходы консолидированного бюджета сложились на уровне 534,1 млн руб., что на четверть ниже, чем в январе-марте 2014 года. Основное влияние на состояние государственных финансов оказывало осложнение условий осуществления внешнеэкономической деятельности, повлекшей значительное сокращение налогов на внешнюю торговлю и внешние операции. Ресурсная база городов и районов вследствие сокращения доходов населения, обусловленного, в том числе, ограничениями производимых выплат работникам бюджетной сферы, снизилась на 16,6%.*

*Падение доходов повлекло за собой существенное сокращение финансирования общегосударственных расходов – в 1,5 раза до 733,1 млн руб. На этом фоне бюджетное задание было исполнено менее чем на 2/3. В результате отрицательное сальдо консолидированного бюджета достигло 199,0 млн руб. против 167,3 млн руб. в I квартале прошлого года.*

### Доходная часть

Исполнение государственного бюджета в отчётном периоде происходило в условиях падения объёмов выпуска промышленного производства, снижения экспорта продукции и замедления темпов реализации потребительских товаров на внутреннем рынке. В этой связи в отчётном периоде зафиксировано значительное сужение объёмов поступлений налоговых доходов, причём в разрезе подстатей наибольшее отставание сформировалось по налогам на внешнюю торговлю.

В I квартале 2015 года в доход государства поступило средств в объёме 534,1 млн руб. (95,3% от плановых параметров). В сопоставимой оценке<sup>1</sup> совокупные доходы бюджета сложились на отметке 77,0% от базисных значений (табл. 1), а в сравнении с показателем I квартала 2013 года – снизились на 16,0%.

Таблица 1

### Исполнение доходной части консолидированного бюджета

	I квартал 2014 года		I квартал 2015 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Доходы	692,2	100,0	533,0	100,0	77,0
в том числе:					
1. налоговые доходы	571,9	82,6	406,0	76,2	71,0
из них:					
- налог на доходы организаций	186,5	26,9	184,3	34,6	98,8
- подоходный налог	118,0	17,0	83,9	15,7	71,1
- налоги на внешнюю торговлю	183,9	26,6	57,5	10,8	31,3
2. неналоговые доходы	13,3	1,9	12,4	2,3	93,2
3. доходы целевых бюджетных фондов	47,9	6,9	51,0	9,6	106,5
4. доходы от предпринимательской и иной деятельности	59,1	8,5	63,7	11,9	107,8

Из общей суммы фактически поступивших доходов на долю местных бюджетов пришлось 36,8%, республиканского – 63,2%, что на 3,5 п.п. ниже базисного значения. При этом исполнение республиканского бюджета составило 95,8%, местных – 94,5%.

<sup>1</sup> здесь и далее доходы консолидированного (республиканского) бюджета сравниваются с базисным показателем без учёта операции по выпуску долгосрочной бескупонной государственной облигации, а также сумм безвозмездных перечислений в виде гуманитарной помощи РФ



Ресурсы республиканского бюджета сформировались в пределах 337,6 млн руб., что на 28,4% ниже базисного уровня. В бюджеты городов и районов за первые три месяца текущего года поступило 196,5 млн руб., что на 16,6% меньше, чем в I квартале 2014 года. В разрезе административно-территориальных единиц динамика доходов была различной. Так, наименьшее отклонение от базисных значений (в пределах  $\pm 2\%$ ) сложилось в Григориопольском и Каменском районах (рис. 1). В то же время в столице и г. Днестровске ресурсная база сократилась более чем на четверть. Бюджет г. Бендеры утратил в сравнении с прошлогодними показателями 16,3%. Снижение доходов в пределах 10% зафиксировано в территориальных бюджетах Слободзейского, Дубоссарского и Рыбницкого районов. При этом перевыполнение плановых параметров наблюдалось только по г. Рыбница и Рыбницкому району (+2,6%) и г. Григориополь и Григориопольскому району (+17,4%).

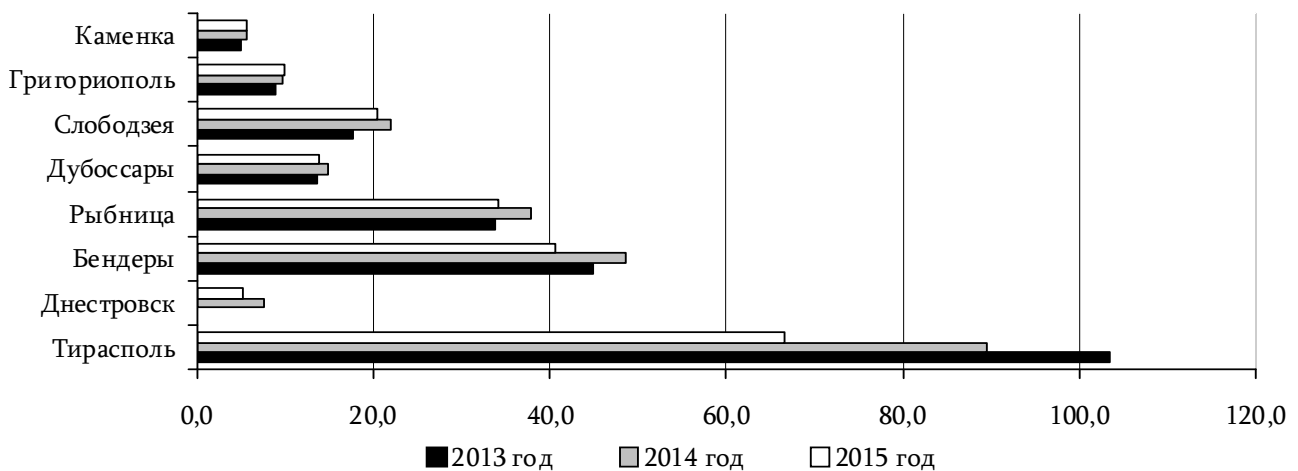


Рис. 1. Динамика доходов местных бюджетов в I квартале 2013-2015 гг., млн руб.

Поступления налогов и сборов в государственный бюджет в сумме 406,0 млн руб., сформировавшие 76,0% совокупных доходов, оказались практически на уровне планового задания (+0,7%), уступив при этом сопоставимому показателю 2014 года 29,0%. Исполнение по данной статье республиканского бюджета было зафиксировано на отметке 235,4 млн руб. (-34,4% к базисному значению), местных – 170,6 млн руб. (-20,0%), что составило 105,6 и 94,6% от плана. Долевое распределение налоговых зачислений между уровнями бюджетной системы сложилось в пользу республиканского бюджета, однако удельный вес аккумулированных в нём налогов снизился на 4,7 п.п. до 58,0%.

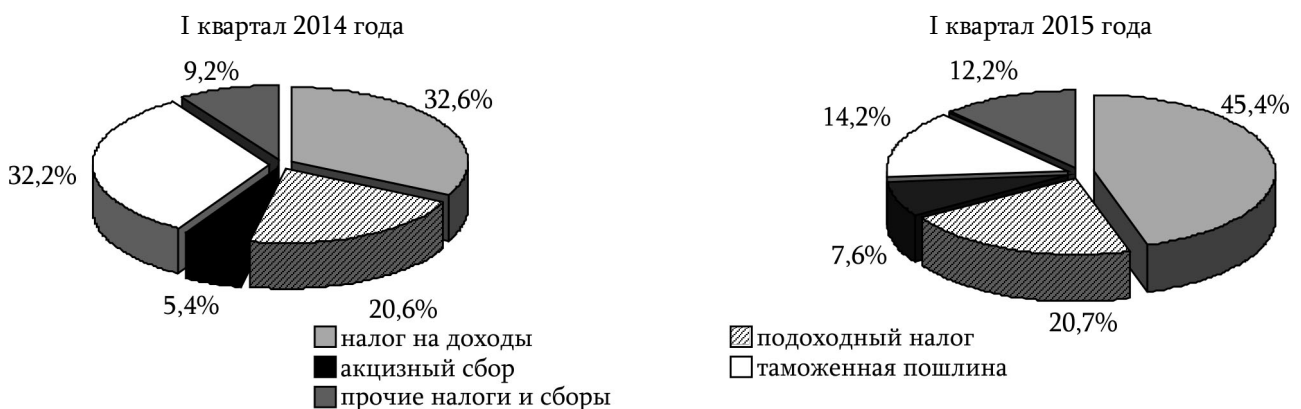


Рис. 2. Структура налоговых доходов консолидированного бюджета

Объём основного платежа – налога на доходы организаций сократился незначительно по сравнению с другими статьями (-1,2%), что усилило его позиции в структуре фискальных

зачислений в консолидированный бюджет на 12,8 п.п. до 45,4% (рис. 2). Подоходный налог с физических лиц сформировал 20,7% (+0,1 п.п.) совокупной суммы. Таможенные платежи характеризовались резко понижательной динамикой, что отразилось на их удельном представлении в налоговых доходах: 14,2% против 32,2% годом ранее. Акцизные сборы, перечисленные в объёме, сопоставимом с базисным уровнем, сформировали в структуре 7,6% (5,4% в I квартале 2014 года).

Зачисления налога на доходы в консолидированный бюджет сложились выше плановых на 9,1% в сумме 184,3 млн руб., что на 1,2% меньше базисного показателя. В то же время при сопоставлении с уровнем платежей в I квартале 2013 года прирост составил 8,0%. В республиканский бюджет было перечислено 66,1% совокупной суммы по данной статье, или 121,8 млн руб., из которых треть составляли отчисления от налога на социальные нужды (40,5 млн руб.). При этом зафиксировано как перевыполнение плана по налогу (+13,6%), так и превышение базисного значения (+5,3%). В отличие от ситуации со сбором налога на доходы в республиканский бюджет, на втором уровне бюджетной системы на фоне достижения плановых параметров по рассматриваемой статье (+1,4%), в абсолютном выражении сложился минимальный результат в соответствующем периоде за последние 3 года (62,5 млн руб., или -11,7% к уровню I квартала 2014 года и -15,0% – января-марта 2013 года).

Поступления в доход консолидированного бюджета средств от взимания подоходного налога с физических лиц сложились ниже базисного уровня на 28,9%, составив 83,9 млн руб., или 83,7% от запланированной к поступлению суммы. При этом 93,0%, или 78,0 млн руб., налога было зачислено в местные бюджеты при плане 92,1 млн руб. В условиях сокращения фонда оплаты труда работающих и применения особого механизма финансирования выплат работникам бюджетной сферы, сформировалась минимальная сумма налога за последние четыре года как в республиканском бюджете, так и в бюджетах городов и районов. Зачисляемый в полном объёме в местные бюджеты (кроме г. Тирасполь и г. Днестровск) подоходный налог формировал в совокупности 39,7% ресурсной базы территорий, достигая в крупных городах 52% и выше. Снижение к базисному уровню в разрезе регионов составило 15-20%. В столичном бюджете вследствие приостановки деятельности и снижения объёмов выработки на крупных промышленных предприятиях, а также сокращения бюджетных выплат зафиксировано максимальное сужение объёма налога к показателю I квартала 2014 года (-40,4%).

Наиболее ощутимо кризисные явления в экономике отразились на поступлениях платежей на внешнюю торговлю и внешние операции. Ухудшение экономических условий деятельности предприятий и организаций, падение объёмов промышленного производства, сдержанный платёжеспособный спрос на потребительском рынке республики оказали существенное влияние на динамику экспортно-импортных операций и соответственно на состояние республиканского бюджета. Так, если в I квартале 2014 года таможенные пошлины формировали его на 40%, то в отчётном периоде – всего на 17,0%. Это стало следствием сужения ввозных пошлин на импортные товары более чем на треть до 55,9 млн руб., что составило 76,7% от плана. В совокупности с пошлиной на экспорт определённой группы товаров зачисления по статье «налоги на внешнюю торговлю и внешние операции» сложились в пределах 57,5 млн руб., или 31,3% базисного и 78,9% планового уровня.

В разрезе поступлений акцизов зафиксирован рост перечислений налога за импортируемые подакцизные товары на 12,6% до 24,8 млн руб., обусловленный, в частности, повышением ставок акцизного сбора на импортируемые бензин и газойль. В то же время более чем двукратное снижение выпуска коньяков и вин определило сокращение на 40,1% до 5,0 млн руб. акцизов на продукцию, производимую на территории ПМР. В целом с учётом акцизных сборов на газ, реализуемый в качестве автомобильного топлива (0,9 млн руб.), по данной статье в доходной части республиканского бюджета было аккумулировано 30,7 млн руб., что практически

соответствовало базисному значению (99,0%). Сложившийся показатель в 1,9 раза превысил плановое задание, сформированное на фоне ухудшения внешнеэкономической ситуации в два раза ниже фактических зачислений в I квартале 2014 года.

Поступления от налога с выручки организаций, использующих упрощённый режим налогообложения, выросли в полтора раза до 3,5 млн руб., превысив плановые показатели вдвое. Полученная сумма распределилась между уровнями бюджетной системы в пропорции 66,5 : 33,5 в пользу республиканского бюджета.

Платежи за пользование природными ресурсами сократились на 13,4% до 16,5 млн руб., что составило 105,1% от планового задания. Из общей суммы 61,8%, или 10,2 млн руб., пришлось на земельный налог, план по которому был исполнен на 97,5%. При этом, сумма налога по землям несельскохозяйственного назначения возросла на 9,3% до 9,1 млн руб., или 87,1% от плана. Плата за пользование водными ресурсами и недрами сложилась ниже плановых и базисных параметров, составив в совокупности 3,4 млн руб., или 69,4% к базисному уровню. Отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы также отстали от показателя I квартала 2014 года (1,1 против 1,2 млн руб.), однако более чем в два раза превысили прогнозируемый показатель. Фиксированный сельскохозяйственный налог поступил в объёме 1,3 млн руб. (2,4 млн руб. в январе-марте прошлого года).

За совершение юридически значимых действий в бюджет уплачено средств в сумме 7,5 млн руб., что на 11,0% и 8,1% выше планового и базисного значения. Более 60% перечисленной государственной пошлины было связано с регистрацией транспортных средств и недвижимого имущества.

План по местным налогам и сборам был исполнен на 106,4%. При этом по сравнению с базисным показателем бюджеты городов и районов сократились по данной статье на 9,1%, или 1,1 млн руб., до 11,3 млн руб. Существенно превысить прошлогодний уровень поступлений удалось только в г. Тирасполь и г. Григориополь и Григориопольском районе (+19-20%), в то время как в остальных административно-территориальных единицах фиксировалось падение, в г. Днестровске – более чем в два раза. В то же время, несмотря на снижение потребительской и деловой активности, вызвавшей сужение объёмов реализации товаров индивидуальными предпринимателями и соответственно доходов данной категории населения порядка на 20%, отчисления в местные бюджеты от предпринимательского патента сократились всего на 2,6% до 5,4 млн руб.

Неналоговые доходы снизились на 6,9% до 12,4 млн руб., что составило 92,6% от плана. Отставание от базисного уровня было обусловлено в основном значительным сужением платежей от государственных и муниципальных предприятий (на 54,2% до 0,5 млн руб.), а также уменьшением доходов от продажи имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности (на  $\frac{2}{3}$  до 0,3 млн руб.). В то же время доходы от сдачи в аренду имущества принесли государству на треть больше, чем в I квартале 2014 года – 2,5 млн руб., из которых в республиканский бюджет было зачислено 0,5 млн руб., в местные бюджеты – 2,0 млн руб. Штрафные санкции и административные сборы (платежи) поступили в размере 5,0 и 2,5 млн руб. соответственно, что практически соответствует уровню базисного периода.

Доходы целевых бюджетных фондов расширились на 6,4% до 51,0 млн руб. (80,3% от плана). Перечисления в Дорожный фонд ПМР возросли на 38,5% до 37,6 млн руб., в том числе от налога на доходы организаций на 1,2% до 16,3 млн руб. В Экологический фонд поступило средств в сумме 5,3 млн руб. (+16,0%). При этом аккумулированная в фонде сумма превзошла плановое задание на 13,1%. Государственный целевой фонд таможенных органов ПМР сформировался в размере 6,5 млн руб., что ниже прогнозных и базисных значений более чем на 50%. Объём средств в фонде по обеспечению государственных гарантий по расчётам с гражданами, имеющими право на земельную долю (пай), сложился на уровне 1,6 млн руб.

## Государственные финансы

Доходы от оказания платных услуг государственными и муниципальными учреждениями поступили в соответствующие бюджеты в сумме 63,7 млн руб. (из них 47,9 млн руб. – в республиканский бюджет), превысив уровень I квартала 2014 года на 7,8% (+4,6 млн руб.). В то же время по статье сформировалось отставание от плановых параметров на 20,7%.

Безвозмездные перечисления дополнили республиканский бюджет на 1,1 млн руб. (14,8 млн руб. в базисном периоде).

### Расходная часть

Сложная экономическая и политическая ситуация в сопредельных государствах – странах партнёрах приднестровских производителей, спровоцировали потерю традиционных рынков сбыта ведущих предприятий-экспортёров республики, что напрямую повлияло на исполнение бюджетов всех уровней и своевременную реализацию государственных обязательств. В результате финансирование консолидированных расходов сузилось относительно прошлогодних масштабов более чем на 30% до 733,1 млн руб. (табл. 2).

Таблица 2

### Исполнение расходной части консолидированного бюджета

	I квартал 2014 года		I квартал 2015 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Расходы	1 103,0	100,0	733,1	100,0	66,5
из них:					
1. обеспечение функционирования государства	53,8	4,9	49,7	6,8	92,4
2. правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности	96,2	8,7	90,5	12,3	94,1
3. воспроизводство человеческого капитала	483,5	43,8	409,1	55,8	84,6
4. финансирование деятельности ГУП и ГУ <sup>2</sup>	16,5	1,5	14,3	2,0	87,0
5. финансовая помощь бюджетам других уровней	51,7	4,7	30,3	4,1	58,5
6. целевые программы	7,1	0,6	0,7	0,1	9,8

Из общего объёма бюджетных затрат на централизованные общереспубликанские расходные назначения пришлось около 70% средств, что соответствует 510,5 млн руб. (-40,4%, или 345,8 млн руб., от базисного значения). На финансирование потребностей городов и районов было израсходовано 222,6 млн руб. (-9,8%, или 27,1 млн руб., соответственно). Вместе с этим, исходя из фактически аккумулированных за отчётный период ресурсов, расходы республиканского и местных бюджетов были профинансированы на 61,6 и 68,2% от плана соответственно.

В отчётном периоде вследствие сохранения негативного влияния внешнеполитических и внешнеэкономических факторов экономическая ситуация в республике ещё больше осложнилась, что привело к невозможности своевременного и в полном объёме исполнения основных государственных функций. В сложившихся обстоятельствах в целях первоочередного обеспечения социальных выплат на основании решения, принятого Правительством Приднестровской Молдавской Республики, с 01 марта 2015 года оплата труда работников бюджетной сферы, выплата пенсий и дополнительной помощи осуществлялась пропорционально поступающим доходам, позволившим выдавать лишь 70% от фактически начисленных сумм. Остальные 30% были отнесены на задолженность государства с обязательством последующей выплаты.

На финансирование статей группы «воспроизводство человеческого капитала» было затрачено на 237,8 млн руб., или 36,8%, меньше установленного законом уровня. Фактически в

<sup>2</sup> в сфере промышленности, энергетики, строительства, гидрометеорологии, транспорта, связи, информатики, сельского, лесного и дорожного хозяйства

данном направлении было освоено 55,8% бюджетных средств, что соответствует 409,1 млн руб. (-15,4% от базисного показателя). Затраты государства в области образования сократились относительно сопоставимого значения 2014 года на 12,3% до 199,2 млн руб. – расхождение с плановым заданием составило -73,8 млн руб., или -27,0%. Исполнение обязательств в рамках реализации социальной политики и поддержки здравоохранения производилось исходя из имеющихся ресурсов, что позволило выполнить план на 49,1 и 63,6% соответственно. Вместе с этим в разрезе данных статей отмечено сужение относительно прошлогодних масштабов финансирования на порядка 20% до 98,4 и 94,9 млн руб. соответственно. На ресурсное обеспечение задач сферы культуры и искусства было выделено на 7,5 млн руб. меньше предусмотренного объёма, что по факту составило 16,7 млн руб. (-8,3% от базисного показателя).

Расходы государства, связанные с выполнением правоохранительной деятельности и обеспечением безопасности, сократились за год на 5,9% и составили 90,5 млн руб., тогда как по плану предполагалось освоить 126,6 млн руб. Отставание от базисного показателя на уровне 7,6% отмечено при финансировании расходов на обеспечение функционирования государства. В целом их объём по итогу периода составил 49,7 млн руб. (-29,5% от плана).

Бюджетам нижестоящего уровня за январь-март 2015 года было перечислено средств на сумму 30,3 млн руб., что соответствует 58,5% трансфертов, направленных годом ранее. Общая величина перечисленных из республиканского бюджета сумм не покрыла плановый объём на 14,4%.

Финансовое участие государства в поддержке предприятий отдельных отраслей экономики оценено на уровне 14,3 млн руб. (-13,0%), тогда как планировалось выделить ассигнований на обеспечение непрерывной деятельности ГУП и ГУ в размере 17,5 млн руб.

Более существенная экономия ресурсов наблюдалась при исполнении целевых программ – фактически произведённые на основании обращений главных распорядителей кредитов и заключённых договоров расходы покрыли плановые всего на 11,6%, что соответствует 0,7 млн руб. (9,8% от прошлогоднего финансирования). Наиболее приближённым к бюджетному заданию оказался объём финансирования программы «Профилактика туберкулёза на 2011-2015 годы» – 0,3 млн руб., или 71,1% суммы, предусмотренной в плане. Исполнение госпроекта «Онкология (2011-2015 годы)» производилось по договорам, зарегистрированным в 2014 году, и по договорам, не подлежащим регистрации, на сумму всего 0,4 млн руб. (27,0% плановых назначений).

План по расходам целевых бюджетных фондов (без учёта республиканского дорожного фонда) исполнен с отставанием от прогнозируемого объёма на 61,8%. В данном направлении было освоено 6,5 млн руб., которые находились в распоряжении Государственного целевого фонда таможенных органов (-53,2% от плана). На финансирование исполнения программ развития дорожной отрасли в адрес местных бюджетов из республиканского бюджета было направлено субсидий в объёме 19,9 млн руб., что на 0,5% ниже плановых назначений.

Таким образом, по итогам отчётного периода сформировалось отрицательное сальдо консолидированного бюджета на уровне 199,0 млн руб. При этом показатель покрытия произведённых расходов фактически поступившими доходами снизился на 11,9 п.п. до 72,9%.

## ДЕНЕЖНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ В I КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

*Экономический кризис, с которым столкнулось Приднестровье, продиктовал необходимость принятия чрезвычайных мер в социальной сфере, направленных на сохранение управляемости в социальной сфере республики (выплата заработной платы работникам бюджетной сферы и пенсий не в полном объёме, отмена ряда льгот и др.). Выполнение социальных обязательств государства перед населением было крайне затруднено резким снижением с начала 2015 года поступлений в республиканский бюджет. В результате наблюдалось сокращение совокупных денежных доходов граждан. Закономерным следствием в текущих условиях стало снижение объёма текущего потребления и сбережений.*

### Доходы

Непростая экономическая ситуация в республике, усугубившаяся в 2014 году вследствие кризисных явлений в соседних странах, усилила своё негативное влияние на развитие социальной сферы в начале 2015 года. В результате денежные доходы граждан существенно сократились, оказавшись ниже значения сопоставимого периода как 2014, так и 2013 годов (рис. 3). В номинальном выражении бюджеты граждан уменьшились на 29,7% (с учётом повышения потребительских цен – на 29,9%<sup>3</sup>) и сложились в общей сумме 2 615,1 млн руб. (табл. 3), что в долларовом эквиваленте соответствует 235,6 млн долл. В среднем на человека денежные доходы составили 1 725,5 руб. (порядка 155 долл.) в месяц против 2 453,0 руб. (221,0 долл.) годом ранее.



Рис. 3. Динамика денежных доходов населения в I квартале 2012-2015 гг., млн руб.

Таблица 3

### Структура и динамика денежных доходов населения

	I квартал 2014 года		I квартал 2015 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
1. Оплата труда наёмных работников	1 277,7	34,4	1 152,6	44,1	90,2
2. Доходы от предпринимательской деятельности	215,1	5,8	171,5	6,6	79,7
3. Социальные трансферты	797,7	21,5	665,6	25,5	83,4
4. Полученные проценты по вкладам и дивиденды по ценным бумагам	24,9	0,7	23,0	0,9	92,3
5. Доходы от продажи иностранной валюты	1 130,2	30,4	515,2	19,7	45,6
6. Прирост задолженности по кредитам	28,4	0,8	-32,6	(1,2)	-
7. Другие доходы	243,6	6,6	119,9	4,6	49,2
Всего денежных доходов	3 717,7	100,0	2 615,1	100,0	70,3

Номинальный размер средств, остающихся в личном распоряжении граждан,<sup>4</sup> сократился по отношению к уровню 2014 года на 30,9% (2 402,5 млн руб., или 216,4 млн долл.), а их реальный

<sup>3</sup> дефлятор равен 1,0205

<sup>4</sup> объём денежных доходов за вычетом обязательных платежей и разнообразных взносов

объём, характеризующий количество материальных благ и услуг, которое на них можно приобрести, – на 31,1%.

Прожиточный минимум за I квартал текущего года повысился на 0,7% до 1 324,6 руб. Одновременно с этим существенное сокращение среднедушевых доходов (-29,7%) предопределило снижение их покупательной способности с 1,86 до 1,30 расчётной стоимости набора товаров и услуг, обеспечивающих минимальные потребности граждан.

Определяющее негативное влияние на снижение совокупных доходов населения в январе-марте текущего года оказала динамика объёма поступлений от продажи иностранной валюты (рис. 4). Зависимость от их изменения усилилась с 2,5% в I квартале 2014 года до 81,5% в отчётном периоде. В абсолютном выражении величина средств, вовлечённых в конверсионные операции в наличной форме, сократилась более чем вдвое и сложилась на уровне 515,2 млн руб. Долевое представление поступлений от продажи иностранной валюты в совокупных доходах снизилось на 10,7 п.п. до 19,7%.

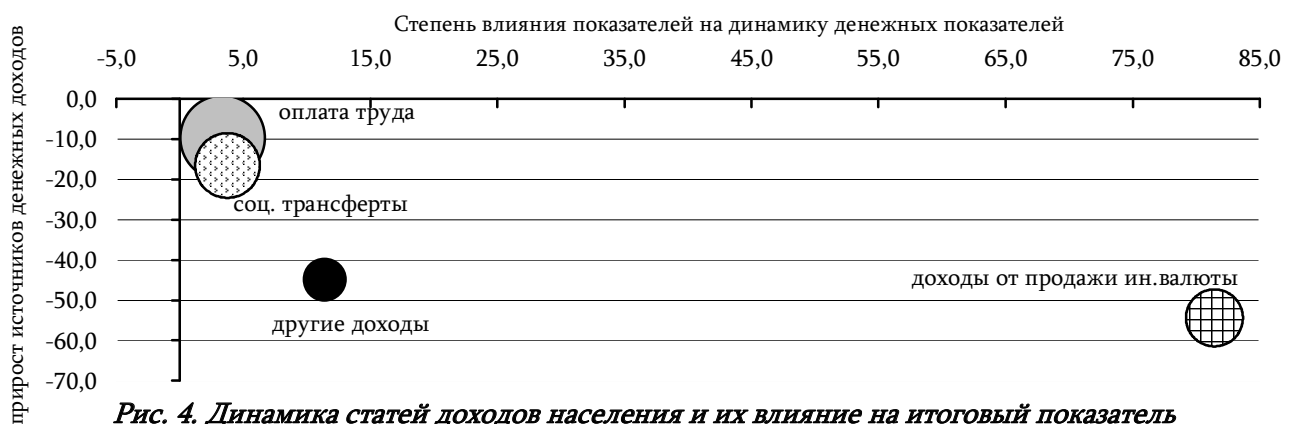


Рис. 4. Динамика статей доходов населения и их влияние на итоговый показатель в I квартале 2015 года, %<sup>5</sup>

Во многом это обусловлено резким падением объёмов денежных переводов, поступивших на территорию республики без открытия счёта. За первые три месяца 2015 года общая величина трансфертов сократилась в 2,3 раза до 229,3 млн руб. (рис. 5). Данная динамика обусловлена в основном снижением объёмов поступлений из Российской Федерации, в связи с осложнением экономической ситуации, сопровождавшимся сокращением объёмов промышленного производства, усилением девальвационных и инфляционных процессов. В результате удельный вес трансфертов мигрантов в формировании личных доходов населения в отчётном периоде сложился на минимальном за ряд лет уровне – 8,8%

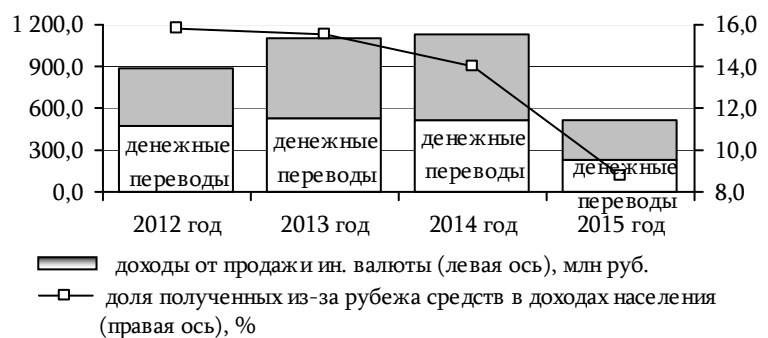


Рис. 5. Динамика доходов, полученных населением от продажи иностранной валюты, в I квартале 2012-2015 гг.

Главная роль в структуре доходов в Приднестровье принадлежит заработной плате, долевое представление которой на фоне сокращения других источников доходов в отчётном периоде возросло на 9,7 п.п. до 44,1%. Об усилении участия данной компоненты в формировании денежных доходов населения свидетельствует также индикатор политики доходов<sup>6</sup>,

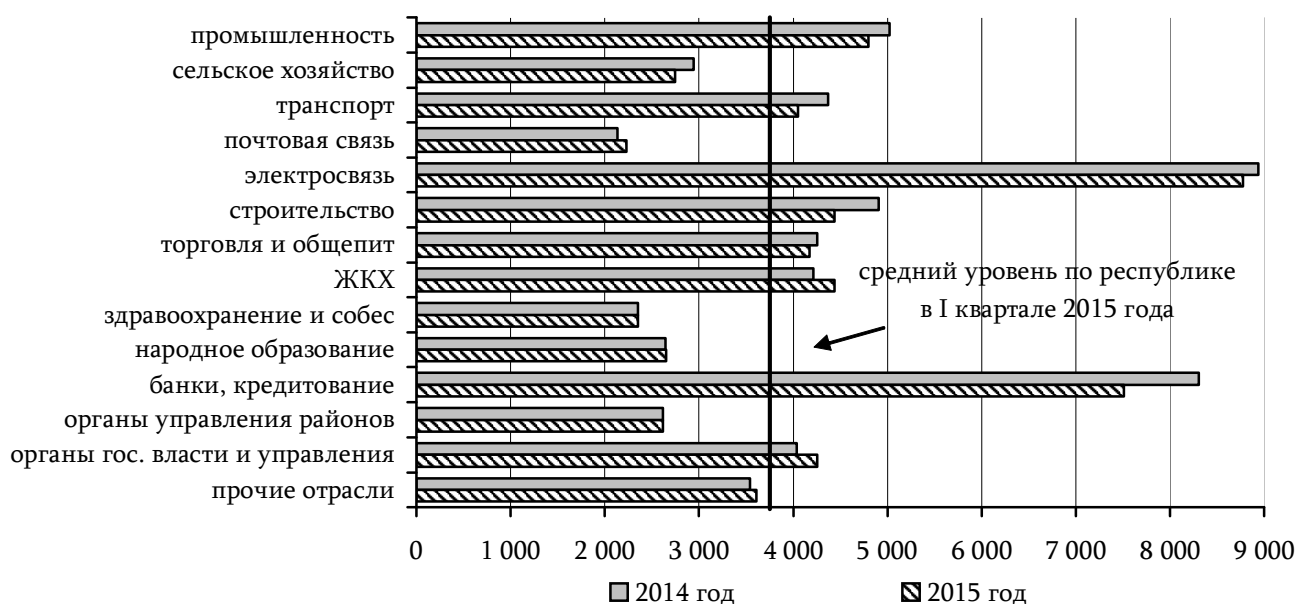
<sup>5</sup> диаметр круга соответствует удельному весу источника дохода в обобщающем показателе

<sup>6</sup> соотношение среднемесячных значений заработной платы и среднедушевых денежных доходов

характеризующий сбалансированность в изменении отдельных элементов, который за январь-март 2015 года в целом по республике составил 2,17 против 1,56 годом ранее.

Фонд оплаты труда всех работающих по сравнению с базисным уровнем сократился на 6,0% и составил 1 238,1 млн руб. Согласно оценке Государственной службы статистики Министерства экономического развития ПМР, среднемесячная заработная плата одного работника в целом по экономике, включая субъекты малого предпринимательства, сложилась на уровне 3 749,0 руб., что в номинальном выражении на 2,4% ниже базисного значения, а с учётом темпов инфляции – на 2,8%. При этом работающие на крупных предприятиях получали в месяц в среднем 3 801,0 руб., что на 3,8% меньше, чем год назад, в том числе в секторе материального производства – 4 466,0 руб. (-4,1%), в непромышленной сфере – 3 155,0 руб. (-2,2%). Оплата труда занятых в малом бизнесе составила 3 320,0 руб., увеличившись на 5,2%.

Зарботная плата работников электросвязи, финансовых учреждений, промышленных предприятий, торговли, транспорта и строительства, несмотря на снижение по отношению к сопоставимому значению 2014 года, превышала среднереспубликанский уровень (рис. 6). В большинстве отраслей её размер был значительно ниже. Обусловленная как различиями в экономическом положении отраслевых групп, так и конкурентоспособностью производимой продукции, социальная дифференциация работающих в I квартале текущего года составила 4,6 против 5,0 годом ранее.

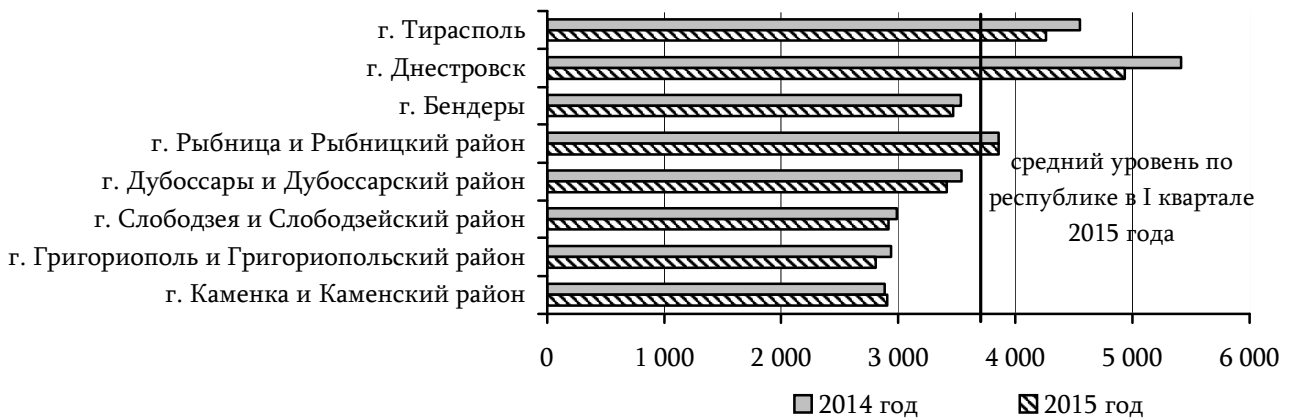


**Рис. 6. Величина среднемесячной заработной платы одного работника в разрезе отраслей экономики<sup>7</sup> в I квартале 2014-2015 гг., руб.**

Анализируя размер оплаты труда в разрезе городов и районов республики, можно сделать вывод, что наибольшую заработную плату (4 939 руб., или 130,0% от уровня в среднем по республике) получали жители г. Днестровска, подавляющее большинство из которых было занято на одном из крупнейших предприятий республики – ЗАО «Молдавская ГРЭС» (рис. 7). В то же время зарплата работающих на григориопольских предприятиях была самой низкой – 2 807 руб., или 73,9% от среднереспубликанского уровня. Следовательно, размах территориальной дифференциации заработной платы работающих составил 1,8 против 1,9 годом ранее. Оплата труда на столичных предприятиях и организациях превысила среднее значение по республике на 12,0%, сложившись на уровне 4 265 руб.

<sup>7</sup> без учёта субъектов малого предпринимательства, далее к рис. 7



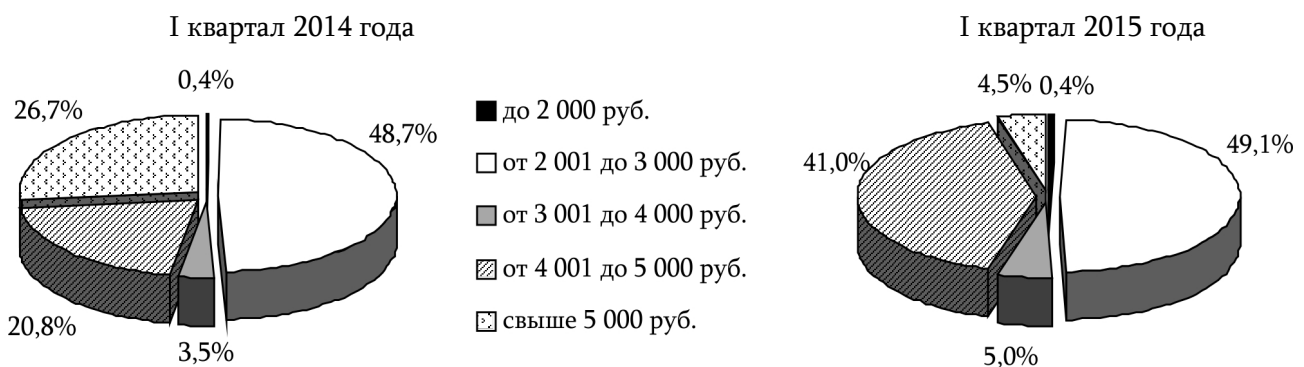


**Рис. 7. Величина среднемесячной заработной платы одного работника в территориальном разрезе в I квартале 2014-2015 гг., руб.**

Задолженность по выплате заработной платы, уменьшающая доходы текущего периода, на 1 апреля 2015 года составила 85,3 млн руб., что в 2,2 раза выше сопоставимого показателя предыдущего года и соответствует 20,7% среднемесячного фонда оплаты труда. Фактически в виде заработной платы было выдано 1 238,1 млн руб., что на 79,1 млн руб. меньше уровня января-марта 2014 года.

Объём прожиточного минимума трудоспособного человека увеличился на 0,5%, составив в среднем 1 409,4 руб., при этом размер покупательной способности заработной платы практически не изменился, составив 2,7 данной условной величины.

Потенциальные возможности по приобретению товаров и услуг у работников бюджетной сферы были значительно ниже – 1,9 набора прожиточного минимума трудоспособного человека. В абсолютном выражении жалование работающих в данном секторе по итогам отчётного квартала составило в среднем 2 663,0 руб. в месяц, что практически соответствует уровню базисного периода (+0,3%). Важно также отметить, что в связи с осложнением экономической ситуации в целях обеспечения своевременности выдач заработных плат работникам бюджетной сферы в I квартале был введён особый механизм финансирования оплаты труда (в размере 70% от начисленной), в результате чего сформировалась задолженность по заработной плате бюджетникам в сумме 28,5 млн руб.



**Рис. 8. Распределение численности работников по уровню средней заработной платы**

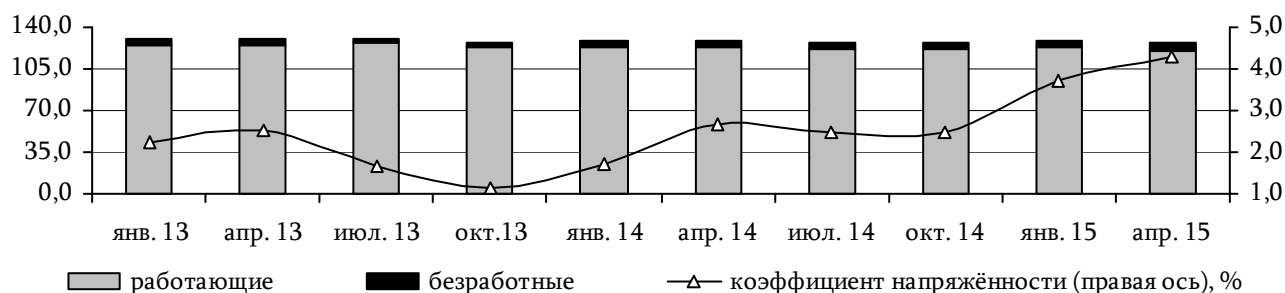
Занятые в бюджетной сфере, среднемесячный заработок которых не превышал 3 тыс. руб., относятся к самой многочисленной группе граждан и составляют половину общего количества работающих. По отношению к сопоставимому показателю предыдущего года их доля увеличилась на 0,4 п.п. до 49,1% (рис. 8). Вследствие существенного ухудшения финансово-экономического положения предприятий индустриального сектора, заработная плата работающих в данном

секторе экономики заметно снизилась. По итогам I квартала 2015 года она сложилась в пределах 4 795 руб. (5 022 руб. в январе-марте 2014 года), в результате чего практически в 5 раз сократилась доля работников, зарабатывающих более 5 тыс. руб.

Ухудшение экономических условий деятельности предприятий и организаций отразилось и на ситуации на рынке труда. Количество лиц, работающих в организованном секторе экономики, сократилось на 2 701 человек (-2,3%). Основной отток кадров произошёл в индустриальном секторе – 1 713 человек. Численность персонала в сфере народного образования и транспорта уменьшилась на 721 и 509 человек соответственно.

За январь-март 2015 года в качестве ищущих работу было зарегистрировано 2 886 человек, что на 3,0% ниже соответствующего показателя предыдущего года. Из бюджета Единого Государственного фонда социального страхования ПМР было выплачено пособий по безработице на 11,0% меньше, чем годом ранее (3,7 млн руб.). При этом средний размер пособия по безработице сократился незначительно – на 1,1%.

На фоне практически двукратного сокращения дополнительной потребности в работниках, заявленной работодателями в государственные учреждения службы занятости (на 815 человек до 1 208 человек), резко увеличился коэффициент напряжённости – с 2,7 до 4,3<sup>8</sup> (рис. 9). Уровень официальной безработицы в республике составил 3,7% экономически активного населения.



**Рис. 9. Динамика численности трудоспособного населения, тыс. чел.**

Достаточно сдержанный платёжеспособный спрос на потребительском рынке республики оказал существенное влияние на динамику доходов граждан, занимающихся самостоятельной предпринимательской деятельностью. За отчётный период данные поступления сократились на 20,3%, составив 171,5 млн руб., что соответствует 6,6% совокупных денежных доходов (+0,8 п.п.). В основу сложившейся динамики легло уменьшение средств, полученных от продажи товаров на вещевых, продовольственных и смешанных рынках (на 19,4% до 160,4 млн руб.). Дополнительным фактором выступило сокращение практически в 4 раза поступлений от продажи продуктов сельского хозяйства (до 1,9 млн руб.). В то же время доходы от оказания различного рода платных услуг, напротив, увеличились на 4,1% до 9,2 млн руб.

В условиях усиления кризисных явлений в экономике и нарастающего дефицита бюджета были приняты вынужденные меры по сокращению дополнительной надбавки к пенсиям до 50 руб. (100 руб. в I квартале 2014 года). К тому же, из-за задержки поступления в отчётном периоде российских средств, пенсионерам не выплатили в срок «российские» надбавки (165 руб. в месяц в базисном периоде). При этом размер самой пенсии остался на прежнем уровне, а, учитывая скорость повышения цен на потребительском рынке республики, – сократился на 0,5%, составив 1 350,4 руб.<sup>9</sup> Это на 21,2% выше расчётной величины прожиточного минимума пенсионеров (1 113,5 руб., +1,3%). Таким образом, сумма пенсии вместе с надбавкой в среднем сложилась в объёме 1 400 руб., что на четверть превысило стоимость набора минимальных

<sup>8</sup> численность незанятых граждан, зарегистрированных в органах службы занятости, в расчёте на одну вакансию

<sup>9</sup> согласно данным Единого Государственного фонда социального страхования ПМР

необходимых благ (на 46,5% в I квартале 2014 года). Отношение размера пенсии к средней заработной плате составило 37,3% против 41,9% годом ранее. В то же время необходимо отметить, что в связи со сложившейся сложной экономической ситуацией в условиях необеспеченности социальных обязательств реальными финансовыми источниками, пенсионерам в марте выплатили всего 70% от начисленной пенсии (в среднем около 950 руб.).

Пособия и социальная помощь отдельным категориям граждан республики были выплачены в сумме 67,7 млн руб., что превысило уровень базисного периода на 0,4%. Большая часть выплат (55,5 млн руб., +2,9%) была произведена из Единого Государственного фонда социального страхования ПМР. Более 30 млн руб., или 103,8% к сопоставимому значению 2014 года, из них были получены в связи с появлением ребёнка и уходом за ним до 1,5 лет. Объём пособий по беременности и родам, а также на детей из малообеспеченных семей, профинансированных за счёт республиканского бюджета, составил 8,4 млн руб., что на 3,4% больше базисного уровня.

Величина средств, направленных на выплату стипендий учащимся в высших и средних профессиональных образовательных учреждениях, составила 2,2 млн руб., или 59,9% от уровня базисного периода, что обусловлено их финансированием не в полном объёме. Через систему страхования населению был возмещён ущерб на сумму 1,5 млн руб. (-0,7%).

Вследствие сложившегося дефицита в сфере государственных финансов в отчётном периоде была приостановлена выплата гарантированных восстановленных и проиндексированных сбережений.

Совокупный объём социального финансирования из средств республиканского бюджета, Единого Государственного фонда социального страхования ПМР и прочих источников составил 665,6 млн руб., что на 16,6% меньше базисного уровня.

В качестве одного из источников денежных ресурсов для населения выступили банковские кредиты. Однако в отчётном периоде спрос на них сократился (-13,3% до 265,5 млн руб.), тогда как активно осуществлялся возврат ранее сформированной задолженности (+0,7% до 298,1 млн руб.). В результате, по итогам первых трёх месяцев 2015 года произошло чистое погашение задолженности в размере 32,6 млн руб., в то время как годом ранее прирост ёмкости рынка розничного кредитования достиг 28,4 млн руб. Следовательно, отличительной чертой в сегменте розничного кредитования в настоящее время является осторожность, проявляющаяся со стороны домашних хозяйств, которые, при осуществлении крупных покупок, полагаются в основном на собственные ресурсы и сбережения, либо вовсе отказываются от них.

### ***Расходы и сбережения***

Сокращение доходов населения в отчётном периоде определило соответствующую динамику расходов домашних хозяйств, совокупный объём которых снизился на 29,8% и составил 2 606,4 млн руб. (табл. 4). Величина расходов на душу населения сложилась на уровне 5 159,1 руб., или 1 719,7 руб. в месяц. Необходимо также отметить, что гражданами было потрачено на 8,7 млн руб. меньше полученных доходов, что свидетельствует о преобладании консервативной модели использования средств.

В I квартале 2015 года на потребительском рынке республики сохранилась тенденция сокращения ёмкости розничного товарооборота. Так, в отчётном периоде граждане оставили в магазинах и других торговых точках республики 1 359,2 млн руб., что на 316,7 млн руб. меньше, чем в январе-марте 2014 года. В то же время следует отметить, что структура потребления в целом не изменилась – около трети всех потребительских расходов населения приходилось на покупку продуктов питания, что соответствует 623,9 млн руб. (-17,3%). Расходы граждан на непродовольственные товары сложились в объёме 735,3 млн руб., сократившись на 20,2%. Их доля в совокупном потреблении снизилась на 3,4 п.п. до 37,9%.

Структура и динамика денежных расходов населения

	I квартал 2014 года		I квартал 2015 года		Темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
1. Покупка товаров и оплата услуг	2 235,5	60,2	1 942,7	74,5	86,9
2. Обязательные платежи и разнообразные взносы	243,4	6,6	212,6	8,2	87,3
3. Прирост сбережений во вкладах и ценных бумагах	293,7	7,9	-97,5	(3,7)	-
4. Расходы на приватизацию недвижимости	0,2	0,0	0,2	0,0	100,0
5. Расходы на приобретение иностранной валюты	939,9	25,3	548,2	21,0	58,3
6. Прирост денег, отосланных по переводам	0,0	0,0	0,1	0,0	-
Всего денежных расходов	3 712,7	100,0	2 606,4	100,0	70,2

В отличие от затрат на приобретение потребительских товаров расходы граждан на оплату услуг продолжали расти: +4,3% до 583,5 млн руб., из которых более 38% представлено оплатой жилищно-коммунальных услуг. В абсолютном выражении это соответствовало 224,3 млн руб. (-0,8%). Услуги связи, на оплату которых было направлено 166,5 млн руб., или 110,3% значения базисного показателя, по-прежнему являются одними из наиболее востребованных – 28,5% в общей сумме средств, затраченных на услуги (рис. 10). Расходы на поддержание здоровья и образование в отчётном периоде составили 8,6% совокупного показателя, или 50,3 млн руб. Ещё порядка 8%, что соответствовало 46 млн руб., или 106,3% к сопоставимому уровню предыдущего года, граждане потратили на пользование общественным транспортом. Следует отметить, что в большей степени данный рост был обусловлен отменой льгот за проезд для отдельных категорий населения.

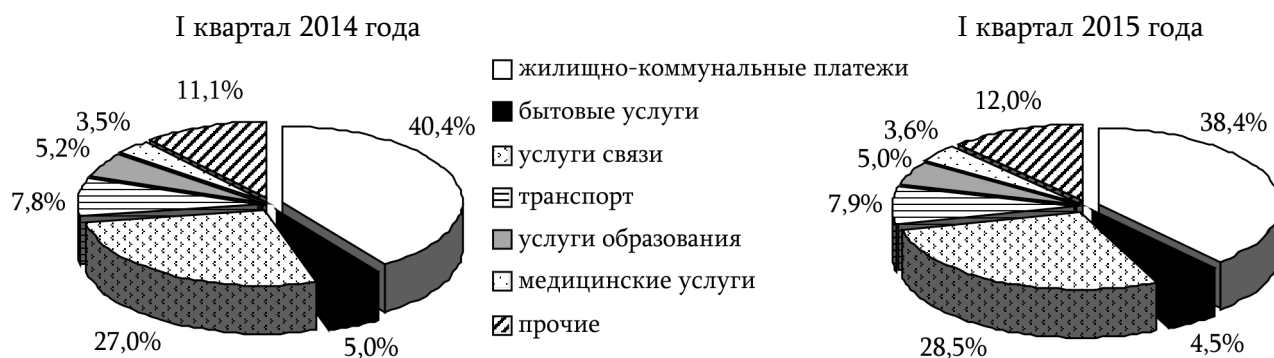


Рис. 10. Динамика структуры расходов, направленных на оплату услуг

В целом на покупку товаров и оплату услуг граждане израсходовали 1 942,7 млн руб., что на 13,1% меньше базисного уровня. При этом, с учётом низкого инфляционного фона, регистрируемого в республике, реальный объём приобретённых благ сократился на 13,4%. Таким образом на поддержание текущего уровня потребления по-прежнему направляется основная часть денежных средств (74,5%, +14,3 п.п.).

Обязательные платежи и разнообразные взносы в семейном бюджете граждан занимают в среднем небольшую часть (8,2%). В абсолютном выражении их сумма сократилась на 12,7% и составила 212,6 млн руб. Из них  $\frac{3}{4}$  пришлось на налоги и сборы, объём которых снизился на 20,4% до 159,4 млн руб., в числе которых больше половины представлена удержаниями по подоходному налогу с физических лиц (-29,1% до 83,6 млн руб.).

Отчисления обязательных страховых взносов работающих в Единый Государственный фонд социального страхования ПМР за отчётный квартал снизились на 7,9% до 30,5 млн руб., или 20% совокупных налогов и сборов. Вдвое сократились перечисления в Дорожный фонд – до 2,2 млн руб. Практически не изменилась сумма, внесённая индивидуальными предпринимателями в государственную казну в качестве единого платежа, включающего в себя стоимость патента и все социальные сборы, – 18,5 млн руб., что соответствует 11,6% совокупного показателя.

Сокращение заработных плат отразилось на динамике профсоюзных взносов граждан (-8,2% до 4,9 млн руб.). Платежи по страхованию составили 2,2 млн руб., причём доминирующее положение в их структуре занимали взносы добровольного личного страхования (-8,2% до 1,5 млн руб.).

Активность граждан на рынке потребительских кредитов в предыдущих периодах способствовала увеличению суммы уплаченных в январе-марте 2015 года за пользование ими процентов на 27,7% до 46,2 млн руб. В результате расходы, отражаемые по данной статье, составили 21,7% от общего объёма обязательных платежей и взносов (+6,8 п.п.).

На фоне сокращения денежных доходов населения в условиях социально-экономической и внешнеполитической нестабильности поведение граждан на рынке сбережений характеризовалось активным изъятием средств с депозитов. В результате по итогам I квартала 2015 года изъятие средств со счетов населения превысило сумму пополнения на 97,5 млн руб., в то время как годом ранее депозиты были пополнены на 293,7 млн руб.

Снижение уровня доходов, а также усиление в отчётном периоде дисбаланса между спросом и предложением на наличном сегменте валютного рынка, обусловили существенное сокращение (в 1,7 раза) объёма средств, потраченных на приобретение наличной иностранной валюты, – 548,2 млн руб., или 21,0% совокупных доходов, что на 33,0 млн руб. выше размера доходов от продажи наличной иностранной валюты. Из общей суммы купленных валютных средств практически четверть была отправлена за границу по банковским системам электронных переводов (в эквиваленте 135,2 млн руб.).

Вследствие ухудшения экономической ситуации в республике, под воздействием усиления региональной нестабильности, в отчётном периоде произошло сокращение денежных доходов населения. На этом фоне зафиксировано снижение уровня потребительской, сберегательной активности граждан, интенсивности привлечения кредитных ресурсов. Следует отметить, что на динамику совокупного показателя доходов существенное влияние оказало, в том числе, и принятое на государственном уровне решение о сокращении на 30% текущих выплат зарплат бюджетникам и пенсий и отнесении данных сумм на задолженность государства с обязательством последующего погашения. Несмотря на всю непопулярность принятой Правительством меры, её последствия для граждан всё же менее критичны, чем при выборе альтернативного варианта. Таким образом, при стабилизации ситуации на внешних рынках и возобновлении роста показателей развития реального сектора Приднестровье достаточно быстро сможет вернуться к показателям докризисного периода.

## ОБЗОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРАН – ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЁРОВ ПМР ЗА I КВАРТАЛ 2015 ГОДА<sup>10</sup>

*Замедление экономической активности во многих регионах мира, ставшее следствием сужения спроса и масштабов мировой торговли, отразило сохранение действия глобальных кризисных тенденций. Сложившаяся в начале 2015 года международная экономическая конъюнктура свидетельствует о низких перспективах выхода на траекторию роста в течение текущего года.*

*В соседних странах ситуации в I квартале 2015 года продолжала определяться отрицательными трендами, сформировавшимися осенью 2014 года. Основными её характеристиками стали спад производственной и инвестиционной активности, а также девальвация национальных валют.*

Состояние мировой экономики в отчётном периоде продолжало характеризоваться существенными различиями в развитии регионов. В результате мягкой монетарной политики и ослабления эффектов фискальной консолидации, восстановление экономики США проходило достаточно высокими темпами. В то же время рост в Еврозоне был более слабым, прежде всего из-за структурных и долговых проблем в отдельных странах, в частности Греции. Начало программы количественного смягчения ЕЦБ обусловило ожидание высокой ликвидности в евро и низких процентных ставок в регионе в ближайшее время. Вместе с тем в предверии начала цикла повышения процентных ставок в США обострились риски, связанные с разворотом международных потоков капитала и соответствующими изменениями обменных курсов ведущих мировых валют.

*Таблица 5*

### *Основные макроэкономические показатели стран-основных торговых партнёров ПМР за I квартал 2015 года (% к уровню I квартала 2014 года)*

	Россия	Украина	Молдова	ПМР
Валовой внутренний продукт (в сопоставимых ценах)	98,1	82,4	104,8	–
Объём промышленного производства (в сопоставимых ценах)	99,6	78,6	107,7	83,7
Инвестиции в основной капитал (в сопоставимых ценах)	94,0	68,7	102,4	73,4
Розничный товарооборот (в сопоставимых ценах)	93,3	76,1	106,9	87,4
Сводный индекс потребительских цен*	107,4	120,3	103,9	99,2
Индекс цен производителей промышленной продукции*	109,2	118,5	104,1	100,0
Экспорт товаров	72,4	67,1	85,2	76,8
Импорт товаров	62,7	63,5	80,1	77,4
Уровень девальвации национальной валюты к доллару США*	102,5	148,7	116,6	100,0

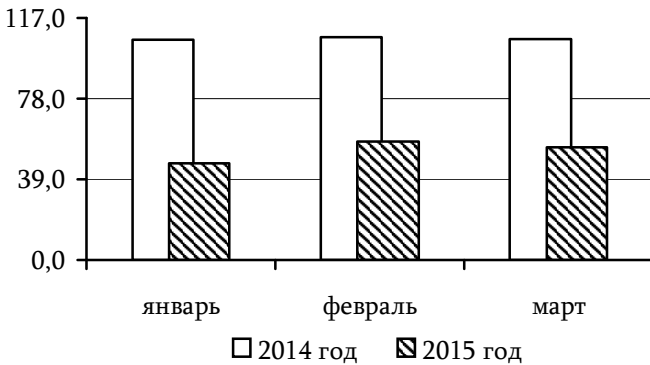
\* % к декабрю 2014 года

Экономика стран – основных торговых партнёров Приднестровья в начале 2015 года развивалась в достаточно сложных условиях, при этом фиксировались трудности как внутреннего, так и внешнего характера. В результате, в части ряда макропоказателей был отмечен спад. Среди наиболее существенных факторов можно отметить неблагоприятную конъюнктуру на рынках

<sup>10</sup> материал подготовлен на основе данных статистических служб и центральных банков Республики Молдова, Украины, Российской Федерации, статистического комитета СНГ, управления статистики Евросоюза Eurostat

сырья, нетто-экспортёрами которых они являются, рост курса доллара и увеличение бюджетного дефицита (табл. 5).

По мнению экспертов, в текущем году основное влияние на развитие мировой экономики будут оказывать цены на нефть, а также финансово-экономическая обстановка в России, Китае, США и Евросоюзе. Волатильность цен на нефть в отчётном периоде оставалась высокой. После последовательного повышения в январе-феврале, в марте вновь отмечалась нисходящая динамика, которая была обусловлена сильным дисбалансом между спросом и предложением, сложившимся



**Рис.11. Мировая цена барреля нефти марки Urals, долл. США**

на мировом рынке нефти. С одной стороны, в начале весны наблюдалось увеличение добычи нефти как в странах ОПЕК, так и в других государствах, прежде всего, в США. С другой, темпы роста спроса сохраняются на низком уровне, что, в том числе, связано с сезонными профилактическими работами по техобслуживанию оборудования на нефтеперерабатывающих предприятиях. В январе-марте 2015 года цена на нефть в среднем составила 52,8 доллара США за баррель, или 49,4% к соответствующему показателю предыдущего года.

### ***Российская Федерация***

Ухудшение ситуации в сфере строительства и торговли на фоне относительно стабильного положения дел в промышленности и роста показателей в сельском хозяйстве обусловили сокращение ВВП России за январь-март 2015 года до 98,1% относительно сопоставимого уровня 2014 года. Таким образом, впервые с I квартала 2009 года российская экономика продемонстрировала спад, который стал более глубоким, нежели 6 лет назад (1,9% против 1,3%).

Объёмы индустриального выпуска за отчётный период снизились на 0,4%, что вызвано уменьшением выработки обрабатывающих производств (-1,6%). При этом добывающие отрасли, напротив, улучшили показатель (+0,6%). Производство и распределение электроэнергии, газа и воды осталось на уровне I квартала прошлого года.

Неопределённость экономической ситуации явилась доминирующим фактором, сдержавшим инвестиционную активность. Квартальная динамика итоговых результатов как в течение всего 2014 года, так и в I квартале 2015 года остаётся отрицательной (-6,0%).

Инфляция составила 7,4% (годом ранее – 2,3%), что стало самой высокой отметкой с 1999 года. С начала года цены на продовольственные товары выросли на 10,9%, что в 2,7 раза выше базисного значения. Непродовольственные товары подорожали на 6,8%, тогда как в сопоставимые периоды 2010-2014 годов они изменялись в диапазоне 0,9-1,7%. Стоимость услуг повысилась на 3,3% (годом ранее на 1,4%).

Темпы роста номинальной начисленной заработной платы в I квартале текущего года (+6,5%) были ниже уровня инфляции. В результате, её значение в реальном выражении опустилось на 8,3%. Сокращение реальных располагаемых денежных доходов населения (-1,4%), падение уровня заработных плат, рост цен и переход домашних хозяйств на сберегательную модель поведения обусловили сужение оборота в сфере торговли и услуг (-6,7%).

На внутреннем валютном рынке наметилась стабилизация ситуации, чему способствовали повышение Банком России ключевой ставки в конце 2014 года (до 17,0%). В то же время в отчётном периоде с учётом смещения баланса рисков в сторону охлаждения экономики Совет директоров Банка России принимал решения о снижении ключевой ставки (30.01.2015 г. – на

2,0 п.п. до 15% годовых; 13.03.2015 г. – на 1,0 п.п. до 14% годовых). Также среди факторов способствовавших улучшению конъюнктуры, можно отметить предоставление Центральным Банком РФ иностранной валюты на возвратной основе (2,3 млрд долл.), введение мер по поддержанию устойчивости финансового сектора, а также стабилизация цен на нефть и увеличение проданной валютной выручки со стороны крупнейших российских компаний-экспортёров. В результате, за первые три месяца 2015 года официальный курс доллара США к рублю РФ повысился на 2,5%, до 57,65 руб.

Девальвация рубля РФ достаточно тесно коррелировала с показателями деятельности банковского сектора. В отчётном периоде на фоне умеренного роста розничных депозитов (+2,9% до 19 092,9 млрд руб.) сократились средства, привлечённые от корпоративных клиентов (-5,4% до 16 090,6 млрд руб.). Доходность депозитов, размещённых нефинансовыми организациями и населением в российских рублях на срок до года, варьировала в пределах 10,9-14,8% годовых. Объём кредитов, предоставленных предприятиям нефинансового сектора, сложился практически сопоставимым базисному значению (+0,3% до 29 631,6 млрд руб.), тогда как ссудная задолженность физических лиц, напротив, снизилась (-3,4% до 10 940,8 млрд руб.). Средневзвешенные процентные ставки по ссудным операциям<sup>11</sup> в национальной валюте на срок до года изменялись для физических лиц в диапазоне 27,3-29,1% годовых, для юридических – 17,9-19,9% годовых.

Масштабы обесценения национальной валюты в конце 2014 года также предопределили в отчётном периоде резкое сокращение импорта (-37,3% до 45,4 млрд долл.), преимущественно вследствие уменьшения закупок машин и оборудования (-39,8% до 18,8 млрд долл.), продукции химической промышленности (-27,8% до 7,5 млрд долл.), а также продовольственных товаров (-41,9% до 5,9 млрд долл.). Сужение экспорта (-27,6% до 89,1 млрд долл.) в большей части было вызвано падением в стоимостном выражении продаж топливно-энергетических товаров (-33,6% до 59,0 млрд долл.), металлов и изделий из них (-2,6% до 8,8 млрд долл.) и продовольствия (-11,9% до 3,6 млрд долл.). В результате, положительное сальдо торгового баланса составило 43,7 млрд долл. (-13,7%).

Доходы федерального бюджета за январь-март 2015 года зафиксированы на отметке 3 438,1 млрд руб., что на 2,4% ниже базисного показателя. В их числе нефтегазовые доходы сократились на 15,4% (до 1 545,6 млрд руб.), тогда как иные, напротив, возросли на 11,6% (до 1 891,2 млрд руб.). Факторами, нивелировавшими более глубокое падение, по мнению специалистов, стали активизация работы по сокращению задолженности перед бюджетом по уплате налогов, сборов и других обязательных платежей, отказ от неэффективных льгот и преференций, реализация мер, направленных на введение единого для стран Евразийского экономического союза механизма зачисления и распределения вывозных таможенных пошлин, а также усиление контроля таможенной стоимости товаров. Расходы федерального бюджета повысились на 23,4% до 4 130,0 млрд руб. В итоге дефицит федерального бюджета достиг 691,9 млрд руб. (годом ранее профицит 175,7 млрд руб.).

Оценив экономическую ситуацию в начале текущего года, Всемирный банк смягчил прогноз относительно темпов падения ВВП России (-2,7% против -3,8%, как предполагалось ранее).

### *Украина*

Экономическая ситуация в Украине в отчётном периоде ухудшалась. Одним из факторов снижения деловой активности стало стремительное развитие инфляционных процессов, что, с одной стороны, привело к дальнейшему сокращению покупательной способности населения, а с другой, – к значительным производственным затратам предприятий. Кроме того, наблюдался

---

<sup>11</sup> включая до востребования



низкий внешний спрос на отечественную продукцию, утрата значительной части экономического потенциала в результате военного конфликта на востоке страны, существенное обесценивание гривны, недостаток оборотных средств у предприятий. Всё это негативно сказалось на финансовом состоянии реального сектора и домашних хозяйств.

Спад в индустрии практически достиг уровня 2009 года (-21,4%). Снижение выпуска отмечалось на предприятиях всех отраслей промышленности: как занятых в добыче полезных ископаемых и разработке карьеров (-27,2%) и перерабатывающих (-20,0%), так и в сфере по поставке электроэнергии и газа (-15,5%).

Прирост цен за первые три месяца 2015 года составил 20,3%, что свидетельствует о преодолении параметров галопирующей инфляции и возможном приближении в ближайшем будущем к уровням гиперинфляции. В сфере услуг существенно возросла стоимость услуг дошкольного образования (+35,7%). Также наблюдалось активное подорожание топлива (+30,9%) и продуктов питания (+27,8%). Сложившийся результат свидетельствует о высокой вероятности выхода за рамки прогнозного значения, заложенного при расчёте государственного бюджета на 2015 год (26,5% при падении ВВП на 5,5%).

Усиление инфляционного давления выразилось в значительном уменьшении заработной платы в реальном выражении (-20,1%), а также в существенном увеличении её задолженности (+22,5% с начала года), что обусловило сворачивание розничного товарооборота на 23,9%.

Как и годом ранее, украинская гривна сохранила за собой звание самой слабой валюты мира, обесценившись за отчётный период на 48,7% (до 23,4514 грн/долл. по состоянию на 1 апреля 2015 года). Предпосылки к такому результату не изменились, среди них: боевые действия на Донбассе, падение ВВП, отток капитала из страны и банковского сектора, дефолтные риски и отсутствие золотовалютных резервов для покрытия растущего спроса на валюту. Для стабилизации ситуации на рынке и обуздания высоких девальвационных и инфляционных ожиданий Национальный банк активно применял монетарный и административный инструментарий. В частности с начала года он дважды повышал учётную ставку (с 06.02.2015 г. – до 19,5%, с 04.03.2015 г. – до 30,0% годовых) с корректировкой процентных ставок по своим операциям с коммерческими банками.

Несмотря на сокращение реальных располагаемых доходов населения, выручки от реализации продукции, сохранение негативных ожиданий экономических агентов объём остатков на депозитных счетах как физических, так и юридических лиц увеличился по отношению к показателям на начало текущего года (на 8,9 и 12,7% соответственно). Преимущественно данная динамика объясняется курсовой переоценкой обязательств. Средневзвешенная процентная ставка по размещениям в национальной валюте на срок до 1 года для домашних хозяйств варьировала в диапазоне 22,1-22,7%, для нефинансовых корпораций – 5,6-11,7%. Ростом также характеризовалась кредиторская задолженность населения (+18,1%) и хозяйствующих субъектов (+15,6%). Ставки по гривневым займам для предприятий и организаций изменялись в пределах 16,3-24,0%, для частных лиц – 28,0-28,8%.

Низкий внутренний потребительский и инвестиционный спрос обусловили сокращение импорта товаров на 36,5% до 9,0 млрд долл. Наибольшее снижение было зафиксировано в части закупок минерального топлива (-25,4% до 2,9 млрд долл.), а также продукции машиностроительной (-37,0% до 1,3 млрд долл.) и химической (-30,2% до 1,3 млрд долл.) промышленности. Основное влияние на падение объёмов экспорта (-32,9% до 9,4 млрд долл.) оказало сужение продаж за рубеж чёрных металлов (-35,6% до 2,6 млрд долл.), руды (-38,9% до 0,6 млрд долл.) и зерновых культур (-22,4% до 1,4 млрд долл.). В результате, сальдо торгового баланса сложилось с профицитом на уровне 0,4 млрд долл., тогда как годом ранее был зафиксирован дефицит в сумме 0,1 млрд долл.

В отчётном периоде доходы государственного бюджета Украины составили 140,3 млрд грн., что на четверть превысило базисную отметку. Рост был зафиксирован по подавляющему большинству бюджетобразующих налогов, что, прежде всего, связано с девальвационно-инфляционными эффектами. В частности, значительно возросли поступления налога на добавленную стоимость (рост в 1,6 раза до 43,0 млрд грн), на доходы с физических лиц (+26,7% до 20,5 млрд грн) и прибыль (+6,5% до 16,6 млрд грн). Расходы государственного бюджета увеличились на 12,9% до 126,0 млрд грн. В их числе масштабным было расширение затрат на обслуживание долга (рост в 2,0 раза до 17,5 млрд грн) и оборону (рост в 2,5 раза до 7,8 млрд грн). Поскольку доходы росли более высокими темпами по сравнению с расходами, то государственный бюджет был сведён с профицитом в сумме 4,2 млрд грн. (в январе–марте 2014 года наблюдался дефицит в размере 4,1 млрд грн.).

С учётом складывающейся экономической обстановки в стране Всемирный банк ухудшил прогноз падения ВВП Украины в 2015 году до 7,5%, тогда как ранее этот уровень оценивался в -2,3%.

### *Республика Молдова*

Развитие экономики Республики Молдова в отчётном периоде находилось под влиянием обстановки в России и Украине, что привело к масштабному сокращению валюты, поступившей в виде денежных переводов и выручки от экспорта. Состояние неопределённости поддерживалось риском ухудшения ситуации на Украине, а также торговыми ограничениями со стороны России и медленным восстановлением экономик стран ЕС. Кроме того, внешние факторы сопровождалась определёнными сложностями внутри страны, в частности, ухудшением ситуации в банковском секторе и волатильностью национальной валюты.

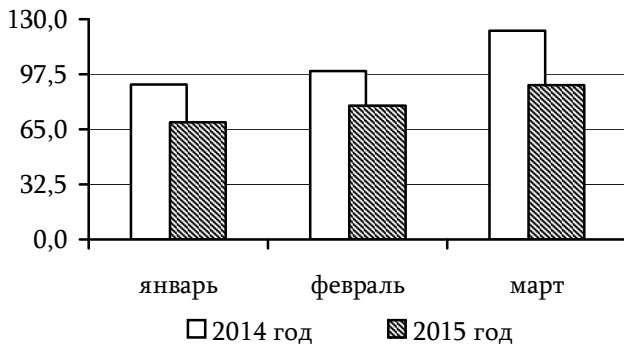
В то же время в разрезе некоторых секторов экономики наблюдалась положительная динамика. Так, индекс промышленного производства в январе–марте 2015 года составил 107,7%. Прирост выпуска продукции фиксировался во всех сферах деятельности: на предприятиях добывающей (+10,2%), обрабатывающей (+8,6%) промышленности и энергетического сектора (+7,1%).

На фоне достаточно сложных общеэкономических предпосылок также наблюдалось стабильное развитие розничного рынка (+6,9% за отчётный период), где скорость объёма потребления возросла с 5,5% в январе до 7,3% в марте текущего года. Немаловажным фактором выступило повышение прироста среднемесячной оплаты труда (+4,0 п.п. до 13,1%).

К негативным факторам следует отнести ускорение инфляционных процессов до 3,9% против 1,6% годом ранее. Сложившийся результат главным образом определялся ростом цен на продовольственные (+1,8 п.п. до 4,3%) и непродовольственные (+1,1 п.п. до 5,6%) товары. Прирост тарифов в сфере услуг сложился на отметке 1,0% (+0,5 п.п.).

Экономика Молдовы, как и большинство её стран-партнёров, отреагировала на повышение общемировой напряжённости сокращением внешнеторговых операций (-18,3% до 1 464,1 млн долл.). При этом уменьшение экспорта овощей и фруктов (-2,3% до 71,0 млн долл.), машиностроительной продукции (-6,5% до 74,8 млн долл.), зерновых культур (-17,9% до 38,4 млн долл.), а также алкогольных и безалкогольных напитков (-19,0% до 33,1 млн долл.) оказало значительное влияние на сужение совокупных поставок в целом на 14,8% до 488,2 млн долл. Импорт товаров сузился почти на 20% до 975,9 млн долл. Резиденты Республики Молдова сократили закупки пищевых продуктов (-31,3% до 92,1 млн долл.), минерального топлива (-21,5% до 234,5 млн долл.) и химических веществ (-20,7% до 141,2 млн долл.). По итогам января–марта 2015 года отрицательное сальдо внешней торговли составило 487,7 млн долл. (-24,4%).

Доходы государственного бюджета Республики Молдова возросли относительно сопоставимой величины 2014 года на 20,9%, достигнув 10,2 млрд лей (+3,3% к запланированному значению). Одновременно с этим расходы были исполнены в сумме 9,8 млрд лей, что на 22,7% уступает запланированному и на 15,9% превышает сопоставимый показатель предыдущего года. В результате, величина бюджетного профицита сложилась в размере 343,3 млн леев.



**Рис. 12. Денежные переводы из-за границы, осуществляемые в пользу населения Молдовы, млн долл. США**

Как и годом ранее, объём денежных переводов сократился, при этом возросла скорость снижения: -23,7% против -2,0%. В целом их сумма в абсолютном выражении составила 239,8 млн долл. (рис. 12). В валютной структуре трансфертов лидировали средства, перечисленные в евро (+4,6 п.п. до 42,4%). При этом на фоне сокращения удельного веса переводов, номинированных в российских рублях (-14,4 п.п. до 20,2%), расширилась доля долларовых поступлений (+4,0 п.п. до 31,6%).

Сокращение валютной выручки экспортёров в совокупности с падением

объёмов денежных переводов стали одними из важнейших факторов давления на курс лея РМ, который обесценился за первые три месяца текущего года на 16,6% (до 18,2105 лей/долл.). Для стабилизации ситуации НБМ также повысил базисную процентную ставку (+7,0 п.п. до 13,5%). В итоге, в конце февраля и в марте 2015 года темпы девальвации молдавского лея несколько замедлились.

Негативное влияние на экономическую обстановку в Республике Молдова оказывала ситуация в банковском секторе. Так, введение режима специального управления в Banca de Economii S.A., ВС «Banca Socială» и «UNIBANK» в конце предыдущего года, вследствие проведения ими рискованных операций, негативно сказалось на рентабельности и ликвидности всей финансовой системы. Проведение данными банками сомнительных сделок на кредитно-депозитном рынке без учёта кредитного риска, поставило под угрозу их финансовую устойчивость. Пристальное внимание властей к этой группе банков также обусловлено тем, что в них сосредоточено более 35% активов банковской системы и свыше 16% вкладов населения. В целом, по всему банковскому сектору за отчётный период задолженность клиентов по кредитам увеличилась на 2,9% (+0,3 п.п.), тогда как объём депозитов, напротив, сократился на 7,3% (годом ранее рост на 1,7%). Процентная ставка по вкладам в национальной валюте для физических лиц изменялась в диапазоне 9,0-13,7% годовых, а для юридических лиц – 2,8-4,8% годовых. В разрезе ценовых характеристик кредитования ставки по краткосрочным займам в национальной валюте для розничных клиентов варьировали в пределах 13,5-15,5% годовых, для корпоративных – 9,8-12,2% годовых.

Согласно обновлённому прогнозу Всемирного банка, в 2015 году одним из главных факторов динамики ВВП Республики Молдова останется ослабление экономической деятельности её торговых партнёров – России и Украины. В результате, согласно прогнозу специалистов банка, по итогам текущего года ожидается падение показателя на 2,0%.

## **ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ – КАК ОДНО ИЗ УСЛОВИЙ СОЦИАЛЬНОЙ СТАБИЛЬНОСТИ И УСТОЙЧИВОСТИ ЭКОНОМИКИ**

*Вопросы повышения финансовой грамотности населения, в том числе развития навыков планирования семейного бюджета, понимания принципов и условий заимствований и сбережений в последние годы активно обсуждаются во многих странах мира. Появление новых депозитно-кредитных продуктов обуславливает необходимость и актуальность разъяснительной работы, направленной на углубление знаний граждан о ситуации на рынке банковских, страховых и других финансовых услуг. В этой связи в журнале открывается рубрика «Финансовая грамотность» и первой в цикле публикаций на данную тему предлагается статья «Быстрые кредиты (займы): что следует знать».*

В условиях экономического кризиса повышение уровня финансовой грамотности населения становится одной из актуальных задач для руководства многих стран. Финансовый аспект затрагивает практически все сферы жизнедеятельности современного человека. Финансовая грамотность даёт возможность гражданам управлять своим финансовым благополучием. Отсутствие элементарных знаний и навыков в области финансов сужает возможности населения по принятию правильных решений для обеспечения финансовой устойчивости.

На микроуровне экономические последствия и угрозы низкой финансовой грамотности населения выражаются в росте числа финансовых злоупотреблений, в накоплении населением избыточной кредитной задолженности, неэффективном распределении личных сбережений. На макроэкономическом уровне низкая финансовая грамотность сдерживает развитие финансовых рынков, подрывает доверие к финансовым институтам и государственной политике по их регулированию, обуславливает дополнительную нагрузку на бюджеты всех уровней, приводит к снижению темпов экономического роста.

С одной стороны, очевидно, что современные финансовые услуги позволяют потребителям улучшать качество их жизни. Так, например, страхование жизни и здоровья компенсирует потерю дохода в случае несчастного случая или серьёзной болезни, негосударственные пенсионные фонды создают резерв для получения дополнительных выплат на пенсии и др. С другой стороны, потребители зачастую оказываются неспособными использовать финансовые инструменты эффективно, поскольку не обладают достаточными знаниями и навыками.

В отношении определения понятия финансовой грамотности есть несколько подходов. Первый оперирует понятием именно грамотности (financial literacy), второй – финансовой компетентности (financial capability). Грамотность делает акцент на знаниях, компетентность – на применении знаний на практике.

Таким образом, под финансовой грамотностью понимают совокупность двух элементов:

1. владение индивидами информацией о существующих финансовых продуктах и их производителях (продавцах), а также существующих каналах получения информации либо консультационных услуг;
2. способность потребителя финансовых услуг использовать имеющуюся информацию в процессе принятия решения: при осуществлении специальных расчётов, оценке риска, сопоставлении преимуществ и недостатков той или иной финансовой услуги.

В условиях ухудшения ситуации в экономике более явно обозначилась необходимость государственного воздействия на такие долгосрочные проблемы, как:

- необоснованно завышенные ожидания населения относительно государственной финансовой поддержки в случаях финансовых потерь;

- низкая способность граждан к обеспечению личного (семейного) устойчивого финансового благополучия на основе индивидуальных финансовых решений;
- слабое знание базовых принципов и инструментов финансового рынка.

Повышение финансовой грамотности необходимо людям в любом возрасте. Пенсионерам она нужна, чтобы умело распорядиться сбережениями, не потерять деньги в финансовых пирамидах, научиться пользоваться современными финансовыми инструментами. Людям среднего возраста финансовая грамотность позволит выбрать рациональные стратегии накопления на старость, умело использовать финансовые инструменты, которые экономят время и усилия, эффективно распоряжаться имеющимися финансовыми ресурсами. Молодое поколение нуждается в формировании навыков планирования бюджета и сбережений, в грамотном выборе решений проблем финансирования образования и покупки жилья, а дети – в приобретении представления о ценности денег и семейном бюджете. Финансово грамотные люди в большей степени защищены от финансовых рисков и непредвиденных ситуаций и способны противостоять финансовому мошенничеству.

Необходимость повышения роли личной ответственности за собственные финансовые решения обусловлена и расширением потребительского сектора финансового рынка, роста разнообразия и сложности предлагаемых финансовых продуктов. Стремительно растёт как количество участников, так и ассортимент услуг. Финансовые услуги сегодня оказывают не только банки и страховые компании, на рынке появляются новые участники, деятельность которых недостаточно прозрачна.

В рамках начала цикла статей, посвящённых повышению финансовой грамотности населения, предлагаем ознакомиться с таким видом продукта на финансовом рынке, как микрозаймы, предоставляемые небанковскими учреждениями. В то же время следует отметить, что в финансовых вопросах не существует прописных истин, которые были бы одинаково применимы для всех групп населения и на все случаи жизни. Задача повышения финансовой грамотности заключается в том, чтобы научить граждан делать самостоятельный осознанный выбор при пользовании финансовыми услугами, предвидеть и оценивать риски, уметь отличать информацию от рекламы, а также знать, как защитить свои права в случае их нарушения.

## I. БЫСТРЫЕ КРЕДИТЫ (ЗАЙМЫ): ЧТО СЛЕДУЕТ ЗНАТЬ

*В настоящее время во многих странах набирает обороты сегмент быстрого кредитования, что позволяет населению оперативно решать текущие финансовые вопросы. Причём активно данной деятельностью начали заниматься не только банки, но и небанковские учреждения и частные лица, которые выдают ссуды в течение короткого времени при наличии минимального пакета документов, часто требуя от заёмщика лишь паспорт. Это делает получение необходимой суммы лёгким и доступным процессом. В то же время, чтобы полученный кредит не стал в дальнейшем серьёзной проблемой в виде существенных переплат и наращивания долговой нагрузки необходимо учитывать ряд важных моментов, о которых пойдёт речь в данной статье.*

На фоне сложных внутренних экономических проблем, нестабильных условий функционирования реального сектора на рынке потребительского кредитования республики в текущем году наблюдается некоторое снижение активности населения. Так, на 1 января 2015 года задолженность по банковским кредитам, предоставленным физическим лицам, составила 1 159,4 млн руб., что соответствовало 18,9% совокупных банковских активов-нетто, на 1 июня данный показатель сократился на 6,8% до 1 081,0 млн руб. или 17,9% активов.

Коммерческие банки предлагают достаточно широкий набор кредитных продуктов, ориентированных на различные целевые сегменты. При этом население в основном берёт кредиты на текущие цели – на покупку потребительских товаров и неотложные нужды. По оценке руководителей банков республики, кризисные явления в экономике не снизили спрос граждан на приобретение товаров в кредит. В то же время на фоне сокращения доходов населения и снижения платёжной дисциплины заёмщиков во избежание рисков невозврата требования банков к ним стали жёстче.

В этих условиях растёт спрос населения на кредитные (заёмные) ресурсы, которые можно получить в упрощённой форме без длительной проверки документов и согласований. В качестве альтернативного источника финансирования, по примеру России, Украины, Молдовы и других стран постсоветского пространства, в нашей республике стали появляться организации, предоставляющие заёмные средства под высокий процент физическим лицам и индивидуальным предпринимателям, которые по различным причинам не могут получить банковские кредиты, либо доступ к ним существенно затруднён.

Данные небанковские учреждения не требуют предоставления справок об уровне дохода, не учитывают кредитную историю заёмщика, предоставляя ссуды без залога или поручительства в день обращения. У таких схем получения денежных средств есть неоспоримое преимущество перед кредитованием в коммерческих банках, заключающееся в скорости и лёгкости получения необходимой суммы. В то же время очевидно, что при выдаче таких кредитов существенно возрастают риски учреждения, его выдавшего, что сказывается на уровне процентных ставок за пользование денежными средствами. Чем легче оформить кредит и чем меньше нужно для этого документов, тем дороже он обходится заёмщику. Таким образом, наличные клиент получает быстро, но их стоимость будет выше традиционных кредитных продуктов коммерческих банков.

При оформлении любого кредита необходимо проявлять внимательность и не спешить, чтобы избежать множества проблем в будущем. В любом случае, надо объективно оценивать возможности выполнения кредитных обязательств. Следует помнить, что ни одна кредитная организация или частная ссудная касса не занимается благотворительностью – они выдают кредиты, чтобы заработать. И если при предоставлении кредита вас не спросят о наличии

постоянного источника дохода, это не значит, что вам пойдут навстречу при задержке уплаты долга или с вас не смогут взыскать необходимую сумму. Последствия невыплаты кредита могут быть очень печальными – это привлечение к гражданской ответственности с взысканием суммы долга, штрафы и арест имущества.

Быстрые кредиты (займы) имеют свои особенности, о которых следует знать потенциальному заёмщику. Понимая нюансы заимствований данного вида, намного проще избежать неприятных сюрпризов. Лёгкие деньги кружат голову своей доступностью, и прозрение у человека чаще наступает уже тогда, когда пришло время платить по договору. А если по каким-то причинам заёмщик не сможет вовремя вернуть долг, его сумма начинает расти как снежный ком за счёт дополнительного начисления штрафов и пени. Нужно понимать, что за всё надо платить, особенно если вам без дополнительных справок и ожиданий дают деньги. Граждане, надеясь решить возникшую в их жизни финансовую проблему как можно быстрее, не вникают в условия предоставления денежных средств и неизбежно попадают на уловки ссудодателей. Ссудные конторы охотно дают в долг, невзирая на платёжеспособность своих клиентов. А те, влезая в долги, даже понятия не имеют, сколько в итоге им придется отдавать. Часто в договорах есть пункт о возможной переуступке права требования долга третьим лицам. Этими третьими лицами являются коллекторы, которые часто не церемонятся в выборе методов «работы».

Доступность займов притупляет осторожность соискателей, и деньги берутся вне планов, а порой просто бессмысленно на ненужные покупки или траты в никуда. Необходимо отметить, что при быстром кредитовании основной расчёт финансовых учреждений делается именно на психологию. Маркетологи детально изучили состояние человека, который облюбовал какую-либо вещь (возможно, на тот момент даже абсолютно ненужную) и осознал, что сможет получить её немедленно, невзирая на отсутствие собственных средств. В предвкушении покупки мало кто из заёмщиков станет тратить время на то, чтобы тщательно изучить договор. В итоге человек получает вместе с не самой необходимой покупкой долговые обязательства, после чего осознаёт, что поспешил с решением, но уже поздно. Афишируя вполне лояльные и небольшие ставки, в соглашениях ссудные конторы скрывают или вуалируют столько деталей, что когда приходит время погашения оказывается, что плата за заёмные ресурсы оказывается настолько высокой, что её хватило бы на приобретение ещё одной подобной вещи, на которую брались кредитные средства.

Особенности предоставления быстрого кредита (займа) обуславливают его недостатки:

1. Основным и самым существенным недостатком является процентная ставка по такому виду займа, которая может достигать до 5% в день. Кроме того, в договоре могут быть предусмотрены дополнительные платежи, которые заёмщик будет уплачивать помимо процентов. Например, за рассмотрение документов, выдачу наличных, ежемесячные комиссии за сопровождение займа и т.д. Суть их одна – клиент должен заплатить больше, чем просто процентную ставку. Рассчитать общую стоимость быстрого кредита (займа) самостоятельно бывает очень сложно, так как в подобных договорах всегда имеют место разнообразные скрытые нюансы, которые могут стать основанием для финансовых требований ссудодателя. Например, если вы взяли микрозайм в 1 000 руб. на 15 дней под 3% в день, то в назначенный срок вы должны будете выплатить уже 1450 рублей. А всего за полгода эти проценты вырастут до показателей в 300-400 пунктов. При этом в случае несвоевременного погашения ссуды штрафы за просрочку платежа порой достигают 8-10% в день.

2. Сумма, которую можно получить, как правило, будет небольшой, равно как и срок займа.

3. Низкие требования к платёжеспособности заёмщика или отсутствие таковых приводит к тому, что никто не оценивает реальную возможность вернуть кредит (заем) в срок. По большому счёту, ссудным конторам всё равно, из каких средств заёмщик будет погашать задолженность.

4. Огромное количество мошенников, выдающих денежные средства населению, в том числе под определённый залог. Кредитные мошенники весьма изобретательны и эксплуатируют как жажду быстрого заработка, так и нужду и неосведомлённость людей. Низкая финансовая грамотность населения объясняет значительное количество людей, уверенных, что можно взять кредит на внушительную сумму, не имея постоянного заработка, жилья в собственности, и без единой справки.

В этой связи хотелось бы заострить внимание на сомнительных объявлениях в рекламных газетах и электронных изданиях о предоставлении денежных средств лицам, нуждающимся в финансовой помощи. Распространённым способом мошенничества является обещание предоставления займа на любую сумму при одном условии – небольшой оплаты со стороны заёмщика. Этот аванс якобы необходим только для того, чтобы «виртуальный анонимный банкир» смог убедиться, что у заёмщика есть деньги. По другой схеме, вам могут предложить подписать договор, пообещать деньги через несколько дней, взять «в залог» мобильный телефон или деньги и исчезнуть вместе с ними.

В других случаях предлагается заем по «низкой» процентной ставке в размере 3%. С целью привлечь потенциальных заёмщиков в объявлениях не уточняется, что плата за пользование денежными средствами 3% в день, что в годовом выражении будет составлять баснословный процент (более 1 000%). К примеру, если вы решитесь взять ссуду в размере 5 000 рублей под 3% в день, сумма средств, которую необходимо будет вернуть, удвоится всего чуть более чем за месяц пользования ею. И чем дольше заёмщик тянет с погашением ссуды, тем больший процент потом придётся возвращать, что загоняет его в «кредитное рабство». В случае просрочки платежа возвращать придётся не только «набежавшие» проценты, но и штраф, который ссудная контора выставит должнику. Таким образом, перед подписанием договора обязательно следует изучить порядок погашения ссуды и процентов, так как в настоящее время существуют по-настоящему реально грабительские схемы, работающие исключительно на стороне кредитора.

На текущий момент деятельность участников финансового рынка, выдающих быстрые ссуды, регулируется исключительно гражданским законодательством. По действующему законодательству они не являются кредитными организациями и работают без лицензии Приднестровского республиканского банка. Однако необходимость специального правового регулирования создания и функционирования таких некредитных организаций очевидна. В настоящее время центральным банком разрабатывается законопроект «О потребительском кредите (займе)», направленный на упорядочение взаимоотношений кредитора и заёмщика и, закрепляющий право заёмщика на получение подробной информации об условиях предоставления, использования и возврата кредита (займа), устанавливающий порядок расчёта полной стоимости займа, перечень платежей, включаемых в расчёт.

Также в разработке находится проект Закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», направленный на обеспечение создания правовых основ деятельности микрофинансовых организаций, определение особенностей данной деятельности, порядка создания и реорганизации микрофинансовых организаций, порядка и условий предоставления микрозаймов, а также прав и обязанностей центрального банка Приднестровской Молдавской Республики, к компетенции которого относится осуществление функций по контролю в сфере микрофинансирования.

Таким образом, принятие этих двух законопроектов будет обязывать кредиторов предоставлять заёмщикам исчерпывающую информацию о сумме, процентах, графике и сроках выплат, о его правах и обязанностях. Большая открытость и информированность позволит заёмщику принимать взвешенные решения с учётом своего материального положения и избежать неоправданных рисков.



Как показывает опыт Российской Федерации, развитие микрофинансирования позволило создать альтернативный источник финансовых средств для населения и малого бизнеса, имеющего сложности с доступом к финансовым услугам кредитных организаций. В то же время при возникновении потребности в заёмных денежных средствах, необходимо сначала изучить рынок со всеми предложениями, отбросить сомнительные варианты, взвесить все «за» и «против» и объективно оценить свою платёжеспособность. Следует внимательно читать условия договора, так как он может содержать дополнительные комиссии и сборы. Необходимо точно знать размер процентов и быть абсолютно уверенным в возможности возвратить деньги в срок. Также нелишним будет узнать, взимается ли комиссия за погашение ссуды досрочно. В том случае, если есть сомнения в возможности вернуть сумму в срок, то лучше отказаться от заимствования. Когда деньги нужны срочно и, что называется, на любых условиях, то наиболее безопасными для заёмщика могут быть лишь краткосрочные займы на небольшие суммы. При долгосрочном взаимодействии с такого рода кредиторами есть большой риск «утонуть» в процентах или потерять ценное для вас имущество.

Возможно, потратив немного больше времени на изучение кредитных продуктов банковских учреждений, вы найдёте то предложение, которое будет максимально выгодно в вашем случае, и вам не придётся прибегать к заманчивым кредитам за пять минут и нести риски неисполнения обязательств. В случае если выбор всё же пал на быстрый кредит без залога, прежде чем воспользоваться данным продуктом финансовых учреждений потенциальный заёмщик должен хорошо подумать, есть ли необходимость в таких деньгах и не превратится ли эта с виду удобная, простая и выгодная ссуда в весьма дорогое удовольствие с огромной переплатой, грозящее серьёзными проблемами.

## МЕГАРЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

*В настоящее время в мире регулирование и надзор в сфере финансовых рынков, как правило, осуществляют несколько структур. Такое положение дел приводит к тому, что их функции контроля пересекаются, и создаются трудности как для самих регуляторов, так и для участников рынка. Мегарегулирование всё чаще рассматривается в качестве наиболее эффективного варианта действий в эпоху финансовых конгломератов и глобального рынка капитала, когда граница между банками и другими финансовыми институтами продолжает стираться.*

Сегодня модель интегрированного надзора, согласно имеющимся оценкам, используют 55 стран. В последние 25 лет, по крайней мере, 36 стран из 70 с наиболее крупными финансовыми рынками перешли к мегарегулированию. Первой такой институт создала в 1986 году Норвегия, за ней в 1988 году последовали Исландия и Дания, в 1991 году – Швеция. Среди крупных развитых стран на этот путь вступили Великобритания (с 1998 года) и Германия (с 2002 года).

При создании мегарегулятора обычно на первый план выходят следующие мотивы:

- оптимизация расходов на выполнение надзорных функций (этот мотив характерен главным образом для небольших стран);
- желание осуществлять надзор за финансовыми конгломератами на консолидированной основе;
- снижение системных рисков в банковской сфере и минимизация риска недобросовестного поведения, при котором банк не принимает на себя в полном объёме ответственность за свои действия, перекладывая её на государство («moral hazard»).

Системы банковского надзора в мире весьма разнообразны. В ряде стран (Испания, Греция, Португалия) эти функции выполняет центральный банк (ЦБ), в других (США, Франция) – центральный банк совместно с Министерством финансов и специализированными органами, в некоторых (Канада, Великобритания) – специализированные органы совместно с Министерством финансов (роль ЦБ ограничена). Есть страны, где ЦБ не участвует в регулировании финансовых рынков.

В США предложение о переходе к мегарегулятору поддержки не получило, но в последние годы было проведено частичное перераспределение надзорных функций. В 2010 году полномочия по координации действий регуляторов возложены на вновь созданный межведомственный Совет по надзору за финансовой стабильностью, а также повышена роль ФРС в надзорном процессе, прежде всего в отношении системно значимых финансовых посредников.

В Великобритании в 1998 году большинство надзорных полномочий Банка Англии было передано Службе по надзору за сектором финансовых услуг (FSA – Financial Services Authority), но весьма неэффективная координация действий Казначейства, FSA и Банка Англии привела к краху системы мегарегулирования. В результате, в феврале 2011 года на базе совета директоров Банка Англии был создан временный Комитет по финансовой политике, а в 2012 году – Управление пруденциального регулирования (Prudential Regulation Authority), подотчётное Банку Англии. При этом текущий надзор был закреплён за вновь созданным Управлением финансового поведения (Financial Conduct Authority).

Более гладко прошла реформа в Германии, где в 2002 году на базе трёх федеральных ведомств был создан единый надзорный орган – Федеральное ведомство финансового надзора (BaFin). Президент BaFin назначается президентом Германии на неограниченный срок, но полномочия Бундесбанка в рамках BaFin были расширены, и законодательство не предусматривает его финансирования из бюджетных средств.

Особый интерес представляет опыт Ирландии, где единый надзорный орган (по примеру Сингапура и Саудовской Аравии) был создан внутри ЦБ на основе его надзорного блока. Независимость данной организации обеспечивается тем, что, оставаясь неотъемлемой частью ЦБ, мегарегулятор имеет собственный совет директоров, назначаемый Министерством финансов.

Таким образом, если суммировать сложившуюся в мире практику, в качестве мегарегулятора выступает чаще всего специально созданный коллегиально управляемый орган, подотчётный, но не подчинённый центральной власти (правительству или Министерству финансов, реже – президенту или парламенту), что исключает возможность их вмешательства в его текущую деятельность. Как правило, это юридическое лицо специальной организационно-правовой формы, сочетающее функции регулирования (правоустановления) и надзора (правоприменения) на финансовых рынках. Мегарегулятор является независимым неправительственным органом, финансируется исключительно или главным образом из внебюджетных источников и не обладает правом законодательной инициативы.

По мнению специалистов, данная организация имеет ряд существенных преимуществ. Во-первых, устраняется несогласованность регулирующих функций, распределённых между различными органами. Во-вторых, единому регулятору легче устранить ситуации, когда участники рынка используют противоречивые инструкции разных ведомств в ущерб государственным интересам. Такие злоупотребления станут практически невозможными, если все стандарты и правила будут исходить из одного источника. В-третьих, поскольку мегарегулятор наделяется как правоустанавливающими, так и правоприменительными функциями, процесс подготовки и внедрения новых норм становится более быстрым и гибким, он лучше учитывает требования рынка.

Механизм мегарегулирования способствует универсализации финансовых институтов на открытых и либерализованных рынках. В частности, облегчается создание финансовых конгломератов, в которых холдинговая компания или иным образом консолидированный собственник владеет несколькими организациями, действующими в разных секторах финансового рынка. Расширяется перекрёстное предложение финансовых продуктов: банками – страховых, фондовых, пенсионных и др., страховыми и брокерско-дилерскими компаниями – банковских или подобных, облегчается секьюритизация финансовых продуктов.

Создание единого регулятора позволяет внедрить более оперативный и эффективный контроль в условиях стирания границ между финансовыми рынками. Он может составлять сводную отчётность конгломератов, которая будет более полной и понятной пользователям, чем многочисленные отчёты из различных ведомств. В этой связи большое значение имеют следующие тенденции:

- рост трансграничных предложений диверсифицированных финансовых продуктов;
- предоставление финансовыми институтами услуг, подобных тем, которые оказывают организаторы торговли на финансовых рынках;
- вхождение в финансовый бизнес крупных предприятий реального сектора и торговли;
- диверсификация продуктов, связанная с развитием интернет-банкинга и финансовой online-коммерции.

С ростом числа финансовых конгломератов и иных многофункциональных фирм число согласований, коммуникаций и координаций, требуемых между государственными органами регулирования и внутри них, нарастает лавинообразно. По мнению идеологов мегарегулирования, в такой ситуации даже индивидуальное назначение ведущего регулятора для каждого финансового конгломерата не решит проблем управляемости и качества надзора.

Выходом может быть только отказ от регулирования по функциональному (секторальному) принципу и создание универсального мегарегулятора. При этом в нём могут существовать секторальные подразделения (по надзору за банками, страховыми компаниями и т.д.), а также

группа подразделений и лиц, ответственных за «комплексные группы» (финансовые конгломераты).

Мегарегулятор может более оперативно учитывать динамику рисков на финансовых рынках. При возникновении серьёзных проблем в определённом секторе (например, банковском или страховом) он может быстро перестроить свои приоритеты и направить необходимую часть кадрового потенциала на решение соответствующих задач. В рамках традиционной надзорной системы это невозможно, так как функции государственных органов чётко прописаны, и они не могут переключать своих сотрудников на решение «чужих» проблем. Таким образом, мегарегулирование позволяет заметно сократить расходы на содержание аппарата управления, а также обеспечить более гибкое реагирование на те или иные риски. Кроме того, прекратятся бесконечные изнурительные споры о компетенции и распределении полномочий между различными контрольными инстанциями (как это происходило, например, при решении вопроса о надзоре за операциями с производными финансовыми инструментами).

Ещё одно преимущество мегарегулятора связано с генерированием потоков информации и обеспечением её конфиденциальности. Поскольку прекращается межведомственный оборот информации, уменьшается опасность её утечки, хищения и несанкционированного использования, что крайне важно для участников финансового рынка.

Наконец, мегарегулятору легче осуществлять необходимые контакты внутри страны и с зарубежными финансовыми институтами, чем нескольким разрозненным организациям. Инвесторам и другим участникам рынка будет проще понять, где искать защиту в случае конфликтов и как отстаивать свои права, улучшится взаимодействие с иностранными партнёрами.

Вместе с тем все эти преимущества вряд ли проявляются в полную силу моментально, и в начале перехода к мегарегулированию возможны некоторые трудности. Во-первых, высоки шансы того, что масштабная реорганизация подменит реальную работу по развитию фондового рынка. Она может вызвать излишнюю мобильность кадров, ослабление управляемости, перетряску штатов, структур и полномочий, превалирование текущих организационных задач над перспективными, что повысит регулятивные издержки и увеличит риски рынка.

Во-вторых, в условиях дефицита кадров и финансирования слияние ведомств вызовет ослабление регулирования отдельных рынков, а ресурсы, поступающие новому ведомству, будут меньше, чем сумма ресурсов ведомств до их слияния.

В-третьих, все управленческие аргументы, относящиеся к экономии расходов в мегарегуляторе, ликвидации конфликтов интересов между ведомствами, лучшему распределению регулятивных ресурсов и т.д., имеют обратные доводы и смысл будет только в том случае, если есть экономические причины для создания мегарегулятора: этого требует состояние самого объекта – финансового рынка.

Касательно большей независимости мегарегулятора – в международной практике существуют случаи, свидетельствующие о подчинённости данной структуры министерствам финансов (Великобритания, Япония, Корея, Норвегия, Финляндия и Швеция) и министерству по делам экономики (Дания).

Самая распространённая модель регулятора предполагает наличие единого и независимого, наделённого большим количеством полномочий мегарегулятора. В ряде стран существуют мегарегуляторы, выполняющие надзорные функции и функции установления правил:

1. в Великобритании в деятельность мегарегулятора входит аккумуляция функций банковского надзора, а также регулирования и надзора за строительными обществами, институтом ценных бумаг, коллективных инвестиций и за деятельностью в сфере страхования;

2. в Австралии действуют два органа. Первый занимается регулированием и надзором в отрасли ценных бумаг, а также осуществляет защиту прав и законных интересов инвесторов. Второй отвечает за надзор в отношении банков, страховых компаний, небанковских кредитных

организаций и пенсионных фондов. Данные регуляторы находятся под контролем Совета финансовых регуляторов;

3. в Канаде регулятор осуществляет надзор только за финансовыми институтами;

4. в Сингапуре в качестве мегарегулятора выступает национальный банк, который регулирует весь финансовый сектор.

Существуют страны, в которых мегарегуляторы выполняют лишь функцию надзора, например:

1. в Южной Африке он осуществляет надзор за оборотом ценных бумаг, а также за институтами страхования и пенсионного обеспечения;

2. в Японии финансовый регулятор осуществляет проверки, расследования и принимает соответствующие санкции в сфере взаимоотношений между банками;

3. в Финляндии мегарегулятор надзирает за банками, страховыми компаниями и инвестиционными фондами;

4. в Корее – является только органом надзора за различными финансовыми институтами.

В некоторых странах мира существует модель финансового регулятора, называемая *twın peaks*, в которой национальный банк осуществляет надзорные функции, а второй орган регламентирует рыночное поведение участников финансового рынка.

В Российской Федерации дискуссия о создании мегарегулятора велась около шести-семи лет и завершилась в начале сентября 2013 года, когда Банку России были переданы функции упразднённой Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР). Вместо ликвидируемого ведомства создана Служба Банка России по финансовым рынкам. Согласно новым положениям, Банк России разрабатывает и реализует политику по развитию и обеспечению стабильности российского финансового рынка. В зону регулирования, контроля и надзора ЦБ попали корпоративные отношения в акционерных обществах и деятельность некредитных финансовых организаций – в том числе страховых, клиринговых, мирофинансовых, негосударственных пенсионных фондов, паевых инвестиционных фондов и других.

Центробанк также защищает права и законные интересы страхователей, застрахованных, вкладчиков и участников системы негосударственного пенсионного обеспечения, акционеров и инвесторов на финансовых рынках. Национальный банковский совет (коллегиальный орган ЦБ), был переименован в Национальный финансовый совет, в который вошли, помимо главы мегарегулятора, представители Госдумы, Совета Федерации, президента и правительства. Срок полномочий председателя Центробанка и членов совета директоров увеличился с 4 до 5 лет, а численность совета директоров – с 13 до 15 человек.

Вступившие в силу изменения коснулись и денежно-кредитной политики Банка России – её основной целью теперь является «защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности». Кроме того, Банк России получил право выдавать банкам кредиты под обеспечение ценными бумагами или другими активами на любой срок. До этого момента они выдавались на срок не более года. Отдельные положения закона о мегарегуляторе начали действовать с 1 января 2015 года, когда Банк России получил право утверждать отраслевые стандарты бухгалтерского учёта для некредитных финансовых организаций.

В Казахстане мегарегулирование было введено в 2004 году. Данная страна придерживается централизованной концепции мегарегулирования, что означает единство регулятора, которым до 2011 года выступало Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых корпораций. В 2011 году это Агентство было упразднено президентом, а функции были переданы Национальному банку Республики Казахстан. Мегарегулятор контролирует все сферы финансового рынка: банковский, фондовый и страховой рынки. В этом качестве Национальный банк имеет определённые полномочия. Во-первых, безусловно, именно ему необходимо разрабатывать концепцию развития всего финансового сектора национальной экономики, а также

её осуществлять. Во-вторых, Национальный банк обеспечивает низкий уровень инфляции, а также поддерживает стабильность цен. В-третьих, в связи с тем, что именно Национальный банк разрабатывает нормативно-правовую основу в виде нормативов, мегарегулятор обеспечивает однозначную трактовку всех норм и процедур регулирования, контроля и мониторинга.

Неотъемлемым аспектом мегарегулирования в Казахстане является надзорная независимость, осуществляемая на основе следующих аспектов: Национальный банк имеет дополнительные преимущества при контроле над финансовым рынком страны; он является самостоятельным в процессе надзора и применении санкций; он является единственным органом, проводящим инспекционный надзор за организациями финансового рынка дистанционно.

Также необходимо отметить, что Национальный банк Казахстана имеет бюджетную и институциональную независимость. Институциональная независимость выражается в обладании статусом юридического лица, имеющего свой уставный капитал и баланс; самостоятельности при осуществлении своих функций и выполнении обязанностей; создании дочерних компаний для выполнения поставленных задач. Бюджетная независимость заключается в том, что Национальный банк имеет свой бюджет и функционирует на основе собственных доходов, без дополнительного финансирования.

Перед тем, как внедрить мегарегулирование, в стране была проведена консолидация банковского сектора, закрыты слабые банки, введены консолидированный учёт и система гарантирования вкладов населению.

Мировой опыт создания мегарегулятора показывает, что типовой схемы не существует. Он может быть организован как на базе действующей организации, в том числе центрального банка, так и в виде отдельной специально созданной структуры. В этом вопросе важно учитывать институциональные особенности национальной экономики, степень развития и насыщенности финансового рынка. В любом случае для создания мегарегулятора необходима тщательная подготовка финансовой платформы.

## ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В МАЕ 2015 ГОДА

В отчётном месяце на потребительском рынке республики была зафиксирована инфляция в размере 0,4%, что стало следствием динамики стоимости плодоовощной продукции, подорожавшей на 17,4%. Официальный курс доллара США сохранился на отметке 11,1000 руб. ПМР.

Несмотря на некоторое наращивание ресурсной базы действующих коммерческих банков (+0,6%), кредитование экономики сохранило понижающую динамику (-1,0%).

В сфере денежного обращения в мае увеличились остатки средств на текущих рублёвых счетах юридических лиц, обусловив рост совокупного объёма денежного предложения (+90,1 млн руб. до 5 464,5 млн руб.). Денежный мультипликатор М2х повысился с 1,35 до 1,43.

### Инфляция

В отличие от девальвационного тренда предыдущих трёх месяцев цены и тарифы на потребительском рынке в мае 2015 года, согласно данным Государственной службы статистики ПМР, повысились в среднем на 0,4%. Это было обусловлено преимущественно удорожанием продовольственного ассортимента (на 0,8%) при минимальных ценовых колебаниях в остальных сегментах (рис. 13).

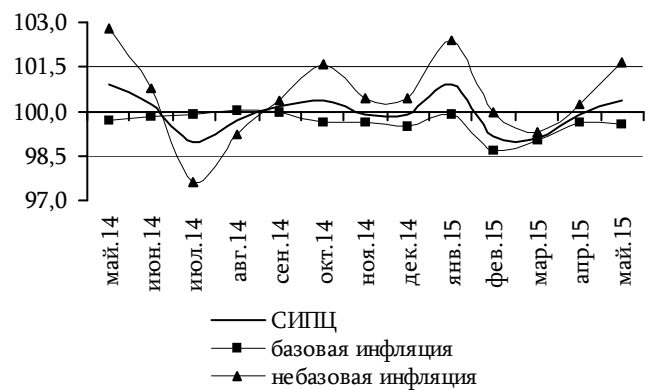
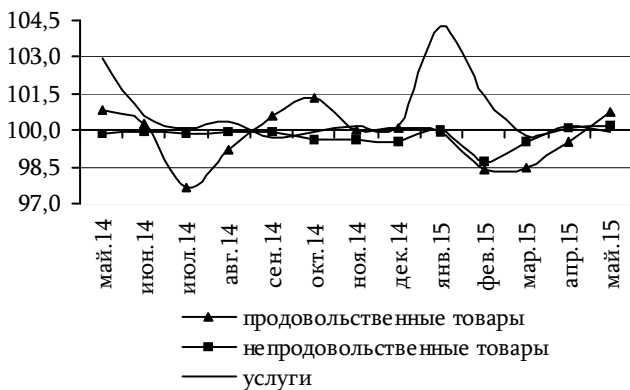


Рис. 13. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

Рис. 14. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

Основу темпов прироста цен в сфере продаж продуктов питания сформировала динамика стоимости овощей (+35,0%), фруктов (+4,1%) и картофеля (+3,1%). В то же время сохраняющиеся по ряду позиций дефляционные процессы существенно смягчили общий инфляционный фон: продолжилось удешевление яиц (-15,5%), молока и молочной продукции (-6,5%), сахара (-3,7%) и сыра (-3,1%). Кроме того, на 1,4% в среднем снизились цены на мясную продукцию.

Уровень цен на непродовольственные товары (+0,2% к апрелю 2015 года) повысился вслед за удорожанием топлива (+2,2%), моющих средств (+0,8%) и медикаментов (+0,2%). В то же время продолжилось удешевление стройматериалов (-0,9%), мебели (-0,8%), товаров бытовой химии (-0,6%) и табачных изделий (-0,3%).

В сфере услуг в отчётном месяце фиксировалась относительная ценовая стабильность (дефляция составила 0,03%). В общей структуре выделяется удешевление цены проезда в общественном транспорте (-3,6%) и стоимости предоставления сжиженного газа (-2,5%). В то же время заметным ростом характеризовались тарифы на санаторно-оздоровительные услуги (+19,2%) и услуги банковских учреждений (+4,0%).

По итогам мая по базовой компоненте была зафиксирована дефляция в пределах 0,5%, а цены по группе товаров и услуг, подверженных воздействию сезонных и административных факторов, повысились на 1,6% (рис. 14).

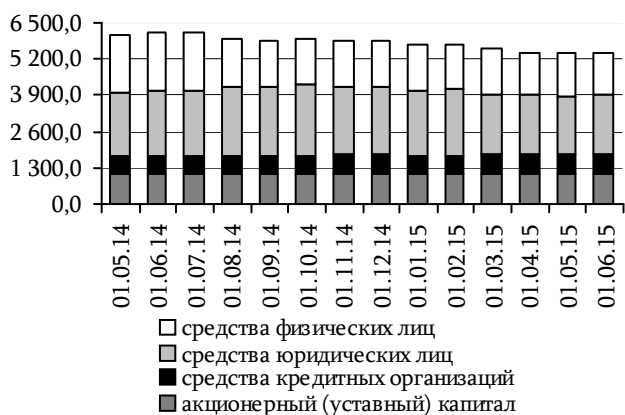
Индекс цен производителей промышленной продукции сложился на отметке 99,8%. В основном из-за удешевления цемента на 15,6% продолжилось понижение отпускных цен в промышленности строительных материалов в среднем на 11,2%. Продукция пищевой промышленности подешевела на 1,4%. В то же время после резкого снижения стоимости сортового проката в предыдущем месяце, в мае в чёрной металлургии цены выросли на 2,7% (рис. 15).



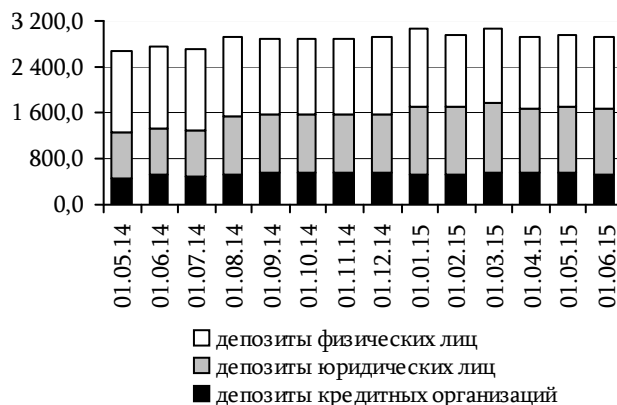
**Рис. 15. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу**

**Банковская система**

Совокупный объём обязательств банков после четырёхмесячного сокращения в мае 2015 года вырос на 27,3 млн руб. (+0,6%), составив на 1 июня 4 770,1 млн руб. (рис. 16). Повышательная динамика стала отражением пополнения текущих счетов юридических лиц на 43,8 млн руб. до 1 009,2 млн руб. (+4,5%), причём основу данного тренда составил приток валютных средств (+13,5%, или +31,3 млн руб.). Дополнительным фактором наращивания ресурсной базы явился рост остатков на счетах «Лоро» других коммерческих банков с 0,3 до 28,2 млн руб.



**Рис. 16. Динамика основных видов пассивов, млн руб.**



**Рис. 17. Динамика срочных депозитов, млн руб.**

В то же время объём срочной депозитной базы сократился на 43,7 млн руб. (-1,5%) до 2 924,8 млн руб. (рис. 17) преимущественно за счёт уменьшения величины ресурсов, привлечённых на межбанковском рынке (-31,3 млн руб. до 536,5 млн руб.). Более умеренным сжатием характеризовались срочные депозиты населения (-6,8 млн руб. до 1 244,0 млн руб.) и корпоративных клиентов (-5,7 млн руб. до 1 144,3 млн руб.).

Без изменения остался размер акционерного капитала банковской системы (1 043,2 млн руб.).

Поддержание динамики валюты баланса действующих коммерческих банков в области положительных значений (+0,7%, или +44,6 млн руб.) обусловлено исключительно ростом задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам участников банковской системы (+178,7 млн руб. до 513,9 млн руб.). В то же время понижательной динамикой характеризовались масштабы кредитования корпоративных клиентов (-18,6 млн руб. до 2 756,9 млн руб.) и населения (-20,7 млн руб. до 1 081,0 млн руб.) (рис. 18-19).



Суммы, размещённые на корреспондентских счетах, сократились на 84,8 млн руб. до 1 035,2 млн руб. Остаток денежных средств в кассах коммерческих банков снизился на 19,7 млн руб. до 370,2 млн руб. В результате показатель мгновенной ликвидности уменьшился на 5,4 п.п. до 80,5%, а текущей, напротив, возрос на 2,2 п.п. до 74,2%, что значительно превышает нормативный уровень.

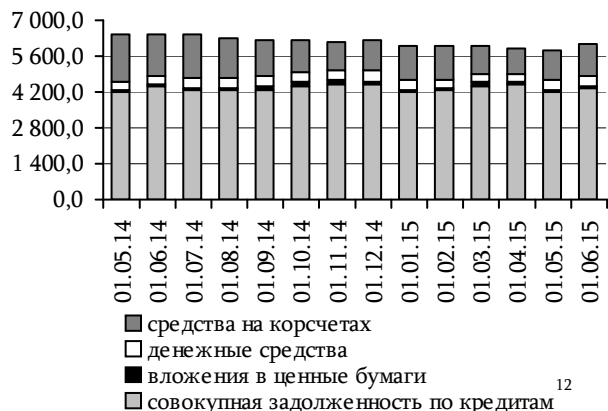


Рис. 18. Динамика основных видов активов, млн руб.

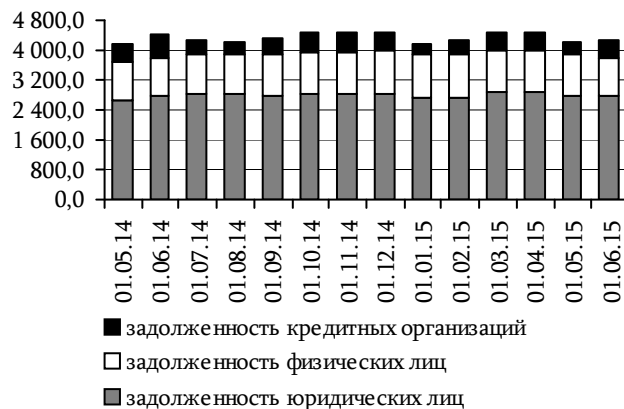


Рис. 19. Динамика совокупной задолженности по кредитам<sup>12</sup>, млн руб.

### Денежный рынок

Согласно данным денежной статистики, объём полной денежной массы на 1 июня 2015 года составил 5 464,5 млн руб. (рис. 20), что на 1,7% выше уровня на начало мая. Воздействие на совокупный показатель оказывала преимущественно рублёвая составляющая (+72,7 млн руб.). Так, национальная денежная масса за отчётный месяц возросла на 3,5% до 2 136,5 млн руб. (рис. 21) за счёт увеличения объёма средств, задействованных в безналичном обороте, на 5,0% до 1 403,9 млн руб., что было обусловлено в основном притоком средств на счета до востребования (+71,8 млн руб. до 1 223,9 млн руб.). В то же время размер обращающейся наличности характеризовался незначительными темпами роста (+0,7%, или +5,2 млн руб., до 732,6 млн руб.). Таким образом, коэффициент наличности рублёвого предложения снизился с 35,2% на 1 мая 2015 года до 34,3% на 1 июня 2015 года.

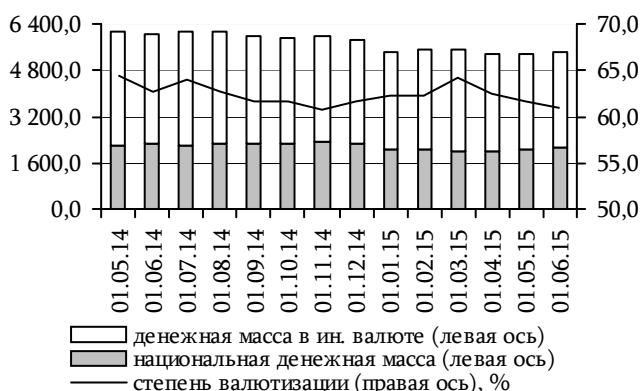


Рис. 20. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.

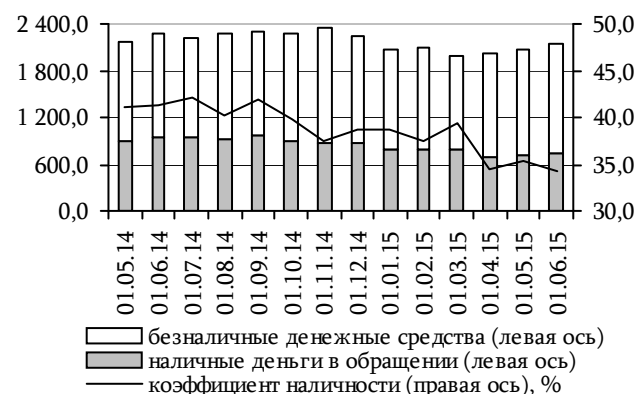


Рис. 21. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

Объём денежной массы, номинированной в иностранной валюте, возрос на 0,5% до 3 328,0 млн руб. Данная динамика была обусловлена увеличением остатков наличной валюты в кассах на 13,1%, или 25,4 млн руб. При этом сократился размер валютных средств как на

<sup>12</sup> включая приравненные к ним средства

## Ежемесячный обзор

депозитах до востребования (на 2,6 млн руб. до 720,1 млн руб.), так и на срочных депозитах (на 7,4 млн руб. до 2 236,2 млн руб.). В итоге, степень валютизации денежного предложения составила 60,9% (-0,7 п.п.).



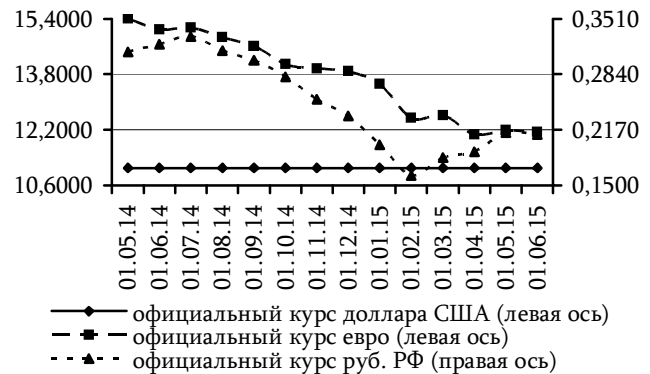
**Рис. 22. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.**

В отличие от повышательной динамики денежного предложения, рублёвая денежная база, напротив, сократилась на 216,6 млн руб. (-12,7%) до 1 491,6 млн руб. Это стало следствием заметного снижения объёма средств коммерческих банков, находящихся на корреспондентских счетах в ПРБ (на 24,5%, или на 214,7 млн руб.), и остатков средств в кассах банков (на 6,7%, или на 7,1 млн руб.). Таким образом мультипликатор M2x в национальном определении увеличился на 0,22, составив на 1 июня 2015 года 1,43 (рис. 22).

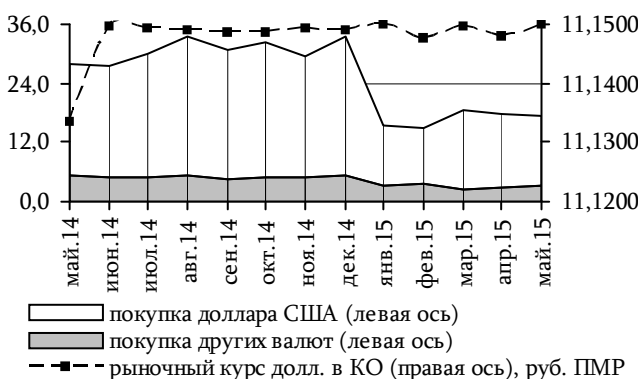
## Валютный рынок

Официальный курс доллара США в течение отчётного периода сохранялся на уровне 11,1000 руб. ПМР (рис. 23).

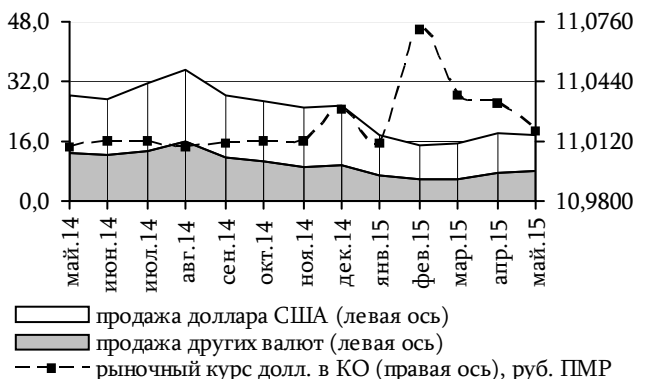
Совокупная ёмкость рынка наличной иностранной валюты составила в эквиваленте 34,6 млн долл., уступив 3,4% отметке предыдущего месяца. В структуре показателя понижительная динамика была отмечена как в части объёмов проданной клиентами валюты (-3,8% до 17,5 млн долл.), так и купленной (-2,8% до 17,2 млн долл.). Традиционно доминировали сделки с долларом США: 54,6% – реализованной и 81,2% – приобретённой клиентами валюты (рис. 24-25).



**Рис. 23. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР**



**Рис. 24. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.**



**Рис. 25. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.**

В результате превышения величины проданных средств над купленными в мае 2015 года на наличном сегменте был сформирована нетто-продажа иностранной валюты в сумме 0,3 млн долл. В отчётном месяце рыночный курс продажи наличных долларов США кредитными

организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) снизился до 11,0175 руб. ПМР/долл. США (-1,4 копейки), а покупки возрос до 11,1500 руб. ПМР/долл. США (+0,2 копейки).

На внутреннем валютном аукционе банков совокупная величина валютнообменных сделок уменьшилась на 3,7%, составив 77,1 млн долл. в эквиваленте. Сумма приобретённой клиентами валюты сократилась на 5,4% до 35,1 млн долл. в эквиваленте, реализованной – на 2,1% до 42,0 млн долл. в эквиваленте. Таким образом, предложение превысило спрос на 6,9 млн долл. в эквиваленте. В структуре сделок доминировали операции с долларом США: 80,2% – от суммы проданной валюты и 68,1% – купленной (рис. 26).

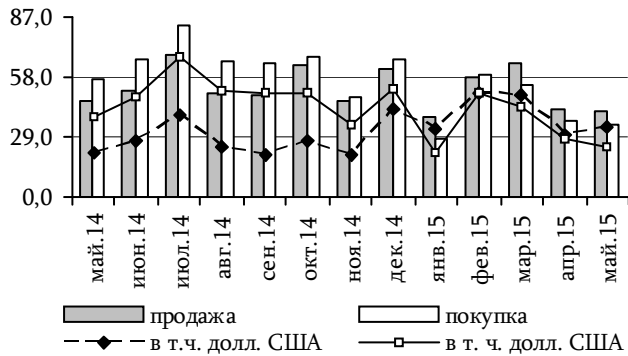


Рис. 26. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе банков, млн долл.

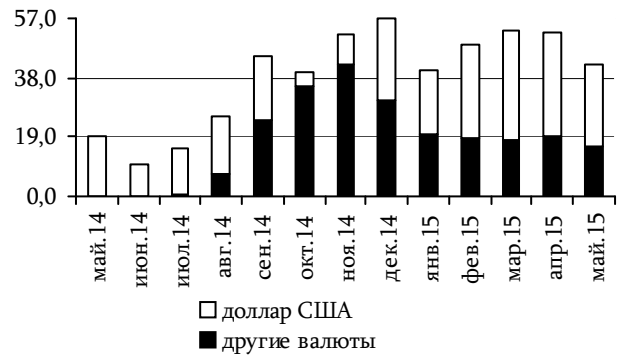


Рис. 27. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.

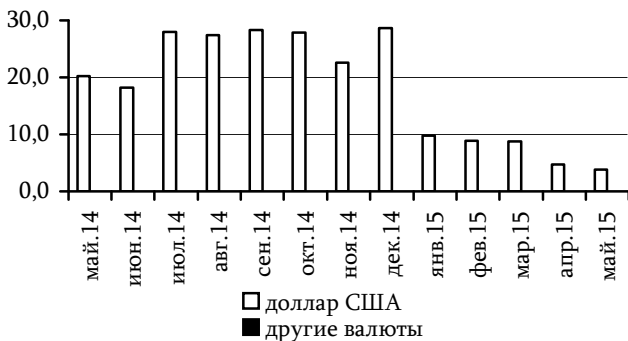


Рис. 28. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.

Объём конверсионных операций на межбанковском рынке сократился на 19,0%, сложившись на уровне 42,5 млн долл. (рис. 27). В разрезе валют доминировали сделки с долларом США – на них пришлось 61,9% (-21,7% до 26,3 млн долл.) совокупного показателя и с российским рублём – 36,5% (+5,4% до 15,5 млн долл.).

На валютном аукционе Приднестровского республиканского банка абсолютная величина проданной валюты составила 4,4 млн долл., что на 22,8% ниже отметки апреля 2015 года (рис. 28).

### Ставки депозитно-кредитного рынка

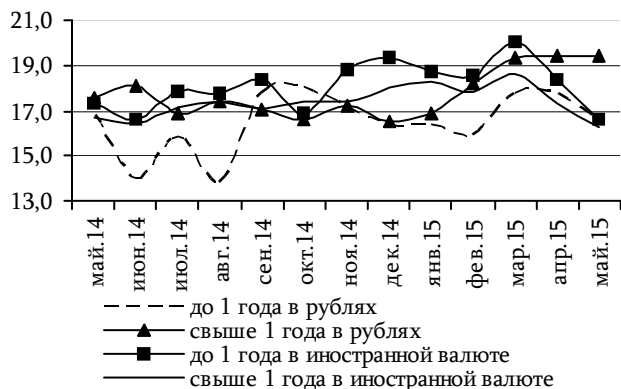
Согласно данным банковской статистики, в мае 2015 года отмечены разноплановые корректировки средневзвешенных процентных ставок на кредитные и депозитные продукты.

Средневзвешенная ставка по краткосрочным рублёвым кредитам физическим лицам сократилась на 1,2 п.п. до 16,5% годовых, по валютным – на 1,8 п.п. до 16,6% годовых. Цена долгосрочных рублёвых кредитов для населения в отчётном месяце не изменилась (19,4% годовых), тогда как стоимость заимствований иностранной валюты этой же категории срочности снизилась на 1,1 п.п. до 16,3% годовых.

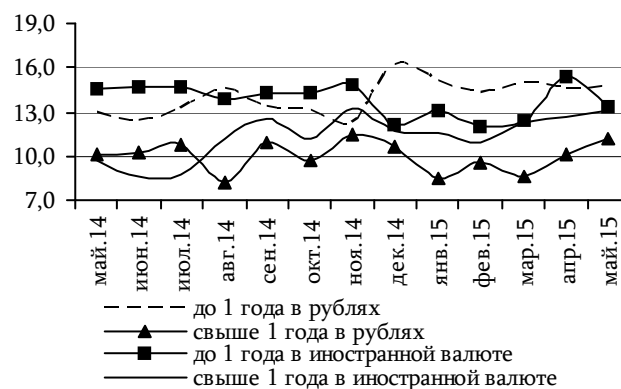
На фоне преобладающей в розничном кредитовании тенденции снижения процентных ставок в корпоративном секторе отмечен рост цены на ссудный капитал. Для юридических лиц заметно повысилась стоимость долгосрочных заимствований в национальной валюте (+1,1 п.п. до 11,2%). Проценты по рублёвым кредитам, выданным на срок в пределах одного года, возросли на 0,2 п.п.

до 14,7%. Ставки на долгосрочные кредитные продукты, выраженные в иностранной валюте, поднялись на 0,4 п.п. и сложились на уровне 13,0% годовых. Снижение процентов зафиксировано лишь в отношении валютных краткосрочных кредитов – 13,3% против 15,3% годовых, взимаемых месяцем ранее.

Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим и юридическим лицам представлена на рисунках 30 и 31.



**Рис. 30. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим лицам, % годовых**

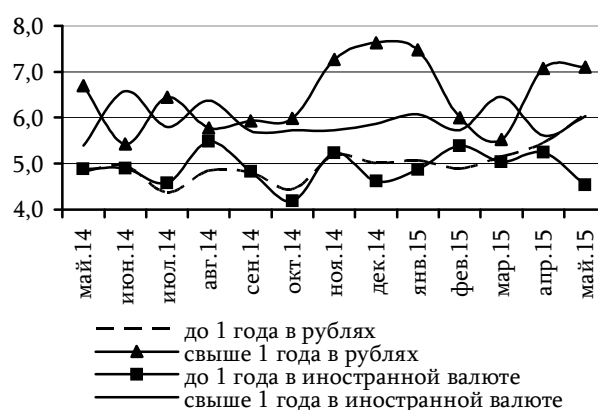


**Рис. 31. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам юридическим лицам, % годовых**

Депозитный рынок характеризовался умеренной волатильностью ставок на соответствующие продукты. По долгосрочным рублёвым вкладам населения доходность увеличилась в пределах сотых долей процента – +0,03% до уровня 7,1%. По краткосрочным депозитам ставка повысилась на 0,6 п.п. до 6,1% годовых.

При краткосрочном размещении средств в иностранной валюте банки в среднем предлагали 4,5% годовых, что на 0,7 п.п. ниже базисного значения. По долгосрочным сбережениям ставка составила 6,0% годовых (+0,4 п.п.).

Структура ставок по срочным вкладам населения, размещённым в банках республики в мае 2015 года, представлена на рисунке 32.



**Рис. 32. Динамика средневзвешенных процентных ставок по депозитам физических лиц, % годовых**

## О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ И БАНКНОТ ПРБ

### СЕРИЯ «КРАСНАЯ КНИГА ПРИДНЕСТРОВЬЯ»

#### **«Черепаша болотная»**

Введена в обращение 3 июня 2015 года



*Номинал: 10 рублей  
Металл, проба: серебро, 925  
Качество: пруф-лайк  
Диаметр: 32 мм  
Масса: 14,14 г  
Гурт: гладкий  
Тираж: 250 шт.*

**Аверс монеты:** в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху – «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – «10 РУБЛЕЙ»; в нижней части под гербом – год выпуска монеты «2015», слева – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, справа – обозначение металла, проба сплава.

**Реверс монеты:** в центре – изображение черепахи в водных зарослях рогаза, слева над ним – графическое изображение книги; сверху – надпись «КРАСНАЯ КНИГА ПРИДНЕСТРОВЬЯ»; внизу – надпись «ЧЕРЕПАХА БОЛОТНАЯ – EMYS ORBICULARIS».

#### ***Памятная монета из недрагоценных металлов «Графическое изображение рубля»***

Введена в обращение 3 июня 2015 года



*Номинал: 1 рубль  
Металл, проба: сталь с никелевым покрытием  
Диаметр: 22 мм  
Масса: 4,65 г  
Гурт: гладкий  
Тираж: 50 000 шт.*

**Аверс монеты:** в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – год выпуска монеты «2015»; в нижней части под гербом – номинал «1 РУБЛЬ».

**Реверс монеты:** в центре – графическое изображение рубля, по кругу надпись: «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РУБЛЬ».

Памятные монеты Приднестровского республиканского банка из драгоценных и недрагоценных металлов образца 2015 года являются законным средством обращения и платежа на территории Приднестровской Молдавской Республики, обязательны к приёму по нарицательной стоимости во все виды платежей всеми организациями независимо от формы собственности и сферы деятельности.

СЕРИЯ «СПОРТ»

**«Чемпионат мира по хоккею 2016 года. Россия»**

Введена в обращение 11 июня 2015 года



*Номинал: 15 рублей  
Металл, проба: серебро, 925  
Качество: пруф-лайк  
Диаметр: 32 мм  
Масса: 13,87 г  
Гурт: гладкий  
Тираж: 250 шт.*

**Аверс монеты:** в центре – изображение государственного герба Приднестровской Молдавской Республики; по кругу – надписи: сверху - «ПРИДНЕСТРОВСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БАНК», внизу – «15 РУБЛЕЙ»; в нижней части под гербом – год выпуска монеты «2015», ниже – логотип изготовителя, государственное пробирное клеймо, обозначение металла, проба сплава, масса.

**Реверс монеты:** в центре – изображение хоккеиста с клюшкой и шайбой, на заднем плане – достопримечательности Санкт-Петербурга; сверху – надпись «ЧЕМПИОНАТ МИРА ПО ХОККЕЮ»; справа – надписи: «2016», «РОССИЯ».

## НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

### *Нормативные акты*

7 апреля 2015 года решением правления ПРБ (протокол № 18) утверждено Указание № 839-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 2 июля 2008 года № 26-И «О порядке представления Приднестровским республиканским банком отчётности по операциям, связанным с движением средств республиканского бюджета и Единого государственного фонда социального страхования Приднестровской Молдавской Республики», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 15 мая 2015 года (регистрационный № 7107) и опубликовано в САЗ 15-20.

21 апреля 2015 года решением правления ПРБ (протокол № 19) утверждено Указание № 843-У «О внесении изменения в Положение Приднестровского республиканского банка от 17 августа 2006 года № 65-П «О порядке проведения операций с иностранной валютой в Приднестровской Молдавской Республике», содержащее редакционные изменения. Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 26 мая 2015 года (регистрационный № 7120) и опубликовано в САЗ 15-22.

### *Регистрация и лицензирование банковской деятельности*

15 июня 2015 года согласно приказу председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (№ 52 л/с от 12 июня 2015 года) Высочина Татьяна Петровна освобождена от должности управляющего Бендерским филиалом ЗАО АКБ «Ипотечный».

15 июня 2015 года согласно приказу председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (№ 54 л/с от 15 июня 2015 года) Латина Наталья Александровна освобождена от должности главного бухгалтера Бендерского филиала ЗАО АКБ «Ипотечный».

16 июня 2015 года согласно приказу председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (№ 59 л/с от 15 июня 2015 года) Чебаков Юрий Владимирович назначен на должность исполняющего обязанности управляющего Бендерским филиалом ЗАО АКБ «Ипотечный».

16 июня 2015 года согласно приказу председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (№ 60 л/с от 15 июня 2015 года) Бишляга Инга Григорьевна назначена на должность исполняющей обязанности главного бухгалтера Бендерского филиала ЗАО АКБ «Ипотечный».

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «БАНК СЕЛЬХОЗРАЗВИТИЯ» ЗА 2014 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Банк сельхозразвития» на 01.01.2015 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	210 019,80	299 024,40
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	39 835,56	342 796,81
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	25 291,31	17 928,75
3	Средства в кредитных организациях		2 441,03
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли		
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	126 194 901,73	277 238 102,11
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи		
6.1	прямые инвестиции		
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги		
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	704 142,90	879 448,90
9	Прочие активы	3 879 324,02	1 013 617,36
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>131 028 224,01</b>	<b>279 775 430,61</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	80 620 225,00	189 932 266,72
12	Средства кредитных организаций		500 000,00
13	Средства юридических лиц	23 148 953,09	62 113 840,37
14	Средства физических лиц		
15	Выпущенные долговые обязательства		
16	Прочие обязательства	531 160,27	331 127,57
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям		
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>104 300 338,36</b>	<b>252 877 234,66</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	26 000 000,00	26 000 000,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
21	Эмиссионный доход		
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов		
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи		
24	Резервный фонд		
25	Прочие источники собственных средств		



**Финансовая отчётность кредитных организаций**

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	898 195,95	4 544 371,28
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	(170 310,30)	(3 646 175,33)
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>26 727 885,65</b>	<b>26 898 195,95</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации		1 620 000,00
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		

Руководитель

Прутских Л.А.

Главный бухгалтер

Новичкова О.А.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Банк сельхозразвития» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
<b>I. Финансовые результаты</b>			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	10 913 821,93	17 924 775,78
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ		
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	10 913 821,93	17 924 775,78
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам		
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		
1.5	от вложений в ценные бумаги		
1.6	прочие		
2	Процентные расходы, всего в том числе:	7 105 373,03	14 214 534,60
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	6 893 359,86	13 841 469,47
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	212 013,17	373 065,13
2.3	по привлечённым средствам физических лиц		
2.4	по финансовой аренде (лизингу)		
2.5	по выпущенным долговым обязательствам		
2.6	прочие		
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	3 808 448,90	3 710 241,18
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:		
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	3 808 448,90	3 710 241,18
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли		
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи		
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами		
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	260 433,13	240 152,78
10	Доходы от участия в капитале		
11	Комиссионные доходы	31 714,00	213 482,11
12	Комиссионные расходы	533,53	106,98
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам		

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
14	Изменение резерва на возможные потери по прочим операциям		
15	Прочие операционные доходы	1 238 615,02	48 374,71
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>5 338 677,52</b>	<b>4 212 143,80</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	5 228 367,72	7 021 364,77
17.1	расходы на содержание персонала	4 069 420,77	5 425 701,73
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	110 309,80	(2 809 220,97)
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	1 012 846,73	817 730,34
19.1	налог на доходы	844 421,23	782 648,37
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	(902 536,93)	(3 626 951,31)
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	732 226,63	(19 224,02)
21.1	Нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты	732 226,63	(19 224,02)
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>(170 310,30)</b>	<b>(3 646 175,33)</b>
<b>II. Распределение прибыли</b>			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:		
23.1	распределение между акционерами (участниками)		
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов		
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	(170 310,30)	(3 646 175,33)

Руководитель

Прутских Л.А.

Главный бухгалтер

Новичкова О.А.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Банк сельхозразвития» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые 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:	(558 364,90)	(3 413 181,15)
1.1.1	проценты полученные	10 898 511,04	17 843 992,81
1.1.2	проценты уплаченные	(7 070 485,39)	(14 120 988,01)
1.1.3	комиссии полученные	47 736,78	196 143,19
1.1.4	комиссии уплаченные	(533,53)	(106,98)
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	260 433,13	240 152,78
1.1.8	прочие операционные доходы	1 220 541,77	44 513,71
1.1.9	операционные расходы	(5 060 161,07)	(6 849 788,17)
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	(854 407,63)	(767 100,48)
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	(34 331,97)	1 738 083,15
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	(7 362,56)	(3 899,64)
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	133 500 759,53	19 216 199,29
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	(2 884 410,04)	(698 325,80)
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	(109 312 041,72)	(8 193 810,00)
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	(500 000,00)	500 000,00
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	(20 844 258,09)	(9 080 152,14)
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	0,00	0,00
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	12 980,91	(1 928,56)

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
<b>1.3</b>	<b>Итого по разделу 1</b>	(592 696,87)	(1 675 098,00)
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	7 099,35	(1 795,87)
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	18 073,25	3 861,00
2.7	Дивиденды полученные	0,00	0,00
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	25 172,60	2 065,13
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	0,00	0,00
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>	0,00	0,00
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	165 754,83	(24 176,44)
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	(401 769,44)	(1 697 209,31)
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	626 333,49	2 323 542,80
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	224 564,05	626 333,49

Руководитель

Прутских Л.А.

Главный бухгалтер

Новичкова О.А.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Банк сельхозразвития» за 2014 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	26 200 455,34	- 194 398,14	26 006 057,20
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	26 000 000,00	0,00	26 000 000,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)			
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций			
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)			
1.3	эмиссионный доход			
1.4	резервный фонд кредитной организации			
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	898 195,95	- 170 310,30	727 885,65
1.6	нематериальные активы	105 233,24	- 14 000,04	91 233,20
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)			
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100	X	100
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,77	X	100,02
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:			
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности			
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям			
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам			

Раздел «Справочно»:

**1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего: \_\_\_\_\_, в том числе вследствие:**

1.1 выдачи кредитов \_\_\_\_\_;

1.2 изменения качества кредитов \_\_\_\_\_;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком \_\_\_\_\_;

1.4 иных причин \_\_\_\_\_.

**2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего \_\_\_\_\_, в том числе вследствие:**

2.1 списания безнадёжных кредитов \_\_\_\_\_;

2.2 погашения кредитов \_\_\_\_\_;

2.3 изменения качества кредитов \_\_\_\_\_;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком \_\_\_\_\_;

2.5 иных причин \_\_\_\_\_.

Руководитель

Прутских Л.А.

Главный бухгалтер

Новичкова О.А.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ  
ЗАО «АГРОПРОМБАНК» ЗА 2014 ГОД**

Бухгалтерский баланс ЗАО «Агропромбанк» на 01.01.2015 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	186 130 065,94	246 081 835,69
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	181 059 469,57	191 923 894,60
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	111 707 425,27	135 297 843,11
3	Средства в кредитных организациях	445 519 992,91	398 242 305,74
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	1 475 419 764,42	1 363 140 871,84
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	12 427 865,50	5 500 060,16
6.1	прямые инвестиции	12 427 865,50	5 500 060,16
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	-	-
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	88 179 812,61	76 516 988,48
9	Прочие активы	24 042 077,94	28 867 724,12
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>2 412 779 048,89</b>	<b>2 310 273 680,63</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	-	-
12	Средства кредитных организаций	32 401,05	13 359,54
13	Средства юридических лиц	1 515 448 513,66	1 347 825 760,85
14	Средства физических лиц	259 390 684,78	324 739 929,21
15	Выпущенные долговые обязательства	3 552 681,32	5 139 143,52
16	Прочие обязательства	17 735 160,01	20 689 687,18
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	132 619,38	31 508,75
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>1 796 292 060,20</b>	<b>1 698 439 389,05</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	491 072 658,10	444 000 000,09
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	-	-
21	Эмиссионный доход	44,40	-
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	362 423,70	289 712,37
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	-	-
24	Резервный фонд	24 553 632,90	40 437 833,90
25	Прочие источники собственных средств	1 575 247,81	22 357 642,51



## *Финансовая отчётность кредитных организаций*

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	77 848 684,97	73 213 779,47
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	21 074 296,81	31 535 323,24
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>616 486 988,69</b>	<b>611 834 291,58</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	185 730 017,79	79 565 255,27
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1 035 430,30	1 892 812,16

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Агропромбанк» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
<b>I. Финансовые результаты</b>			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	94 679 105,34	99 003 678,51
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	6 929 319,88	6 983 535,12
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	65 412 732,74	73 632 182,04
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	22 337 052,72	18 387 961,35
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
1.5	от вложений в ценные бумаги	0,00	0,00
1.6	прочие	0,00	0,00
2	Процентные расходы, всего в том числе:	31 988 528,40	33 883 281,69
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	62 329,58	0,00
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	28 786 709,06	28 591 839,25
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	3 088 131,06	5 291 442,44
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	51 358,70	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	62 690 576,94	65 120 396,82
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:	-27 077 969,44	-30 595 283,21
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-257 264,02	-130 083,03
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	35 612 607,50	34 525 113,61
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли		
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи	0,00	0,00
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	69 320 104,58	73 362 765,77
10	Доходы от участия в капитале	0,00	2 231 085,07
11	Комиссионные доходы	57 641 490,89	52 237 240,03
12	Комиссионные расходы	1 388 205,10	1 162 918,78
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	-444,00

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
14	Изменение резерва на возможные потери по прочим операциям	-8 416 694,37	-704 656,51
15	Прочие операционные доходы	2 222 928,36	3 976 268,14
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>154 992 231,86</b>	<b>164 464 453,33</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	108 609 185,56	101 848 067,28
17.1	расходы на содержание персонала	80 053 694,60	77 754 430,72
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	46 383 046,30	62 616 386,05
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	22 561 960,12	22 978 582,71
19.1	налог на доходы	22 055 080,85	20 362 218,93
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	23 821 086,18	39 637 803,34
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	-2 275 785,39	-25 551,53
21.1	нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	-3 454 750,68	-265 673,14
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>21 545 300,79</b>	<b>39 612 251,81</b>
<b>II. Распределение прибыли</b>			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	471 003,98	8 076 928,57
23.1	распределение между акционерами (участниками)	0,00	0,00
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		1 755 854,02
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	471 003,98	6 321 074,55
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	21 074 296,81	31 535 323,24

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Агропромбанк» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые 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:	63 346 639,34	65 793 037,32
1.1.1	проценты полученные	93 811 209,02	96 905 396,69
1.1.2	проценты уплаченные	-31 718 540,05	-33 200 898,98
1.1.3	комиссии полученные	57 609 198,05	51 514 061,29
1.1.4	комиссии уплаченные	-1 388 205,10	-1 162 918,78
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	69 320 104,58	73 362 765,77
1.1.8	прочие операционные доходы	2 754 950,97	3 688 106,25
1.1.9	операционные расходы	-104 029 938,00	-89 061 743,59
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-23 012 140,13	-36 251 731,33
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-143 314 795,22	47 220 760,35
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	23 590 417,84	-76 460 449,19
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	-134 087 993,15	-427 025 943,23
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	-148 476 221,17	131 453 893,40
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	0,00	0,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	30 855,88	3 372,76
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	172 257 106,18	563 998 427,01
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	-58 807 453,85	-2 311 710,83
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-1 159 004,77	-106 886 906,98
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	3 337 497,83	-35 549 922,59

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
<b>1.3</b>	<b>Итого по разделу 1</b>	-79 968 155,88	113 013 797,67
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	-6 927 805,34	-1 692 000,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	430 481,60
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-20 916 830,27	-21 444 624,88
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	835 453,31	286 025,69
2.7	Дивиденды полученные	0,00	2 231 085,07
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	-27 009 182,30	-20 189 032,52
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	47 072 702,41	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-60 537 699,12	-15 838 689,30
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>	-13 464 996,71	-15 838 689,30
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-7 257 186,88	1 307 261,11
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	-127 699 521,77	78 293 336,96
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	697 821 798,25	619 528 461,29
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	570 122 276,48	697 821 798,25

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Агропромбанк» за 2014 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	583 077 242,37	17 674 992,47	600 752 234,84
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	444 000 000,09	47 072 658,01	491 072 658,10
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	333 000 000,09	47 072 658,01	380 072 658,10
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	111 000 000,00	0,00	111 000 000,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	0,00	44,40	44,40
1.4	резервный фонд кредитной организации	40 437 833,90	-15 884 201,00	24 553 632,90
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	106 885 581,37	-6 155 826,84	100 729 754,53
1.6	нематериальные активы	29 061,05	18 678,14	47 739,19
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	0,00	0,00	0,00
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	100,00%	X	100,00%
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	131,32%	X	122,33%
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	141 810 241,62	34 878 562,97	176 688 804,59
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	140 974 467,10	24 902 437,38	165 876 904,48
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	804 265,77	9 875 014,96	10 679 280,73
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	31 508,75	101 110,63	132 619,38

Раздел «Справочно»:

**1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (руб. ПМР), всего: 172 144 821,39, в том числе вследствие:**

1.1 выдачи кредитов 111 285 438,23 рублей ПМР;

1.2 изменения качества кредитов 60 806 890,87 рублей ПМР;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 52 492,29 рублей ПМР;

1.4 иных причин 0 рублей ПМР.

**2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (руб. ПМР), всего 147 242 384,01, в том числе вследствие:**

2.1 списания безнадёжных кредитов 4 050 093,02 рублей ПМР;

2.2 погашения кредитов 115 118 494,49 рублей ПМР;

2.3 изменения качества кредитов 28 002 691,54 рублей ПМР;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 71 104,96 рублей ПМР;

2.5 иных причин 0 рублей ПМР.

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Агропромбанк» по состоянию на 01.01.2015 г.

процент

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчётную дату	на предыдущую дату
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	х	х	х
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	не менее 8%	73,54%	83,26%
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	не менее 100%	122,33%	131,32%
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	не менее 20%	118,53%	80,99%
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	не менее 50%	99,98%	74,64%
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	не более 120%	66,83%	99,00%
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	не более 30%	27,44%	29,45%
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	не более 800%	200,42%	193,53%
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	не более 20%	18,55%	18,31%
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	не более 25%	0,00%	0,00%

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая



## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ДООО КО «ФИНКОМ» ЗА 2014 ГОД

Бухгалтерский баланс ДООО КО «Финком» на 01.01.2015 г.

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	2 463 026,60	2 387 826,55
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	0,00	0,00
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	0,00	0,00
3	Средства в кредитных организациях	72 286,47	55 547,23
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00	0,00
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	0,00	0,00
6.1	прямые инвестиции	0,00	0,00
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	0,00	0,00
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	30 179,98	31 919,81
9	Прочие активы	129 097,28	118 619,38
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>2 694 590,33</b>	<b>2 593 912,97</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	0,00	0,00
12	Средства кредитных организаций	832 500,00	832 500,00
13	Средства юридических лиц	0,00	0,00
14	Средства физических лиц	0,00	0,00
15	Выпущенные долговые обязательства	0,00	0,00
16	Прочие обязательства	73 702,34	62 893,82
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	0,00	0,00
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>906 202,34</b>	<b>895 393,82</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	1 084 711,64	1 136 197,79
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	0,00
21	Эмиссионный доход	0,00	0,00
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	12,50	12,50
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	40 186,08	30 644,37
25	Прочие источники собственных средств	306,27	306,27

## **Финансовая отчётность кредитных организаций**

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	355 316,51	340 524,11
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	307 854,99	190 834,11
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>1 788 387,99</b>	<b>1 698 519,15</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	0,00	0,00
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0,00	0,00

Руководитель

Р.Ф. Мазур

Главный бухгалтер

Н.В. Мазур

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ДООО КО «Финком» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
<b>I. Финансовые результаты</b>			
1	Процентные доходы, всего в том числе:	0	0
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	0	0
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	0	0
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	0	0
1.4	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.5	от вложений в ценные бумаги	0	0
1.6	прочие	0	0
2	Процентные расходы, всего в том числе:	123 848,66	104 005,48
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	123 848,66	104 005,48
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	0	0
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	0	0
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0	0
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	0	0
2.6	прочие	0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	-123 848,66	-104 005,48
4	Изменение резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности, средствам, размещённым на корреспондентских счетах, начисленным процентным доходам, всего в том числе:	0	0
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	0	0
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	-123 848,66	-104 005,48
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0	0
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами, предназначенными для продажи	0	0
8	Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5 276 748,87	4 161 550,87
10	Доходы от участия в капитале	0	0
11	Комиссионные доходы	0,00	124 098,00
12	Комиссионные расходы	13 747,41	16 491,35
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0	0

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Данные за отчётный период	Данные за соответствующий период прошлого года
14	Изменение резерва на возможные потери по прочим операциям	0	0
15	Прочие операционные доходы	228,40	9 490,20
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>5 139 381,20</b>	<b>4 174 642,24</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	4 123 466,86	3 342 915,77
17.1	расходы на содержание персонала	3 461 774,58	2 680 495,89
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 015 914,34	831 726,47
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	746 613,64	623 770,10
19.1	налог на доходы	735 022,33	612 415,24
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	269 300,70	207 956,37
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	38 554,29	-17 122,26
21.1	Нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	38 554,29	-17 122,26
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>307 854,99</b>	<b>190 834,11</b>
<b>II. Распределение прибыли</b>			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками)	0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0	0
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	307 854,99	190 834,11

Руководитель

Р.Ф. Мазур

Главный бухгалтер

Н.В. Мазур

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ДООО КО «Финком» за 2014 год

рублей

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
1	Чистые 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:	277 770,43	242 328,08
1.1.1	проценты полученные	0,00	0,00
1.1.2	проценты уплаченные	-123 848,66	-104 005,48
1.1.3	комиссии полученные	0,00	124 098,00
1.1.4	комиссии уплаченные	-13 747,41	-16 491,35
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи	0,00	0,00
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами	0,00	0,00
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	5 276 748,87	4 161 550,87
1.1.8	прочие операционные доходы	0,00	9 490,20
1.1.9	операционные расходы	-4 105 335,22	-2 806 281,78
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-756 047,15	- 1 126 032,38
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-3 176,16	166 729,99
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	0,00	0,00
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00	0,00
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	-10 383,26	-107 063,54
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	0,00	0,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	0,00	275 000,00
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	0,00	0,00
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	0,00	0,00
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	7 207,10	-1 206,47

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
<b>1.3</b>	<b>Итого по разделу 1</b>	274 594,27	409 058,07
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	0,00	0,00
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»	0,00	0,00
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-11 039,90	-9 922,63
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	0,00	0,00
2.7	Дивиденды полученные	0,00	0,00
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	-11 039,90	-9 922,63
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-166 500,00	0,00
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>	-166 500,00	0,00
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-5 115,08	-1 086,25
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	91 939,29	398 049,19
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	2 443 373,78	2 045 324,59
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	2 535 313,07	2 443 373,78

Руководитель

Р.Ф. Мазур

Главный бухгалтер

Н.В. Мазур

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ДООО КО «Финком» за 2014 год

№	Наименование показателя	Данные на начало отчётного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчётный период	Данные на отчётную дату
1	Собственные средства (капитал) (рублей), всего в том числе:	1 696 977,07	-11 355,86	1 685 621,21
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1 136 197,79	-51 486,15	1 084 711,64
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1 136 197,79	-51 486,15	1 084 711,64
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	x	x	x
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	x	x	x
1.3	эмиссионный доход	x	x	x
1.4	резервный фонд кредитной организации	30 644,37	9 541,71	40 186,08
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	531 358,22	133 886,56	665 244,78
1.6	нематериальные активы	x	x	x
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	x	x	x
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	мин. 100%	x	мин. 100%
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (отношение чистых активов к её уставному капиталу), (процентов)	149,36%	x	155,40%
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	x	x	x
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	x	x	x
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	x	x	x
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	x	x	x

## ***Финансовая отчётность кредитных организаций***

---

Раздел «Справочно»:

**1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего: \_\_\_\_\_, в том числе вследствие:**

1.1 выдачи кредитов \_\_\_\_\_;

1.2 изменения качества кредитов \_\_\_\_\_;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком \_\_\_\_\_;

1.4 иных причин \_\_\_\_\_.

**2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего \_\_\_\_\_, в том числе вследствие:**

2.1 списания безнадёжных кредитов \_\_\_\_\_;

2.2 погашения кредитов \_\_\_\_\_;

2.3 изменения качества кредитов \_\_\_\_\_;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком \_\_\_\_\_;

2.5 иных причин \_\_\_\_\_.

Руководитель

Р.Ф. Мазур

Главный бухгалтер

Н.В. Мазур



## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Сведения об обязательных нормативах ДООО КО «Финком» по состоянию на 01.01.2015 г.

процент

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчётную дату	на предыдущую дату
1	Нормативы достаточности собственного капитала кредитной организации:	x	x	x
1.1	отношение собственного капитала к совокупному объёму активов, взвешенных по уровню риска (Н1)	min 8%	0,00%	0,00%
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100%	155,40%	149,36%
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	min 20%	0,00%	0,00%
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	min 50%	0,00%	0,00%
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	max 120%	0,00%	0,00%
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	max 30%	0,00%	0,00%
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	max 800%	0,00%	0,00%
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	max 20%	0,00%	0,00%
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	max 25%	0,00%	0,00%

Руководитель

Р.Ф. Мазур

Главный бухгалтер

Н.В. Мазур

## БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ ПМР (АГРЕГИРОВАННЫЙ)

### Доходы

тыс. руб.

		І квартал 2014 года	І квартал 2015 года	темп роста, %
I.	Оплата труда наёмных работников	1 277 650,9	1 152 550,1	90,2
II.	Доходы от предпринимательской деятельности	215 103,8	171 464,7	79,7
III.	Социальные трансферты	797 709,1	665 622,2	83,4
	в том числе:			
	1. Пенсии	718 167,0	592 127,7	82,4
	2. Пособия и социальная помощь	67 464,8	67 714,3	100,4
	3. Стипендии	3 664,3	2 195,2	59,9
	4. Страховые возмещения	1 523,0	1 512,0	99,3
	5. Трансферты на индексацию вкладов	5 000,0	0,0	–
	6. Материальная и иная помощь общественных организаций	1 889,9	2 073,0	109,7
IV.	Полученные проценты по вкладам и дивиденды по ценным бумагам	24 932,8	23 006,0	92,3
V.	Доходы от продажи иностранной валюты	1 130 214,8	515 152,8	45,6
VI.	Прирост задолженности по кредитам	28 438,2	-32 613,5	–
VII.	Другие доходы (VIII-I-II-III-IV-V-VI)	243 648,3	119 902,7	49,2
VIII.	Всего денежных доходов (X-IX)	3 717 697,8	2 615 085,0	70,3
IX.	Превышение расходов над доходами	–	–	–
X.	БАЛАНС	3 717 697,8	2 615 085,0	70,3

Расходы

тыс. руб.

		I квартал 2014 года	I квартал 2015 года	темп роста, %
I.	Покупка товаров и оплата услуг	2 235 540,0	1 942 722,0	86,9
	в том числе:			
	1. Покупка товаров	1 675 896,0	1 359 174,0	81,1
	2. Оплата услуг	559 644,0	583 548,0	104,3
II.	Обязательные платежи и разнообразные взносы	243 377,8	212 587,5	87,3
	в том числе:			
	1. Налоги и сборы	200 103,4	159 363,2	79,6
	2. Платежи по страхованию	1 782,0	2 161,0	121,3
	3. Профсоюзные взносы	5 328,3	4 889,6	91,8
	4. Проценты, уплаченные за предоставленные кредиты	36 164,1	46 173,7	127,7
III.	Сбережения во вкладах и ценных бумагах	293 668,9	-97 505,2	-33,2
IV.	Расходы на приобретение иностранной валюты	939 865,7	548 227,4	58,3
V.	Другие расходы	229,9	327,0	142,2
VI.	Всего денежных расходов и сбережений (сумма I-V)	3 712 682,3	2 606 358,7	70,2
VII.	Превышение доходов над расходами	5 015,5	8 726,3	174,0
VIII.	БАЛАНС (VI+VII)	3 717 697,8	2 615 085,0	70,3

## БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ ПМР (РАЗВЕРНУТЫЙ)

### ДОХОДЫ

#### *Оплата труда наёмных работников*

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Оплата труда наёмных работников	1 277 650,9	1 152 550,1

#### *Доходы от предпринимательской деятельности*

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Доходы от предпринимательской деятельности – всего (п.1+п.2+п.3)	215 103,8	171 464,7
1. От оказания услуг физическими лицами	8 829,0	9 190,0
2. От продажи товаров физическими лицами (п.2.1.х п.2.2.)	199 025,5	160 422,0
2.1. Доходы от продажи товаров на вещевых, смешанных и продовольственных рынках	398 051,0	320 844,0
2.2. Коэффициент реализованного наложения (оценка)	0,5	0,5
3. От продажи продуктов сельского хозяйства	7 249,3	1 852,7

#### *Социальные трансферты*

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Социальные трансферты – всего (п.1+п.2+п.3+п.4+п.5+п.6)	797 709,1	665 622,2
1. Пенсии – всего	718 167,0	592 127,7
1.1. Из бюджета Единого Государственного фонда социального страхования	612 054,2	539 520,6
1.1.1. Выплата трудовых пенсий	523 092,6	481 676,4
1.1.2. Социальные выплаты	6 935,8	7 083,3
1.1.3. Дополнительные пенсии	33 598,0	30 101,0
1.1.4. Дополнительное материальное обеспечение	7 015,9	6 789,9
1.1.5. Ежемесячная дополнительная надбавка	41 411,8	13 870,1
1.2. Из Республиканского бюджета	36 216,6	33 442,5
1.2.1. Пенсии и пожизненное содержание работникам силовых структур	35 419,5	32 645,5
1.2.2. Повышение пенсий за особые заслуги перед государством	797,1	797,0
1.3. Из средств гуманитарной помощи пенсионерам	69 896,3	19 164,6
1.3.1. Денежные надбавки РФ к пенсиям	68 489,3	18 471,5
1.3.2. Дополнительная помощь к пенсии	1 407,0	693,1

## Приложения

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
<i>2. Пособия и социальная помощь</i>	67 464,8	67 714,3
2.1. Из бюджета Единого Государственного фонда социального страхования	53 973,5	55 478,4
2.1.1. Пособия на погребение	4 205,2	4 184,3
2.1.2. Пособия по безработице	4 120,6	3 668,8
2.1.3. Доплата и зарплата безработным	80,4	0,0
2.1.4. Пособия по временной нетрудоспособности	16 421,4	17 398,0
2.1.5. Пособия при рождении ребёнка	4 114,8	4 328,5
2.1.6. Дополнительные единовременные пособия на рождение ребёнка	1 797,6	1 714,1
2.1.7. Пособие по беременности и родам	6 732,0	7 242,5
2.1.8. Пособия по уходу за ребёнком до 1,5 лет	16 432,5	16 874,7
2.1.9. Пособия женщинам в ранние сроки беременности	48,6	50,4
2.1.10. Оплата дополнительного выходного дня по уходу за ребёнком-инвалидом	16,9	16,1
2.1.11. Материальная помощь	2,0	1,0
2.1.12. Прочие выплаты	1,3	0,0
2.2. Из средств Республиканского бюджета	13 491,3	12 235,9
2.2.1. Пособия малообеспеченным гражданам с детьми	8 132,5	8 431,5
2.2.2. Содержание детей-сирот в профессиональных учебных заведениях	2 053,8	1 566,5
2.2.3. Выплаты гражданам, подвергшимся радиации	1 729,9	1 680,6
2.2.4. Возмещение вреда по трудовому увечью	36,0	59,7
2.2.5. Возмещение расходов инвалидам	1 539,1	497,6
<i>3. Стипендии</i>	3 664,3	2 195,2
<i>4. Страховые возмещения – всего</i>	1 523,0	1 512,0
4.1. Обязательное страхование	0,0	0,0
4.2. Добровольное страхование	1 523,0	1 512,0
а) личное страхование	1 467,0	1 486,0
б) имущественное страхование	51,0	15,0
в) страхование ответственности	5,0	11,0
<i>5. Трансферты на индексацию вкладов населению</i>	5 000,0	0,0
<i>6. Материальная и иная помощь общественных организаций</i>	1 889,9	2 073,0

### *Полученные проценты по вкладам в банках и дивиденды по ценным бумагам*

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Полученные проценты и дивиденды – всего (п.1 + п.2)	24 932,8	23 006,0
1. Дивиденды по ценным бумагам	–	–
2. Проценты по вкладам в банках	24 932,8	23 006,0

## Приложения

### Доходы населения от продажи иностранной валюты

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Доходы населения от продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке	1 130 214,8	515 152,8
из них: полученной по электронным переводам	521 270,9	229 290,9

### Прирост задолженности по кредитам

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Изменение задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам – всего (получено минус погашено)	28 438,2	-32 613,5
В том числе:		
- в рублях	-8 651,4	1 570,9
- в иностранной валюте (рублёвый эквивалент)	37 089,6	-34 184,4

### Сальдо полученных и отправленных почтовых и телеграфных переводов<sup>13</sup>

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Сальдо полученных и отправленных почтовых и телеграфных переводов	42,6	-143,3

### Другие доходы

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Другие денежные доходы населения	243 648,3	119 902,7

<sup>13</sup> сальдо со знаком «плюс» означает превышение полученных почтовых и телеграфных переводов над отправленными, сальдо со знаком «минус» – отправление превысило получение

РАСХОДЫ

*Покупка товаров и оплата услуг*

тыс. руб.

	І квартал 2014 года	І квартал 2015 года
Расходы на покупку товаров и оплату услуг – всего (п.1+п.2)	2 235 540,0	1 942 722,0
<i>1. Покупка товаров</i>	1 675 896,0	1 359 174,0
1.1. Оборот розничной торговли	1 627 710,0	1 317 648,0
1.2. Оборот общественного питания	48 186,0	41 526,0
<i>2. Оплата услуг</i>	559 644,0	583 548,0
2.1. Оплата жилья и коммунальных услуг	226 144,0	224 278,0
2.1.1. Услуги жилищного хозяйства	14 684,0	15 467,0
2.1.2. Коммунальные платежи	211 460,0	208 811,0
В том числе:		
- оплата электроэнергии	45 523,0	50 011,0
- водоснабжение	16 153,0	19 077,0
- газоснабжение	52 375,0	39 184,0
- центральное отопление	56 781,0	56 199,0
- горячее водоснабжение	13 706,0	14 436,0
- канализация	10 279,0	9 796,0
- санитарная очистка	16 643,0	20 108,0
2.2. Оплата бытовых услуг	27 860,6	26 312,2
2.3. Расходы на путёвки в санатории и дома отдыха, туризм и лечение в платных поликлиниках	22 833,3	26 048,2
2.3.1. Санаторно-курортные и оздоровительные услуги	2 448,0	4 640,0
2.3.2. Туристическо-экскурсионные услуги	788,3	447,9
2.3.3. Услуги здравоохранения	19 597,0	20 960,3
2.4. Расходы на кино, театр и другие зрелища	8 811,0	8 765,0
2.5. Расходы на все виды пассажирского транспорта	43 482,3	46 221,1
2.6. Оплата услуг связи	151 252,0	166 533,0
2.7. Оплата услуг физических лиц	8 829,0	9 190,0
2.8. Прочие услуги	70 431,8	76 200,5
2.8.1. Оплата услуг правового характера	28,0	71,2
2.8.2. Услуги в системе образования	29 333,8	29 327,7
2.8.3. Другие услуги	41 070,0	46 801,6

*Обязательные платежи и разнообразные взносы*

тыс. руб.

	І квартал 2014 года	І квартал 2015 года
Обязательные платежи и разнообразные взносы – всего (п.1+п.2+п.3+п.4)	243 377,8	212 587,5
<i>1. Налоги и сборы</i>	200 103,4	159 363,2
1.1. Подоходный налог с физических лиц	117 983,0	83 608,0
1.2. Отчисления обязательных страховых взносов	33 157,7	30 541,3
1.3. Отчисления средств от платы за патент	18 380,0	18 487,0
1.3.1. на цели пенсионного обеспечения	10 297,3	10 367,4

## Приложения

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
1.3.2. на цели страхования от безработицы	183,3	170,7
1.3.3. на выплату государственных пособий по материнству	2 401,1	2 594,0
1.3.4. отчисления в местный бюджет	5 498,3	5 354,9
1.4. Плата за выдачу лицензий на все виды деятельности	101,6	49,0
1.5. Государственная пошлина по делам, рассматриваемым народными судами, и другим юридическим действиям	6 968,8	7 534,2
1.6. Налог на имущество физических лиц	2 434,0	1 375,2
1.7. Земельный налог и арендная плата за земли сельскохозяйственного назначения с населения	607,9	767,9
1.8. Дорожные фонды	4 160,5	2 159,4
1.9. Местные налоги и сборы	12 215,5	11 000,4
1.9.1. сбор за парковку транспорта	1 086,6	1 338,9
1.9.2. налог на содержание жилого фонда, благоустройство территории	9 926,7	8 995,6
1.9.3. сбор за приобретение недвижимости	684,9	176,4
1.9.4. сбор с граждан за благоустройство села	317,1	255,3
1.9.5. другие налоги и сборы	200,2	234,2
1.10. Административные платежи, штрафы и санкции	3 561,8	3 433,9
1.10.1. поступления от помещённых в медицинские вытрезвители	13,9	11,3
1.10.2. сборы, взимаемые автомобильной инспекцией	318,4	337,8
1.10.3. штрафы, налагаемые ГАИ	1 559,7	1 337,8
1.10.4. прочие сборы	1 669,8	1 747,0
1.11. Экологические фонды	240,4	236,7
1.12. Средства, направленные на покупку квартир	183,5	149,8
1.13. Единый социальный налог частных нотариусов	108,7	20,4
<b>2. Платежи по страхованию</b>	<b>1 782,0</b>	<b>2 161,0</b>
2.1. Обязательное страхование – всего	0,0	533,0
2.2. Добровольное страхование – всего	1 782,0	1 628,0
2.2.1. личное страхование	1 601,0	1 470,0
2.2.2. имущественное страхование	155,0	152,0
2.2.3. страхование ответственности	26,0	6,0
<b>3. Профсоюзные взносы</b>	<b>5 328,3</b>	<b>4 889,6</b>
<b>4. Проценты, уплаченные населением за предоставленные кредиты</b>	<b>36 164,1</b>	<b>46 173,7</b>

### Сбережения во вкладах и ценных бумагах

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Прирост (уменьшение) сбережений – всего (п.1+п.2)	293 668,9	-97 505,2
1. Прирост (уменьшение) вкладов граждан в банках	293 668,9	-97 505,2
В том числе:		
- в рублях ПМР	-9 723,3	-16 772,1
- в иностранной валюте	303 392,2	-80 733,1
2. Приобретение ценных бумаг	0,0	0,0



**Расходы на приватизацию недвижимости**

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Расходы на приватизацию недвижимости	229,9	183,7

**Расходы населения на приобретение иностранной валюты**

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
Расходы населения на приобретение иностранной валюты	939 865,7	548 227,4
из них: отправлено из ПМР по электронным переводам	115 390,2	135 227,5

**Изменение остатка наличных денег у населения**

тыс. руб.

	I квартал 2014 года	I квартал 2015 года
1. Поступило наличных денег в кассы ПРБ	1 042 283,9	931 876,1
2. Выдано наличных денег из касс ПРБ	1 047 299,4	940 602,4
3. Превышение выдач наличных денег над поступлениями	5 015,5	8 726,3
4. Превышение поступлений наличных денег над выдачами	0,0	0,0
5. Превышение доходов населения над расходами	5 015,5	8 726,3
6. Превышение расходов населения над доходами	0,0	0,0

## *Статистическая информация*

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в мае 2015 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в мае 2015 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР