



**Учредитель:**  
Приднестровский  
республиканский банк

**Редакционный совет:**

Косовский Э.А.

Радулова О.В.

Мельник М.В.

Глушкова М.Н.

Гуляева Е.Н.

**Вестник Приднестровского  
республиканского банка:**  
Информ.-аналит. издание/  
ПРБ [УМАиРДО]. –  
Тирасполь:  
ПРБ, 2016. – №5 – 50 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

# ВЕСТНИК

## ПРИДНЕСТРОВСКОГО РЕСПУБЛИКАНСКОГО БАНКА

Издаётся с августа 1999 года

---

---

### ИНФОРМАЦИОННО- АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗДАНИЕ



№5 (204)

**МАЙ**

**2016**

---

---

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, 2016

На пленарном заседании, состоявшемся 25 мая текущего года, Верховный Совет ПМР утвердил годовой отчёт Приднестровского республиканского банка за 2015 год. До сессии в процессе его обсуждения депутатами высказывались различные мнения относительно эффективности и обоснованности политики центрального банка. Так, поднимались вопросы об управлении золотовалютными резервами, межбанковских взаимоотношениях, курсовых разницах и др. Однако, прежде чем рассматривать производные вопросы, необходимо ответить на главный: была ли достигнута цель, которую ставил перед собой центральный банк, и уже через эту призму оценивать полученные результаты.

В отчётном периоде Приднестровский республиканский банк проводил денежно-кредитную политику исходя из цели поддержания стабильности в монетарной и валютной сферах, опираясь на текущую макроэкономическую ситуацию и прогноз изменения основных экономических параметров. Количественным ориентиром денежно-кредитной политики являлось управление динамикой официального курса доллара США в рамках коридора 11,0-11,30 руб./долл., а также недопущение существенного роста цен на потребительском рынке республики (не более  $6\% \pm 1$  п.п.) путём ограничения импортируемой инфляции.

Фактически официальный курс доллара США в течение всего года сохранялся на отметке 11,10 рублей, а на потребительском рынке впервые за всю историю статистических наблюдений была зафиксирована дефляция на уровне 1,8%. Это позволило в условиях неполного финансирования расходов государства на оплату труда работников бюджетного сектора и пенсий не допустить усугубления ситуации в социальной сфере. Таким образом, можно констатировать выполнение центральным банком своих стратегических задач.

Что касается финансовых результатов деятельности банка. По итогам года была сформирована прибыль в размере 41,7 млн руб., которая после утверждения годового отчёта в параметрах, установленных законом, направляется в бюджет государства, в том числе, для финансирования заработных плат и пенсий. Проверка, проведённая аудиторской фирмой международного уровня ООО «ФБК», подтвердила достоверность и полноту финансовой отчётности банка.

Сегодня я вынужден признать, что рычаги управления денежно-кредитной сферой, в том числе ситуацией на валютном рынке, у центрального банка существенно ограничены. Прежде всего, это связано с действующими нормами законодательства. Возможность выравнивания положения оперативными мерами, от чего, собственно говоря, и зависит эффективность денежно-кредитного регулирования в кризисный период, упущена.

Считаю обвинения в адрес центрального банка безосновательными, так как, во-первых, комплекс административных мер был разработан и направлен в соответствующие инстанции сразу в момент обострения ситуации. Во-вторых, решение о девальвации является абсолютно выверенным и фактически единственно верным в сложившейся ситуации; в-третьих, социальное положение граждан определяется не только уровнем обменного курса (как это пытаются представить отдельные депутаты), а целым рядом факторов, регулирование которых осуществляется и законодательной, и исполнительной властью. Фактически девальвация уже произошла, хотим мы этого или нет, так как в рыночные цены закладывается не номинальный официальный курс, а реальный, по которому предприниматели приобретают валюту для обеспечения своей деятельности в условиях отсутствия её в достаточном объёме в обменных пунктах. Теневой рынок – это большее зло, чем официальная девальвация, подкреплённая действенными мерами государственного регулирования цен и тарифов. При наличии достаточных резервов эту ситуацию возможно было бы исправить. В наших же условиях

*Кратко о главном...*

---

---

административных мер мало. От искусственной фиксации курса рубля валюты в государстве больше не станет. Приближение же к реальному уровню позволит:

- ликвидировать теневой рынок и вернуть валютнообменные операции в правовое русло;
- частично выровнять сложившийся диспаритет цен с основными странами торговыми партнёрами;
- повысить конкурентоспособность отечественной продукции на внешнем рынке;
- нарастить поступления в государственный бюджет от экспортной деятельности хозяйствующих субъектов;
- прекратить массовый вывоз валюты за пределы республики, прежде всего в наличной форме в Украину и Молдову;
- обеспечить ясность новых условий ведения бизнеса;
- восстановить деловую активность в республике.

Об этом свидетельствует опыт большинства стран мира. Если до этого поддерживать социальный уровень жизни в условиях отсутствия возможности 100%-ного финансирования государственных расходов на эти цели удавалось, в том числе, и путём удержания курса, то сегодня ситуация сложилась таким образом, что недостаточность поступлений в валютный резерв государства не позволяет полностью удовлетворить спрос на валюту и сохранять официальный курс доллара США на уровне 11,30 руб./долл.

Председатель  
Приднестровского республиканского банка



Э.А. Косовский

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

***МАКРОЭКОНОМИКА***

Социально-экономическая ситуация в I квартале 2016 года	5
Анализ инфляционных процессов в I квартале 2016 года	13

---

***БАНКОВСКИЙ СЕКТОР***

Развитие банковской системы в I квартале 2016 года	18
--	----

---

***ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК***

Денежный рынок в I квартале 2016 года	30
Валютный рынок в I квартале 2016 года	35
Депозитно-кредитный рынок в I квартале 2016 года	42
Функционирование платёжной системы в I квартале 2016 года	48

---

***ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР***

Экономическая ситуация в апреле 2016 года	50
<i>Инфляция</i>	50
<i>Денежный рынок</i>	51
<i>Валютный рынок</i>	52
<i>Банковская система</i>	53
<i>Ставки депозитно-кредитного рынка</i>	54

---

***МИР НУМИЗМАТИКИ***

О выпуске памятных и юбилейных монет ПРБ	56
--	----

---

***ОФИЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ***

Нормативное регулирование и инструменты денежно-кредитной политики	58
--	----

---

***ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ***

Финансовая отчётность ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2015 год	60
Финансовая отчётность ЗАО «Агропромбанк» за 2015 год	69
Финансовая отчётность ООО КО «Ажио» за 2015 год	78

---

***СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ***

## СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

*В отчётном периоде на фоне активизации деятельности в чёрной металлургии, выпуск промышленной продукции в сопоставимой оценке на 16,1% превысил базисный уровень. Однако по результатам ценовых корректировок в номинальном выражении квартальные итоги индустриального комплекса отставали от прошлогодних на 2,6%.*

*В сельском хозяйстве существенное расширение производства в тепличных хозяйствах вывело совокупный показатель физического объёма продукции отрасли на уровень 106,6% к отметке января-марта 2015 года.*

*Инвестиционная активность субъектов в целом была ниже, чем год назад. В условиях неустойчивой социальной ситуации объёмы реализации товаров и услуг на потребительском рынке также сохранили отрицательную динамику.*

### **Промышленное производство**

Индустриальный выпуск, по данным Государственной службы статистики МЭР ПМР, в I квартале 2016 года составил 1 984,5 млн руб., что на 16,1% в сопоставимых ценах превышает показатель аналогичного периода предыдущего года (табл. 1). В то же время с учётом нисходящей динамики текущих цен, отмечаемой по отдельным позициям товарной номенклатуры, отставание от базисной отметки сложилось на уровне 2,6%.

Индекс физического объёма выпуска важнейших видов продукции зафиксирован в пределах 113,0%, компенсировав <sup>2</sup>/<sub>3</sub> прошлогоднего падения.

При этом товарные остатки на складах на конец отчётного периода составили 78,3% соответствующего уровня 2015 года (111,2% год назад).

**Таблица 1**

### **Динамика объёмов производства по отраслям промышленности в I квартале 2016 года**

	объём производства, млн руб.	удельный вес, %	темп роста (в сопоставимых ценах), %
Промышленность	1 984,5	100,0	116,1
в том числе:			
электроэнергетика	1 072,8	54,1	95,0
чёрная металлургия	300,2	15,1	216,5
химическая промышленность	36,8	1,9	96,0
машиностроение и металлообработка	31,5	1,6	74,1
электротехническая промышленность	23,5	1,2	75,9
лесная и деревообрабатывающая промышленность	1,0	0,0	21,8
промышленность строительных материалов	37,4	1,9	94,0
лёгкая промышленность	255,3	12,9	105,4
пищевая промышленность	198,2	10,0	105,1
мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность	22,6	1,1	92,0
полиграфическая промышленность	5,1	0,2	42,9

Необходимо подчеркнуть, что нарастить объёмы производства в I квартале 2016 года удалось менее чем половине предприятий (40 против 23 годом ранее), тогда как сокращение выпуска продукции продемонстрировали 49 субъектов (58 соответственно), для ряда которых

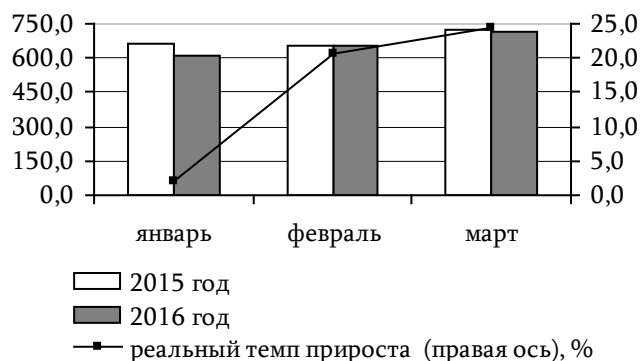


Рис. 1. Динамика промышленного производства в I квартале 2015-2016 гг., млн руб.<sup>1</sup>

отрицательная динамика сохраняется на протяжении длительного периода, а сопротивление неблагоприятной конъюнктуре рынка выливается в перманентное выживание.

Выпуск в течение квартала характеризовался положительным вектором: так в феврале его объём вырос на 7,4% по отношению к январскому показателю, в марте – ещё на 9,1%. В итоге месячные объёмы производства были близкими к прошлогодним (рис. 1).

В структуре совокупного показателя лидирующие позиции по-прежнему занимает энергетический сектор – в отчётном периоде его доля составила 54,1% (рис. 2). Металлургии, существенно нарастившей выпуск продукции, удалось занять вторую строчку, расширив своё представление до 15,1% (+3,8 п.п.).

В структуре совокупного показателя лидирующие позиции по-прежнему занимает

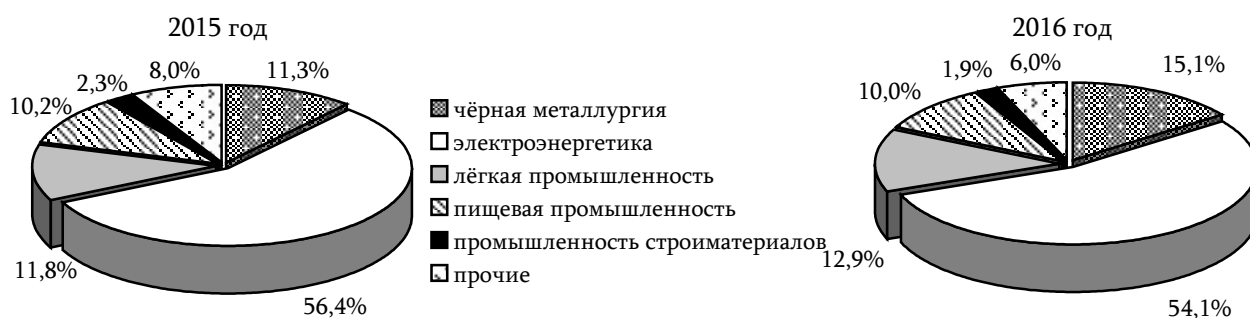


Рис. 2. Структура промышленного производства в I квартале 2015-2016 гг.

Выработка в электроэнергетике в I квартале 2016 года в текущих ценах сократилась на 6,7% до 1 072,8 млн руб., при этом в сопоставимой оценке отставание от базисного показателя составило 5,0%. С учётом снижения потребности со стороны ключевых покупателей отпуск электроэнергии уменьшился до 1 092,2 млн кВт/ч (-7,0%). В то же время более холодный, чем год назад январь, напротив, обусловил некоторый рост выработки теплоэнергии до 696,0 тыс. Гкал (+1,3%). Таким образом, в условиях общеэкономического спада и слабого спроса со стороны энергоёмких производств в отрасли эксплуатируется менее 20% проектных мощностей.

В чёрной металлургии на фоне низкого уровня прошлого года в реальном выражении фиксировался рост в 2,2 раза, что вывело производителя к половинной загрузке имеющихся мощностей. Однако, принимая во внимание практически двукратное падение отпускных цен, выпуск продукции составил 300,2 млн руб., а превышение прошлогоднего показателя – 30,6%. Существенный рост товарного выпуска отмечался в части проката чёрных металлов (до 102,0 тыс. тонн против 46,4 тыс. тонн годом ранее).

На деятельность производителей стройматериалов в отчётном периоде помимо сезонного фактора негативное влияние оказывало ухудшение общеэкономической среды. В результате после пиковых объёмов двухлетней давности<sup>2</sup> в отрасли продолжилось сокращение выпуска. Так, за январь-март 2016 года произведено в совокупности продукции на сумму 37,4 млн руб. (-6,0% в сопоставимых ценах). В результате отрицательных корректировок отпускных цен глубина падения в промышленности строительных материалов достигла 20,7%. В

<sup>1</sup> к соответствующему месяцу 2015 года

<sup>2</sup> в I квартале 2014 года выпуск стройматериалов вырос в 1,7 раза, достигнув 69,9 млн руб.

натуральном выражении спад затронул такие позиции как добыча нерудных строительных материалов (на 14,9%), производство товарного бетона, конструкций и изделий из железобетона, а также неармированных бетонных изделий (в диапазоне от 1,4 до 3,0 раз). Вместе с тем, выпуск основной продукции отрасли – цемента – стал исключением: зафиксирован рост на 13,7% до 49,7 тыс. тонн.

Динамика объёмов производства в лёгкой промышленности в течение I квартала продемонстрировала восстановительный тренд. При этом базисные показатели удалось улучшить в феврале и марте (на 7,3% и 12,2% соответственно). В результате за январь-март предприятия отрасли повысили выпуск до 255,3 млн руб., или 106,2% уровня прошлого года (105,4% в реальном выражении). Увеличение фиксировалось в части производства хлопчатобумажной ткани (на 14,7%) и комплектов постельного белья (более чем вдвое). Внешняя конъюнктура на показателях группы предприятий, ориентированных на работу с давальческим сырьём, отражалась разнонаправлено. Так спрос на швейные изделия (количество отшиваемых в основном из материалов заказчика пиджаков и юбок выросло в несколько раз) сопровождался отставанием обувного производства на треть от прошлогодней отметки.

Наращивание выпуска продовольственных товаров (+5,1% в реальном выражении до 198,2 млн руб.) на фоне провальных итогов начала 2015 года лишь в малой степени восстановило позиции пищевой промышленности. При этом в соотношении с динамикой цен показатели отрасли снизились на 5,1%. Стабилизация достигнута за счёт сегмента производства алкогольных напитков, в том числе компенсирующего прошлогодний спад роста выпуска виноградных вин (в 2,0 раза) и крепких настоек (в 2,3 раза); а также молочной продукции (+19,4%). По ряду товарных позиций отмечалось сокращение: мяса (на 4,3%), колбасных изделий (на 10,1%), безалкогольных напитков и минеральных вод (в среднем на 40%), животных масел (до 20,0% базисного уровня).

Производство химической продукции по итогам отчётного квартала зафиксировано на уровне 36,8 млн руб. (-4,0% в сопоставимой оценке). По большей части выпускаемых наименований фиксировалось значительное сжатие, сглаженное продолжающимся наращиванием производства изделий из пластмасс (в 1,8 раза).

В машиностроении и электротехнической промышленности в отчётном периоде преобладающим был понижающий вектор. Выпуск в данных отраслях в реальном выражении сократился в среднем на четверть относительно базисного уровня (до 31,5 млн руб. и 23,5 млн руб. соответственно).

В мукомольно-крупяной промышленности производство в текущих ценах сложилось на уровне 22,6 млн руб. (-11,6%). В сопоставимой оценке отставание от показателей I квартала предыдущего года сформировалось в пределах 8,0%. При этом помол муки сократился на 4,7%, выпуск круп упал на 41,0%, тогда как дроблёного зерна, напротив, увеличился до 868 тонн (в 13,4 раза).

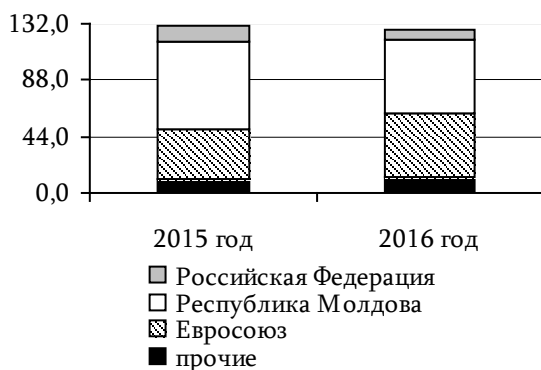
На фоне значительного роста в начале 2015 года показателей полиграфии, обеспеченного единовременным масштабным заказом, в январе-марте 2016 года объёмы продукции отрасли близки к 40% базисного уровня (5,1 млн руб.).

Формирующие менее 1% совокупного индустриального выпуска предприятия лесной и деревообрабатывающей промышленности сократили объёмы производства в 5,6 раза до 1,0 млн руб., прекратив выпуск практически всей номенклатуры мебельной продукции.

### ***Внешняя торговля***

В январе-марте 2016 года объём экспортно-импортных операций резидентов сократился почти на четверть до 336,7 млн долл. При этом, помимо отрицательного давления со стороны сжатия спроса как в республике, так и за её пределами, падения цен на производимые товары, хозяйствующие субъекты Приднестровья сталкиваются с трудностями логистики и рядом ограничений таможенного оформления, введённых Республикой Молдова.

В структуре показателя долевое представление экспорта составило 38,0% (+9,3 п.п.). Таможенная стоимость товаров, проданных за рубежом, сложилась на уровне 127,9 млн долл., что на 1,4% ниже отметки I квартала 2015 года. В помесечной динамике отмечалось сокращение разрыва с прошлогодними показателями в январе-феврале (с -14,1 до -4,0% соответственно) и существенное наращивание экспорта в марте – +12,0%.



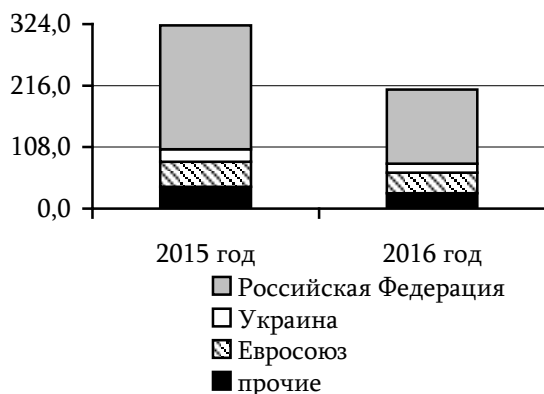
**Рис. 3. География экспортных поставок в январе-марте 2015-2016 гг., млн долл.**

В отчётном периоде поставки в страны СНГ снизились на 15,0%, составив в абсолютном выражении 75,4 млн долл. В географическом разрезе продолжилось падение экспорта в Российскую Федерацию: -30,2% до 7,8 млн долл. На 14,5% до 58,2 млн долл. уменьшились закупки отечественной продукции резидентами Республики Молдова, на которых пришлось порядка 3/4 совокупного показателя (рис. 3). В то же время одни из ключевых партнёров – контрагенты из Украины, напротив, увеличили закупки до 8,4 млн долл. (+3,3%).

Спрос на приднестровскую продукцию со стороны резидентов стран Европейского союза достиг 49,5 млн долл. (+24,7%), что во многом сгладило эффект падения продаж в страны Содружества. Главным образом были расширены поставки в Румынию (в 1,7 раза до 24,1 млн долл.) и Германию (+10,8% до 8,3 млн долл.). В то же время на 15,1% (до 9,9 млн долл.) меньше экспортировано в Италию.

В товарной структуре экспорта, несмотря на рост на треть, объёмы продаж чёрных металлов пока более скромные, нежели топливно-энергетических товаров: 30,4 млн долл. против 50,5 млн долл. (-3,9%). Таким образом, последние сохранили за собой доминирующую позицию в совокупном показателе с долей 39,5%. По итогам отчётного периода спад зафиксирован в сфере экспорта продукции лёгкой промышленности (-6,1% до 24,9 млн долл.), продовольствия и сырья (-16,6% до 12,1 млн долл.), минеральных продуктов (-29,7% до 2,6 млн долл.), а также машиностроительной продукции (-40,3% до 3,7 млн долл.).

Масштабы сужения импортных операций существенно превышали темпы уменьшения экспортных. Таможенная стоимость зарубежных товаров, ввезённых на территорию республики, в долларовом эквиваленте составила 208,8 млн (-35,2%). Наиболее провальным был январь, когда объёмы закупок сложились вдвое меньше прошлогодних (57,1 млн долл.). В последующем



**Рис. 4. География импортных поставок в январе-марте 2015-2016 гг., млн долл.**

отставание от базисных показателей сократилось до 25-30%, и в феврале-марте в среднем импортировалось в пределах 75,8 млн долл.

Традиционно основная часть продукции поступала в республику из стран Содружества, при этом относительно сопоставимого значения 2015 года импорт уменьшился в 1,6 раза до 164,1 млн долл. В определяющей степени это стало отражением динамики закупок в Российской Федерации (спад в 1,7 раза до 129,9 млн долл.), Украине (в 1,4 раза до 15,7 млн долл.) и Молдове (в 2,1 раза до 6,9 млн долл.).



Поставки товаров из стран Европейского союза снизились на 19,0% до 35,9 млн долл. (рис. 4). Чуть более половины из них было приобретено в Германии (-36,0% до 7,8 млн долл.), Польше (+38,6% до 4,8 млн долл.), Литве (+65,7% до 3,9 млн долл.) и Италии (-52,7% до 2,8 млн долл.).

Около 60% совокупного импорта традиционно составляли топливно-энергетические товары, таможенная стоимость которых уменьшилась на 39,8% и сложилась на уровне 125,0 млн долл. Существенно сократились также поставки в республику сырья и материалов для чёрной металлургии (в 3,8 раза до 4,8 млн долл.) и машиностроительной продукции (в 2,0 раза до 16,8 млн долл.). В то же время можно отметить повышательную динамику импорта продовольственных товаров и сырья (+3,3% до 20,8 млн долл.), а также продукции лёгкой промышленности (в 1,4 раза до 11,0 млн долл.).

В результате транзакций, осуществлённых экономическими агентами Приднестровья, по итогам I квартала 2016 года в стоимостном выражении объём импортированных товаров превысил величину экспортированных на 80,9 млн долл. против 192,3 млн долл. в базисном периоде. Основная часть отрицательного сальдо внешней торговли, как и ранее, была представлена статьями «топливно-энергетические товары» (-74,5 млн долл.) и «машиностроительная продукция» (-13,1 млн долл.), дефицит по которым за отчётный период уменьшился более чем вдвое. Положительный результат был зафиксирован в части операций по продаже/покупке на внешних рынках металлов и изделий из них (рост в 6,0 раз до 25,6 млн долл.), товаров лёгкой промышленности (-25,7% до 13,9 млн долл.) и минеральных продуктов (-11,1% до 2,4 млн долл.). В разрезе сделок с партнёрами из стран Содружества зафиксировано уменьшение отрицательного сальдо в 2,0 раза до -88,7 млн долл., а из стран Европейского союза – его смена на профицит (с -4,6 млн долл. до 13,6 млн долл.).

### ***Инвестиции***

Неблагоприятная общеэкономическая конъюнктура оказывает сдерживающее влияние на инвестиционную активность хозяйствующих субъектов. В результате в отчётном периоде продолжилось сокращение объёма инвестиций в основной капитал (без учёта субъектов малого предпринимательства): на 19,6% до 143,4 млн руб. в номинальном выражении. При этом 96,4 млн руб. (-8,0%) было израсходовано на приобретение машин и оборудования, ещё 38,1 млн руб. – на строительно-монтажные работы (-46,7%).

Сложная обстановка отразилась в первую очередь на динамике вложений в расширение, реконструкцию и техническое перевооружение объектов производственного назначения (-32,9%). Финансовые потоки в данном направлении в сумме 107,3 млн руб. составили порядка 75% в общем объёме реализации инвестиционных программ (против 89% годом ранее). Социальные проекты, напротив, имели предпосылки к существенной активизации: в развитие непромышленной сферы было вложено 36,0 млн руб., что в два раза превысило базисный уровень.

Необходимо подчеркнуть, что в разрезе источников помимо собственных средств организаций в начале текущего года более активно было задействовано дополнительное финансирование. Так доля первых в отчётном периоде составила 88,0% (против 94,3% в I квартале 2015 года), вторых – приблизилась к 10% (2,1% год назад). Участие государства в реализации программ развития ограничилось 2,2% (-0,9 п.п.).

При этом на фоне бюджетного кризиса и всё более сжатых объёмов финансирования государственных и муниципальных организаций вложения в поддержание и развитие их материальной базы снизились до 48,6 млн руб. (-27,9%). Затраты по инвестиционным проектам частных организаций уменьшились до 95 млн руб. (-14,0%).

В рамках анализа отметим, что динамика капвложений традиционно подвержена серьёзным

колебаниям, отражая реализацию отдельных масштабных проектов ограниченного числа субъектов. Помимо этого в начале года, как правило, фиксируется сезонный спад. Вместе с тем тот факт, что даже в условиях кризиса инвестиционная деятельность не угасла, выступает отражением попыток сохранить и развивать бизнес, потенциала к восстановлению экономической активности в перспективе. Так, несмотря на проблемы, с которыми сталкиваются приднестровские производители, индустриальные предприятия в январе-марте текущего года направили на реконструкцию и перевооружение порядка 66,0 млн руб. (+3,8% к базисной отметке). После



**Рис. 5. Структура инвестиций в основной капитал в I квартале 2015-2016 гг., млн руб.**

значительных прошлогодних капиталовложений (29,9 млн руб.) продолжились обновление и модернизация сельскохозяйственной техники: соответствующие проекты профинансированы в сумме 15,7 млн руб. (рис. 5). В том же масштабе – 15,2 млн руб. – в совокупности инвестировано в инфраструктуру связи и торговли. На развитие материальной базы учреждений здравоохранения и образования – в течение первых месяцев 2016 года затрачено свыше 16 млн руб.

В отчётном периоде в республике было введено в действие 5,8 тыс. м<sup>2</sup> жилья (6,0 тыс. м<sup>2</sup> годом ранее).

### Сельское хозяйство

Валовая продукция сельского хозяйства в январе-марте 2016 года оценена Государственной службой статистики Министерства экономического развития ПМР на уровне 104,6 млн руб., что на 18,0% ниже базисного показателя. Данный факт, по сути, выступил отражением изменения ценовых характеристик. При этом рост физического объёма выпуска достиг 6,6%, а в его структуре продукция растениеводства увеличилась в 2,2 раза, при относительно стабильных показателях животноводства (-1,1%).

Так, производство овощей защищённого грунта возросло в 9,1 раза до 314,0 тонн, в основном благодаря старту промышленного выращивания тепличных томатов, объёмы сбора которых были доведены до 201,4 тонны. Помимо этого было собрано 111,5 тонны огурцов, что в 3,2 раза больше значения января-марта 2015 года. Производство грибов увеличилось до 10,3 тонны (+21,6%).

Показатели развития отрасли животноводства имели разнонаправленную динамику. Например, активизация в сфере выращивания скота и птицы (+26,4% до 1,2 тыс. тонн) сопровождалась резким ростом их реализации на убой (+67,6% до 1,6 тыс. тонн), тогда как на фоне сокращения поголовья и показателей продуктивности отмечен спад в производстве молока (-14,1% до 1,4 тыс. тонн) и куриных яиц (в 2,5 раза до 3,5 млн шт.).

В рыболовных хозяйствах республики было выловлено рыбы на 25,0% больше, чем год назад, что в абсолютном выражении составило 29,5 тонны. Основной вклад в общую динамику был внесён показателями улова карпа (+48,2% до 9,5 тонн) и осетровых (в 2,1 раза до 10,1 тонны).

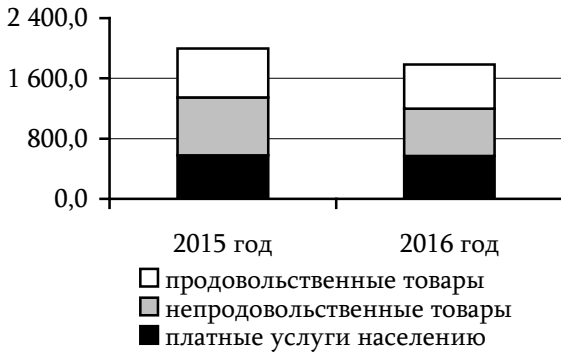
Парк сельхозтехники в годовом сопоставлении увеличен на 3,3% до 5,3 тысячи единиц, в числе которых количество исправных машин и оборудования доведено до 4,4 тысячи (+1,7%).

### Потребительский рынок

В условиях падения доходов и коррекции потребительских стратегий объём продаж товаров и услуг на внутреннем рынке республики составил 1 784,1 млн руб., сократившись ещё на 10,6% (рис. 6). Понижительная тенденция в сфере розничного товарооборота (-14,1% до

1 215,9 млн руб.), наблюдаемая при относительно стабильном масштабе цен, проявилась, хотя и в гораздо меньшей степени, и в сфере услуг (-1,9% до 568,2 млн руб.). В том числе расходы на питание вне дома сократились на 13,1% до 40,1 млн руб.

В сложившейся ситуации серьёзно пострадали субъекты малого предпринимательства, продажи товаров которых оценочно упали почти на четверть, а спрос на услуги – на 8%.



**Рис. 6. Структура потребительского рынка в I квартале 2015-2016 гг., млн руб.**

Сжатие потребления в условиях режима жёсткой экономии и переориентации на самостоятельные закупки в близлежащих странах в первую очередь затронули непродовольственный сегмент (снижение более чем на 18% до 631,8 млн руб.), тогда как потенциал сокращения расходов на приобретение продуктов питания ниже (порядка 11% до 584,1 млн руб.). В результате баланс урезанных расходов сместился в сторону продовольствия (+2,3 п.п. до 48,0% розничных продаж).

На рынке услуг экономия достигалась за счёт снижения потребления услуг государственных организаций (96,7% базисного уровня, или 322,9 млн руб.), при относительно стабильном спросе на услуги рыночного сектора (99,9%, или 245,3 млн руб.).

На оплату бытовых услуг в январе-марте текущего года было израсходовано 19,1 млн руб. (-2,2%). На услуги связи граждане направили в совокупности 149,0 млн руб., что на 4,1% меньше, чем в I квартале 2015 года. Вместе с тем с ростом количества пассажиров, расходы на услуги троллейбусного транспорта увеличились в совокупности на 3,6% (до 8,2 млн руб.).

### Социальная сфера

Ситуация на рынке труда характеризовалась продолжившимся сокращением численности работающих: в организациях, охваченных статистическим наблюдением, число занятых снизилось на 3,3% (или 3,3 тыс. чел.) до 98,5 тыс. чел. При этом за январь-март 2016 года увольнения затронули 3,8 тыс. чел., из которых 1,5% – утратили рабочее место в связи с сокращением численности персонала. Отметим, что несмотря на некоторый рост коэффициента замещения выбывших работников новыми кадрами (0,973 против 0,947), на протяжении многих лет он остаётся ниже единицы.

Наряду с этим к концу квартала в качестве не занятых трудовой деятельностью было зарегистрировано порядка 4,7 тысячи граждан (-9,0% к отметке марта прошлого года). Учитывая, что заявленная дополнительная потребность организаций в работниках не превышала 800 человек, коэффициент напряжённости<sup>3</sup> составил 6,3 против 4,3 годом ранее. Более того, негатив просматривается в оценках работодателей по развитию ситуации: в краткосрочной перспективе запланирована ликвидация 22 вакантных мест и сокращение штатов на 33 человека<sup>4</sup>.

В I квартале 2016 года среднемесячная величина номинальной начисленной заработной платы<sup>5</sup> сложилась на уровне 3 738 руб., что на 1,7% меньше показателя января-марта 2015 года. Отрицательная динамика в оплате труда металлургов (-22,3% до 5 031 руб.) определила снижение среднего уровня зарплат работников индустриального комплекса на 1,3% до 4 734 руб.

<sup>3</sup> отношение количества людей, зарегистрированных на бирже труда, к числу вакансий

<sup>4</sup> численность работников, намеченных к высвобождению в связи с сокращением, за минусом числа дополнительных рабочих мест, предполагаемых к введению, на ближайший квартал

<sup>5</sup> в охваченных статистическим наблюдением организациях

В организациях бюджетной сферы оплата труда, по-прежнему существенно отстающая от общереспубликанского уровня, выросла на 0,8% до 2 678 руб. Наряду с этим заработная плата в лесном хозяйстве с активизацией деятельности по вывозке древесины была доведена до 2 291 руб. (+21,0%).

В течение первого квартала наблюдалось погашение задолженности работодателей по оплате труда: на 4,8%. Таким образом, накопленные суммы долга перед работниками к концу квартала составили 240,1 млн руб., что в 4,6 раза больше сопоставимого уровня 2015 года.

На фоне относительно стабильного уровня цен средний размер назначенной пенсии корректировался незначительно (+0,4%), составив 1 355,8 руб., что выше значения прожиточного минимума пенсионера на 26,6%.

## АНАЛИЗ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

*В отчётном периоде масштаб цен на потребительском рынке республики оставался относительно стабильным. При этом инфляционные проявления в секторе непродовольственных товаров, наличие которых во многом определялось сложившейся ситуацией на валютном рынке, и в сфере услуг погашались удешевлением широкого ряда продуктов питания (дефляция затронула порядка 60% продовольственной корзины). В результате сводный индекс цен зафиксирован на отметке 100,0%. В годовом выражении показатель сформировался в пределах 99,0%, в его структуре товары, входящие в расчёт базовой компоненты, подешевели на 3,8%, «небазовой», напротив, подорожали на 3,3%.*

*В индустриальном секторе разнонаправленная динамика корректировок отпускных цен в чёрной металлургии (-2,3%) и промышленности строительных материалов (+8,9%) определила формирование сводного индекса на уровне 100,0%.*

### *Динамика инфляции на внутреннем потребительском рынке*

Согласно данным Государственной службы статистики Министерства экономического развития ПМР, по итогам I квартала текущего года средний уровень цен на потребительском рынке в целом не изменился: сводный индекс сложился на отметке 100,0%, что сопоставимо с аналогичными показателями 2014-2015 гг. (табл. 2). Во многом это стало следствием формирования второй год подряд в январе-марте дефляционного тренда в продовольственном секторе, а также отсутствия значительного роста тарифов в сегменте услуг.

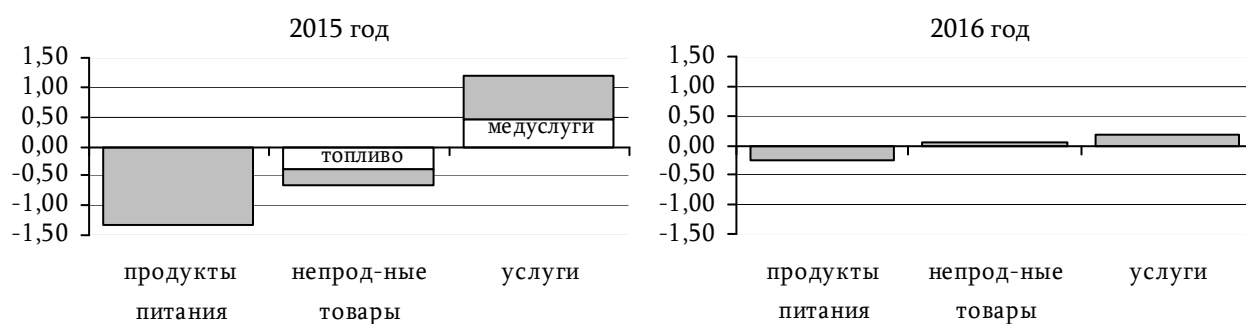
Таблица 2

*Темпы роста потребительских цен в I квартале 2014-2016 гг., %*

	2014 год	2015 год	2016 год
Темпы роста цен на продовольственные товары	101,2	96,8	99,4
Темпы роста цен на непродовольственные товары	98,3	98,2	100,2
Темпы роста тарифов на услуги	103,2	105,5	100,8
Сводный индекс потребительских цен	100,5	99,2	100,0
Базовая инфляция	98,9	97,6	99,9
Небазовая инфляция	103,0	101,6	100,1

Наиболее существенное влияние на совокупный показатель оказала динамика стоимости продуктов питания. За I квартал индекс цен на продовольствие сложился на уровне 99,4% (96,8% годом ранее). При этом стоит отметить, что дешевели продукты как с преимущественно рыночным характером ценообразования (в среднем -0,5%), так и в большей степени подверженные воздействию сезонных и административных факторов (-0,7%). В составе первой подгруппы наиболее значительно снизилась стоимость сыров (-3,9%), кондитерских изделий (-1,3%) и мясопродуктов (-0,8%), во второй – яиц (-19,2%), макаронных и крупяных изделий (-1,4%), молочной продукции (-0,6%). В результате динамика цен на продовольствие сформировала -0,25 п.п. итогового показателя (рис. 7).

Проинфляционное влияние на групповой индекс оказывал рост цен на овощи на 4,4% (+14,1% в январе-марте 2015 года), рыбу и рыбопродукты – на 1,4% (-0,2%), маргариновую продукцию и сахар – по 1,3% (-0,9% и -9,9% соответственно).



**Рис. 7. Вклад в СИПЦ различных категорий товаров и услуг I квартале 2015-2016 гг., п.п.**

Дефляция в продовольственном сегменте, практически в равной степени обеспеченная влиянием монетарных и сезонных факторов, была нивелирована повышением тарифов на услуги, оказываемые населению (+0,8%), и цен на непродовольственные товары (+0,2%). В первом случае рост стоимости формировался в силу влияния административного регулирования, во втором – рыночных факторов.

В сфере услуг в отчётном квартале был зафиксирован минимальный за последние 10 лет рост тарифов: в пределах +0,8% против +5,5% в базисном периоде, что обусловило вклад в совокупный показатель на отметке +0,17 п.п. Во многом данный результат стал следствием принятых на государственном уровне решений о неосуществлении в 2016 году корректировок стоимости ключевых потребительских услуг в целях минимизации инфляционной нагрузки на население в условиях экономического кризиса. Так, тарифы по группе административно-регулируемых услуг возросли в среднем всего на 0,8% против 5,8% в январе-марте 2015 года. При этом повышение, хотя и в гораздо меньших масштабах, отмечалось только по услугам дошкольного воспитания (+8,4% против +21,8%), медицинских учреждений (+13,3% против +37,7%), правовых организаций (+8,2% против 8,9%). По остальным позициям тарифы либо сохранились на уровне конца 2015 года, либо снизились, в том числе на услуги транспортных предприятий (-0,8%), жилищных организаций (-1,0%), образовательных учреждений (-2,6%).

В составе услуг с преимущественно рыночным характером ценообразования изменение тарифов на услуги коммерческих банков (+2,3%) и бытовые услуги (-1,1%) носило взаимопогашающий характер. В результате ценовой индекс по подгруппе сложился в пределах 99,6% (против 101,9% годом ранее).

Характерной чертой отчётного квартала стало усиление к концу периода инфляционных процессов в непродовольственном сегменте. В среднем за январь-март индекс по данной группе составил 100,2%, однако, если в январе и феврале сохранялся дефляционный тренд (-0,4% и -0,7% соответственно), то в марте отмечался резкий ценовой всплеск – +1,2%, что является максимальным показателем с января 2012 года.

Прежде всего дорожали товары народного потребления, импортируемые на территорию республики. Так, лидером по темпам удорожания стали табачные изделия (+9,8%). Положительный вклад в сводный индекс внесла динамика цен на вычислительную технику (+3,8%), электротовары (+3,2%), обувь (+3,1%) и строительные материалы (+1,6%). Преимущественно это стало следствием осложнения ситуации на валютном рынке, в частности нарастания дисбаланса между спросом и предложением валюты, сопровождавшегося дефицитом наличных и безналичных валютных средств, активизацией теневого рынка и увеличением разрыва между официальным и неофициальным курсом.

В то же время по двум крупным составляющим в структуре непродовольственного сегмента – медикаментам и топливу – напротив, отмечалась дефляция – 1,2% и 5,4% соответственно. Подешевели также товары бытовой химии (-6,3%) и моющие средства (-3,5%).

В целом же по итогам января-марта 2016 года базовая компонента сохранилась в области отрицательных значений (-0,1% против -2,4% в соответствующем периоде 2015 года), а «небазовая» – положительных (+0,1% и +1,6% соответственно).

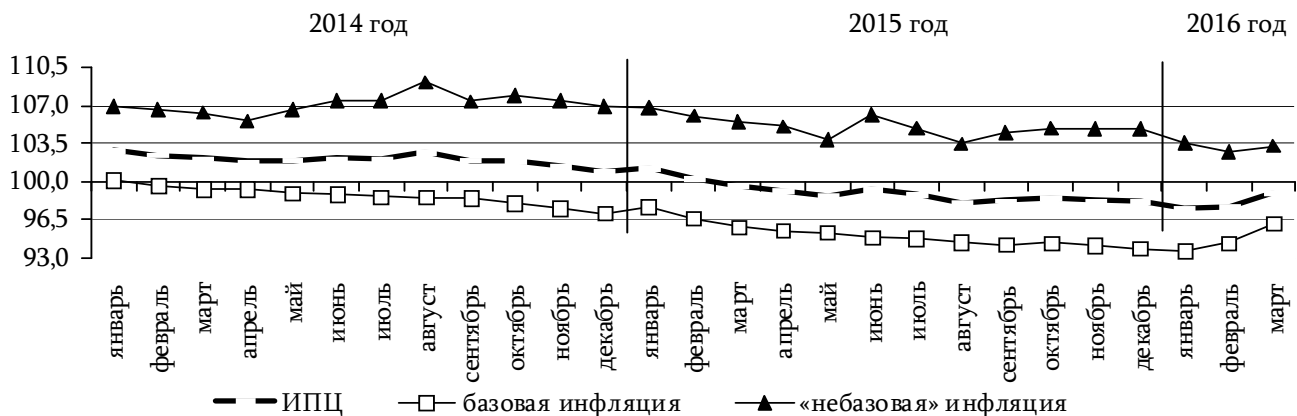


Рис. 8. Динамика компонент инфляции в годовом выражении в 2014-2016 гг., %

В годовой динамике по монетарной составляющей дефляция сложилась в пределах 3,8%, тогда как по итогам предыдущих 12 месяцев данный показатель составил 4,1%, «небазовая» инфляция сформировалась на отметке 3,3% против 5,5% год назад (рис. 8).

#### Динамика индекса цен производителей промышленной продукции

По аналогии с прошлогодним трендом, в I квартале 2016 года средний масштаб отпускных цен в индустриальном комплексе практически не изменился, сводный индекс сформировался на уровне 100,0% (табл. 3). При этом в отчётном периоде дорожали электротехническая продукция (+2,1%) и строительные материалы (+8,9%). Однако этот рост был нивелирован снижением стоимости сортового проката в чёрной металлургии (-2,3%) и товаров деревообрабатывающей промышленности (-10,6%). Близкими к декабрьскому уровню сохранились отпускные цены в электроэнергетике (-0,1%) и лёгкой промышленности (-0,2%).

Таблица 3

Темпы роста отпускных цен в отраслях промышленности в I квартале 2014-2016 гг., %

	2014 год	2015 год	2016 год
Чёрная металлургия	96,2	91,0	97,7
Электроэнергетика	124,8	106,5	99,9
Машиностроение и металлообработка	100,0	100,0	100,0
Электротехническая промышленность	100,0	94,4	102,1
Деревообрабатывающая промышленность	103,9	100,0	89,4
Промышленность строительных материалов	105,3	101,0	108,9
Лёгкая промышленность	100,0	100,0	99,8
Пищевая промышленность	99,3	100,2	100,1
Полиграфическая промышленность	101,2	101,4	100,0
Всего по промышленности	106,9	100,0	100,0

#### Ситуация на потребительских рынках стран – основных торговых партнёров

В отчётном периоде ситуация, складывающаяся на потребительских рынках стран – основных торговых партнёров Приднестровья, характеризовалась умеренной инфляционной динамикой, в то время как годом ранее в данном сегменте фиксировался значительный ценовой всплеск.

В Республике Молдова цены к уровню декабря предыдущего года практически не изменились: показатель инфляции составил 100,1% (103,9% годом ранее). Относительной стабилизации потребительского рынка удалось достичь на Украине: в среднем цены выросли на 1,5% (+20,3% в I квартале 2015 года). В Российской Федерации рост нагрузки на потребительский бюджет оценён в 2,1%, в то время как годом ранее он достигал 7,4%. Максимальное значение СИПЦ отмечалось в Беларуси – 105,7%, что на 0,8 п.п. превысило базисный показатель (табл. 4).

Традиционной в зимне-весенний период тенденцией для большинства стран стало подорожание продуктов питания. Среди основных товарных позиций наибольший вклад в положительную динамику продовольственных цен внесли овощи, стоимость которых увеличивалась в среднем на 3,9-6,8%, и фрукты (от +8,0% на Украине до +18,1% в Беларуси). Характерным был также рост цен на молочную продукцию, сахар и подсолнечное масло. За исключением Республики Беларусь, дефляционный тренд обуславливал удешевление яиц – от -39,6% до -2,3%, а также мяса и мясопродуктов – на уровне -1,2% – -2,4%.

Динамика цен на непродовольственные товары в целом была повышательной, лишь в Республике Молдова по данной структурной составляющей отмечалось снижение на 0,2%. В большинстве стран под влиянием общемировых тенденций дешевето топливо. Медикаменты, которые в большей части являются импортируемым товаром, напротив, дорожали.

В отчётном периоде изменение тарифов на услуги в Украине и Республике Беларусь существенно увеличило расходы среднестатистического потребителя. Так, в результате тарифирования коммунальных услуг в этих государствах выросла стоимость электро- (+25,2% и +24,5% соответственно), водо- (+15,0% и +37,1%) и газоснабжения (+24,1% в Беларуси). Общим для всех стран стал рост тарифов на услуги образовательных (в пределах 1,3-4,5%) и медицинских (от 3,4% до 10,1%) учреждений. Вследствие понижения тарифов на газ (-10,1%), в Республике Молдова ценовой индекс по услугам сложился на уровне 99,9%.

**Таблица 4**

**Сравнительная динамика цен в разрезе стран в I квартале 2016 года, %**

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Темпы роста цен на продовольственные товары	99,4	100,5	102,3	...	104,3
из них:					
мясо и мясопродукты	99,2	97,6	98,8	98,1	100,9
картофель	99,0	100,3	98,6	103,9	101,6
овощи	104,4	106,8	106,8		98,5
фрукты	98,5	112,2	109,0	108,0	118,1
масло подсолнечное	100,1	99,8	102,6	103,0	107,1
молоко и молочная продукция	99,4	100,2	102,4	103,9	106,2
сахар	101,3	101,2	104,8	100,0	109,1
яйца	80,8	63,9	97,7	60,4	107,7
Темпы роста цен на непродовольственные товары	100,2	99,8	102,3	...	103,8
из них:					
медикаменты	98,8	101,2	101,2	104,1	110,1
топливо	94,6	93,8	100,3	99,3	99,3
Темпы роста тарифов на услуги	100,8	99,9	101,4	...	112,5
Сводные темпы роста потребительских цен	100,0	100,1	102,1	101,5	105,7

Как правило, на процессы ценообразования на внутреннем потребительском рынке значительное влияние оказывает динамика валютного курса. Так, если в начале прошлого года рост цен в близлежащих странах происходил на фоне резкого обесценения национальных валют, то в отчётном периоде темпы девальвации существенно замедлились, либо отмечалась ревальвация, что сопровождалось более умеренными показателями инфляции. За январь-март



2016 года украинская гривна относительно доллара США подешевела на 9,2% (на 48,7% в базисном периоде), белорусский рубль – на 8,5% (на 23,5% соответственно). При этом укрепилась российский рубль – на 7,2% (против девальвации в I квартале 2015 года на уровне 3,9%) и молдавский лей – на 0,1% (девальвация 16,6% соответственно).

***Краткосрочный прогноз инфляции***

Исходя из анализа текущей ситуации на потребительском рынке республики, во втором квартале 2016 года ценовая ситуация под воздействием ухудшения общеэкономической конъюнктуры может несколько осложниться. Однако в годовом выражении по итогам первого полугодия индекс потребительских цен не превысит прогнозируемого значения и будет находиться на уровне 102,0%.

## РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

*Функционируя в достаточно нестабильных общеэкономических условиях, банковский сектор Приднестровья демонстрирует низкие темпы развития. Преобладание негативных тенденций в социальной сфере республики отразилось в понижительной динамике параметров розничного сегмента депозитно-кредитного рынка. В то же время ключевым источником подкрепления ресурсной базы выступил приток средств корпоративных клиентов, что поддержало активную кредитную деятельность банков. Однако наблюдалось снижение качества кредитных портфелей банков. В результате всех изменений конъюнктуры денежного рынка и осложнения социально-экономической ситуации в целом финансовые показатели деятельности банковской системы ухудшились.*

### Капитал

Размер капитальной базы банковской системы на 1 апреля 2016 года сложился на уровне 1 229,5 млн руб., сократившись с начала года на 1,3%, или на 16,2 млн руб. (табл. 5). Данное изменение было обеспечено исключительно уменьшением сумм нераспределённой прибыли, в результате чего их роль в процессе формирования совокупного капитала банковской системы снизилась на 2,0 п.п. до 14,3%<sup>6</sup>.

Таблица 5

### Структура и динамика пассивов сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто <sup>7</sup>	5 860,8	100,0	6 013,8	100,0	153,0	102,6
1. Обязательства	4 615,1	78,7	4 784,3	79,6	169,1	103,7
2. Собственные средства	1 245,7	21,3	1 229,5	20,4	-16,2	98,7
из них:						
акционерный (уставный) капитал	1 043,2	17,8	1 053,4	17,5	10,3	101,0

Акционерный капитал банковской системы, поддерживаемый в течение двух с половиной лет на стабильном уровне, в марте 2016 года вследствие переоценки под воздействием изменения валютного курса увеличился на 10,3 млн руб. (+1,0%) и по состоянию на 1 апреля составил 1 053,4 млн руб. При этом уровень концентрации банковского капитала практически не изменился: почти половина показателя (47,5%, +0,4 п.п.) приходится на долю ЗАО «Агропромбанк», ещё 26,6% (-0,2 п.п.) занимает ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (рис. 9).

Сокращение собственных средств на фоне роста объёма совокупных обязательств обусловило снижение удельного веса первых в валюте баланса-нетто на 0,9 п.п. до 20,4%. В итоге степень покрытия обязательств капиталом уменьшилась с 27,0 до 25,7%. В то же время уровень достаточности капитала в случае реализации кредитного риска<sup>8</sup> за I квартал 2016 года снизился на 11,5 п.п. до 60,6%, что обусловлено расширением объёма активов, взвешенных по степени риска (117,3%) при сокращении собственных средств.

<sup>6</sup> (собственные средства – уставный капитал) / собственные средства

<sup>7</sup> валюта баланса действующих банков за минусом операций между головным банком, филиалами

<sup>8</sup> (капитал – просроченная ссудная задолженность + резерв по кредитным рискам) / активы, взвешенные по степени риска

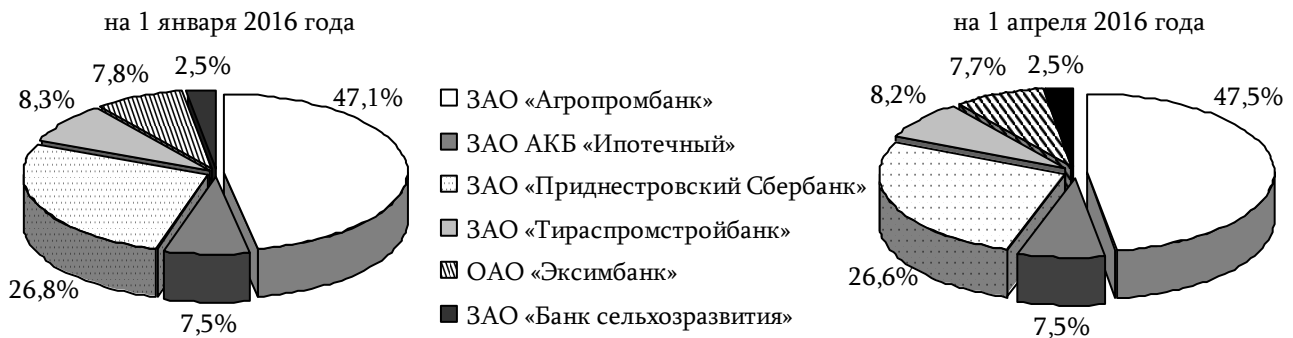


Рис. 9. Структура уставного капитала банковской системы в разрезе коммерческих банков

Коэффициент достаточности капитала<sup>9</sup> составил 55,3%, что на 12,9 п.п. ниже показателя на начало 2016 года и в 6,9 раза – выше минимально требуемой отметки. О потенциальной возможности нарастить денежные потоки и прибыль свидетельствует коэффициент качества капитала<sup>10</sup>: он сложился на отметке 0,30 (-0,1 п.п.), превысив рекомендованное значение (0,25).

### Обязательства

Совокупный объём обязательств действующих коммерческих банков за январь-март 2016 года увеличился на 169,1 млн руб. (+3,7%), составив на 1 апреля 4 784,3 млн руб. (табл. 6), или 79,6% валюты баланса. На фоне практически нулевой динамики обязательств, номинированных в приднестровских рублях (-0,9 млн руб.), активный приток средств в иностранной валюте (+170,1 млн руб.), обусловил повышение степени валютизации привлечённых ресурсов на 1,4 п.п. до 63,7%. Внутриквартальная динамика совокупных обязательств банковского сектора демонстрировала волнообразный характер, варьируя в диапазоне ±2,5% (рис. 10).

Таблица 6

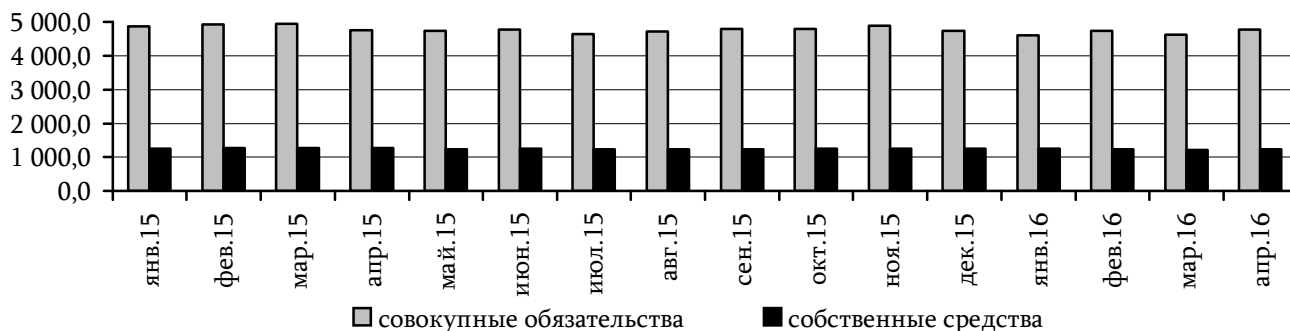
Структура и динамика совокупных обязательств коммерческих банков

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Обязательства	4 615,1	100,0	4 784,3	100,0	169,1	103,7
в том числе:						
- кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	680,7	14,7	680,6	14,2	-0,1	100,0
- средства кредитных организаций	54,3	1,2	56,1	1,2	1,7	103,2
- средства юридических лиц	1 992,5	43,2	2 129,6	44,5	137,1	106,9
- средства физических лиц	1 429,7	31,0	1 406,2	29,4	-23,5	98,4
- выпущенные долговые обязательства	376,6	8,2	407,7	8,5	31,0	108,2
- прочие обязательства	81,2	1,8	104,1	2,2	22,9	128,1

Ресурсная база банковской системы укрепилась преимущественно вследствие притока средств корпоративных клиентов. Так, за отчётный квартал обязательства банков перед юридическими лицами выросли на 137,1 млн руб. (+6,9%) до 2 129,6 млн руб., сформировав практически половину общей суммы мобилизованных ресурсов (44,5%, +1,3 п.п.). Вместе с тем сокращение средств физических лиц (-1,6%, или -23,5 млн руб., до 1 406,2 млн руб.) привело к ослаблению их позиций в составе совокупных обязательств с 31,0% на начало 2016 года до 29,4% – на 1 апреля 2016 года (рис. 11).

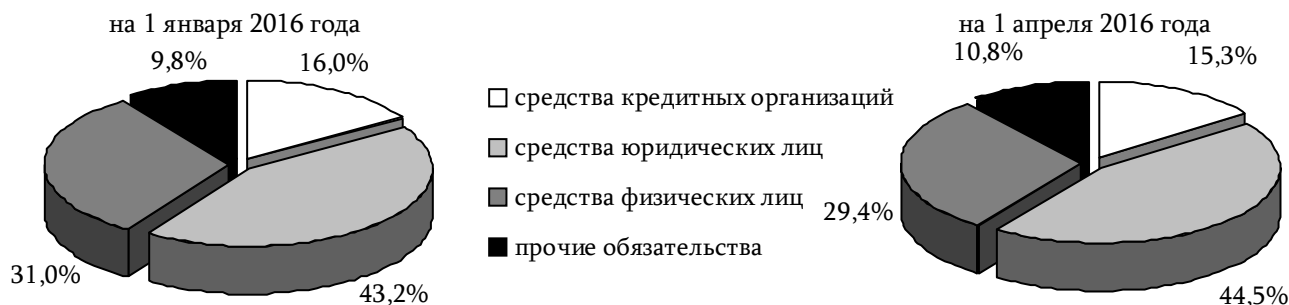
<sup>9</sup> без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

<sup>10</sup> отношение собственного капитала к доходоприносящим активам



**Рис. 10. Динамика совокупных обязательств и собственного капитала (на первое число месяца), млн руб.**

В целом размер привлечённых средств нефинансового сектора составил 3 535,8 млн руб. Его темпы роста несколько уступали скорости увеличения совокупных обязательств – 103,3% против 103,7%, что стало причиной уменьшения коэффициента качества клиентской базы<sup>11</sup> с 74,2% до 73,9%. Коэффициент стабильности ресурсной базы<sup>12</sup> по отношению к уровню на начало 2016 года снизился на 4,6 п.п. до 21,9%, при этом в процессе мобилизации средств повысилась роль обязательств, привлечённых на срок до 1 года, на 6,8 п.п. до 24,2%.



**Рис. 11. Структура совокупных обязательств банков**

Наблюдался приток средств на текущие счета и депозиты до востребования юридических лиц (+64,0 млн руб., или +7,2%), причём преимущественно в иностранной валюте (+58,2 млн руб., или +41,8%). По рублёвым размещениям отмечалась слабopоложительная динамика (+5,8 млн руб., или +0,8%). По состоянию на 1 апреля 2016 года остатки на счетах и депозитах до востребования хозяйствующих субъектов сложились в объёме 947,1 млн руб.

Для срочных депозитов корпоративных клиентов также был характерен активный приток средств: по сравнению с уровнем на начало года остатки на них увеличились на 70,9 млн руб. (+6,5%) до 1 160,8 млн руб. (табл. 7). В основу изменения данного вида банковских пассивов легло расширение краткосрочных (на 37,9 млн руб. до 66,4 млн руб.) и долгосрочных (на 18,4 млн руб. до 1 041,7 млн руб.) привлечений в иностранной валюте, которые сконцентрированы преимущественно в одном банке. В других коммерческих банках объём срочных депозитов хозяйствующих субъектов за отчётный период незначительно сократился (-2,5%, или -1,4 млн руб.). В целом в январе-марте 2016 года на депозитных счетах юридических лиц осела практически каждая вторая поступившая денежная единица, тогда как за I квартал предыдущего года корпоративными клиентами было изъято на 39,8% средств больше объёма размещений.

Приток средств на счета юридических лиц оказал определяющее влияние на динамику депозитного портфеля, являющегося весомым источником фондирования ресурсной базы банков (табл. 7). Его совокупный объём возрос на 1,0% (на 21,0 млн руб.) и на 1 апреля 2016 года составил

<sup>11</sup> доля средств клиентов (юридических и физических лиц) в общем объёме привлечённых средств

<sup>12</sup> доля долгосрочных обязательств в общем объёме привлечённых средств

2 229,9 млн руб., или 46,6% общей суммы мобилизованных средств (-1,3 п.п.). В структуре показателя отмечался рост валютной составляющей на 1,1%, на фоне сжатия рублёвой компоненты на 1,7%. В результате степень валютизации депозитов составила 95,2% (+0,1 п.п.).

**Таблица 7**

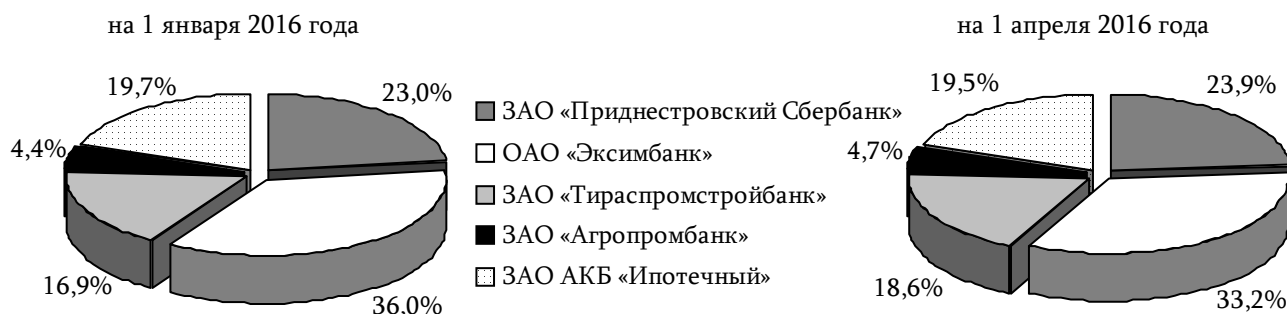
**Структура и динамика срочных депозитов**

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Остатки средств на депозитных счетах	2 208,9	100,0	2 229,9	100,0	21,0	101,0
в том числе (по вкладчикам):						
- юридических лиц	1 089,9	49,3	1 160,8	52,1	70,9	106,5
- физических лиц	1 119,0	50,7	1 069,1	47,9	-49,9	95,5
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	108,7	4,9	106,8	4,8	-1,9	98,3
- в иностранной валюте	2 100,2	95,1	2 123,1	95,2	22,9	101,1
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	362,6	16,4	327,1	14,7	-35,5	90,2
- среднесрочные	697,5	31,6	744,4	33,4	46,9	106,7
- долгосрочные	1 148,9	52,0	1 158,4	51,9	9,5	100,8

Фактором, оказывающим сдерживающее влияние на рост срочной депозитной базы коммерческих банков, выступило сокращение остатков на счетах физических лиц на 49,9 млн руб., или на 4,5%, до 1 069,1 млн руб., что соответствует 22,3% ресурсов кредитных организаций (-1,9 п.п.). Разница между изъятием средств со срочных вкладов населения и их пополнением за первые три месяца составила 21,1% поступлений против 19,7% годом ранее.

Факт снижения данной части депозитной базы обусловлен прежде всего сокращением сумм краткосрочных вкладов (на 22,2%, или на 73,8 млн руб., до 258,3 млн руб.), формирующих четверть розничных депозитов (-5,5 п.п.). Более умеренными темпами характеризовалось уменьшение долгосрочных размещений: их совокупный объем снизился на 10,8% (-12,8 млн руб.), составив на 1 апреля 106,1 млн руб., или 9,9% депозитов населения. На фоне зафиксированного пополнения средств на среднесрочных счетах (остатки выросли на 5,5%, или на 36,7 млн руб., до 704,6 млн руб.) на конец отчетного периода их удельный вес увеличился на 6,2 п.п. до 65,9%.

Опережающие темпы уменьшения рублёвых размещений граждан (-9,2%) по сравнению с валютной составляющей (-4,1%) обусловили некоторое повышение степени валютизации розничных депозитов (+0,4 п.п. до 92,7%).



**Рис. 12. Структура рынка частных вкладов**

Сокращение остатков средств населения на срочных депозитах наблюдалось в большинстве действующих коммерческих банков (рис. 12). В то же время вследствие активной деятельности по привлечению частных вкладчиков в ЗАО «Тираспромстройбанк» заметно увеличилась его доля на депозитном рынке, составив 18,6%.

## Банковский сектор

В отличие от срочных вкладов, ресурсы «до востребования» населения за отчётный квартал увеличились на 26,4 млн руб. (+8,5%), сложившись на 1 апреля 2016 года на уровне 337,2 млн руб. С учётом текущих счетов юридических лиц онкольные обязательства банков перед нефинансовым сектором в целом составили 1 284,2 млн руб., или 26,8% совокупного показателя (+0,9 п.п.).

Совокупный объём межбанковских привлечений и заимствований по отношению к началу 2016 года практически не изменился, составив 736,7 млн руб. (+0,2%), что соответствует 15,4% ресурсов действующих банков (-0,5 п.п.).

Расширению размера привлечённых средств способствовал выпуск ценных бумаг кредитных организаций, в результате чего сумма долговых обязательств банков по данной статье возросла на 8,2% до 407,7 млн руб., или 8,5% ресурсной базы.

### Активы

Совокупная валюта баланса-нетто действующих коммерческих банков за первые три месяца 2016 года увеличилась на 153,0 млн руб. (+2,6%) и на 1 апреля 2016 года сложилась на уровне 6 013,8 млн руб. (табл. 8).

Таблица 8

Структура и динамика активов-нетто сводного баланса коммерческих банков

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Валюта баланса-нетто	5 860,8	100,0	6 013,8	100,0	153,0	102,6
1. Денежные средства	694,5	11,9	497,1	8,3	-197,4	71,6
2. Корреспондентские счета	833,2	14,2	1 023,2	17,0	189,9	122,8
3. Вложения в ценные бумаги	19,3	0,3	20,9	0,3	1,6	108,3
4. Чистая задолженность по кредитам и приравненным к ним средствам	3 695,4	63,1	3 733,7	62,1	38,2	101,0
Совокупная задолженность, всего	4 031,6	68,8	4 098,5	68,2	67,0	101,7
Резерв по рискам	-336,2	(5,7)	-364,9	(6,1)	28,7	108,5
5. Имущество банков	307,0	5,2	300,9	5,0	-6,1	98,0
6. Прочие активы	311,4	5,3	438,1	7,3	126,7	140,7

Реструктуризация ряда статей баланса-нетто в нескольких банках повлекла трансформацию совокупного показателя. Так, на фоне сжатия активных операций в приднестровских рублях (-21,9%), существенное расширение валютной части (+34,8%) обусловило повышение степени валютизации активов-нетто коммерческих банков на 13,5 п.п. до 56,8%.

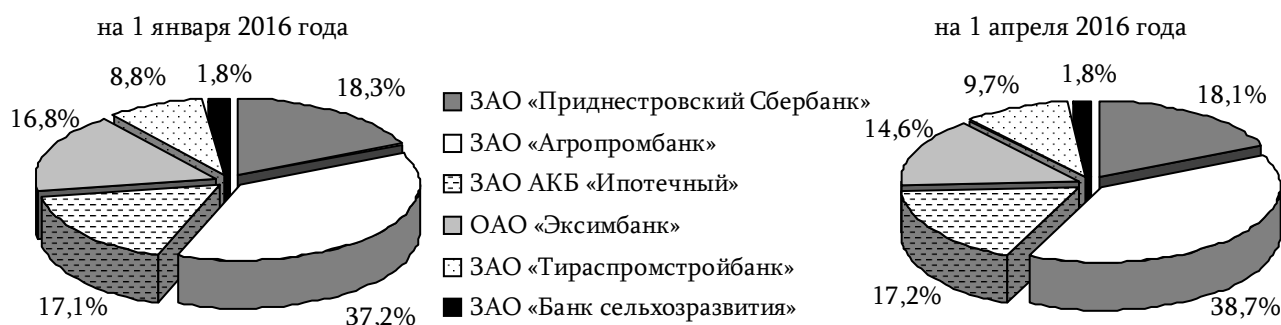


Рис. 13. Структура совокупных нетто-активов банковской системы ПМР

Определяющую роль в динамике активных операций банковской системы по итогам I квартала 2016 года сыграл ЗАО «Агропромбанк», показавший рост на 6,8%, или на 147,4 млн руб.

На его долю пришлось 38,7% активов (рис. 13). Заметным ростом активов-нетто характеризовалась также деятельность двух кредитных учреждений (в целом на 98 млн руб.): ЗАО АКБ «Ипотечный» (17,2%, +0,1 п.п.) и ЗАО «Тираспромстройбанк» (9,7%, +0,9 п.п.).

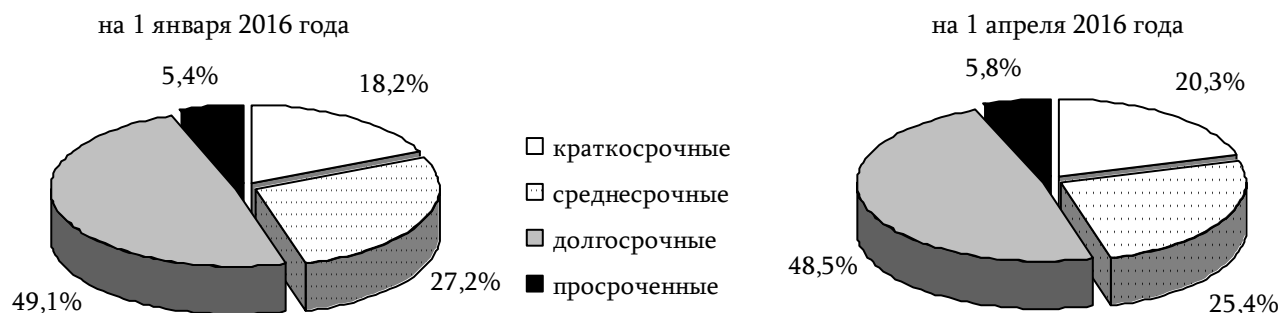
Благодаря расширению ресурсной базы банкам удалось нарастить объёмы кредитования предприятий и организаций реального сектора экономики. Задолженность по кредитам, выданным юридическим лицам, формировавшая половину банковских активов (49,3%), расширилась на 180,4 млн руб., или на 6,5%, и сложилась на 1 апреля текущего года на уровне 2 962,3 млн руб. (табл. 9).

**Таблица 9**

**Структура и динамика задолженности по кредитам нефинансового сектора**

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		абсолютная разница, млн руб.	темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
Задолженность по кредитам	3 729,0	100,0	3 843,7	100,0	114,8	103,1
в том числе (по заёмщикам):						
- юридических лиц	2 782,0	74,6	2 962,3	77,1	180,4	106,5
- физических лиц	947,0	25,4	881,4	22,9	-65,6	93,1
в том числе (в разрезе валют):						
- в рублях ПМР	2 078,7	55,7	1 549,6	40,3	-529,1	74,5
- в иностранной валюте	1 650,3	44,3	2 294,2	59,7	643,9	139,0
в том числе (по срочности):						
- краткосрочные	562,9	15,1	656,0	17,0	93,1	116,5
- среднесрочные	1 272,2	34,1	1 198,8	31,2	-73,4	94,2
- долгосрочные	1 666,0	44,7	1 728,8	45,0	62,9	103,8
- просроченные <sup>13</sup>	227,8	6,1	260,0	6,8	32,2	114,2

Определяющее влияние на рост задолженности юридических лиц оказало существенное расширение валютных кредитов (в 1,6 раза до 1 905,4 млн руб.), в результате чего степень валютизации корпоративных кредитов возросла с 43,2% на 1 января 2016 года до 64,3% на 1 апреля. При этом рублёвая задолженность сократилась на треть до 1 057,0 млн руб. Данная динамика преимущественно была обусловлена проведённой банками реструктуризацией кредитного портфеля в части изменения валюты заимствований. Таким образом, на 1 рубль ссуд, номинированных в приднестровских рублях, приходилось 1,80 рубля кредитов, выданных в иностранной валюте, тогда как на начало 2016 года данное соотношение составляло 1 : 0,76.



**Рис. 14. Структура задолженности по корпоративным кредитам по срокам**

В условиях недостаточности текущей ликвидности спросом пользовались преимущественно краткосрочные ресурсы. В результате задолженность по кредитам со сроком погашения до 1 года

<sup>13</sup> с учётом просроченной задолженности по финансовой аренде (лизингу)

возросла на 18,6% (+94,1 млн руб.) до 600,8 млн руб., а их удельный вес достиг 20,3% против 18,2% на начало 2016 года (рис. 14). Остаток задолженности по долгосрочным кредитным ресурсам увеличился на 5,1% (+69,3 млн руб.) и сложился на уровне 1 436,1 млн руб., или 48,5% корпоративных кредитов (-0,6 п.п.). В то же время задолженность по кредитам, выданным на срок от 1 года до 3-х лет, сократилась на 0,7% (-5,4 млн руб.) до 752,1 млн руб.

С точки зрения отраслевого представления кредитного портфеля банковской системы, основной объём кредитных продуктов был направлен в индустриальный комплекс (рис. 15). На их долю пришлось 40,9% совокупного показателя, или 1 210,3 млн руб. (+99,4 млн руб. к уровню на начало года). Долг организаций агропромышленного комплекса на 1 апреля 2016 года составил 694,8 млн руб. (+82,6 млн руб.), что соответствует 23,5% общей задолженности реального сектора (+1,5 п.п.). В то же время задолженность по кредитам торговых организаций по отношению к 1 января 2016 года сократилась на 1,0% (-4,5 млн руб.) и на конец отчётного периода сложилась на отметке 421,7 млн руб., или 14,2% совокупного показателя. Долг Правительства ПМР и бюджетных организаций перед коммерческими банками за анализируемый квартал увеличился в 4,0 раза до 63,5 млн руб., что соответствует 2,1% корпоративного кредитного портфеля (0,6% на 1 января 2016 года). Практически вдвое возросли остатки задолженности строительных предприятий, составив на конец марта 39,1 млн руб.

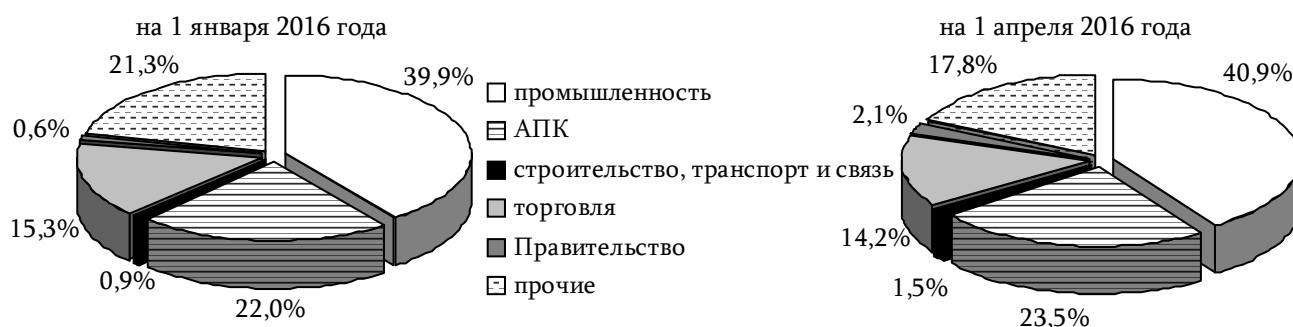


Рис. 15. Отраслевая структура задолженности по кредитам

На фоне активного кредитования корпоративного сектора в розничном сегменте сохранилась нисходящая динамика. По итогам I квартала 2016 года размер задолженности физических лиц сократился на 6,9%, или на 65,6 млн руб., и на 1 апреля сложился на уровне 881,4 млн руб., что соответствует 14,7% совокупных активов-нетто (16,2% на 1 января 2016 года). Это стало следствием погашения задолженности в иностранной валюте, объём которой снизился на 13,5% (-60,9 млн руб.) до 388,8 млн руб., что обусловило сокращение степени валютизации задолженности населения по кредитам на 3,4 п.п. до 44,1%. Уменьшение рублёвых займов характеризовалось более умеренными темпами (-0,9% до 492,6 млн руб.).

Половину рынка розничного кредитования составил среднесрочный сегмент (446,7 млн руб.), однако вследствие заметного сокращения соответствующей задолженности в абсолютном выражении (-13,2%), доля данной группы кредитов сократилась на 3,7 п.п. На кратко- и долгосрочные кредиты пришлось 6,3% (+0,4 п.п.) и 33,2% (+1,6 п.п.) соответственно.

Снижение активности в сегменте потребительского кредитования было характерно для всех коммерческих банков, однако наиболее заметным оно было в ОАО «Эксимбанк» (-13,6%, или -26,8 млн руб.), что снизило его участие в данном секторе на 1,5 п.п. до 19,3% (рис. 16). Существенное превышение объёмов погашенных клиентами займов над выданными наблюдалось и в ЗАО «Приднестровский Сбербанк» (-8,6%, или -23,2 млн руб.), тем не менее сохранившем за собой лидирующие позиции (27,8%, -0,5 п.п.).



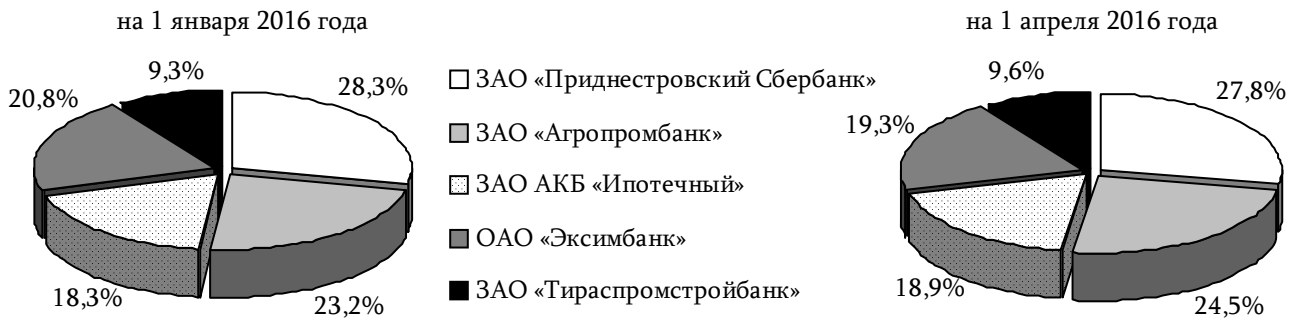


Рис. 16. Структура рынка потребительских кредитов

Напряжённая экономическая ситуация продолжала оказывать негативное влияние на платёжеспособность клиентов банков. Активная деятельность коммерческих банков в области кредитования сопровождалась ростом просроченной задолженности по кредитам на 14,1% до 260,0 млн руб., что соответствует 6,8% совокупных займов нефинансового сектора. Из общей задолженности юридических лиц на 1 апреля 2016 года 5,8% являлось просроченными, что в абсолютном выражении соответствовало 173,2 млн руб. (+14,7%, или +22,2 млн руб.). Вследствие сокращения доходов граждан произошло накопление просроченной задолженности физических лиц – на 13,0% (+10,0 млн руб.) до 86,8 млн руб., или 9,8% розничных кредитов (рис. 17).



Рис. 17. Динамика просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям реального сектора и населению (на первое число месяца), млн руб.

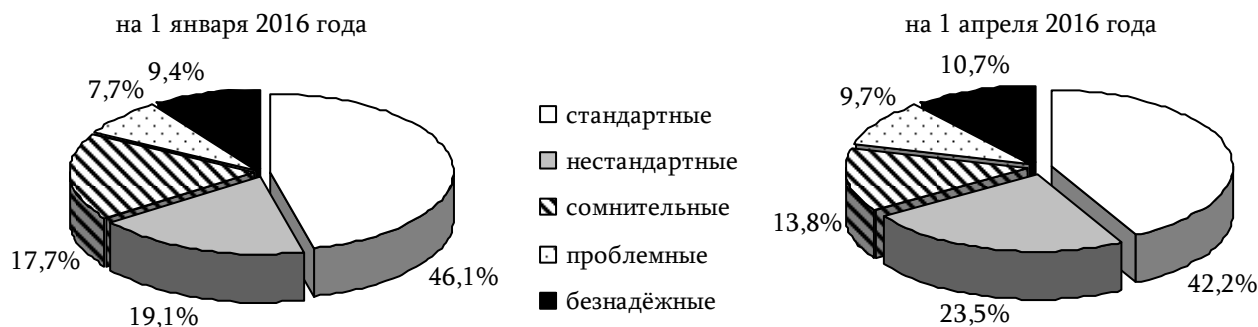
В целом объём выданных кредитов нефинансовому сектору на 1 апреля 2016 года, составив 3 843,7 млн руб. (+3,1% к уровню начала года), превысил величину клиентской базы<sup>14</sup> на 8,7%. В результате, коэффициент использования клиентской базы сложился на уровне 1,1, что в теории соответствует диапазону, характерному для достаточно агрессивной кредитной политики (0,9-1,2). Это свидетельствует о том, что в процессе кредитования экономики участвуют не только средства клиентов, но и ресурсы из других источников (межбанковские кредиты и депозиты и др.).

Вследствие умеренного роста активов банков, приносящих прямой доход (+1,2%), их удельный вес в валюте баланса сократился на 1,0 п.п. до 67,9% (при оптимальном значении в пределах 75-85%). Это отразилось в снижении совокупных показателей доходности.

Объём размещений денежных средств на межбанковском рынке за первые три месяца текущего года уменьшился на 15,8%, или на 47,8 млн руб., и на 1 апреля составил 254,8 млн руб., или 4,2% в активах-нетто банковского сектора (5,2% на 1 января 2016 года).

<sup>14</sup> совокупный объём средств клиентов (юридических и физических лиц) на срочных депозитах и депозитах до востребования

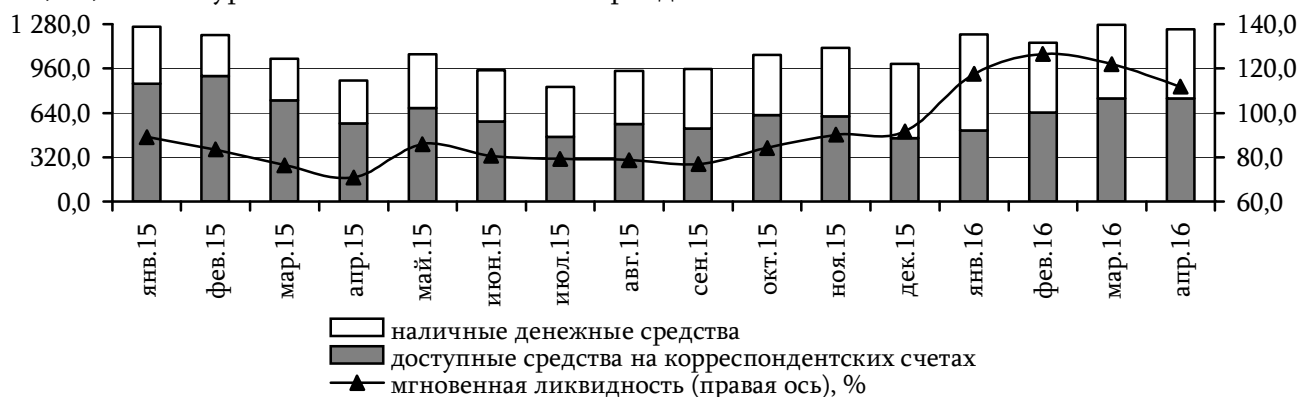
Процесс формирования кредитного портфеля банков характеризовался существенным ростом остатков ссуд, относящихся к категории нестандартных (+196,1 млн руб.), а также проблемных (+86,0 млн руб.) и безнадежных (+61,1 млн руб.) займов, обусловившим повышение их позиций в структуре кредитного портфеля (рис. 18). Долевое представление стандартных займов сократилось с 46,1 до 42,2% вследствие снижения их объема на 125,3 млн руб. Несмотря на это, интегрированный показатель качественных характеристик операций кредитования банков сложился на достаточно высокой отметке – 93,2%<sup>15</sup> (-0,7 п.п.). Размер резерва по кредитам и приравненным к ним средствам по отношению к началу текущего года возрос на 9,5% до 368,0 млн руб., или 9,0% общего объема требований (+0,7 п.п.).



**Рис. 18. Классификация кредитов, выданных коммерческими банками**

На фоне высокой кредитной активности финансового сектора вследствие существенного укрепления ресурсной базы наблюдалось накопление свободной ликвидности большинства банковских учреждений. Остатки средств, размещённых на корреспондентских счетах в других банках, увеличились на 189,9 млн руб. (+22,8%) и на конец отчётного периода составили 1 023,2 млн руб., или 17,0% совокупных активов (+2,8 п.п.). В основу данной динамики лёг полуторакратный рост доступных средств на корреспондентских счетах в других банках, объём которых сложился на уровне 746,0 млн руб. (рис. 19), что соответствует 12,4% валюты баланса-нетто. Депонированная в фондах обязательного резервирования и страхования сумма сократилась на 13,2%, или на 42,2 млн руб., до 277,1 млн руб., что соответствует изменению привлечённых средств, являющихся расчётной базой.

Вместе с тем суммы наличных денежных средств в кассах за отчётный период уменьшились на 197,4 млн руб. (-28,4%) до 497,1 млн руб., главным образом в результате сокращения рублёвой составляющей на 136,7 млн руб. (в 1,5 раза) до 256,3 млн руб. Сумма наличной валюты в кассах коммерческих банков на 1 апреля 2016 года составила 240,8 млн руб., что на 60,7 млн руб., или на 20,1%, меньше уровня на начало отчётного периода.



**Рис. 19. Динамика компонентов высоколиквидных активов и показателя мгновенной ликвидности (на первое число месяца), млн руб.**

<sup>15</sup> (задолженность по кредитам – просроченная задолженность по кредитам) / задолженность по кредитам

Совокупный объём средств, направленных коммерческими банками в ценные бумаги, за первые три месяца увеличился на 8,3%, составив 20,9 млн руб., или 0,3% совокупных активов-нетто банковской системы.

**Финансовые результаты**

Отрицательные тенденции на кредитном и депозитном рынках, наблюдаемые в течение 2015 года вследствие усугубления общеэкономической ситуации в республике, отразились и на результативности банковского сектора в отчётном периоде. Процентные доходы, полученные от основной деятельности банков, по сравнению с I кварталом предыдущего года сократились на 13,9 млн руб. (-12,5%) до 97,1 млн руб. (табл. 10). Данное изменение было связано с уменьшением доходов от кредитования физических лиц на 12,9 млн руб. (-24,8%) до 39,3 млн руб. В то же время незначительный рост демонстрировали процентные доходы по кредитам корпоративных клиентов (+1,8%, или +0,9 млн руб., до 53,8 млн руб.), что обусловлено некоторой активизацией экономических агентов на кредитном рынке вследствие нехватки оборотных средств.

**Таблица 10**

**Структура и динамика финансовых показателей деятельности коммерческих банков в I квартале**

	2015 год, млн руб.	2016 год, млн руб.	изменение	
			млн руб.	%
Процентные доходы	111,0	97,1	-13,9	87,5
из них:				
по кредитам юридическим лицам	52,8	53,8	0,9	101,8
по кредитам физическим лицам	52,2	39,3	-12,9	75,2
Непроцентные доходы	82,0	66,2	-15,9	80,7
из них:				
по торговле иностранной валютой	54,6	38,4	-16,2	70,3
комиссионные доходы	27,4	27,7	0,4	101,4
Процентные расходы	37,1	44,4	7,3	119,7
из них:				
по привлечённым средствам юридических лиц	8,5	10,9	2,4	128,3
по привлечённым средствам физических лиц	21,3	19,0	-2,3	89,1
Непроцентные расходы	12,6	9,0	-3,6	71,4
из них:				
по торговле иностранной валютой	11,6	8,3	-3,4	71,1
Административные расходы	73,9	69,8	-4,0	94,5
Налоги и сборы	16,4	15,0	-1,4	91,3
Прибыль (+) / убыток (-)	25,5	7,7	-17,8	30,2

Процентные расходы в отчётном периоде сложились в объёме 44,4 млн руб., что на 7,3 млн руб., или на 19,7%, больше, чем годом ранее. Это обусловлено, в том числе и операциями с ценными бумагами. Таким образом, сформированный чистый процентный доход в размере 52,6 млн руб. уступил базисному уровню 28,7%, или 21,2 млн руб.

Объём расходов по счетам и депозитам физических лиц, занимающих преобладающее положение в структуре процентных расходов (42,8%), сократился на 2,3 млн руб. (-10,9%) до 19,0 млн руб. В результате, банки получили чистый процентный доход от операций с населением в размере 20,3 млн руб., что в 1,5 раза меньше базисного значения. Вследствие расширения объёма корпоративных вкладов выросли затраты на обслуживание счетов и депозитов юридических лиц (+28,3%, или +2,4 млн руб., до 10,9 млн руб.). Сальдо по операциям с экономическими агентами сократилось на 1,5 млн руб. (-3,3%) до 42,8 млн руб.

Скорость сокращения процентных доходов, превышающая темпы уменьшения работающих активов (-9,7% от среднего уровня января-марта 2015 года), обусловила снижение спреда процентных доходов и расходов<sup>16</sup> на 1,1 пункта до 5,8 п.п.

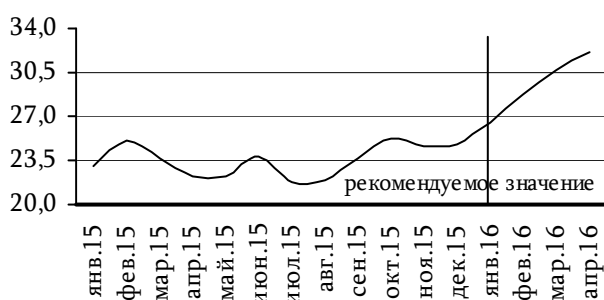
В условиях кризисной ситуации на внутреннем валютном рынке совершение конверсионных операций принесло банковской системе чистый доход в сумме 30,1 млн руб., что на 12,8 млн руб. меньше, чем в I квартале 2015 года. Основное влияние оказало заметное сокращение доходов от торговли иностранной валютой – на 16,2 млн руб. до 38,4 млн руб., тогда как соответствующие расходы уменьшились на 3,4 млн руб. до 8,3 млн руб.

Сокращение фонда оплаты труда работников банковской системы обусловило снижение административных расходов на 5,5% до 69,8 млн руб.

Таким образом, результатом деятельности коммерческих банков в I квартале стала чистая прибыль в размере 7,7 млн руб., что в 3,3 раза меньше сопоставимого значения 2015 года. Её динамика отразилась на относительных показателях эффективности банковской деятельности: рентабельность капитала (ROE) действующих кредитных организаций сократилась с 7,3% в январе-марте 2015 года до 2,3% в отчётном периоде. Снизилась также и рентабельность активов (ROA) – на 1,2 п.п. до 0,5%. Вследствие активного роста объёмов кредитования при умеренном росте доходов по нему, эффективность кредитных операций<sup>17</sup> снизилась с 2,3% до 0,8%.

### Ликвидность

Ситуация с ликвидностью в банковской системе республики в отчётном периоде оставалась стабильной. В январе-марте 2016 года показатели, характеризующие ликвидность действующих коммерческих банков<sup>18</sup> (мгновенная – 111,8%, текущая – 108,2% и долгосрочная – 55,6%), находились в установленных пределах.



**Рис. 20. Динамика показателя общей ликвидности банковской системы (на первое число месяца), %**

Динамика общей ликвидности в течение первых трёх месяцев 2016 года была повышательной, в результате по итогам рассматриваемого квартала данный показатель значительно превысил рекомендуемое значение (рис. 20). По сравнению с началом года данный показатель увеличился на 5,5 п.п. и на 01.04.2016 составил 32,1%.

С точки зрения соотношения привлекаемых и размещаемых средств по срокам сохранилась несбалансированность проводимых операций, которая, согласно динамике сводного индекса перераспределения ресурсов<sup>19</sup>, по итогам I квартала снизилась (табл. 11).

Это было обеспечено активным погашением среднесрочной задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам на фоне более умеренного сокращения привлечённых ресурсов на соответствующий срок, что обусловило практически максимальную сбалансированность. Так, сальдо требований и обязательств в данном диапазоне срочности сократилось до 0,6% активов-нетто, тогда как на начало отчётного периода оно соответствовало 4,6%.

<sup>16</sup> разница между отношением процентных доходов к величине активов, приносящих доход, и отношением процентных расходов к обязательствам

<sup>17</sup> отношение доходов от кредитной деятельности к величине задолженности по кредитам

<sup>18</sup> без учёта ЗАО «Банк сельхозразвития»

<sup>19</sup> сумма положительных сальдо требований и обязательств в разных диапазонах срочности, выраженная в процентах к активам

**Перераспределение финансовых ресурсов банковской системой по срокам**

	на 01.01.2015	на 01.04.2015	на 01.01.2016	на 01.04.2016
Сальдо активов и обязательств, % к активам:				
до востребования	-1,0	-6,0	5,0	5,3
до 30 дней	0,0	4,0	3,0	7,1
от 31 до 90 дней	-0,9	-0,8	1,0	0,3
от 91 до 180 дней	-0,3	0,2	1,9	-0,5
от 181 дня до 1 года	4,5	3,9	4,8	2,0
от 1 года до 3 лет	17,3	18,0	4,6	0,6
свыше 3 лет	-10,3	-9,3	-10,2	-8,8
без срока	-10,1	-11,7	-12,8	-7,5
просроченные	0,8	1,6	2,8	1,6
Индекс перераспределения по срокам	22,6	27,7	23,1	16,9

Вследствие роста потребности хозяйствующих субъектов в «коротких» деньгах, в частности в кредитах овердрафт и сроком до 1 месяца, наблюдался резкий скачок сальдо активов и обязательств «до 30 дней». Так, если на начало года на этот срок банками было предоставлено средств на 3,0% валюты баланса больше, чем привлечено, то к концу марта разница между ними соответствовала 7,1%. Сформировавшийся разрыв банки вынуждены покрывать преимущественно посредством использования пассивов большей срочности и за счёт собственных средств (16,3% валюты баланса, не включённых в активные операции соответствующей длины), что несёт в себе риск потери части доходности.

## ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

*Сохраняющаяся сложная ситуация в республике внесла существенные коррективы в функционирование монетарной сферы республики. В первую очередь кризисные тенденции отразились на динамике поступлений и выдач из касс банков. На фоне падения деловой активности и сокращения потребности экономики в наличных денежных средствах сжатие национальной денежной массы составило 4,3%.*

*В то же время совокупное денежное предложение характеризовалось незначительной повышательной динамикой (+0,6%), преимущественно из-за роста безналичных операций в иностранной валюте. В результате степень валютизации широкой денежной массы повысилась на 1,9 п.п. до 63,2%.*

*В отчётном периоде отрицательным вектором характеризовалась также динамика всех структурных составляющих денежной базы, определив сокращение совокупного показателя на 15,7%.*

### *Налично-денежное обращение*

По итогам первых трёх месяцев 2016 года наличный денежный оборот составил 22 595,5 млн руб., что на 5,0% больше соответствующего показателя 2015 года. Данная динамика была обусловлена расширением объёма средств, находящихся в обращении внутри банковской системы (межфилиальные расчёты). В среднем за день оборот наличных денег достиг 251,1 млн руб. против 239,0 млн руб. годом ранее.

*Таблица 12*

### *Сводные кассовые обороты банков*

	I квартал 2015 года		I квартал 2016 года		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
<b>Приход</b>	2 533,9	100,0	2 388,7	100,0	94,3
в том числе:					
- торговая выручка	1 065,8	42,1	919,4	38,5	86,3
- выручка пассажирского транспорта	31,1	1,2	26,4	1,1	84,8
- коммунальные платежи	277,8	11,0	268,2	11,2	96,6
- выручка от оказания платных услуг	114,6	4,5	118,7	5,0	103,6
- налоги, сборы	48,3	1,9	47,5	2,0	98,4
- поступления на счета физических лиц	195,7	7,7	234,5	9,8	119,8
- от продажи иностранной валюты	549,3	21,7	511,0	21,4	93,0
- прочие поступления	251,3	9,9	262,9	11,0	104,6
<b>Расход</b>	2 451,1	100,0	2 109,3	100,0	86,1
в том числе:					
- на оплату труда	390,3	15,9	348,0	16,5	89,2
- на выплату пенсий, пособий	537,5	21,9	536,0	25,4	99,7
- выдачи займов и кредитов	57,1	2,3	24,0	1,1	42,0
- выдачи со счетов физических лиц	790,1	32,2	773,4	36,7	97,9
- на покупку наличной иностранной валюты	517,6	21,1	280,0	13,3	54,1
- выдачи по переводам	92,5	3,8	57,3	2,7	61,9
- выдачи на другие цели	66,0	2,7	90,6	4,3	137,3
<b>Превышение прихода над расходом</b>	82,8	x	279,4	x	337,5

Показатель возвратности наличных денег в банки зафиксирован на уровне 113,2% (год назад – 103,4%). В I квартале текущего года денежная наличность совершила 3,1 оборота, тогда как в аналогичном периоде 2015 года для оплаты товаров и услуг один наличный рубль был

использован 3,4 раза. Таким образом, длительность одного оборота увеличилась с 26,7 дня за январь-март 2015 года до 29,0 дней в отчётном периоде.

Поступления денежной наличности в банковскую систему сложились в объёме 2 388,7 млн руб., сократившись по отношению к сопоставимому показателю предыдущего года на 5,7%, или на 145,2 млн руб. (табл. 12). Главным фактором зафиксированного снижения стала динамика основной приходной статьи – торговой выручки (38,5%, -3,6 п.п.), которая в отчётном периоде ввиду негативных изменений общеэкономической конъюнктуры существенно сократилась – на 13,7% (на 146,4 млн руб.) до 919,4 млн руб.

Каждый пятый наличный рубль поступал в банковскую систему в результате валютно-обменных операций (21,4%, -0,3 п.п.). В абсолютном выражении объём полученных банковскими учреждениями рублёвых средств от реализации иностранной валюты составил 511,0 млн руб., что на 7,0%, или на 38,2 млн руб., меньше чем за первые три месяца 2015 года.

Сокращением характеризовался и размер поступлений денежной наличности в рамках оплаты населением коммунальных платежей – на 3,4% (на 9,6 млн руб.) до 268,2 млн руб., сформировавший 11,2% совокупного показателя (+0,2 п.п.). Отчасти снижение использования в расчётах денежной наличности обусловлено расширением безналичных платежей. Так, приток средств граждан на банковские счета за I квартал расширился на 19,8%, или на 38,8 млн руб., до 234,5 млн руб.

Совокупная сумма денежной наличности, выданной банками за I квартал 2016 года, сократилась на 13,9% (на 341,8 млн руб.) и составила 2 109,3 млн руб. В основу данной динамики легло практически двукратное сжатие объёма средств, затраченных банками ПМР на покупку иностранной валюты у населения (-237,6 млн руб., до 280,0 млн руб.). Это отчасти обусловлено уменьшением притока валюты, поступающей на территорию Приднестровья по каналам частных денежных переводов. Кроме того, на фоне кризиса пессимистические настроения граждан обуславливают смену стратегии распоряжения деньгами в сторону накопления наличной валюты. Таким образом, если год назад на каждый рубль поступлений наличных денег от продажи иностранной валюты приходилось 94 копейки банковских выданных на её покупку у населения, то в отчётном периоде данное соотношение составило 1 : 0,55. Доля рассматриваемой статьи в структуре расхода кассовой наличности сократилась с 21,1% до 13,3%.

Объём наличных средств, направленных на оплату труда, в целом за I квартал 2016 года составил 348,0 млн руб., сократившись по отношению к сопоставимому показателю 2015 года на 10,8% (-42,3 млн руб.). В основном это стало следствием снижения фонда оплаты труда в республике на 4,4%. В то же время определённую роль сыграло и расширение безналичного сегмента, в том числе вследствие активного внедрения зарплатных проектов. Совокупная величина выплаченных пенсий и пособий практически соответствовала базисному уровню – 536,0 млн руб. (-0,3%, или -1,5 млн руб.). В целом доля данных выплат в структуре расходных кассовых статей возросла на 4,1 п.п. до 41,9%.

Около 38% кассового расхода в отчётном периоде составил отток наличных денежных средств со счетов населения (годом ранее 32,2%). В абсолютном выражении с частных вкладов было снято 773,4 млн руб., (-2,1%, или -16,7 млн руб.).

Суммы, выданные в рублёвом эквиваленте по денежным переводам, сложившись на отметке 57,3 млн руб., на фоне снижения совокупных поступлений из-за границы уменьшились по отношению к значению января-марта предыдущего года в 1,6 раза. В итоговом показателе они заняли 2,7%.

Ухудшение материального положения граждан наряду с неопределённостью экономических перспектив обусловили двукратное – до 24,0 млн руб. – сокращение выданных по каналу банковских займов и кредитов.

В территориальном разрезе наибольший оборот наличных денежных средств как в приходной, так и в расходной части кассовых оборотов совершали банки и кредитные учреждения

г. Тирасполя – 52,6% и 43,5% всех сумм соответственно. Среди остальных городов и районов республики лидировали г. Бендеры и г. Рыбница и Рыбницкий район (табл. 13).

Таблица 13

**Территориальная структура поступлений и выдач наличных денег  
касс банков и кредитных учреждений ПМР в I квартале 2016 года**

	поступление		выдача	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес %
Всего	2 388,7	100,0	2 109,3	100,0
в том числе:				
- г. Тирасполь	1 256,1	52,6	917,1	43,5
- г. Бендеры	383,2	16,0	334,0	15,8
- г. Рыбница и Рыбницкий район	309,4	13,0	320,5	15,2
- г. Дубоссары и Дубоссарский район	177,5	7,4	209,5	9,9
- г. Слободзея и Слободзейский район	110,7	4,6	185,7	8,8
- г. Григориополь и Григориопольский район	81,4	3,4	100,8	4,8
- г. Каменка и Каменский район	23,1	1,0	5,9	0,3
- г. Днестровск	47,3	2,0	35,8	1,7

### Денежные агрегаты

По данным денежной статистики, объём совокупного денежного предложения на 1 апреля 2016 года составил 5 429,8 млн руб. (табл. 14), незначительно превысив уровень начала года (+0,6%, или +34,1 млн руб.). В структуре показателя отмечалось расширение валютной составляющей на 3,7% до 3 429,2 млн руб., в результате степень валютизации возросла на 1,9 п.п. до 63,2% (рис. 21).

Таблица 14

**Структура и динамика денежного предложения**

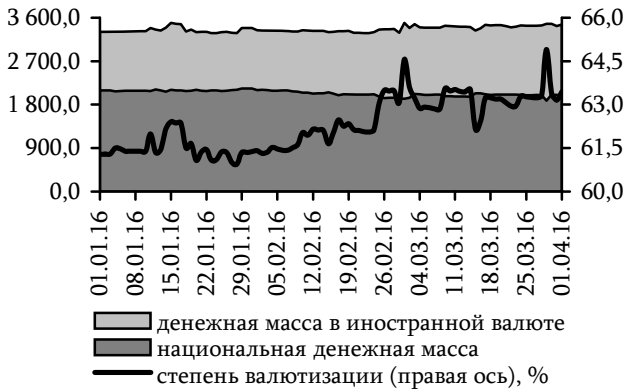
	на 01.01.2016		на 01.04.2016		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Полная денежная масса (М3)	5 395,7	100,0	5 429,8	100,0	100,6
в том числе:					
Национальная денежная масса (М2х)	2 089,9	38,7	2 000,7	36,8	95,7
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	858,5	15,9	763,7	14,1	89,0
- безналичные денежные средства	1 231,4	22,8	1 236,9	22,8	100,5
Денежная масса в иностранной валюте	3 305,8	61,3	3 429,2	63,2	103,7

Рост денежной массы в иностранной валюте обусловлен существенным притоком средств на текущие счета (+37,2%, или +165,4 млн руб., до 610,2 млн руб.), прежде всего юридических лиц (в 1,5 раза, или на 134,1 млн руб., до 409,4 млн руб.), что частично компенсировало масштабный отток, зафиксированный по итогам 2015 года. Для валютных депозитов физических лиц также было характерно активное пополнение счетов до востребования (+18,5%, или +31,3 млн руб., до 200,7 млн руб.). По срочным размещениям сохранилась слабopоложительная динамика (+0,3%, или +5,3 млн руб., до 2 134,1 млн руб.).

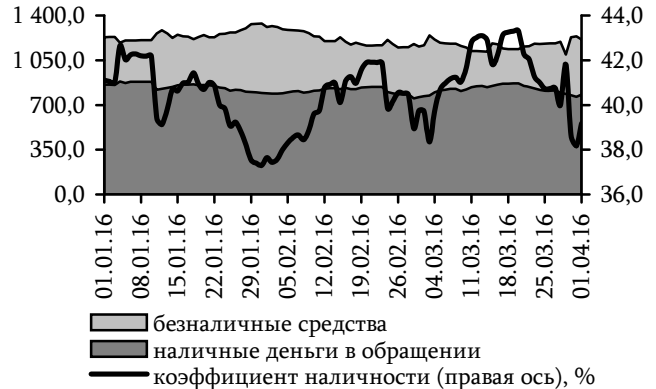
Объём средств, задействованных в операциях с ценными бумагами, за I квартал расширился на 8,5% до 410,8 млн руб. Отражением сложившейся в отчётном периоде напряжённой ситуации на валютном рынке выступило сокращение наличной иностранной валюты в кассах банков на 79,4 млн руб., или на 22,5%, до 274,2 млн руб. (против 353,6 млн руб. на начало года).



Рублёвая денежная масса за январь-март сократилась на 4,3% (на 89,2 млн руб.), составив на 1 апреля 2016 года 2 000,7 млн руб. Основным фактором выступило существенное сжатие объёма наличных денег в обращении (-11,0%, или -94,8 млн руб., до 763,7 млн руб.), вследствие чего доля наличной компоненты в структуре показателя снизилась на 2,9 п.п. до 38,2% (рис. 22). Соответственно, на один рубль, задействованный в наличном обороте, пришлось 1,62 безналичного рубля против 1,43 рубля на начало 2016 года.



**Рис. 21. Динамика полной денежной массы и коэффициента валютизации, млн руб.**



**Рис. 22. Динамика компонент национальной денежной массы и коэффициента наличности, млн руб.**

В безналичном сегменте по состоянию на 01.04.2016 было сосредоточено около 62% рублёвой денежной массы, что соответствует 1 236,9 млн руб. (+0,5%, или +5,6 млн руб.). Динамику показателя в области положительных значений поддерживало наращивание остатков средств на депозитах до востребования (+0,7%, или +7,4 млн руб., до 1 128,2 млн руб.), характерное, однако, исключительно для юридических лиц (+1,5%, или +15,0 млн руб.), на фоне сокращения остатков на соответствующих счетах физических лиц (-5,3%, или -7,6 млн руб.). При этом итогом первых трёх месяцев стал отток средств со срочных рублёвых депозитов (-1,7%, или -1,8 млн руб., до 108,6 млн руб.).

**Денежная база**

За I квартал 2016 года объём денежной базы сократился на 15,7%, или на 328,0 млн руб., до 1 532, млн руб., что стало следствием уменьшения всех структурных компонентов (табл. 15). Так, объём обязательств центрального банка по выпущенным наличным денежным средствам уменьшился на 148,1 млн руб. (-13,6%) до 943,3 млн руб. (рис. 23), из которых 179,5 млн руб. (-22,9%) находилось в кассах банков. Однако в структуре денежной базы удельный вес наличной составляющей ввиду более высокой скорости снижения вклада безналичной компоненты расширился на 1,6 п.п. до 61,6%.

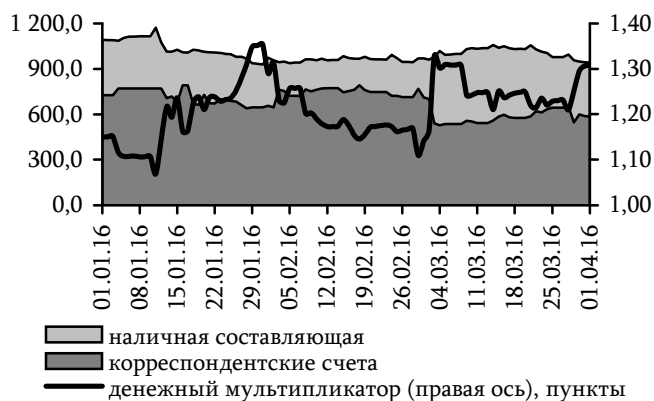
**Таблица 15**

**Структура и динамика денежной базы**

	на 01.01.2016		на 01.04.2016		темп роста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	
Денежная база	1 818,0	100,0	1 532,1	100,0	84,3
в том числе:					
- наличные деньги в обращении	858,5	47,2	763,7	49,9	89,0
- средства в кассах банков	232,8	12,8	179,5	11,7	77,1
- корреспондентские счета коммерческих банков	726,7	40,0	588,8	38,4	81,0

На корреспондентских счетах коммерческих банков в ПРБ по состоянию на отчетную дату было сосредоточено на 19,0% меньше средств, чем на начало года: 588,8 против 726,7 млн руб. Входящий в их состав неснижаемый остаток в фондах обязательного резервирования и страховых фондах с уменьшением объема привлеченных средств снизился за период на 13,1% и на 1 апреля составил 278,4 млн руб.

Вследствие более существенного сокращения рублевой денежной базы денежный мультипликатор  $M2x^{20}$  возрос по итогам отчетного периода с 1,15 до 1,31.



**Рис. 23. Динамика составляющих рублевой денежной базы и денежного мультипликатора, млн руб.**

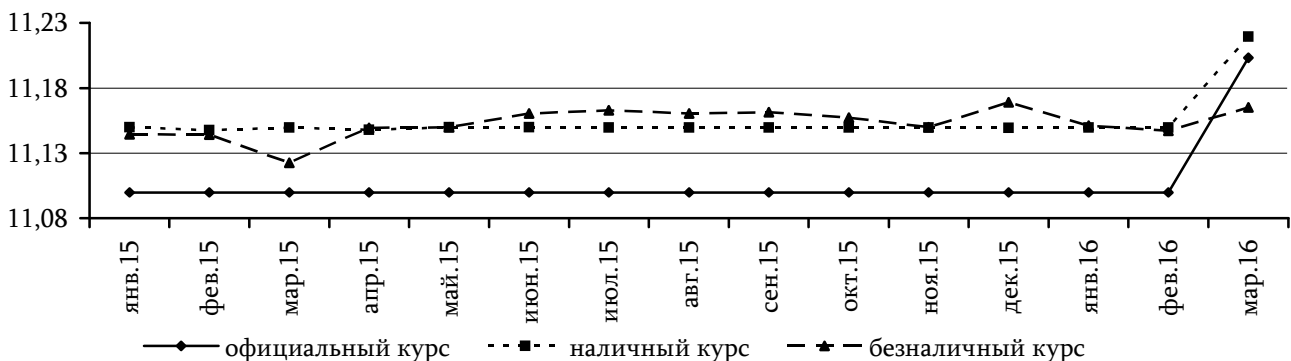
<sup>20</sup> отношение национальной денежной массы и денежной базы

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

*В январе-марте текущего года наиболее сложная ситуация складывалась на валютном рынке республики. Это стало следствием нарастания валютного дефицита, вызванного продолжающимся спадом частных ремитенций, поставок приднестровских товаров за рубеж. На фоне информации о подписании нового договора на поставку в 2016 году одного из основных экспортных приднестровских товаров – электроэнергии – по ценам, гораздо ниже прошлогодних значений, усилились ожидания ухудшения ситуации в краткосрочной перспективе. В этих условиях Приднестровский республиканский банк выработал комплекс мероприятий по сохранению ситуации в контролируемом русле. Однако отсутствие согласованной позиции по данному вопросу среди органов государственной власти и управления, а также существенные законодательные барьеры снижали оперативность реагирования на формирующиеся вызовы. Независимость центрального банка в принятии решений фактически ограничена административными факторами. В итоге кризис на валютном рынке только усугублялся.*

### Динамика валютного курса

Действуя в рамках имеющихся полномочий по проведению курсовой политики, Приднестровский республиканский банк с 16 марта 2016 года повысил официальный курс доллара США, установленный с 30 ноября 2012 года на отметке 11,10 руб., до верхней границы утверждённого валютного коридора<sup>21</sup> – 11,3000 руб. ПМР, который сохранялся на этом уровне до конца отчётного квартала. Официальный средневзвешенный курс за первые три месяца текущего года составил 11,1352 руб. ПМР, что на 0,3% выше отметки годичной давности (рис. 24). Рыночный курс, по которому клиенты банков и небанковских кредитных организаций приобретали доллары США в наличной форме, за январь-март сложился на уровне 11,1637 руб./долл. (+0,1%), в безналичной – 11,1559 руб./долл. (+0,3%).



**Рис. 24. Динамика средневзвешенного официального и рыночных<sup>22</sup> курсов доллара США, руб. ПМР**

Обменные курсы национальных валют других стран к приднестровскому рублю определялись на основе их кросс-курсов к доллару США, а также исходя из соотношения спроса и предложения.

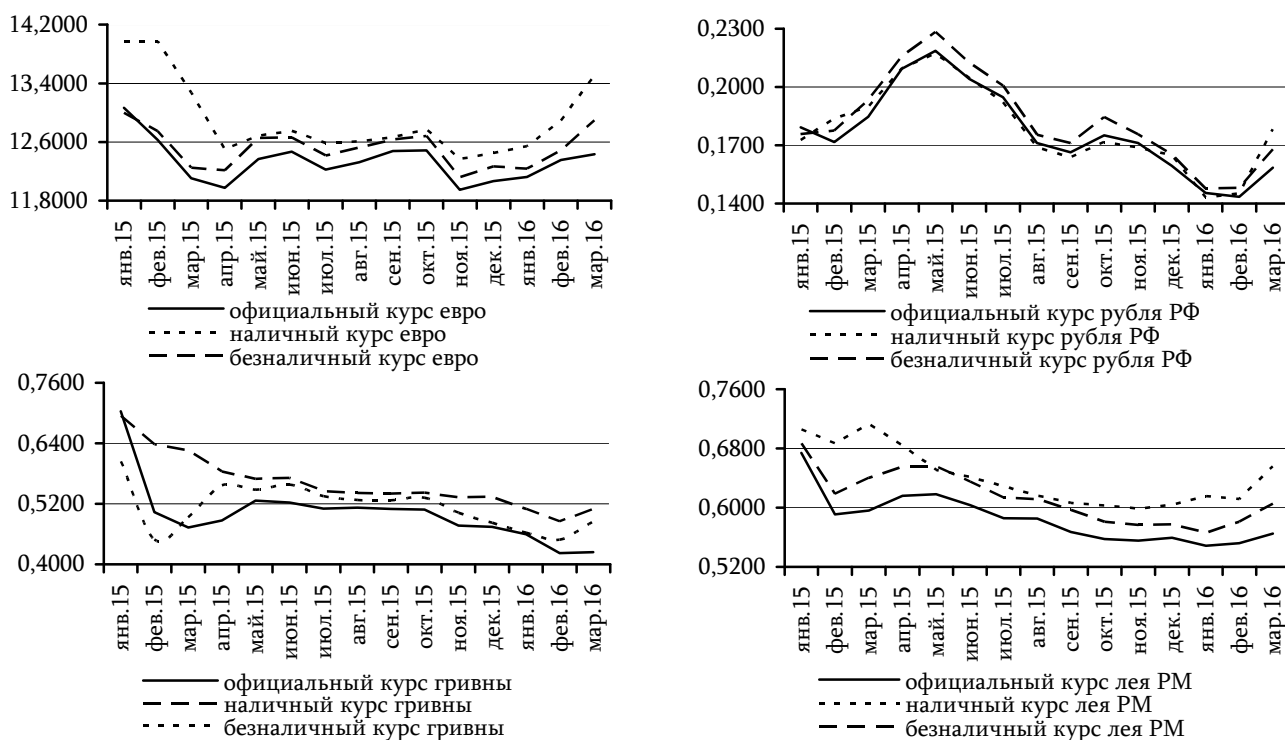
Динамика курса евро на мировых финансовых рынках в январе-марте 2016 года преимущественно находилась под воздействием монетарной политики Европейского

<sup>21</sup> в соответствии с Постановлением Верховного Совета ПМР №129 от 10 февраля 2016 года «Об утверждении основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и плановый период 2017 и 2018 годов»

<sup>22</sup> курс покупки доллара США клиентами

## Финансовый рынок

центрального банка. Основное влияние оказывали ожидания инвесторов относительно мер, которые регулятор может предпринять для улучшения ситуации в экономике. В марте после заседания совета управляющих банка было принято решение о снижении базовой процентной ставки с 0,05 до 0%, процентов по кредитам – с 0,3 до 0,25%, депозитной ставки — с 0,3% до -0,4%. Кроме того, была расширена программа политики количественного смягчения с 60 до 80 млрд евро в месяц. По мнению экспертов, ЕЦБ стал первым регулятором, задействовавшим все инструменты денежной политики до предела. Эти шаги были направлены, прежде всего, на стимулирование экономического роста еврозоны, создание рабочих мест, а также на рост инфляции до 2% (в I квартале 2016 года – -0,1%). Одним из ожидаемых итогов принятых мер должно было стать ослабление курса евро, которое также способствовало бы повышению уровня цен. Однако прогнозы не оправдались. Первоначальной реакцией валютного рынка стало падение курса евро относительно доллара США (до 1,08 EUR/USD), но после заявления главы ЕЦБ об отсутствии планов дальнейшего снижения ставок, он не только восстановился, но и вошёл в зону роста, на фоне зафиксированного инвестиционного спроса на акции на европейских фондовых площадках. В конце месяца котировка евро уже была близка к 1,14 EUR/USD.

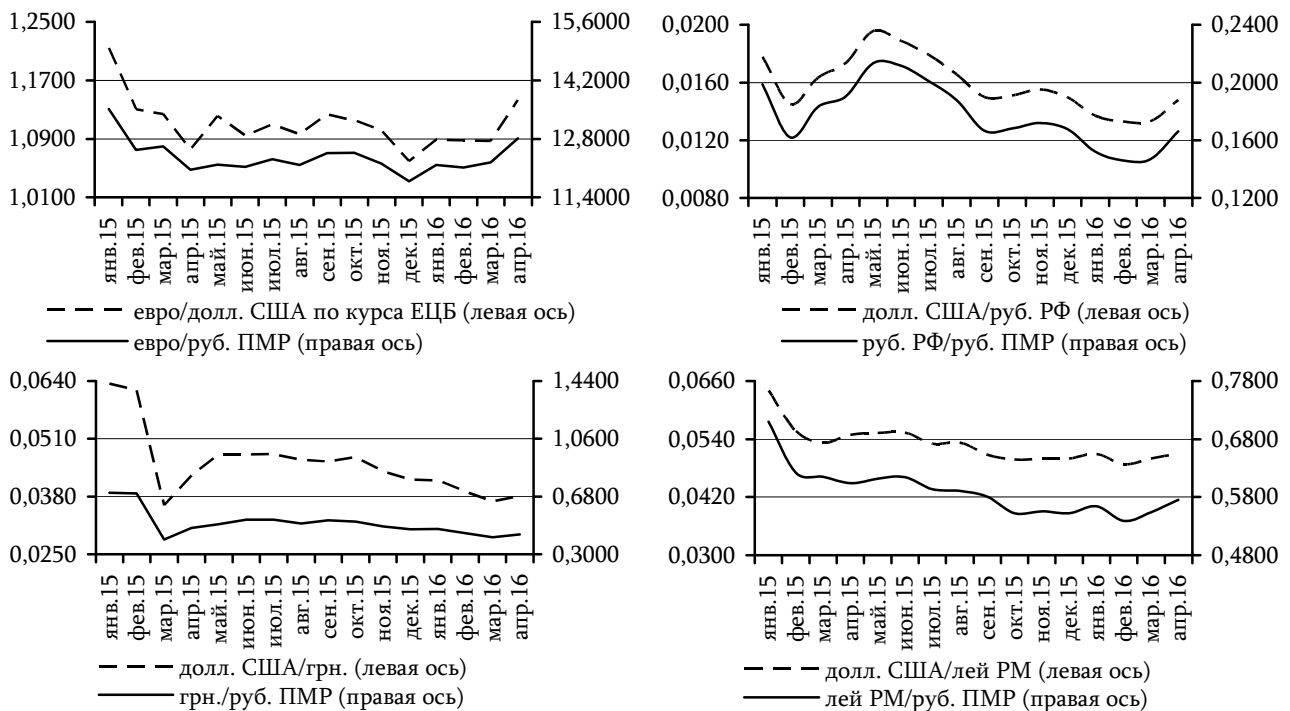


**Рис. 25. Динамика средневзвешенного официального и рыночных курсов иностранных валют, руб. ПМР**

На валютном рынке Приднестровья официальный курс евро относительно рубля ПМР за анализируемый период возрос на 5,2%, составив 12,8142 руб. ПМР по состоянию на 1 апреля 2016 года. В целом за первые три месяца 2016 года его средневзвешенное значение сложилось на уровне 12,3057 руб. ПМР, уступив 2,4% сопоставимой отметке 2015 года (рис. 25). «Цена» покупки клиентами наличного евро в среднем за период составила 12,9943 руб. ПМР (-5,6% к базисному уровню), продажи – 11,9901 руб. ПМР (-3,9% соответственно).

В Российской Федерации в начале 2016 года, как и годом ранее, наблюдалось активное ослабление курса национальной валюты, вызванное падением цен на нефть под воздействием новостей о снятии санкций с Ирана и постоянно увеличивающихся запасах «чёрного золота» в США на фоне замедления экономического роста в Китае. Динамика прервалась в середине февраля вслед за постепенным восстановлением цен на нефть и мерами, принятыми властями Российской Федерации для балансировки государственного бюджета. Основными факторами

роста котировок стали продолжающееся сокращение мировых инвестиций в нефтедобывающую отрасль и координация усилий крупнейших экспортёров относительно ограничения добычи нефти, а также некоторое ослабление курса доллара США. В целях бюджетной консолидации и сокращения дефицита бюджета были приняты решения, направленные преимущественно на снижение расходов на 10%, повышение уровня выплат прибыли госкомпаний (с 25% до 50%) и поступлений от размещения долговых инструментов в бюджет с целью его пополнения. Помимо этого, предполагалось повышение коэффициентов риска по валютным активам, что должно стимулировать коммерческие банки снижать ставки по валютным депозитам и повышать сравнительную привлекательность рублёвых инструментов. В результате курс российского рубля укрепился с начала года на 7,2% и по состоянию на 1 апреля 2016 года составил 67,6076 руб. РФ/долл. (рис. 26). Средневзвешенное значение курса российского рубля к приднестровскому рублю, сложившееся в целом за отчётный период, составило 0,1492 руб. ПМР, уступив 16,6% базисному показателю. Рыночная стоимость российского рубля снизилась в среднем при покупке на наличном сегменте до 0,1553 руб. ПМР (-14,5%), при продаже – до 0,1395 руб. ПМР (-13,8%).



**Рис. 26. Динамика официальных курсов иностранных валют к доллару США и рублю ПМР, на первое число месяца**

Сочетание фундаментальных факторов, в частности неблагоприятная внешнеэкономическая конъюнктура для украинского экспорта, ограничения на торговлю с Россией и транзита по её территории, в совокупности с развёртыванием политического кризиса в государстве и традиционно высокими бюджетными расходами, определившее девальвационное давление на валютном рынке Украины в конце 2015 года, в начале отчётного периода сохранило своё влияние. Пик роста курса доллара США пришёлся на последнюю декаду февраля (+13,5% до 27,2486 грн/долл.). С целью повышения доверия к банковскому сектору и стабилизации ситуации в сфере курсообразования Национальный банк Украины в начале марта принял ряд мер, среди которых, в частности, можно отметить повышение лимита на продажу валюты населению (с 3 до 6 тыс. грн в сутки), расширение предельных сумм на снятие валюты с депозитов (с 20 до 50 тыс. грн), а также лимита выдачи гривневой наличности через кассы на одного клиента (с 300 до 500 тыс. грн в сутки). В итоге на 1 апреля 2016 года курс доллара к гривне сложился на

## **Финансовый рынок**

---

отметке 26,2182 грн (+9,2% с начала года). На внутреннем валютном рынке Приднестровья официальное курсовое соотношение руб. ПМР/грн в среднем за январь-март 2016 года сложилось на отметке 0,4358 руб. ПМР, что на 22,4% ниже базисного значения. Средняя рыночная котировка при покупке клиентами гривны составила 0,5010 руб. ПМР (-23,7%), при продаже – 0,4082 руб. ПМР (-11,9%).

В начале текущего года динамика курса молдавского лея также была негативной. Обесценение, наблюдавшееся в январе-феврале (на 1,9%), специалисты связывали с недостатком валюты на рынке, вызванным спадом экспортной выручки и объёмов частных денежных переводов (на 14,5 и 8,2% соответственно). Однако уже в марте ситуация изменилась: чистое предложение валюты со стороны физических лиц на 1,8% покрыло нетто-спрос экономических агентов, вследствие этого по итогам месяца был зафиксирован реверс курсового тренда в сторону укрепления (+2,0%). В результате по состоянию на начало апреля официальная котировка доллара США к молдавскому лею вернулась к уровню начала года, сложившись на отметке 19,6343 лей РМ (-0,1%). Следует отметить, что в конце марта Национальный банк Молдовы принял меры для смягчения денежно-кредитной политики с целью сдерживания инфляции, а также придания импульса процессам кредитования и сбережения. Так, регулятор понизил на 2 п.п. базисную ставку рефинансирования (до 17% годовых), а также ставки по кредитам и депозитам овернайт (до 20 и до 14% соответственно).

На внутреннем валютном рынке Приднестровья средневзвешенный официальный курс лея РМ к приднестровскому рублю по итогам отчётного квартала сложился на уровне 0,5552 руб. ПМР, что на 10,7% ниже базисной отметки. Его средняя стоимость при покупке в обменных пунктах республики составила 0,6289 руб. ПМР (-10,3%), при продаже – 0,5387 руб. ПМР (-8,4%).

Динамика производных показателей внутреннего валютного рынка на фоне низкой волатильности индекса цен преимущественно задавалась изменениями в части курсовой котировки валют, конвертируемых на территории республики. Так, укрепление по состоянию на 01.04.2016 по сравнению с показателем начала года курсов доллара США, молдавского лея и евро относительно приднестровского рубля способствовало повышению их покупательской способности на 0,9, 1,0 и 3,0% соответственно. В то же время вследствие некоторого обесценения гривны и российского рубля их товарное наполнение после конвертации уменьшилось на 10,5 и 0,7% соответственно. Интегральный показатель покупательной способности пяти основных иностранных валют по итогам периода возрос на 0,2%.

С учётом разницы в темпах роста потребительских цен в республике и в странах-основных торговых партнёрах, а также масштабов изменения конверсионной стоимости иностранной валюты в странах-эмитентах и в Приднестровье, реальный эффективный курс приднестровского рубля снизился на 0,1%. В разрезе валют повышение курса было отмечено только относительно гривны (+10,1%). Реальный курс национальной валюты к денежным единицам других стран был противоположным: к евро наблюдалось сокращение на 2,8%, к российскому рублю – на 1,4%, к лею РМ – на 1,2%, к доллару США – на 0,8%.

### ***Спрос и предложение***

Основное давление на курс приднестровского рубля в I квартале 2016 года оказывал дисбаланс спроса и предложения на иностранную валюту: величина нетто-покупки гражданами валюты на наличном сегменте достигла беспрецедентного уровня – 19,4 млн долл. в эквиваленте (-0,6 млн долл. годом ранее). Следует отметить, что данный показатель составляет более  $\frac{2}{3}$  объёма, зафиксированного за весь 2015 год. Тенденция формирования чистого спроса на валюту со стороны клиентов обменных пунктов впервые с начала 2000-х годов была зафиксирована в прошлом году. При этом в IV квартале она существенно усилилась.

Наибольшее влияние на динамику сальдо оказало почти двукратное увеличение нетто-покупки долларов США населением до 20,9 млн долл. и смена профицита на дефицит по операциям с евро (с 2,8 до -1,0 млн долл. в эквиваленте). Кроме того, сумма чистого предложения российского рубля значительно сократилась (с 7,9 до 2,9 млн долл. в эквиваленте).

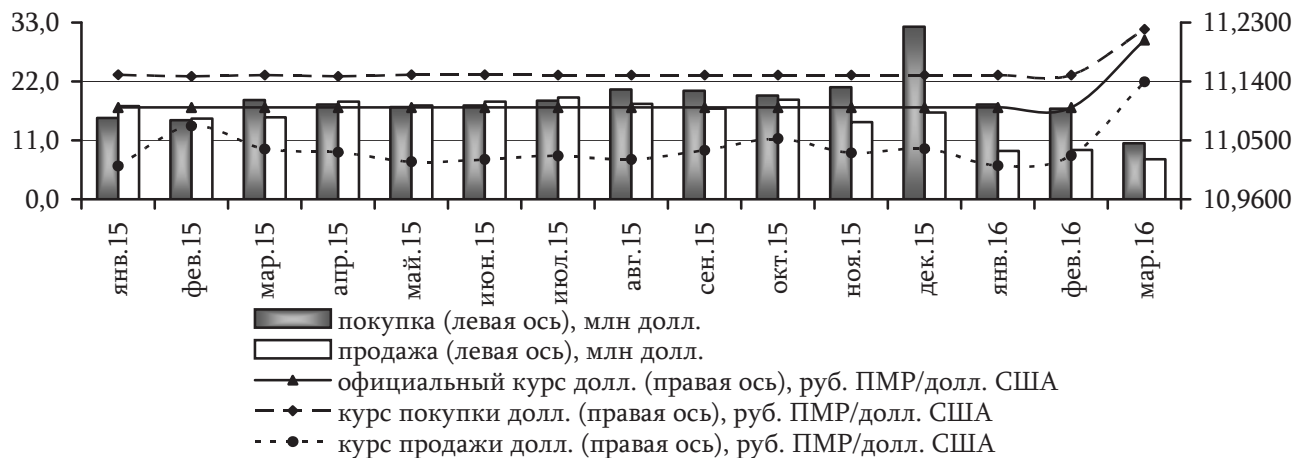


Рис. 27. Динамика сделок с наличной иностранной валютой и курса доллара США

Долларовый эквивалент наличной иностранной валюты, проданной клиентами обменных пунктов, уменьшился относительно базисной величины почти в 2 раза до 25,7 млн. В последний раз столь низкое значение в ряду сопоставимых периодов фиксировалось в 2006 году. Наиболее масштабный спад предложения был отмечен в марте (до 7,5 млн долл.), когда реализация валюты не достигла даже половины от показателя годичной давности и почти на 20% уступила уровню февраля текущего года (рис. 27). Структурное преобладание сохранилось за сделками с долларом США – на их долю пришлось порядка 60% совокупного значения (рис. 28), или 14,9 млн долл. (в I квартале 2015 года – 29,1 млн долл.). Одновременно с этим понижательная тенденция наблюдалась в части предложения российского рубля (в 2,0 раза до 4,8 млн долл.), евро (-34,4% до 4,2 млн долл.) и молдавского лея (-35,0% до 1,3 млн долл.). В то же время несколько расширилась продажа гривны (+15,3% до 0,5 млн долл.).

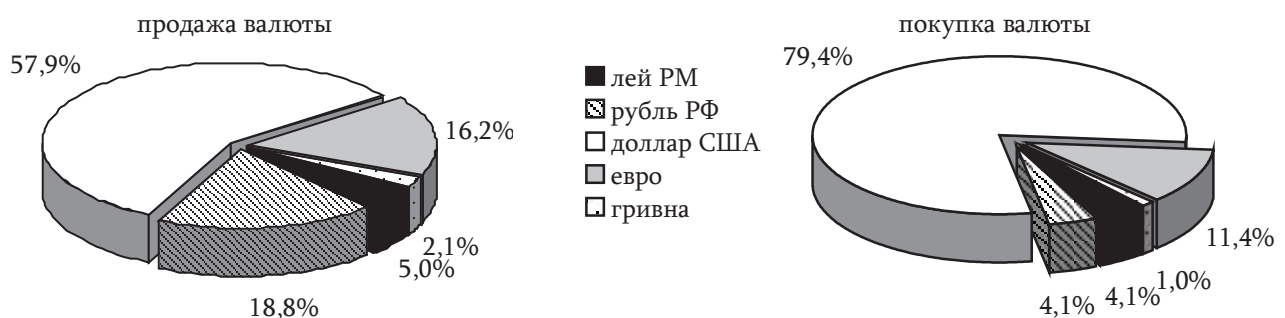
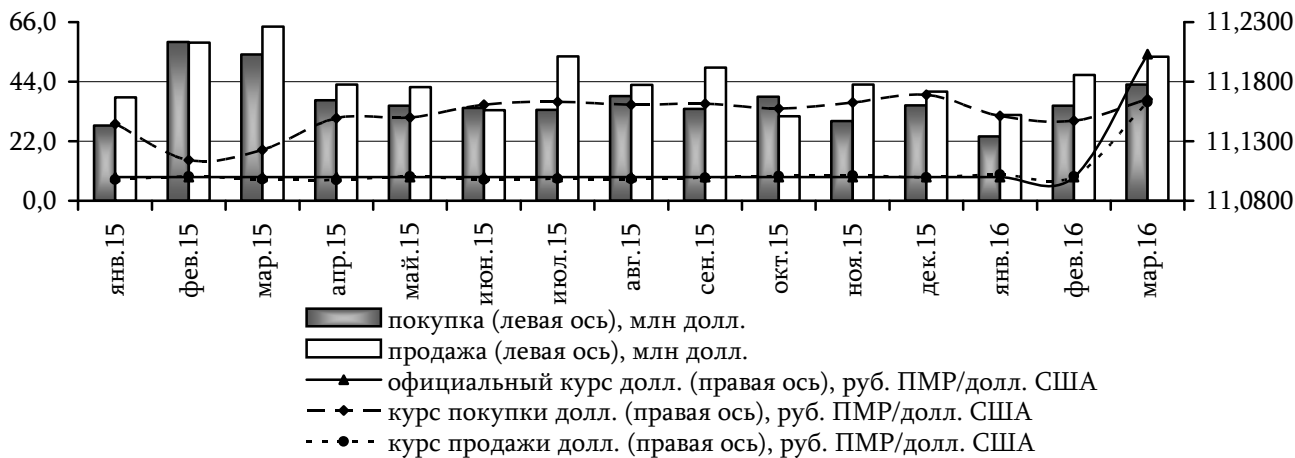


Рис. 28. Структура наличных операций клиентов в разрезе валют за I квартал 2016 года

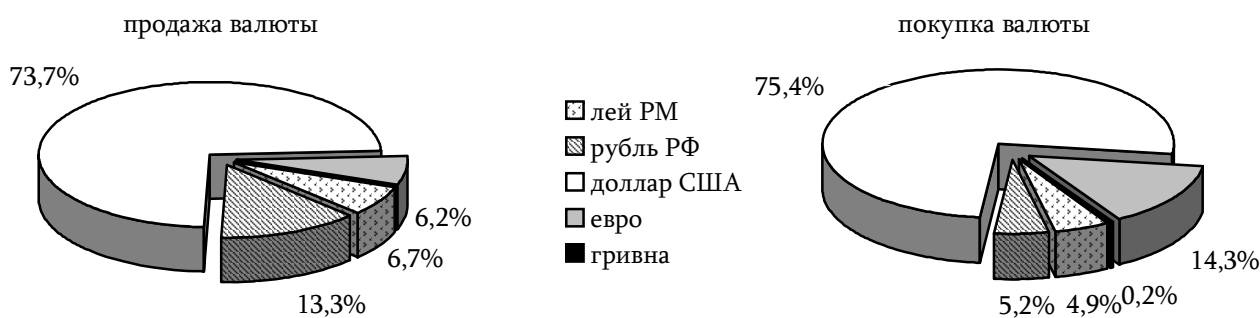
На фоне столь значительного сокращения объёма предложения иностранной валюты со стороны физических лиц спрос на неё сохранялся на высоком уровне. В результате по итогам квартала клиентами было куплено наличной валюты в объёме 45,1 млн в долларовом эквиваленте, что лишь на 7% уступило базисной отметке. В разрезе валют традиционно доминировали операции с долларом США, на долю которых пришлось 79,4%, или 35,8 млн долл. (-10,3%). В разрезе валют традиционно доминировали операции с долларом США, на долю которых пришлось 79,4%, или 35,8 млн долл. (-10,3%). Объём сделок в долларом эквиваленте с евро составил 5,1 млн (+41,7%), российским рублём и молдавским леем – по 1,8 млн (-1,2 и -28,0% соответственно), гривной – 0,5 млн (-15,6%).

Таким образом, по итогам первых трёх месяцев 2016 года совокупная ёмкость рынка наличных валютнообменных операций составила 70,8 млн долл., что более чем на четверть ниже значения I квартала 2015 года.



**Рис. 29. Динамика сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков**

На безналичном сегменте также фиксировался спад объёмов конверсионных операций. В частности, совокупная ёмкость внутреннего валютного аукциона банков сократилась на 22,6% до 233,1 млн долл. Объём валюты, купленной юридическими лицами, уменьшился на 27,5% до 101,8 млн долл. В то же время в течение квартала наблюдался последовательный рост ежемесячных показателей спроса. Так, если в январе хозяйствующим субъектам было реализовано 23,8 млн долл., то в марте – 42,9 млн долл., или в 1,8 раза больше. В общей структуре, как и ранее, преобладали операции с долларом США (75,3%), составившие в абсолютном выражении 76,7 млн (-32,8%). Сумма безналичной иностранной валюты, проданной клиентами, составила в эквиваленте 131,3 млн долл. (рис. 29), сократившись на 18,3% относительно сопоставимой отметки 2015 года. Большая часть конвертированной валюты (73,7%) была представлена долларами США, объём операций с которыми уменьшился на 27,2% до 96,8 млн. Сумма приобретённых в долларовом эквиваленте евро зафиксирована на уровне 14,6 млн (-10,4%), молдавских леев – 5,0 млн (-13,8%), рублей РФ – 5,3 млн (+26,2%).



**Рис. 30. Структура сделок с безналичной валютой на внутреннем валютном аукционе банков за I квартал 2016 года**

Сумма безналичной иностранной валюты, проданной клиентами, составила в эквиваленте 131,3 млн долл., сократившись на 18,3% относительно сопоставимой отметки 2015 года. Большая часть конвертированной валюты (73,7%, рис. 30) была представлена долларами США, объём операций с которыми уменьшился на 27,2% до 96,8 млн долл. В то же время в разрезе других валют фиксировалось расширение параметров реализации, в том числе молдавского лея – на 38,1% (до 8,7 млн долл.), евро – на 22,4% (до 8,2 млн долл.), российского рубля – на 17,6% (до 17,4 млн долл.) и гривны – в 3,1 раза (до 0,1 млн долл.).



Итогом валютнообменных сделок, осуществлённых на внутреннем валютном аукционе банков, стала нетто-продажа юридическими лицами иностранной валюты в эквиваленте 29,4 млн долл., что в 1,5 раза выше отметки годичной давности.

По итогам отчётного периода ёмкость межбанковского рынка сузилась почти в 2 раза, составив в долларовом эквиваленте 75,5 млн. Преобладающей валютой сделок оставался доллар США, на долю которого пришлось 83,4% конверсий, или 63,0 млн долл., что чуть более чем на четверть ниже базисного значения. В разрезе других валют в долларовом эквиваленте на фоне возросшей активности операций с молдавским леом (в 5,0 раз до 1,5 млн) фиксировался существенный спад объёмов по сделкам с евро (в 2,6 раза до 6,6 млн) и российским рублём (в 8,9 раза до 4,4 млн).

Приднестровский республиканский банк в I квартале 2016 года удовлетворил потребность хозяйствующих субъектов и населения в иностранной валюте на сумму 44,5 млн в долларовом эквиваленте, из них путём продажи на валютном аукционе – 31,6 млн долл., в рамках наличных валютных интервенций через обменные пункты кредитных организаций – 12,9 млн долл.

## ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫЙ РЫНОК В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА<sup>23</sup>

*В отчётном периоде сохранилась понижающаяся динамика срочной депозитной базы коммерческих банков. На фоне снижения доходов населения и внутреннего конечного спроса продолжилось сжатие заимствований населением. При этом ситуация в сегменте корпоративного кредитования характеризовалась значительным ростом оборотов по ссудным счетам, что стало отражением проводимой банками реструктуризации задолженности, связанной с изменением валюты кредита. В целом сложившаяся динамика депозитно-кредитных операций сформировала приток срочных ресурсов в банковскую систему в объёме 13,7 млн руб., обеспеченный размещениями средств юридических лиц.*

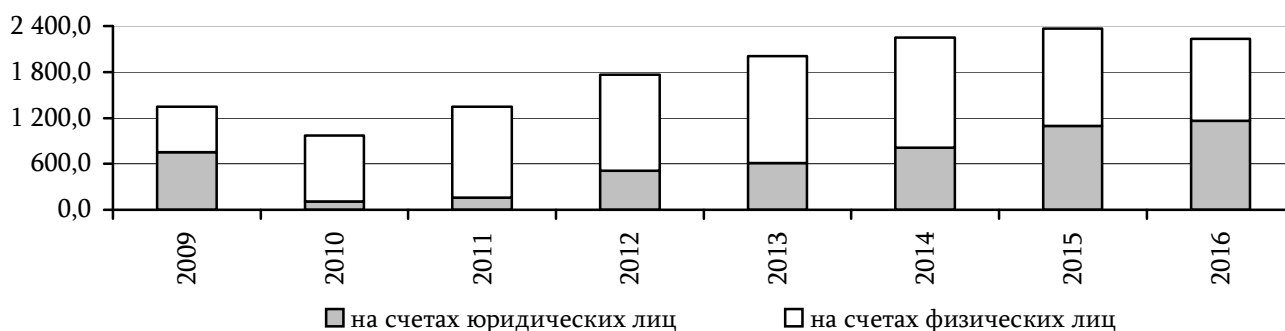
По итогам I квартала 2016 года объём размещённых в банковской системе республики срочных депозитов сократился на 32,5% до 377,2 млн руб. (табл. 16), что стало наименьшим показателем в ряду сопоставимых значений в течение последнего десятилетия. При этом совокупная сумма изъятий составила 356,2 млн руб., что вдвое ниже уровня января-марта 2015 года.

Таблица 16

*Срочные депозитные операции физических и юридических лиц в I квартале 2016 года*

	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес <sup>24</sup> , %	темп роста <sup>25</sup> , %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объём размещённых депозитов	236,8	62,8	78,4	140,4	37,2	54,8	377,2	67,5
Объём изъятых депозитов	286,7	80,5	79,3	69,5	19,5	19,4	356,2	49,5
Сальдо	-49,9	х	х	70,9	х	х	21,0	х

В результате за отчётный период сформировалось положительное сальдо депозитных операций (21,0 млн руб.), обеспеченное размещениями юридических лиц, что позволило несколько нарастить по итогам квартала срочную депозитную базу коммерческих банков (+1,0%), которая на 1 апреля 2016 года сложилась на уровне 2 229,9 млн руб.



**Рис. 31. Динамика остатков средств на срочных депозитных счетах в коммерческих банках на 1 апреля соответствующего года, млн руб.**

<sup>23</sup> анализ проведён по оборотам срочных (за исключением средств до востребования) депозитных и кредитных счетов клиентов коммерческих банков (кроме кредитных организаций), предполагающих получение/уплату отличных от нуля процентов по ним

<sup>24</sup> в общем объёме срочных депозитных/кредитных операций физических и юридических лиц – далее к табл. 17

<sup>25</sup> к соответствующему периоду прошлого года – далее к таблице 17

В этой связи следует отметить, что впервые с 2010 года остатки средств на срочных счетах юридических лиц превзошли размещения во вкладах физических лиц (рис. 31). При этом влияние корпоративных клиентов на формирование срочной ресурсной базы коммерческих банков за ряд последних лет сложилось на максимальном уровне, в то время как итогом сберегательного поведения населения к концу отчетного периода стало значительное сокращение остатков средств в розничных вкладах (-16,0% к значению, фиксируемому год назад, и -18,4% к среднегодовому уровню с 2011 года).

В отчетном периоде физическими лицами на платной основе в коммерческих банках была размещена минимальная за последние десять лет сумма средств: 236,8 млн руб., что на 21,6% ниже сопоставимого значения 2015 года. В структуре вкладов по-прежнему доминировали валютные депозиты (91,9%), объем которых сократился на 19,5% до 217,7 млн руб. в эквиваленте. Определяющим фактором сложившейся динамики стало более чем двукратное снижение краткосрочных размещений в иностранной валюте (до 73,8 млн руб.), что с учетом незначительной суммы рублевых депозитов данной категории срочности (3,9 млн руб.), сформировало менее трети совокупного показателя в сегменте (в I квартале 2015 года на вклады сроком менее 1 года приходилось 53,5%).

По итогам периода население в большей степени было заинтересовано в размещении средств в депозиты на среднесрочной основе – 61,2%, их объем в абсолютном выражении возрос на 30,7%, достигнув 144,9 млн руб. Пополнение депозитов на срок свыше трех лет происходило в меньших объемах, чем год назад (47,8% от базисного уровня, или 14,2 млн руб.), что определило сужение доли данных размещений на 3,8 п.п. до 6,0%.

Как и годом ранее, рынок розничных депозитов характеризовался высокой концентрацией: в одном банке было сосредоточено 35,3% всех вкладов населения, однако ему, как и большинству других кредитных организаций, не удалось сохранить параметры привлечений на базисном уровне. Только один банк, не входящий в тройку лидеров в данном сегменте, по итогам периода нарастил объем привлечений средств населения во вклады (в 1,5 раза).

В отчетном периоде средневзвешенная процентная ставка по депозитам в приднестровских рублях сложилась на сопоставимом с фиксируемым год назад уровне в размере 5,6% годовых, в иностранной валюте – 5,8% годовых (5,4% в январе-марте 2015 года).

Совокупные изъятия розничных депозитов третий год подряд превышают величину новых размещений: 286,7 млн руб. против 236,8 млн руб. На долю краткосрочных депозитов пришлось 52,8% оттока (151,5 млн руб., +9,8% к базисному уровню). В разрезе валют около 90% изъятий происходило со вкладов в иностранной валюте. Таким образом, в I квартале 2015 года вследствие падения доходов населения и снижения сберегательной активности был зафиксирован нетто-отток средств со срочных депозитных счетов в сумме 49,9 млн руб., из них 42,0 млн руб. – с валютных вкладов.

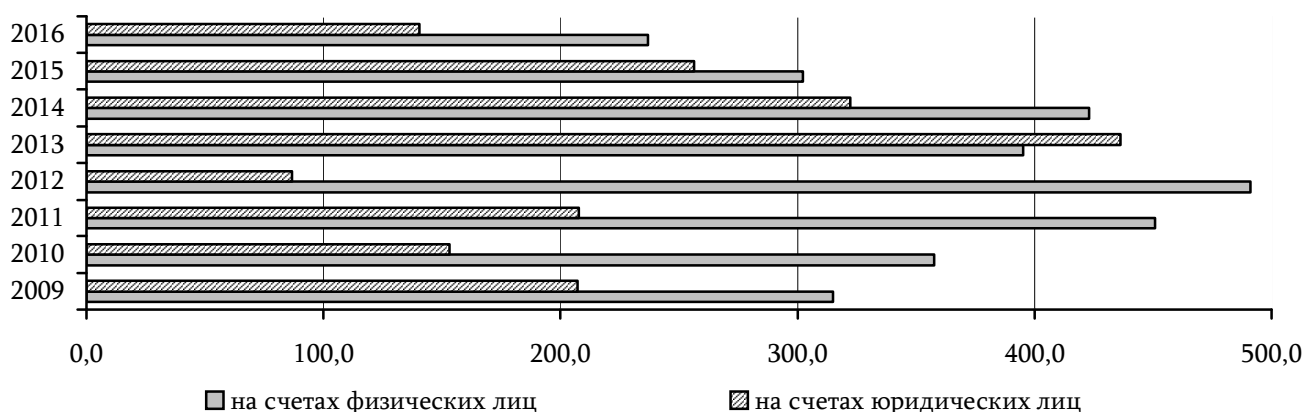
Понижительной динамикой характеризовался и сегмент корпоративных депозитов. Сумма свободных денежных средств, размещенных юридическими лицами на платной основе, сократилась на 45,2% до 140,4 млн руб., в том числе в национальной валюте – 36,9 млн руб., в иностранной валюте – 103,5 млн руб. При этом в течение отчетного периода, как и годом ранее, данный тренд определялся операциями клиентов одного из банков республики, объем которых составил более  $\frac{3}{4}$  совокупного значения. В месячной динамике наибольшая сумма задепонированных средств юридических лиц пришлась на март 2016 года – 81,7 млн руб. (58,2% общей квартальной суммы), из которой 76,4% были представлены валютными ресурсами.

На протяжении ряда лет в совокупной сумме размещаемых временно свободных средств корпоративных клиентов преобладали валютные депозиты. В то же время в I квартале 2016 года их удельный вес в структуре показателя сократился на 24,3 п.п. до 73,7%, что стало следствием расширения более чем в 7 раз до 36,9 млн руб. рублевых размещений.

В отличие от ситуации, фиксируемой год назад, когда около 99% всех депозитов корпоративных клиентов было размещено на средне- и долгосрочной основе, в отчётном периоде наблюдалось преобладание краткосрочных депозитов – 52,6%, или 73,9 млн руб., что было вызвано их существенным расширением (в 24,6 раза). Депонирование свободных ресурсов на срок, превышающий один год, составило всего 66,5 млн руб., или 26,3% базисного уровня.

Высокая концентрация корпоративных ресурсов на срочных депозитах в одном коммерческом банке определила сложившуюся в отчётном периоде расчётную средневзвешенную процентную ставку по данному банковскому продукту. Средняя доходность юридических лиц по валютным вкладам составила 7,8% годовых, повысившись за год на 4,5 п.п. При этом ставка по депозитам, номинированным в приднестровских рублях, выросла на 0,3 п.п. до 4,3% годовых.

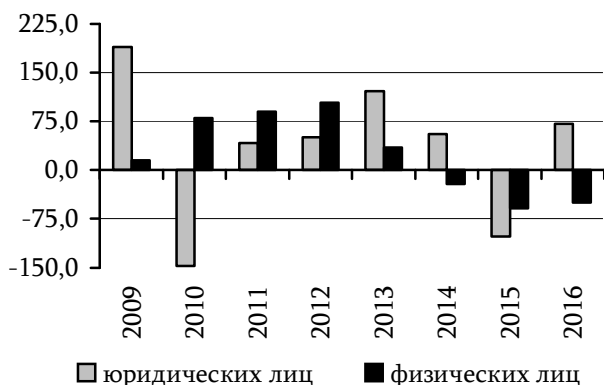
Объём изъятий депозитов корпоративными клиентами за I квартал 2016 года составил 69,5 млн руб., что вдвое меньше размещений за соответствующий период. Сложившаяся динамика сформировала положительное сальдо депозитных операций юридических лиц в размере 70,9 млн руб. (-101,9 млн руб. в январе-марте 2015 года).



**Рис. 32. Динамика размещения средств на срочных депозитах в I квартале 2009-2016 гг., млн руб.**

В целом за первые три месяца текущего года совокупное зачисление средств на срочные депозиты физических и юридических лиц сократилось до минимального объёма – 377,2 млн руб., уступив среднему значению за сопоставимые периоды более 40% (рис. 32).

Сохранение на этом фоне умеренного уровня изъятий депозитов обусловило формирование в



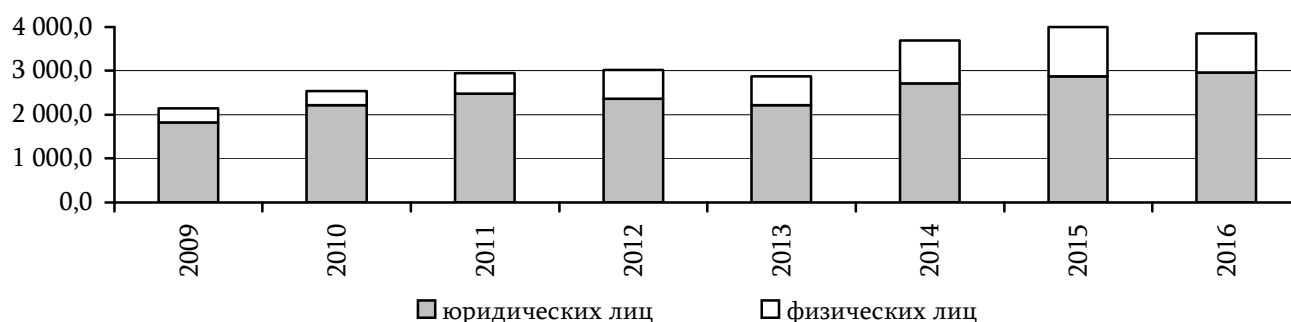
**Рис. 33. Динамика сальдо депозитных операций в I квартале 2009-2016 гг., млн руб.**

отчётном периоде нетто-притока средств на срочные депозитные счета в размере 21,0 млн руб. (рис. 33), в то время как в I квартале 2015 года наблюдался нетто-отток в объёме 161,3 млн руб. В разрезе банков положительное сальдо депозитных операций зафиксировано только в двух банках. В остальных кредитных учреждениях результатом срочных депозитных операций клиентов стал нетто-отток средств в сумме 55 млн руб.

По итогам отчётного периода операции коммерческих банков по кредитованию характеризовались резким ростом дебетовых<sup>26</sup>

<sup>26</sup> здесь и далее дебетовые обороты по ссудным счетам включают выданные (в том числе реструктуризированные) в отчётном периоде кредиты с учётом переклассификации кредитов, процентные доходы по которым были признаны неопределёнными к получению, в категорию срочных

и кредитовых<sup>27</sup> оборотов по ссудным счетам, что в основном было обусловлено проведенной банками реструктуризацией в части изменения валюты заимствований по ранее заключенным кредитным договорам. С учетом данного обстоятельства совокупная величина дебетовых оборотов по ссудным счетам, открытым юридическим и физическим лицам, за I квартал 2016 года возросла в 2,7 раза до 2 181,1 млн руб. (табл. 17). Сложившаяся динамика показателя была задана операциями, связанными с кредитованием юридических лиц, в то время как для заимствований физических лиц был характерен понижающийся тренд (рис. 34).



**Рис. 34. Динамика остатков задолженности по кредитам в коммерческих банках на 1 апреля соответствующего года, млн руб.**

Сальдо по кредитам, привлеченным населением за январь-март 2016 года, зафиксировано на отметке -74,4 млн руб. (-49,5 млн руб. по итогам I квартала 2015 года). Итоговый отрицательный результат кредитования обусловлен минимальным в ряду сопоставимых значений за последние пять лет совокупным объемом выданных кредитов на фоне сохранения масштабов операций населения в части погашения ранее осуществленных заимствований. При этом отрицательное сальдо розничных кредитных операций зафиксировано во всех коммерческих банках.

**Таблица 17**

**Кредитование физических и юридических лиц в I квартале 2016 года**

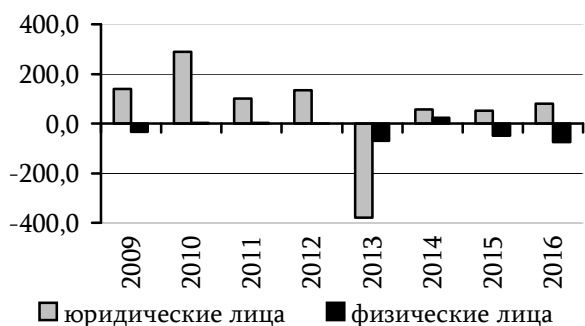
	Физические лица			Юридические лица			Всего	
	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	уд. вес, %	темп роста, %	млн руб.	темп роста, %
Объем дебетовых оборотов по ссудным счетам	110,4	5,1	68,6	2 070,7	94,9	в 3,2 р.	2 181,1	в 2,7 р.
Объем кредитовых оборотов по ссудным счетам	184,8	8,5	87,9	1 989,0	91,5	в 3,3 р.	2 173,8	в 2,7 р.
Сальдо	-74,4	х	х	81,7	х	х	7,3	х

В отчетном периоде в структуре розничных кредитов сохранилось преобладание рублевых привлечений, наблюдаемое с начала 2015 года. На фоне более глубокого сокращения заимствований физических лиц в иностранной валюте, нежели в национальной, соотношение остатков по ним на 1 апреля 2016 года сложилось в пользу рублевых в пропорции 55,9 : 44,1 (против 43,3 : 56,7 на 1 апреля 2015 года). Средняя стоимость рублевых кредитов, привлеченных населением на краткосрочной основе, сложилась на уровне 16,5% годовых (16,7% в январе-марте 2015 года), на средне- и долгосрочной основе – 18,9% годовых (19,1%). За пользование валютными средствами на срок до одного года банки в среднем вносили 18,1% годовых (19,1% год назад), свыше года – 18,4% годовых (18,2% соответственно).

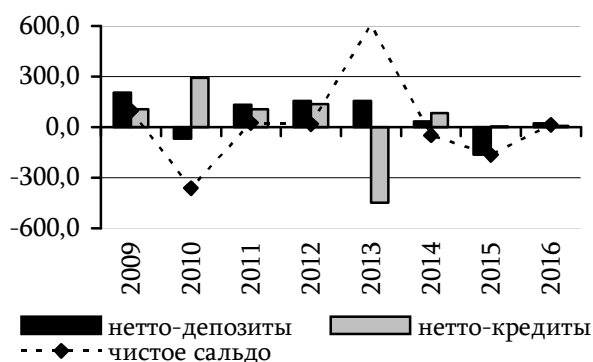
<sup>27</sup> здесь и далее кредитовые обороты по ссудным счетам включают погашенные (в том числе реструктуризированные) в отчетном периоде кредиты с учетом переклассификации выданных кредитов в категорию кредитов, процентные доходы по которым признаны неопределенными к получению, либо в категорию кредитов переведенных на беспроцентный статус

Физические лица, как и годом ранее, отдавали предпочтение средне- и долгосрочным кредитам. В то же время с учётом активного погашения кредитов данной категории срочности (сальдо составило -69,1 млн руб.) объём данных заимствований (без учёта просроченных обязательств) с начала года сократился до 739,4 млн руб., что составило 93,0% совокупной величины розничных кредитов. Остаток задолженности физических лиц по краткосрочным кредитам на 01.04.2016 сложился в пределах 55 млн руб.

Операции, связанные с кредитованием юридических лиц, характеризовались значительным (более чем в три раза) ростом движения средств по соответствующим счетам: по итогам I квартала 2016 года объём дебетовых оборотов сложился на отметке 2 070,7 млн руб., кредитовых – 1 989,0 млн руб. В результате осуществлённых корпоративными клиентами привлечений и погашений кредитов сформировалось положительное сальдо в размере 81,7 млн руб. Основное влияние на сложившийся показатель оказывали операции, связанные с краткосрочными заимствованиями (сальдо 95,6 млн руб.). По среднесрочным и долгосрочным кредитам объём погашений превысил сумму привлечений на 13,9 млн руб. На 1 апреля текущего года соотношение кредитов, выданных корпоративным клиентам на срок до одного года и свыше года (без учёта просроченных), составило 21,5 : 78,5 (13,2 : 86,8 год назад).



**Рис. 35. Динамика сальдо кредитных операций в I квартале 2009-2016 гг., млн руб.**



**Рис. 36. Динамика сальдированного результата депозитно-кредитных операций в I квартале 2009-2016 гг., млн руб.<sup>28</sup>**

Переоформление условий по ранее заключённым договорам с юридическими лицами в части изменения валюты заимствования привело к росту доли задолженности предприятий и организаций в иностранной валюте в целом по банковской системе более чем на 20 п.п. При этом в двух коммерческих банках, в которых аккумулировано свыше 70% валютной задолженности юридических лиц, зафиксировано увеличение остатков по корпоративным кредитам, номинированным в валюте, в результате чего доля таких кредитов в их кредитных портфелях возросла на 19-32 п.п. до отметки, превышающей средний показатель по банковской системе.

Средневзвешенная стоимость валютных кредитов для субъектов реального сектора в зависимости от категории срочности составила: до одного года – 11,9% (12,5% в I квартале 2015 года), свыше одного года – 11,7% годовых (11,6%). Рублёвые кредиты, привлечённые на краткосрочной основе, обходились юридическим лицам по ставке 12,4% годовых (14,8% год назад), на средне- и долгосрочной основе – 12,7% годовых (8,9% соответственно).

<sup>28</sup> под нетто-депозитами подразумевается разница между объёмом вновь размещённых в банках республики за период средств на срочных счетах юридических и физических лиц и совокупной величиной осуществлённого за период изъятия; под нетто-кредитами – разница между объёмом вновь привлечённого за период юридическими и физическими лицами ссудного капитала и совокупной величиной погашенных за период ранее полученных клиентами заёмных ресурсов; под чистым сальдо – разница между нетто-депозитами и нетто-кредитами

Итогом осуществлённых корпоративным сектором операций по привлечению заёмного капитала и выполнению ранее возникших обязательств стало нетто-заимствование средств в банковской системе в объёме 81,7 млн руб. (рис. 35). С учётом отрицательного результата ссудных операций в сегменте розничного кредитования (-74,4 млн руб.) сальдо по операциям кредитования субъектов нефинансового сектора в отчётном периоде составило 7,3 млн руб.

Сложившаяся ситуация в сфере кредитования на фоне регистрируемого на депозитном рынке притока срочных накоплений (21,0 млн руб.), поддержанного исключительно нетто-размещениями юридических лиц (70,9 млн руб.), сформировала в отчётном периоде пополнение срочной ресурсной базы банковской системы в объёме 13,7 млн руб. (рис. 36).

## **ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ПЛАТЁЖНОЙ СИСТЕМЫ В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА**

*В отчётном периоде активность хозяйствующих субъектов, особенно участвующих в экспортно-импортных операциях, продолжала снижаться. В результате сокращался и объём средств, обслуживающий платежи по внешнеэкономической деятельности. Так, оборот по счетам в иностранных банках-корреспондентах в январе-марте уменьшился на 6,2% в долларовом эквиваленте. Понижательную динамику сохранили денежные переводы посредством международных систем: в Приднестровье поступило на 28,2% меньше средств, отправлено – на 15,4%.*

*Вместе с тем расширялось присутствие карточных платёжных систем. Отмечалось увеличение количества банковских карт в обращении и операций с ними (в пределах 15%). Число карт функционирующей с начала июля 2015 года НПС «Приднестровье» возросло до 22,6 тыс., что составило 17,6% совокупного показателя.*

В первом квартале инфраструктура банковского сектора по оказанию клиентам платёжных услуг включала в себя 6 головных офисов коммерческих банков, 21 филиал и 284 отделения. По состоянию на 1 апреля они обслуживали 506,1 тыс. клиентских счетов, что на 18,3% превысило сопоставимое значение 2015 года. С целью обслуживания физических лиц использовались 97,6% счетов (+0,5 п.п.).

Осуществление расчётных операций между кредитными организациями реализовывалось посредством поддержания корреспондентских отношений. Так, количество корреспондентских счетов на конец квартала составило 380 (против 385 годом ранее). Основная часть в их составе (276 счетов, или 72,6% общего числа) была открыта в зарубежных банках, как неотъемлемое условие обслуживания операций внешнеэкономической деятельности клиентов и собственно коммерческих банков. Совокупный оборот средств по счетам, открытым в банках-нерезидентах, по итогам квартала эквивалентно 12 438,6 млн руб., что по официальному курсу соответствует 1 117,1 млн долл., или 93,8% от уровня 2015 года. В пределах республики платежи осуществлялись с использованием 104 корсчетов.

Немаловажным элементом платёжной системы остаются отделения почтовой связи, обладающие правом перевода денежных средств и приёма коммунальных платежей. В течение первого квартала оборот операций организаций почтовой связи составил 66,8 млн руб., что соответствует 114,0% базисного показателя. Вместе с тем сумма почтовых и электронных переводов сложилась в пределах 2,3 млн руб., сохранившись практически на сопоставимом с прошлогодним значением уровне (-0,8%). При этом на переводы внутри республики пришлось 1,8 млн руб., что несколько превысило базисную отметку (+0,3%). В целом для отправки от граждан было принято 1,3 млн руб. (+4,1%), из которых 1,0 млн руб. (-4,6%) пересылались по территории ПМР. Объём полученных средств в отчётном квартале фиксировался на отметке в 1,0 млн руб., что на 6,3% ниже базисного уровня.

### ***Платёжные карточные системы***

В январе-марте 2016 года количество карточных платёжных систем, регистрируемых на территории республики, в числе которых Национальная платёжная система (НПС), составляло 8 единиц. Однако фактически действующими являются только 6 из них, а именно: «Радуга», «Моя карта», НПС «Приднестровье», «Партнёр», «Мастер карт» и «Виза карт».



Общее число банковских карт в обращении на 1 апреля 2016 года достигло отметки в 128,4 тыс. шт., что на 14,8%, или 16,5 тыс. шт., больше базисного значения. Практически сопоставимыми темпами увеличивалось число держателей карт: за год данный показатель расширился на 15,1% до 127,3 тыс. чел., из которых 96,4% являются обладателями пластиковых карт отечественных платёжных систем.

Платёжная система (ПС) «Моя карта» по-прежнему растёт наибольшими по сравнению с другими системами темпами: за год прирост банковских карт в обращении составил 60,4%, в результате доля карт «Моя карта» в общем количестве достигла 27,8% (+7,9 п.п.). В то же время ПС «Радуга» в результате сокращения используемых платёжных инструментов до 56,6 тыс. карт (-28,2%), занимает 44,0% совокупного показателя (-26,4%). В НПС «Приднестровье» на конец отчётного периода зафиксировано 22,6 тыс. банковских карт, или 17,6% от совокупного показателя.

Динамика среднемесячных остатков на картах (счетах) демонстрирует рост средств держателей: так, по итогам марта они составили 197,0 млн руб., что более чем в два раза превысило базисный уровень. Это повлекло за собой увеличение средств, приходящихся на одну карту: расчётный показатель составил 1 534,4 руб. против 852,4 руб. годом ранее.

Количество транзакций, осуществлённых посредством платёжных карт, в течение квартала характеризовалось повысительной динамикой и в целом достигло 1 696,4 тыс. единиц, что на 14,6% превысило сопоставимый уровень 2015 года. Возрос оборот карточных платёжных систем и в денежном выражении, составив 919,7 млн руб. (+9,6%). В результате на одну операцию приходилось в среднем 542,2 руб. против 566,7 руб. годом ранее.

В разрезе направлений использования средств процентное соотношение между количеством операций по оплате товаров и выдаче наличных средств сложилось на уровне 48,6% (-0,9 п.п.) против 51,4%. В то же время суммы средств, задействованных непосредственно в обслуживании платёжных операций, занимали 10,9%, тогда как на операции по обналчииванию приходилось 89,1%, или 819,9 млн руб. (+11,2%). С использованием банкоматов и других программно-технических комплексов, работающих с платёжными картами, было совершено 489,1 тыс. (+38,3%) операций на сумму 295,8 млн руб. (+42,8%).

### ***Международные расчёты по системам международных денежных переводов***

Объём трансграничных расчётов, осуществляемых посредством систем международных денежных переводов (СМДП), по итогам квартала сократился на 23,1% до 23,3 млн долл. в эквиваленте. При этом переводы на территорию республики снизились на 28,2% до 13,1 млн в долларовом эквиваленте. Существенно сократился объём перечислений в российских рублях – на 36,3% до 4,1 млн, что повлекло сужение долевого представления данной валюты до 31,3% (-4,0 п.п.). Приток долларов США упал на 25,5% и составил в январе-марте 2016 года 7,7 млн, или 59,0% в структуре совокупного показателя (+2,2 п.п.).

Из республики в другие страны по СМДП было направлено 10,3 млн в долл. эквиваленте, уступив 15,4% базисному уровню. Основной валютой перевода по-прежнему выступал доллар США – 71,2% (-4,4 п.п.). Удельный вес переводов в российских рублях увеличился до 20,9% (+4,4 п.п.).

## ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В АПРЕЛЕ 2016 ГОДА

В отчётном месяце сохранялась неустойчивая макроэкономическая ситуация. Так, объём промышленного производства снизился к уровню марта на 15,9% до минимальной с начала года величины – 602,2 млн руб. Экспорт при этом сократился на 20,8% до 40,8 млн долл. Тогда как отрицательное сальдо торгового баланса, по данным ГТК, выросло в 1,7 раза до -40,2 млн долл.

На потребительском рынке отмечалось повышение цен в среднем на 0,7%, прежде всего в продовольственном сегменте (+1,2%). На валютном рынке обстановка оставалась сложной. Официальный курс доллара США, достигнув максимального в рамках утверждённого коридора значения, сохранился на уровне 11,3000 руб. ПМР. Коммерческие банки продолжали наращивать ресурсную базу посредством привлечения средств на межбанковском рынке (+110,2 млн руб.) и накопления сумм на текущих счетах и депозитах до востребования клиентов (+75,9 млн руб.). Это способствовало расширению корпоративного кредитования (+144,8 млн руб.) и увеличению в целом объёма денежного предложения (+119,5 млн руб.).

### Инфляция

По данным Государственной службы статистики МЭР ПМР, средний уровень цен на потребительском рынке республики за апрель 2016 года повысился на 0,7%. При этом проинфляционное влияние фиксировалось со стороны всех структурных составляющих (рис. 37).

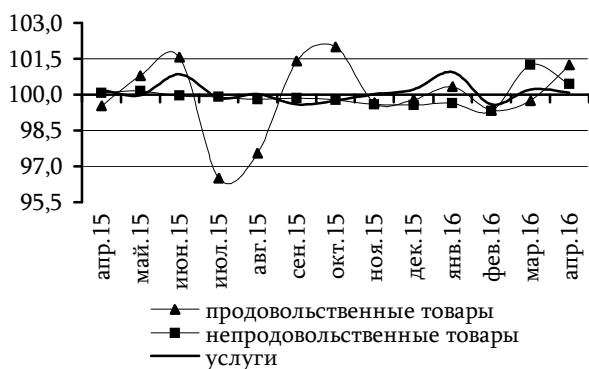


Рис. 37. Динамика основных составляющих инфляции, % к предыдущему месяцу

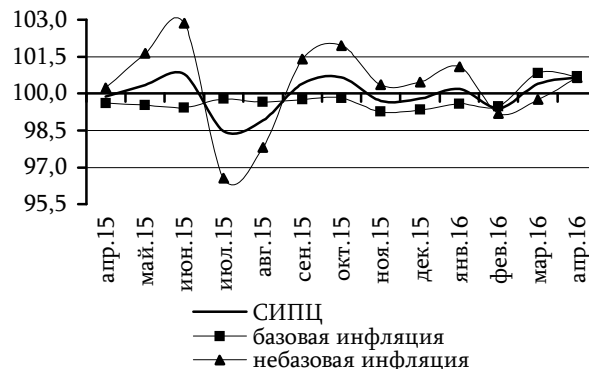


Рис. 38. Динамика темпов роста потребительских цен, % к предыдущему месяцу

Максимальным стал рост цен на товары продовольственного сегмента: продукты питания подорожали в среднем на 1,2%. Положительный вектор отмечался по большинству товарных позиций, в том числе по плодовоовощной продукции (+4,6%), сахару (+3,6%), мясопродуктам (+1,9%), маргариновой продукции (+1,6%) и маслам (+1,3%). В противовес общей динамике дешевели яйца (-4,4%) и сыр (-1,3%).

В непродовольственном секторе также преобладали инфляционные тенденции: групповой индекс сложился на уровне 100,4%. Более заметным в отчётном периоде стало удорожание табачных изделий (+4,3%), телерадио- и электротоваров (в среднем на 1,3%), а также топлива (+0,5%). Дефляция наблюдалась относительно товаров бытовой химии (-1,2%), мебели (-0,4%), медикаментов (-0,1%).

Средний масштаб цен в сфере услуг возрос на 0,1%, что обусловлено заметным повышением тарифов на услуги коммерческих банков (+9,6%), которое было частично компенсировано удешевлением проезда в общественном транспорте (-0,5%) и бытовых услуг (-0,1%).

В результате как по товарам и услугам, участвующим в расчёте базовой компоненты, так и по позициям, подверженным воздействию сезонных и административных факторов, темпы удорожания сложились в пределах 0,7% (рис. 38).

В индустриальном комплексе отмечено повышение среднего уровня цен на 0,2% (рис. 39), прежде всего за счёт увеличения стоимости продукции машиностроения (+10,0%), электротехники и промышленности строительных материалов (+3,5% и +2,6% соответственно). Корректировки в сторону понижения осуществляли производители в деревообрабатывающей и пищевой промышленности (-4,8% и -0,1%). В остальных отраслях индустриального сектора цены сохранились на уровне предыдущего месяца.



Рис. 39. Динамика темпов роста отпускных цен, % к предыдущему месяцу

### Денежный рынок

Согласно данным денежной статистики, объём полной денежной массы на 1 мая 2016 года составил 5 549,3 млн руб., что на 2,2%, или на 119,5 млн руб., выше показателя начала апреля. Определяющее влияние на его динамику оказало расширение рублёвой компоненты на 124,9 млн руб. (+6,2%) до 2 125,5 млн руб., обусловленное увеличением сумм обращающейся наличности на 71,9 млн руб. (+9,4%) до 835,7 млн руб. В результате коэффициент наличности рублёвого предложения за месяц расширился на 1,1 п.п. и на 1 мая 2016 года сложился на отметке 39,3% (рис. 40). Безналичная составляющая характеризовалась менее активной динамикой (+4,3%, или +52,8 млн руб., до 1 289,8 млн руб.), обеспеченной в основном пополнением вкладов до востребования физических (+31,6 млн руб.) и срочных депозитов юридических (+17,7 млн руб.) лиц.

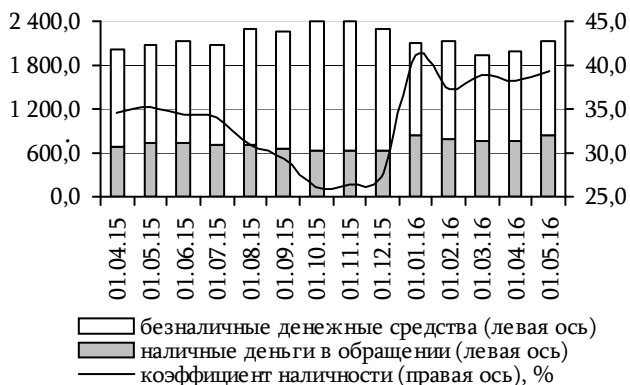


Рис. 40. Динамика национальной денежной массы, млн руб.

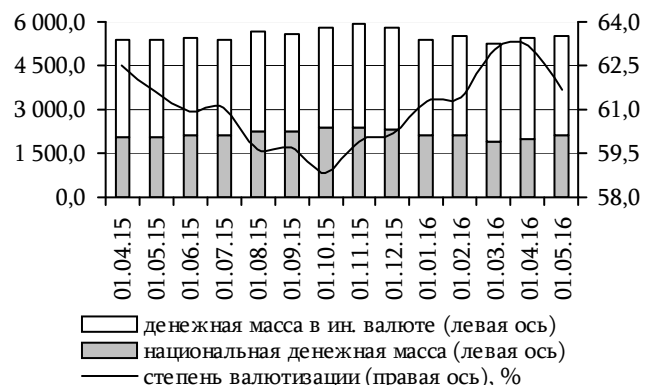


Рис. 41. Динамика и степень валютизации полной денежной массы, млн руб.

В отличие от национальной денежной массы объём валютной составляющей за отчётный месяц несколько сократился (-0,2%, или -5,4 млн руб., до 3 423,8 млн руб.), что связано преимущественно со снижением остатков наличной валюты в кассах банков (-1,8%, или -4,9 млн руб., до 269,2 млн руб.). Суммы валютных средств, задействованные в безналичном обороте, уменьшились на 0,3 млн руб. до 3 154,6 млн руб. В результате, показатель валютизации понизился на 1,5 п.п. до 61,7% (рис. 41).

Заметным увеличением характеризовался размер рублёвой денежной базы (+11,4%, или +175,1 млн руб., до 1 707,1 млн руб.). Основное влияние на темпы расширения оказало активное наращивание остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков в Приднестровском



**Рис. 42. Динамика рублёвой денежной базы и мультипликатора M2x, млн руб.**

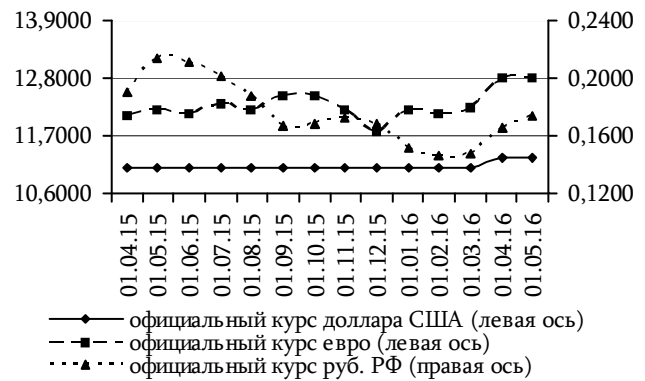
республиканском банке (+23,4%, или +137,9 млн руб., до 726,7 млн руб.). Доля данной статьи в структуре денежной базы составила 42,6% (+4,2 п.п.). Вместе с тем, объём наличных денежных средств в кассах банков сократился на 19,4% (-34,8 млн руб.) до 144,8 млн руб.

Значение денежного мультипликатора сложилось на уровне 1,25 против 1,31 на 1 апреля 2016 года, что обусловлено более существенным расширением денежной базы на фоне умеренного роста денежного агрегата M2x (рис. 42).

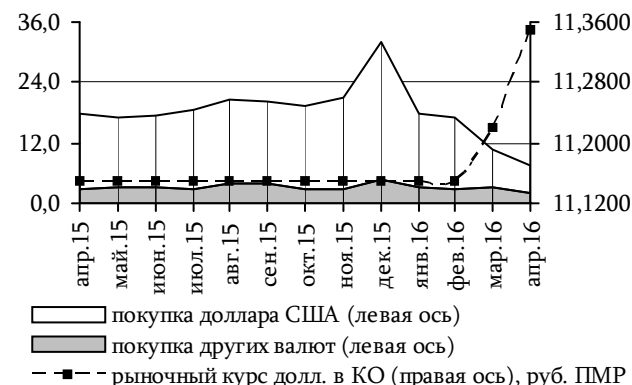
**Валютный рынок**

Официальный курс доллара США в течение отчётного периода сохранялся на уровне 11,3000 руб. ПМР (рис. 43). Девальвация с начала года составила 1,8%.

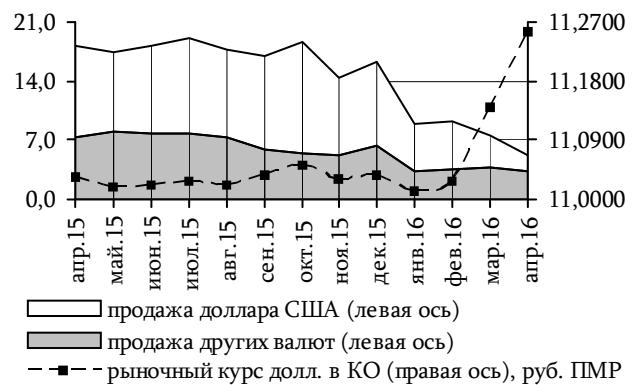
Совокупная ёмкость рынка наличной иностранной валюты за апрель 2016 года сложилась в эквиваленте 12,8 млн долл., уступив 28,9% сопоставимой отметке предыдущего месяца. Динамика показателя была задана спадом объёмов как проданной (-29,3% до 5,3 млн долл.), так и купленной (-28,6% до 7,5 млн долл.) клиентами валюты. Следует отметить, что в отчётном периоде в валютной структуре реализованных физическими лицами средств доминирующую позицию занял российский рубль, на долю которого пришлось 39,6% (+18,3 п.п.). Удельный вес лидировавших ранее сделок с долларом США составил 37,4% (-11,2 п.п.). В то же время спрос на доллары США оставался наибольшим – 70,7% (+2,1 п.п.). Динамика валютнообменных операций отражена на рисунках 44-45.



**Рис. 43. Динамика официального курса доллара США, евро и российского рубля, руб. ПМР**



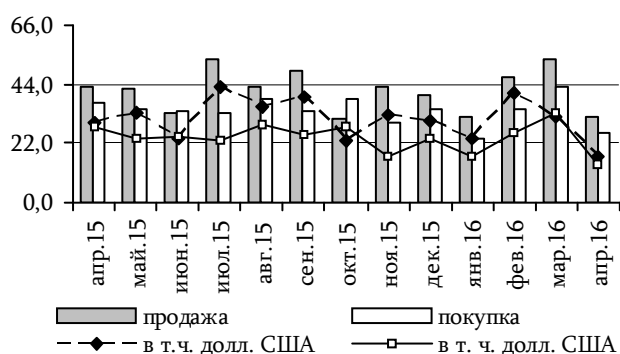
**Рис. 44. Динамика совокупного объёма покупки наличной иностранной валюты, млн долл.**



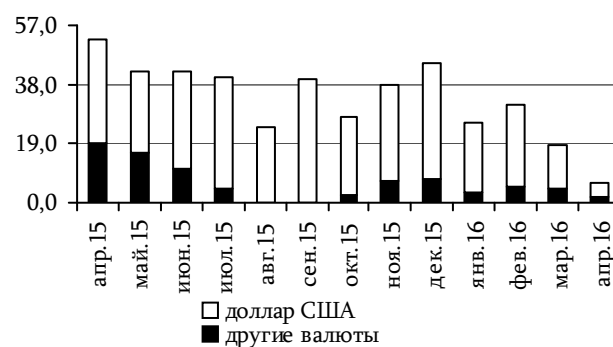
**Рис. 45. Динамика совокупного объёма продажи наличной иностранной валюты, млн долл.**

В результате превышения величины спроса над предложением в апреле 2016 года на наличном сегменте была сформирована нетто-покупка иностранной валюты клиентами в сумме 2,3 млн долл. Рыночный курс продажи наличных долларов США кредитными организациями (включая коммерческие банки и кредитные организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) достиг 11,3491 руб. ПМР/долл. США (+13,0 копеек), покупки – 11,2544 руб. ПМР/долл. США (+11,5 копеек).

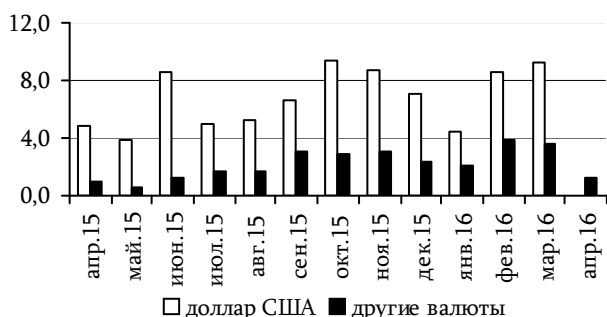
На внутреннем валютном аукционе банков совокупная величина валютнообменных сделок по сравнению с мартовским показателем сократилась на 40,3% до 57,3 млн долл. в эквиваленте. Сумма приобретённой клиентами валюты уменьшилась на 40,1% до 25,7 млн долл. в эквиваленте, реализованной – на 40,5% до 31,6 млн долл. Таким образом, предложение превысило спрос на 6,0 млн долл. В структуре сделок доминировали операции с долларом США: 54,7% – от суммы проданной валюты и 55,3% – купленной (рис. 46).



**Рис. 46. Динамика покупки/продажи иностранной валюты на внутреннем валютном аукционе банков, млн долл.**



**Рис. 47. Динамика операций по покупке/продаже иностранной валюты на межбанковском рынке, млн долл.**



**Рис. 48. Динамика операций по покупке иностранной валюты коммерческими банками на валютном аукционе ПРБ, млн долл.**

Объём конверсионных операций на межбанковском рынке уменьшился в 3,0 раза по отношению к отметке предыдущего месяца, сложившись на уровне 6,2 млн долл. (рис. 47). В разрезе валют на сделки с долларом США пришлось 67,7% совокупного показателя.

На валютном аукционе Приднестровского республиканского банка в апреле 2016 года было продано валюты в объёме эквивалентном 1,3 млн долл. против 12,8 млн долл. в марте текущего года (рис. 48).

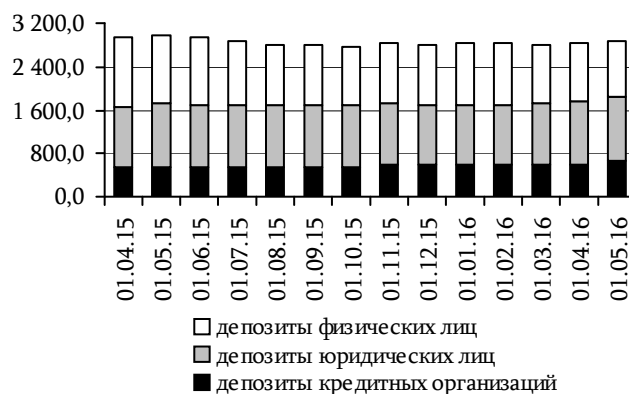
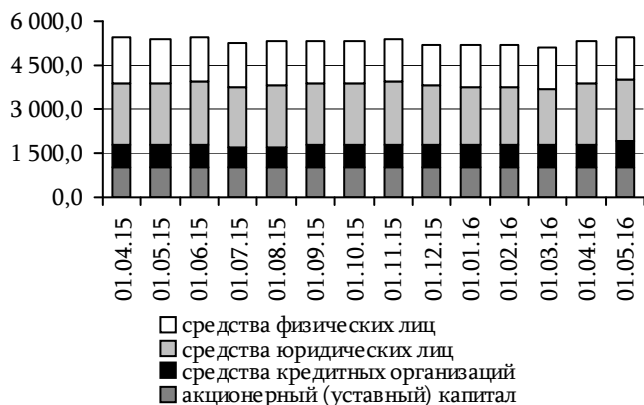
### **Банковская система**

За анализируемый месяц ресурсная база банковской системы республики возросла ещё на 255,6 млн руб. (+5,3%) до 5 039,9 млн руб. (рис. 49). В основу данной динамики легло расширение сумм, привлечённых на межбанковском рынке (+110,2 млн руб. до 846,9 млн руб.). Рост остатков на депозитных счетах коммерческих банков стал единственным источником увеличения срочной депозитной базы (+50,1 млн руб. до 2 885,4 млн руб.), тогда как остатки средств на срочных депозитах корпоративных клиентов сократились на 6,6 млн руб. до 1 154,2 млн руб., во вкладах населения – на 5,3 млн руб. до 1 063,8 млн руб. (рис. 50).

Кроме того, в отчётном месяце были пополнены текущие счета и депозиты до востребования (+75,9 млн руб. до 1 360,1 млн руб.) как юридических (+48,0 млн руб. до 995,0 млн руб.), так и физических (+27,9 млн руб. до 365,1 млн руб.) лиц. Обязательства банков по выпущенным в

обращение ценным бумагам возросли на сумму 10,1 млн руб. и по состоянию на 1 мая 2016 года были зафиксированы в объёме 417,7 млн руб.

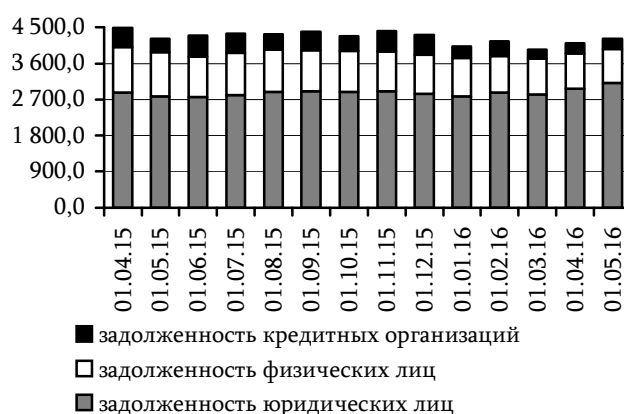
Без изменения остался размер акционерного капитала банковской системы (1 053,4 млн руб.).



**Рис. 49. Динамика основных видов пассивов, млн руб.**

**Рис. 50. Динамика срочных депозитов, млн руб.**

В анализируемом периоде продолжился рост банковских активов (рис. 51-52). Преимущественно это стало следствием резкого увеличения задолженности по кредитам и приравненным к ним средствам (на 125,2 млн руб., или на 3,1%, до 4 223,7 млн руб.), главным образом субъектов реального сектора – на 144,8 млн руб. (+4,9%). Вместе с тем долги физических лиц перед коммерческими банками уменьшились на 20,2 млн руб. (-2,3%).



**Рис. 51. Динамика основных видов активов, млн руб.**

**Рис. 52. Динамика совокупной задолженности по кредитам<sup>29</sup>, млн руб.**

Наблюдалось также наращивание сумм на корреспондентских счетах (+109,6 млн руб., до 1 132,7 млн руб.) и расширение части активов, представленной наличными денежными средствами и драгоценными металлами (+14,0 млн руб. до 511,1 млн руб.). В то же время показатель мгновенной ликвидности сократился на 5,3 п.п. до 106,5%, текущей – на 3,1 п.п. до 105,14%.

**Ставки депозитно-кредитного рынка**

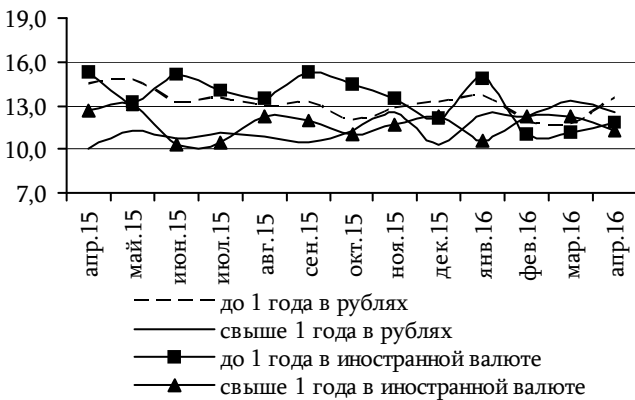
Согласно данным банковской статистики, в апреле 2016 года стоимость краткосрочных кредитов для корпоративных клиентов несколько выросла к уровню предыдущего месяца и составляла в рублях 13,4%, в валюте – 11,8% годовых. В то же время в сравнении с базисными показателями (апрель 2015 года) ставки по кредитам данной категории срочности снизились по рублёвым – на 1,1 п.п., так и по валютным – на 3,5 п.п. заимствованиям. Средневзвешенная ставка

<sup>29</sup> и приравненным к ним средствам

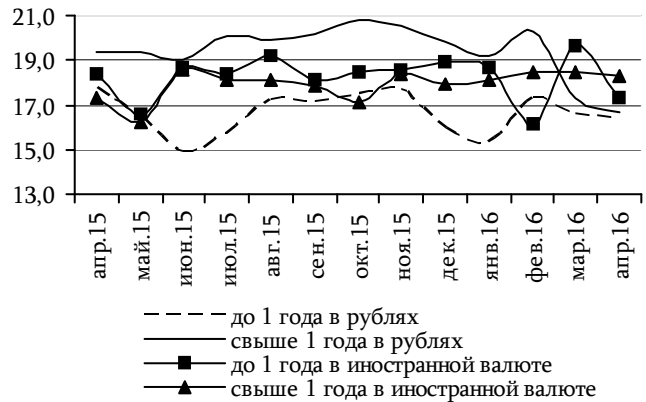
по долгосрочным валютным заимствованиям сложилась в пределах 11,2% годовых, что меньше значения, зафиксированного как в марте текущего года (на 1,0 п.п.), так и год назад (на 1,4 п.п.). Стоимость кредитов на срок свыше 1 года в рублях для юридических лиц в среднем составила 12,5% годовых (-0,8 п.п. к уровню предыдущего месяца), что на 2,4 п.п. выше базисной отметки.

Ставки по розничным кредитам в отчётном месяце продолжали снижаться. Так, краткосрочные рублёвые кредиты обходились физическим лицам на 0,2 п.п. дешевле – по ставке 16,4% годовых (17,7% в апреле 2015 года), валютные – на 2,3 п.п. по ставке 17,3% годовых (18,4% соответственно). Стоимость долгосрочных заимствований в рублях также снизилась и фиксировалась на отметке 16,7% годовых (-0,6 п.п. и -2,7 п.п. к уровню предыдущего месяца и значению апреля 2015 года соответственно). Самыми дорогими в отчётном периоде оказались валютные кредиты на срок свыше одного года, процент по которым хотя и снизился за месяц на 0,2 п.п. до 18,3% годовых, в то же время превзошёл значение, зафиксированное год назад (17,3% годовых).

Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам юридическим и физическим лицам представлена на рисунках 53 и 54.

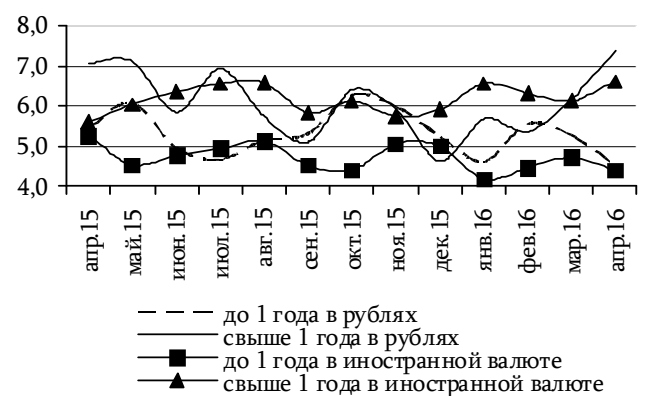


**Рис. 53. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам юридическим лицам, % годовых**



**Рис. 54. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам физическим лицам, % годовых**

В розничном депозитном сегменте фиксировалась разнонаправленная динамика ставок. Так, при краткосрочном депонировании средств средневзвешенная ставка по рублёвым размещениям снизилась на 0,7 п.п. до 4,5% годовых (5,5% в апреле 2015 года), по валютным – на 0,3 п.п. до 4,4% годовых (5,2% соответственно). В то же время повысилась привлекательность долгосрочных депозитов: ставка по рублёвым вкладам в среднем составила 7,4% годовых (+1,3 п.п. и +0,3 п.п. к уровню предыдущего и базисного месяца), по валютным – 6,6% годовых (+0,5 п.п. и +1,0 п.п. соответственно).



**Рис. 55. Динамика средневзвешенных процентных ставок по депозитам физических лиц, % годовых**

Динамика ставок по срочным вкладам населения, размещённым в банках республики, представлена на рисунке 55.

## О ВЫПУСКЕ ПАМЯТНЫХ И ЮБИЛЕЙНЫХ МОНЕТ И БАНКНОТ ПРБ

### СЕРИЯ «ЗНАКИ ЗОДИАКА»

#### Памятная монета из недрагоценных металлов «Близнецы»

Введена в обращение 27 апреля 2016 года



*Номинал: 1 рубль*

*Металл: сталь с никелевым покрытием*

*Диаметр: 22,0 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 «2016»; в нижней части под гербом – номинал «1 РУБЛЬ».

**Реверс монеты:** в центре – стилизованное изображение знака зодиака «Близнецы», в нижней части монеты – по кругу надпись «БЛИЗНЕЦЫ GEMINI».

Часть памятных монет помещена в упаковку-буклет.

#### Памятная монета из недрагоценных металлов «Рак»

Введена в обращение 25 мая 2016 года



*Номинал: 1 рубль*

*Металл: сталь с никелевым покрытием*

*Диаметр: 22,0 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 «2016»; в нижней части под гербом – номинал «1 РУБЛЬ».

**Реверс монеты:** в центре – стилизованное изображение знака зодиака «Рак», в нижней части монеты – по кругу надпись «РАК CANCER».

Часть памятных монет помещена в упаковку-буклет.

В связи с произошедшей технической накладкой размещаем уточнённые изображения и характеристику памятной монеты из недрагоценных металлов «ЧЕМПИОНАТ МИРА ПО ХОККЕЮ 2016 ГОДА. РОССИЯ» серии «СПОРТ», введённой в обращение 19 апреля 2016 года.



*Номинал: 1 рубль*

*Металл: сталь с никелевым покрытием*

*Диаметр: 22,0 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 «2016»; в нижней части под гербом – номинал «1 РУБЛЬ».

**Реверс монеты:** в центре – изображение хоккеиста с клюшкой и шайбой, на фоне достопримечательностей Санкт-Петербурга и Москвы; **внизу** – надпись «ЧЕМПИОНАТ МИРА ПО ХОККЕЮ»; справа – надписи: «2016», «РОССИЯ».

Часть памятных монет помещена в упаковку-буклет.

## НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

### *Нормативные акты*

22 апреля 2016 года решением правления ПРБ (протокол № 32) утверждено Указание № 905-У «О внесении изменений в Инструкцию Приднестровского республиканского банка от 9 ноября 2007 года № 22-И «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций». Указание зарегистрировано в Министерстве юстиции ПМР 19 мая 2016 года (регистрационный № 7436) и опубликовано в САЗ 16-20.

### *Инструменты денежно-кредитной политики*

19 мая 2016 года Указом Президента ПМР № 189 «О внесении изменения в Указ Президента Приднестровской Молдавской Республики от 19 ноября 2010 года № 954 «Об обязательной продаже части валютной выручки» внесены следующие изменения и дополнения в пункт 1 Указа:

«1. Установить, что все юридические лица и физические лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, – резиденты Приднестровской Молдавской Республики (далее – юридические лица) независимо от формы собственности и организационно-правовой формы производят обязательную продажу в размере 25% от суммы получаемой валютной выручки, за исключением:

а) валютной выручки, получаемой от реализации товаров, работ, услуг на территории Приднестровской Молдавской Республики за наличную иностранную валюту на основании лицензий, выданных Приднестровским республиканским банком. Обязательная продажа от суммы валютной выручки, полученной от реализации товаров, работ, услуг на территории Приднестровской Молдавской Республики за наличную иностранную валюту на основании лицензий, выданных Приднестровским республиканским банком, осуществляется в размере от 10% до 75%, при этом конкретный размер процента валютной выручки определяется решением председателя Приднестровского республиканского банка;

б) государственных и муниципальных унитарных предприятий, обществ, в которых не менее 50% акций (доли) в уставном (складочном) капитале принадлежат Приднестровской Молдавской Республике, муниципальному образованию Приднестровской Молдавской Республики. Данные организации производят обязательную продажу в размере 10% от суммы получаемой валютной выручки;

в) сельскохозяйственных организаций, экспортирующих продукцию собственного производства. Данные организации производят обязательную продажу в размере 7% от суммы получаемой валютной выручки.

В целях применения подпункта «в» пункта 1 настоящего Указа организации представляют в Приднестровский республиканский банк соответствующие документы, подтверждающие факт экспорта продукции собственного производства;

г) денежных средств, полученных субъектом инновационной деятельности в результате реализации инновационного проекта в иностранной валюте, от реализации готовой продукции за пределы Приднестровской Молдавской Республики при осуществлении инновационного проекта. Данные субъекты производят обязательную продажу в размере 3% от суммы получаемой валютной выручки.».

**Регистрация и лицензирование банковской деятельности**

26 апреля 2016 года приказом председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (от 25.04.2016, № 51 л/с) Гарницкая Наталья Геннадьевна освобождена от должности исполняющей обязанности управляющего Днестровским филиалом ЗАО АКБ «Ипотечный».

26 апреля 2016 года приказом председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (от 25.04.2016, № 52 л/с) Богорош Наталья Ивановна назначена на должность исполняющего обязанности управляющего Днестровским филиалом ЗАО АКБ «Ипотечный».

26 апреля 2016 года приказом председателя правления ЗАО АКБ «Ипотечный» (от 25.04.2016, № 53 л/с) Диордиева Наталья Витальевна назначена на должность исполняющего обязанности главного бухгалтера Днестровского филиала ЗАО АКБ «Ипотечный».

29 апреля 2016 года решением Приднестровского республиканского банка было возобновлено действие лицензии № 0012760 серии АЮ, выданной 3 марта 2009 года дочернему обществу с ограниченной ответственностью Кредитная организация «Финком», в части деятельности следующих обменных пунктов:

- ОВП № 161/16, расположенного по адресу: г. Тирасполь, ул. К. Цеткин, 2 «а»;
- ОВП № 1463/110, расположенного по адресу: г. Тирасполь, ул. Юности, 13;
- ОВП № 1372/85, расположенного по адресу: г. Тирасполь, ул. К. Либкнехта, 226;
- ОВП № 1450/103, расположенного по адресу: г. Бендеры, ул. Советская, 29;
- ОВП № 1443/96, расположенного по адресу: г. Бендеры, ул. Советская, 29 «б»;
- ОВП № 1610/128, расположенного по адресу: г. Рыбница, ул. Вальченко, 13 «а»;
- ОВП № 1437/92, расположенного по адресу: г. Тирасполь, ул. К. Либкнехта, 203;
- ОВП № 1162/17, расположенного по адресу: г. Тирасполь, ул. Ленина, 17;
- ОВП № 1595/126, расположенного по адресу: г. Бендеры, ул. 40 лет Победы, д. 28 «а»;
- ОВП № 1348/74, расположенного по адресу: г. Бендеры, ул. Советская, 29.

10 мая 2016 года согласно заявлению ООО КО «Ажио», вследствие полной утраты лицензиатом объекта, в котором или с помощью которого осуществлялся лицензируемый вид деятельности, утратила силу лицензия № 0012744 серии АЮ, выданная 17 августа 2001 года ООО КО «Ажио».

27 мая 2016 года правлением Приднестровского республиканского банка (протокол № 41) Осадчая Елена Борисовна согласована на должность главного бухгалтера Рыбницкого филиала ЗАО АКБ «Ипотечный».

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «ТИРАСПРОМСТРОЙБАНК» ЗА 2015 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Тираспромстройбанк» на 01.01.2016

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	29 882 743,58	22 738 493,76
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	52 073 376,44	65 590 406,65
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	27 876 543,65	37 640 164,42
3	Средства в кредитных организациях	7 116 815,11	11 321 486,87
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	0,00	0,00
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	389 139 415,43	412 297 851,40
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	14 266 204,76	8 338 627,72
9	Прочие активы	20 405 498,35	32 339 998,73
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>512 884 053,67</b>	<b>552 626 865,13</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	140 000 000,00	140 000 000,00
12	Средства кредитных организаций	30 000 335,55	30 000 000,00
13	Средства юридических лиц	52 762 529,63	57 403 746,69
14	Средства физических лиц	192 095 385,08	212 572 568,98
15	Выпущенные долговые обязательства	10 000,00	10 000,00
16	Прочие обязательства	4 431 333,97	26 264 578,53
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	0,00	2 296,17
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>419 299 584,23</b>	<b>466 253 190,37</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	86 868 600,00	86 868 600,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0,00	8 686 860,00
21	Эмиссионный доход	78,26	0,00
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	182 758,23	259 802,63
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи	0,00	0,00
24	Резервный фонд	5 238 730,29	5 134 497,30
25	Прочие источники собственных средств	7 472,00	7 472,00

## *Финансовая отчётность кредитных организаций*

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	808 554,50	705 503,08
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	478 276,16	2 084 659,75
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>93 584 469,44</b>	<b>86 373 674,76</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	15 298 244,16	20 230 008,26
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	332 297,37	0,00

Руководитель

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2015 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:	40 072 542,47	51 908 161,21
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	126 924,97	980 321,31
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	29 478 351,82	34 855 743,94
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	7 997 062,76	13 154 207,73
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	2 470 202,92	2 917 888,23
2	Процентные расходы, всего в том числе:	22 014 570,17	24 638 224,52
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	4 000 000,04	3 136 506,81
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	441 614,58	961 736,41
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	15 102 683,11	17 622 082,60
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	0,00	0,00
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
2.6	прочие	2 470 272,44	2 917 898,70
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	18 057 972,30	27 269 936,69
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:	-4 335 887,42	-8 346 471,13
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-89 913,15	-318 250,89
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	13 722 084,88	18 923 465,56
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, приобретёнными для торговли	0,00	0,00
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	5 189 562,54	8 862 327,88
10	Доходы от участия в капитале	0,00	0,00
11	Комиссионные доходы	4 819 752,83	8 453 401,72
12	Комиссионные расходы	452 878,12	1 769 150,97
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	0,00

## 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	-120 802,19	-109 586,20
15	Прочие операционные доходы	2 143 646,94	307 177,62
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>25 301 366,88</b>	<b>34 667 635,61</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	21 001 000,36	25 180 849,94
17.1	расходы на содержание персонала	14 650 748,79	19 352 857,09
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	4 300 366,52	9 486 785,67
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	4 323 218,56	5 903 482,62
19.1	налог на доходы	3 914 012,55	5 590 634,90
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	-22 852,04	3 583 303,05
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	501 128,20	-1 498 643,30
21.1	Нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты	501 251,96	-1 503 417,45
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>478 276,16</b>	<b>2 084 659,75</b>
<b>II. Распределение прибыли</b>			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	0,00	0,00
23.1	распределение между акционерами (участниками)	0,00	0,00
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	0,00
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	0,00
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	478 276,16	2 084 659,75

Руководитель

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2015 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:	1 576 902,92	9 278 329,47
1.1.1	проценты полученные	36 628 189,97	49 691 142,06
1.1.2	проценты уплаченные	-22 014 570,17	-24 638 224,52
1.1.3	комиссии полученные	4 808 935,31	8 449 312,23
1.1.4	комиссии уплаченные	-452 878,12	-1 769 725,97
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	5 189 562,54	8 862 327,88
1.1.8	прочие операционные доходы	847 594,62	267 476,21
1.1.9	операционные расходы	-18 617 816,55	-25 924 011,84
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-4 812 114,68	-5 659 966,58
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-15 857 259,00	-37 935 351,37
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	9 763 620,77	-6 468 903,07
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	9 924 213,66	-76 103 812,35
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	-1 290 201,82	-749 908,55
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ	0,00	60 000 000,00
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	335,55	30 000 000,00
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	-2 925 577,09	-41 061 590,78
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	-16 602 854,85	-18 565 282,09
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0,00	0,00
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-14 726 795,22	15 014 145,47
1.3	<b>Итого по разделу 1</b>	<b>-14 280 356,08</b>	<b>-28 657 021,90</b>



## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
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	-2 085 306,71	-832 396,77
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	15 099 938,33	0,00
2.7	Дивиденды полученные	0,00	0,00
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	<b>13 014 631,62</b>	<b>-832 396,77</b>
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	78,26	0,00
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	-202 020,00
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	8 686 860,00	0,00
3.4	Дивиденды выплаченные	-1 958 472,90	-4 503,03
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>	<b>6 728 465,36</b>	<b>-206 523,03</b>
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-1 554 284,09	-5 396 006,30
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 908 456,81</b>	<b>-35 091 948,00</b>
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	57 084 535,70	92 460 348,51
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	60 992 992,51	57 368 400,51

Руководитель

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ЗАО «Тираспромстройбанк» за 2015 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:	118 774 300,78	8 416 255,77	127 190 556,55
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	86 868 600,00	0,00	86 868 600,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	86 868 600,00	0,00	86 868 600,00
1.1.2	номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0,00	0,00	0,00
1.2	собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	8 686 860,00	-8 686 860,00	0,00
1.3	эмиссионный доход	0,00	78,26	78,26
1.4	резервный фонд кредитной организации	5 134 497,30	104 232,99	5 238 730,29
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	2 858 600,58	-1 560 059,59	1 298 540,99
1.6	нематериальные активы	0,00	98 288,24	98 288,24
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)	42 014 606,19	4 397 967,22	46 412 573,41
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)	136,73	X	146,42
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	5 526 813,37	95 325,68	5 622 139,05
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	5 405 122,93	-365 553,41	5 039 569,52
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	119 394,27	463 175,26	582 569,53
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	2 296,17	-2 296,17	0,00

Раздел «Справочно»:

**1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего: 8 176 416,90, в том числе вследствие:**

1.1 выдачи кредитов 3 435 281,63;

1.2 изменения качества кредитов 4 728 986,71;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 12 148,54;

1.4 иных причин 0,02;

**2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 8 541 970,31, в том числе вследствие:**

2.1 списания безнадёжных кредитов 160 406,10;

2.2 погашения кредитов 4 977 124,29;

2.3 изменения качества кредитов 3 380 512,17;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 23 927,73;

2.5 иных причин 0,02.

Руководитель

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Тираспромстройбанк» по состоянию на 01.01.2016

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)	min 8,00	75,89	64,68
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	min 100,00	146,42	136,73
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	min 20,00	119,94	115,15
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	min 50,00	69,93	68,51
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	max 120,00	66,06	79,93
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	max 30,00	39,66	42,54
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	max 800,00	226,49	225,13
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	max 20,00	17,53	6,00
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)	max 25,00	0,00	0,00

Руководитель

А.В. Ордин

Главный бухгалтер

Т.В. Махун

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «АГРОПРОМБАНК» ЗА 2015 ГОД

Бухгалтерский баланс ЗАО «Агропромбанк» на 01.01.2016

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	356 509 063,30	186 130 065,94
2	Средства кредитных организаций в ПРБ	283 521 442,33	181 059 469,57
2.1	обязательные резервы и страховые фонды	94 031 801,19	111 707 425,27
3	Средства в кредитных организациях	63 788 529,77	445 519 992,91
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли	-	-
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	1 355 244 418,66	1 475 419 764,42
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, предназначенные для продажи	11 237 515,00	12 427 865,50
6.1	прямые инвестиции	11 237 515,00	12 427 865,50
7	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги	-	-
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные активы	89 425 750,10	88 179 812,61
9	Прочие активы	19 140 059,12	24 042 077,94
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>2 178 866 778,28</b>	<b>2 412 779 048,89</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ	-	-
12	Средства кредитных организаций	22 561,88	32 401,05
13	Средства юридических лиц	1 332 130 261,50	1 515 448 513,66
14	Средства физических лиц	182 970 080,49	259 390 684,78
15	Выпущенные долговые обязательства	58 149 700,00	3 552 681,32
16	Прочие обязательства	12 004 319,97	17 735 160,01
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	-	132 619,38
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>1 585 276 923,84</b>	<b>1 796 292 060,20</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	491 072 658,10	491 072 658,10
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
21	Эмиссионный доход	44,40	44,40
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	345 376,25	362 423,70
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи		
24	Резервный фонд	24 553 632,90	24 553 632,90
25	Прочие источники собственных средств	1 584 250,14	1 575 247,81

## **Финансовая отчётность кредитных организаций**

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	57 990 889,63	77 848 684,97
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	18 043 003,02	21 074 296,81
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>593 589 854,44</b>	<b>616 486 988,69</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	126 578 200,99	185 730 017,79
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	66 600,00	1 035 430,30

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ЗАО «Агропромбанк» за 2015 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:	102 095 962,75	94 679 105,34
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ	10 919 383,01	6 929 319,88
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам	62 123 272,27	65 412 732,74
1.3	от кредитов, предоставленных физическим лицам	29 053 307,47	22 337 052,72
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:	37 652 596,47	31 988 528,40
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ	0,00	62 329,58
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц	36 188 656,06	28 786 709,06
2.3	по привлечённым средствам физических лиц	1 218 095,40	3 088 131,06
2.4	по финансовой аренде (лизингу)	427,38	51 358,70
2.5	по выпущенным долговым обязательствам	245 417,63	0,00
2.6	прочие	0,00	0,00
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	64 443 366,28	62 690 576,94
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:	-37 348 313,79	-27 077 969,44
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-22 700,36	-257 264,02
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	27 095 052,49	35 612 607,50
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	57 337 791,25	69 320 104,58
10	Доходы от участия в капитале	1 858 530,00	0,00
11	Комиссионные доходы	49 682 756,76	57 641 490,89
12	Комиссионные расходы	1 110 240,37	1 388 205,10
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам и другим финансовым активам	0,00	0,00

## 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	-586 710,03	-8 416 694,37
15	Прочие операционные доходы	1 797 479,20	2 222 928,36
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>136 074 659,30</b>	<b>154 992 231,86</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	95 619 856,41	108 609 185,56
17.1	расходы на содержание персонала	70 619 967,73	80 053 694,60
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	40 454 802,89	46 383 046,30
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	19 164 492,93	22 561 960,12
19.1	налог на доходы	18 702 715,29	22 055 080,85
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	21 290 309,96	23 821 086,18
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	-3 247 306,94	-2 275 785,39
21.1	нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранных валют	-3 264 354,39	-3 454 750,68
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>18 043 003,02</b>	<b>21 545 300,79</b>
<b>II. Распределение прибыли</b>			
23	Выплаты из чистой прибыли, всего в том числе:	0,00	471 003,98
23.1	распределение между акционерами (участниками)	0,00	0,00
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0,00	
23.3	отчисления на формирование и пополнение прочих фондов	0,00	471 003,98
24	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	<b>18 043 003,02</b>	<b>21 074 296,81</b>

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая



## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт о движении денежных средств ЗАО «Агропромбанк» за 2015 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:	66 684 053,55	63 346 639,34
1.1.1	проценты полученные	102 385 275,15	93 811 209,02
1.1.2	проценты уплаченные	-37 084 744,69	-31 718 540,05
1.1.3	комиссии полученные	49 588 285,36	57 609 198,05
1.1.4	комиссии уплаченные	-1 110 240,37	-1 388 205,10
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	57 337 791,25	69 320 104,58
1.1.8	прочие операционные доходы	1 720 520,12	2 754 950,97
1.1.9	операционные расходы	-86 988 340,34	-104 029 938,00
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-19 164 492,93	-23 012 140,13
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	-2 804 066,06	-143 314 795,22
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ	17 675 624,08	23 590 417,84
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	81 655 151,79	-134 087 993,15
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	97 738 564,36	-148 476 221,17
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	-5 165,70	30 855,88
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц	-179 459 644,68	172 257 106,18
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц	-72 256 291,57	-58 807 453,85
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	54 983 355,17	-1 159 004,77
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-3 135 659,51	3 337 497,83
1.3	<b>Итого по разделу 1</b>	<b>63 879 987,49</b>	<b>-79 968 155,88</b>

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
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»	1 190 350,50	-6 927 805,34
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»	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	
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-11 746 897,35	-20 916 830,27
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-122 028,59	835 453,31
2.7	Дивиденды полученные	1 858 530,00	0,00
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	<b>-8 820 045,44</b>	<b>-27 009 182,30</b>
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0,00	47 072 702,41
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0,00	
3.4	Дивиденды выплаченные	-38 837 629,36	-60 537 699,12
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>	<b>-38 837 629,36</b>	<b>-13 464 996,71</b>
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-6 776 252,16	-7 257 186,88
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>9 446 060,53</b>	<b>-127 699 521,77</b>
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	570 122 276,48	697 821 798,25
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	579 568 337,01	570 122 276,48

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 2015 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:	600 752 234,84	-20 322 038,07	580 430 196,77
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	491 072 658,10	0,00	491 072 658,10
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	380 072 658,10	0,00	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	44,40	0,00	44,40
1.4	резервный фонд кредитной организации	24 553 632,90	0,00	24 553 632,90
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	100 729 754,53	-23 041 620,63	77 688 133,90
1.6	нематериальные активы	47 739,19	-512,28	47 226,91
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)	122,33	X	118,20
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, всего в том числе:	176 688 804,59	28 130 272,73	204 819 077,32
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности	165 876 904,48	36 907 125,55	202 784 030,03
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	10 679 280,73	-8 644 233,44	2 035 047,29
4.3	по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам	132 619,38	-132 619,38	0,00

## ***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: 161 467 177,18, в том числе вследствие:**

1.1 выдачи кредитов 79 301 540,53;

1.2 изменения качества кредитов 81 775 197,77;

1.3 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 390 438,88;

1.4 иных причин 0,00;

**2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по кредитам и приравненной к ним задолженности в отчётном периоде (рублей), всего 124 560 051,63, в том числе вследствие:**

2.1 списания безнадёжных кредитов 1 435 264,95;

2.2 погашения кредитов 76 958 396,08;

2.3 изменения качества кредитов 45 761 206,10;

2.4 изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Приднестровской Молдавской Республики, установленного Приднестровским республиканским банком 405 184,50;

2.5 иных причин 0,00.

Руководитель

В.С. Тидва

Главный бухгалтер

Т.А. Лозовая

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Сведения об обязательных нормативах ЗАО «Агропромбанк» по состоянию на 01.01.2016

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%	91,54	73,54
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	не менее 100%	118,20	122,33
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)	не менее 20%	137,91	118,53
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)	не менее 50%	119,86	99,98
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)	не более 120%	51,54	66,83
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)	не более 30%	20,79	27,44
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)	не более 800%	178,17	200,42
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)	не более 20%	19,20	18,55
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  
ООО КО «АЖИО» ЗА 2015 ГОД

Бухгалтерский баланс ООО КО «Ажио» на 01.01.2016

рублей

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства и другие ценности	1 772 154,87	1 737 154,43
2	Средства кредитных организаций в ПРБ		
2.1	обязательные резервы и страховые фонды		
3	Средства в кредитных организациях	2 375,24	1 096,05
4	Чистые вложения в ценные бумаги, приобретённые для торговли		
5	Чистая задолженность по кредитам и приравненной к ним задолженности	0,00	10 960,00
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	185 295,07	241 138,23
9	Прочие активы	15 370,51	17 977,26
<b>10</b>	<b>Всего активов</b>	<b>1 975 195,69</b>	<b>2 008 325,97</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства от ПРБ		
12	Средства кредитных организаций		
13	Средства юридических лиц		
14	Средства физических лиц		
15	Выпущенные долговые обязательства		
16	Прочие обязательства	29 509,00	105 821,56
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям		
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>29 509,00</b>	<b>105 821,56</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	1 101 160,00	1 101 160,00
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
21	Эмиссионный доход		
22	Переоценка основных средств и нематериальных активов	232 031,74	232 031,74
23	Переоценка активов, предназначенных для продажи		
24	Резервный фонд	73 099,60	73 099,60
25	Прочие источники собственных средств	1 922,90	4 962,90

### *Финансовая отчётность кредитных организаций*

№	Наименование статьи	Данные на отчётную дату	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года
26	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	471 250,17	366 624,36
27	Нераспределённая прибыль (убыток) за отчётный период	66 222,28	124 625,81
<b>28</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>1 945 686,69</b>	<b>1 902 504,41</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации		
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		

Руководитель

Косовская Е.С.

Главный бухгалтер

Косовская Е.С.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о прибылях и убытках ООО КО «Ажио» за 2015 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:		
1.1	от размещения средств в кредитных организациях и ПРБ		
1.2	от кредитов, предоставленных юридическим лицам		
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:		
2.1	по привлечённым средствам кредитных организаций и ПРБ		
2.2	по привлечённым средствам юридических лиц		
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)		
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		
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	1 400 866,06	1 631 705,52
10	Доходы от участия в капитале		
11	Комиссионные доходы		
12	Комиссионные расходы	7 123,68	7 534,66
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	68,67	3 530,42
<b>16</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>1 393 811,05</b>	<b>1 627 701,28</b>
17	Операционные расходы, всего в том числе:	1 078 525,30	1 183 415,24
17.1	расходы на содержание персонала	803 707,58	891 134,72
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	315 285,75	444 286,04
19	Начисленные (уплаченные) налоги и сборы, всего, в том числе:	204 383,30	242 196,33
19.1	налог на доходы	200 053,48	236 305,48
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	110 902,45	202 089,71
21	Суммы, относимые на финансовый результат, всего, в том числе:	-44 680,17	-77 463,90
21.1	Нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты	-44 680,17	-77 463,90
<b>22</b>	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>66 222,28</b>	<b>124 625,81</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	66 222,28	124 625,81

Руководитель

Косовская Е.С.

Главный бухгалтер

Косовская Е.С.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

Отчёт о движении денежных средств ООО КО «Ажио» за 2015 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:	150 536,34	289 325,39
1.1.1	проценты полученные		
1.1.2	проценты уплаченные		
1.1.3	комиссии полученные		
1.1.4	комиссии уплаченные	-7 123,68	-7 534,66
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, приобретёнными для торговли, предназначенными для продажи		
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами		
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 400 866,06	1 631 705,52
1.1.8	прочие операционные доходы	68,67	200,42
1.1.9	операционные расходы	-1 029 608,22	-1 096 559,70
1.1.10	расход (возмещение) по налогам	-213 666,49	-238 486,19
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего в том числе:	12 273,36	69 848,80
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам и страховым фондам на счетах в ПРБ		
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, приобретённые для торговли		
1.2.3	чистый прирост (снижение) по задолженности по кредитам и приравненной к ним задолженности	10 960,00	69 810,00
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	1 313,36	38,80
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам от ПРБ		
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам юридических лиц		
1.2.8	чистый прирост (снижение) по средствам физических лиц		
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		
1.3	<b>Итого по разделу 1</b>	<b>162 809,70</b>	<b>359 174,19</b>

## Финансовая отчётность кредитных организаций

№	Наименование статьи	Денежные потоки за отчётный период	Денежные потоки за предыдущий отчётный период
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»		
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «предназначенные для продажи»		
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»		
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «инвестиционные»		
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных активов	-81 849,90	-81 676,82
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных активов	0,00	3 330,00
2.7	Дивиденды полученные		
<b>2.8</b>	<b>Итого по разделу 2</b>	<b>-81 849,90</b>	<b>-78 346,82</b>
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		
3.4	Дивиденды выплаченные		
<b>3.5</b>	<b>Итого по разделу 3</b>		
4	Влияние изменений официальных курсов, установленных ПРБ, на денежные средства и их эквиваленты	-44 680,17	-77 463,90
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>36 279,63</b>	<b>203 363,47</b>
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года	1 738 250,48	1 534 887,01
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года	1 774 530,11	1 738 250,48

Руководитель

Косовская Е.С.

Главный бухгалтер

Косовская Е.С.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Отчёт об уровне достаточности капитала и величине сформированных резервов ООО КО «Ажио» за 2015 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:	1 665 873,61	45 965,74	1 711 839,35
1.1	уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1 101 160,00		1 101 160,00
1.1.1	номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1 101 160,00		1 101 160,00
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	73 099,60		73 099,60
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчёт собственных средств (капитала)	491 614,01	45 965,74	537 579,75
1.6	нематериальные активы			
1.7	субординированный кредит (займ, депозит)			
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)	151,28	X	155,46
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (рублей), всего в том числе:			
4.1	по кредитам и приравненной к ним задолженности			
4.2	по иным активам, по которым существует риск несения 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

Косовская Е.С.

Главный бухгалтер

Косовская Е.С.

## Финансовая отчётность кредитных организаций

### Сведения об обязательных нормативах ООО КО «Ажио» по состоянию на 01.01.2016

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)			
1.2	отношение собственного капитала к её уставному капиталу (Н1.1)	100,00	155,46	151,28
2	Норматив мгновенной ликвидности кредитной организации (Н2.1)			
3	Норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н2.2)			
4	Норматив долгосрочной ликвидности кредитной организации (Н2.3)			
5	Норматив максимального размера риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков кредитной организации (Н3)			
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков кредитной организации (Н4)			
7	Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, представленных кредитной организацией своему участнику (акционеру) или группе взаимосвязанных участников (акционеров) – заёмщиков (Н5)			
8	Норматив использования собственного капитала кредитной организации для приобретения долей (акций) других юридических лиц (Н6)			

Руководитель

Косовская Е.С.

Главный бухгалтер

Косовская Е.С.

## Статистическая информация

Учётные цены на аффинированные драгоценные металлы в апреле 2016 года

Официальные обменные курсы иностранных валют в апреле 2016 года

Основные показатели деятельности коммерческих банков ПМР

Основные экономические показатели развития ПМР