

КРЕДИТЫ

(1 полугодие 2012 года)

В первом полугодии 2012 года ситуация на рынке банковского кредитования характеризовалась сохранением повышательной тенденции, начавшейся во второй половине 2011 года на фоне отсутствия значительных колебаний ликвидности в банковской системе, сравнительно стабильного обменного курса, сохранения социально-политической стабильности в стране и эффекта низкой базы.

Стоимость кредитов оставалась относительно высокой, при этом в рассматриваемом периоде отмечалось незначительное снижение усредненного значения процентной ставки по новым кредитам в национальной валюте, в то время как по кредитам в иностранной валюте ставка, напротив, увеличилась. Основной вклад в формирование портфеля был внесен кредитованием торговли. Действия Правительства по субсидированию аграрной отрасли способствовали увеличению доли кредитов на сельское хозяйство в структуре кредитного портфеля банков. Также наблюдалось улучшение качественных характеристик кредитного портфеля банковской системы в виде снижения долевых значений просроченной задолженности и пролонгированных кредитов.

График 1. Динамика кредитной задолженности действующих коммерческих банков на конец периода

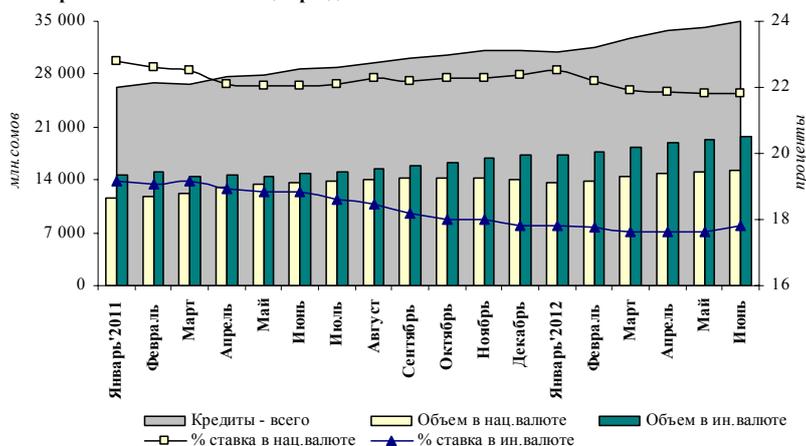


Таблица 1. Динамика кредитов в действующих коммерческих банках

Период	Задолженность по кредитам на конец периода						Кредиты, выданные за период				
	Всего (тыс.сом)	В нац. валюте		В иностр. валюте		Всего (тыс.сом)	В нац. валюте		В иностр. валюте		
		объем (тыс.сом)	ставка (%)	объем (тыс.сом)	ставка (%)		объем (тыс.сом)	ставка (%)	объем (тыс.сом)	ставка (%)	
Январь 2011 г.	26 267 579,0	11 534 588,8	22,8	14 732 990,2	19,2	1 378 642,8	754 346,1	24,0	624 296,7	19,9	
Февраль	26 854 820,3	11 891 292,6	22,6	14 963 527,7	19,1	2 141 515,6	1 213 272,5	22,7	928 243,1	19,8	
Март	26 749 223,0	12 269 244,8	22,5	14 479 978,2	19,2	2 470 521,0	1 380 442,2	22,7	1 090 078,8	21,1	
Апрель	27 675 191,8	13 058 165,2	22,1	14 617 026,6	18,9	3 127 954,0	1 806 349,1	20,2	1 321 604,9	20,3	
Май	27 825 341,7	13 411 245,6	22,0	14 414 096,1	18,8	2 756 054,4	1 248 688,0	22,7	1 507 366,4	18,5	
Июнь	28 599 585,6	13 702 948,9	22,1	14 896 636,7	18,8	2 833 435,5	1 242 539,2	24,2	1 590 896,3	19,5	
Итого за 1 полугодие 2011 г.	28 599 585,6	13 702 948,9	22,1	14 896 636,7	18,8	14 708 123,3	7 645 637,1	22,7	7 062 486,2	19,8	
Январь 2012 г.	30 942 511,4	13 586 019,1	22,5	17 356 492,3	17,8	2 054 683,8	851 089,1	25,2	1 203 594,7	20,8	
Февраль	31 499 133,4	13 867 997,2	22,2	17 631 136,2	17,7	3 055 247,4	1 475 618,3	20,3	1 579 629,1	20,3	
Март	32 685 679,9	14 392 792,1	21,9	18 292 887,8	17,6	3 371 354,3	1 614 651,8	20,8	1 756 702,5	20,4	
Апрель	33 816 431,2	14 814 373,0	21,9	19 002 058,2	17,6	3 845 362,3	1 713 001,5	22,6	2 132 360,8	19,3	
Май	34 280 765,7	14 967 733,5	21,8	19 313 032,2	17,6	2 920 817,8	1 278 493,2	24,0	1 642 324,6	20,1	
Июнь	34 904 433,7	15 218 608,2	21,8	19 685 825,5	17,8	2 913 384,0	1 319 393,4	22,9	1 593 990,6	20,5	
Итого за 1 полугодие 2012 г.	34 904 433,7	15 218 608,2	21,8	19 685 825,5	17,8	18 160 849,6	8 252 247,3	22,6	9 908 602,3	20,2	
Изменение за период	3 687 361,4	1 249 569,7	-0,6	2 437 791,7	0,0	3 452 726,3	606 610,2	-0,1	2 846 116,1	0,4	
Темп прироста(%)	11,8%	8,9%		14,1%		23,5%	7,9%		40,3%		

Таблица 2. Изменение кредитного портфеля коммерческих банков за 1 полугодие 2012 г. по отраслям и категориям срочности

тыс. сомов

	Итого	в том числе						
		0-1 месяца	1-3 месяца	3-6 месяца	6-12 месяца	1-3 лет	Свыше 3 лет	Просроч. задолж.
Общее изменение	3 687 361,4	-56 287,8	-170 827,7	326 948,8	718 037,9	2 242 874,5	626 474,7	141,0
<i>в том числе в разрезе валют:</i>								
в нац. валюте	1 249 569,7	7 366,3	-199 963,1	-140 143,5	548 642,2	1 097 421,9	-67 243,2	3 489,1
в ин. валюте	2 437 791,7	-63 654,1	29 135,4	467 092,3	169 395,7	1 145 452,6	693 717,9	-3 348,1
<i>в том числе в разрезе отраслей:</i>								
Промышленности	93 983,1	-48 195,1	-16 762,7	48 262,4	36 612,0	221 013,6	-125 993,8	-20 953,3
Сельскому хозяйству	709 036,7	1 622,7	-191 670,6	16 897,8	234 148,8	529 578,1	124 329,5	-5 869,6
Транспорту	191 331,0	467,6	-3 076,5	-4 207,9	9 700,6	166 567,1	20 500,5	1 379,6
Связи	-615,7	0,0	43,1	20 695,0	-45 999,6	11 667,6	12 962,9	15,3
Торговле	1 204 302,0	-33 041,9	-2 824,8	160 775,9	114 573,9	474 006,3	469 249,7	21 562,9
Заготовке и переработке	15 834,7	-47,4	3,6	-4 517,5	5 239,0	15 661,6	-5 619,5	5 114,9
Строительству	90 550,1	-12 611,6	4 062,9	25 513,8	96 472,7	166 313,8	-180 107,3	-9 094,2
Ипотечке	287 574,1	7 191,3	2 167,0	-5 913,9	8 503,7	6 879,8	258 485,6	10 260,6
Потребительский кредит	442 247,4	10 136,8	-66 916,4	-504,8	159 198,2	235 859,8	106 487,8	-2 014,0
Социальные услуги	140 389,7	4,6	8 496,7	8 613,7	-15 546,2	49 600,4	89 077,2	143,3
Прочие	512 728,3	18 185,2	95 650,0	61 334,3	115 134,8	365 726,4	-142 897,9	-404,5

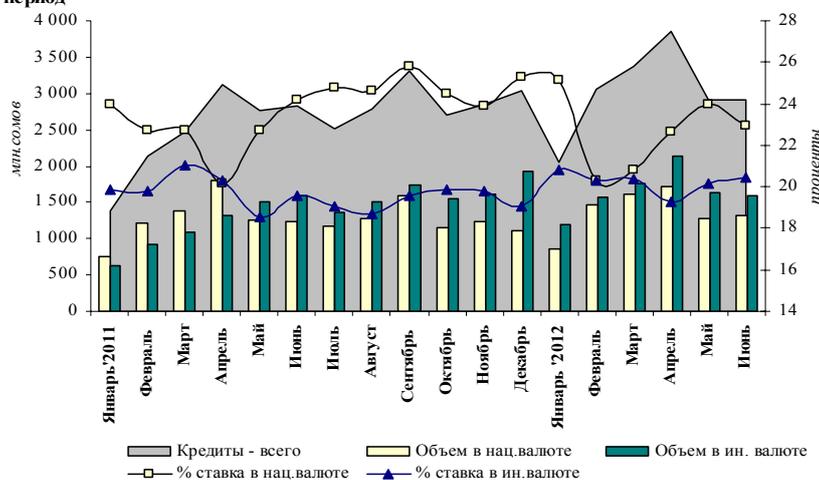
Объем кредитного портфеля действующих коммерческих банков на конец 1 полугодия 2012 года составил 34,9 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 11,8 процента (с учетом корректировки на изменение обменного курса кредитный портфель вырос на 10,8 процента). При этом сомовая часть кредитного портфеля увеличилась на 8,9 процента, сложившись в размере 15,2 млрд. сомов. Объем выданных кредитов в иностранной валюте на конец июня составил 19,7 млрд. в сомовом эквиваленте, превысив соответствующий показатель на начало года на 14,1 процента (с учетом укрепления доллара США увеличение составило 12,3 процента).

В январе-июне 2012 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам банков в национальной валюте снизилась на 0,6 п.п., до 21,8 процента, а в иностранной валюте ставка сохранилась на уровне показателя на начало года в 17,8 процента.

На конец рассматриваемого периода кредитный портфель банков в разрезе отраслей распределился следующим образом. Доля кредитов в торговлю, занимающих большую часть кредитного портфеля, снизилась на 1,1 п.п. (до 41,8 процента). Также снизились удельные веса кредитов в промышленность с 5,3 до 5,0 процента, строительство – с 5,6 до 5,3 процента и на ипотеку – с 9,6 до 9,4 процента. Увеличились доли сельскохозяйственных (на 0,7 п.п., до 13,4 процента) и потребительских кредитов (на 0,3 п.п., до 9,1 процента). Кредиты в сферу транспорта, связи, на заготовку и переработку и на социальные услуги, как и прежде, составили незначительную долю – суммарно порядка 3,0 процента. Удельный вес «прочих» кредитов за январь-июнь 2012 года увеличился с 12,9 до 13,0 процента.

В рамках государственной программы поддержки сектора сельского хозяйства «Доступные кредиты фермерам (ДКФ)-2» в первом полугодии 2012 года было выдано 6,3 тыс. льготных кредитов на общую сумму 700,4 млн. сомов из 1 млрд. выделенных на данные цели сомовых средств. Срок предоставления ресурсов под 7 процентов годовых составлял 12 месяцев для кредитов на поддержку и развитие сектора растениеводства и 2 года – на сектор животноводства (в 2011 году кредитные средства

График 2. Динамика кредитов, выданных коммерческими банками за период



предоставлялись под 9 процентов годовых сроком на 1 год). В долевом выражении кредиты по проекту ДКФ-2 заняли 3,9 процента в общем объеме выданных за рассматриваемый период кредитов.

В свою очередь, портфель большинства банков оставался высоко сконцентрированным в отдельных отраслях. Так, индекс, показывающий концентрацию кредитного портфеля банков в отраслях, составил 0,45, что указывает на распределение кредитов большинства банков преимущественно между двумя отраслями. Кроме того, концентрация кредитов отдельно в каждой отрасли также была высокой: в 7 из 11 отраслей значение индекса составило более 0,18, что говорит о присутствии небольшого количества банков в этих отраслях.

Показатель общей концентрации рынка кредитования сохранился на уровне 0,10, что эквивалентно разделу рынка между 10 банками.

Во временной структуре кредитного портфеля банков наблюдалось снижение объема кредитов, выданных на срок от 0 до 1 месяца и от 1 до 3 месяцев, что повлияло на уменьшение удельных весов таких кредитов. В долевом разрезе также отмечалось снижение удельного веса долгосрочных кредитов сроком более 3 лет, при этом доли оставшихся кредитов повысились по сравнению с началом года. Несмотря на это общая доля долгосрочных кредитов, включающих в себя также кредиты от 1 года до 3 лет, увеличилась, до 73,7 процента (+0,5 п.п.), что в свою очередь привело к эквивалентному снижению доли краткосрочной составляющей банковского кредитного портфеля. Таким образом, показатель дюрации за первые шесть месяцев года незначительно снизился с 28,3 до 28,0 месяца, что в целом отражает сложившуюся

График 3. Отраслевая структура выданных кредитов

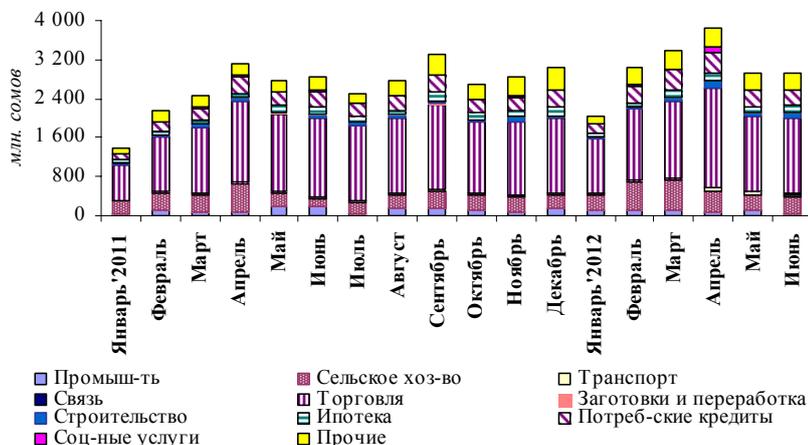


График 4. Структура вновь выданных кредитов в национальной валюте

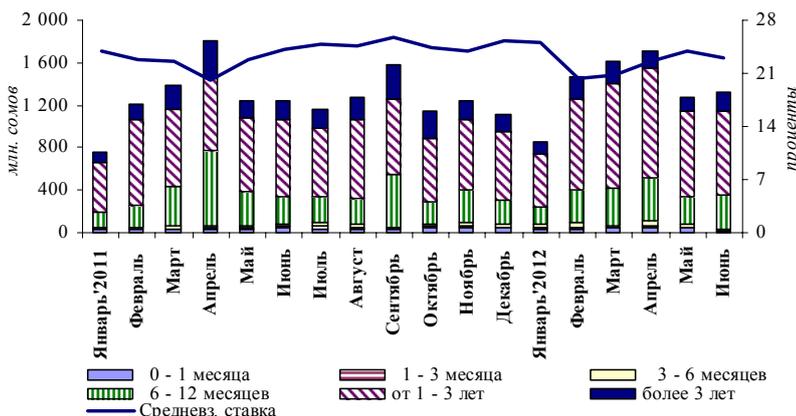
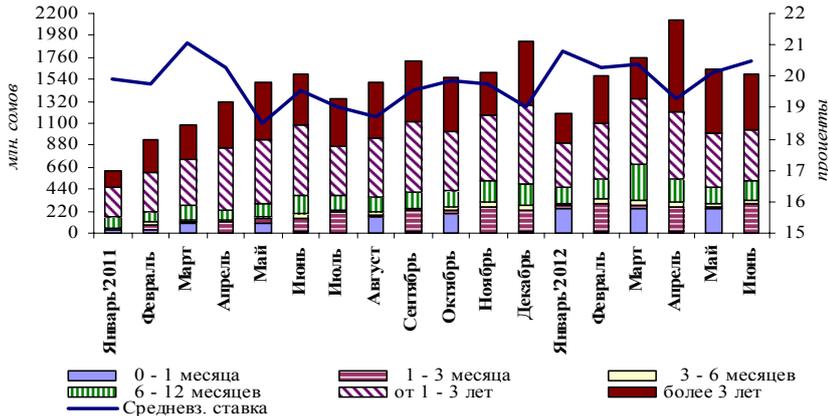


График 5. Структура вновь выданных кредитов в иностранной валюте



ситуацию со сравнительно более активным приростом кредитов, выданных на срок менее 3 лет.

В рассматриваемом периоде отмечалось улучшение качества кредитного портфеля: на конец июня доля просроченных кредитов составила 3,5 процента (на начало 2012 года – 3,9 процента), а доля пролонгированных кредитов составила 4,3 процента (на начало 2012 года – 4,7 процента).

Таблица 3. Изменение потока кредитов ком. банков за 1 полугодие 2012 г. по сравнению с 1 полугодием 2011 г. по отраслям и категориям срочности

		в том числе					
		0-1 месяца	1-3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Свыше 3 лет
Общее изменение	3 452 726,3	513 572,9	559 126,3	140 388,0	359 404,0	1 068 858,8	811 376,3
<i>в том числе в разрезе валют:</i>							
в нац. валюте	606 610,2	23 764,1	21 325,3	57 238,4	-201 029,8	836 115,4	-130 803,2
в ин. валюте	2 846 116,1	489 808,8	537 801,0	83 149,6	560 433,8	232 743,4	942 179,5
<i>в том числе в разрезе отраслей:</i>							
Промышленности	-39 447,6	3 520,0	-2 660,0	16 408,5	-90 909,6	6 063,6	28 129,9
Сельскому хозяйству	473 487,1	44,5	2 727,1	23 093,2	-142 496,0	444 094,8	146 023,5
Транспорту	173 961,1	0,0	-85,0	148,1	5 346,7	138 972,2	29 579,1
Связи	29 654,0	0,0	0,0	0,0	-320,0	16 027,0	13 947,0
Торговле	1 187 569,7	512 628,9	569 903,2	-34 048,4	36 070,0	-98 274,3	201 290,3
Заготовке и переработке	-5 890,9	0,0	0,0	0,0	364,2	2 314,3	-8 569,4
Строительству	192 519,1	6,0	-4 055,0	9 786,7	151 633,0	-18 364,5	53 512,9
Ипотечке	170 124,1	0,0	-10 920,1	371,9	-6 501,3	28 271,7	158 901,9
Домашним хозяйствам	534 863,8	-33 788,2	3 203,6	27 586,6	124 796,5	303 406,5	109 658,8
Социальные услуги	97 931,1	0,0	1 125,9	-50,0	5 283,3	2 353,7	89 218,2
Прочие	637 954,8	31 161,7	-113,4	97 091,4	276 137,2	243 993,8	-10 315,9

Объем вновь выданных в 1 полугодии 2012 года кредитов составил 18,2 млрд. сомов, что на 23,5 процента выше суммы, выданной в аналогичном периоде 2011 года. Кредиты в национальной валюте увеличились на 7,9 процента, а в иностранной валюте – на 40,3 процента. При этом повышение объемов кредитования торговли по-прежнему является наиболее значимым фактором роста совокупного кредитного

График 6. Средний уровень процентных ставок по новым кредитам в национальной валюте по категориям срочности

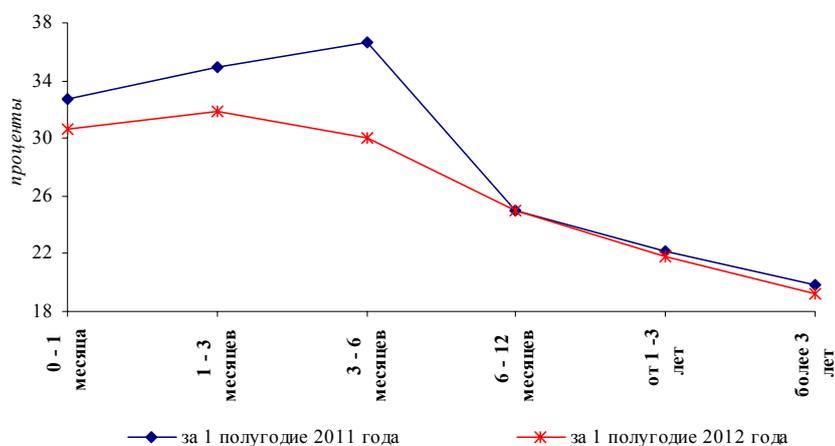
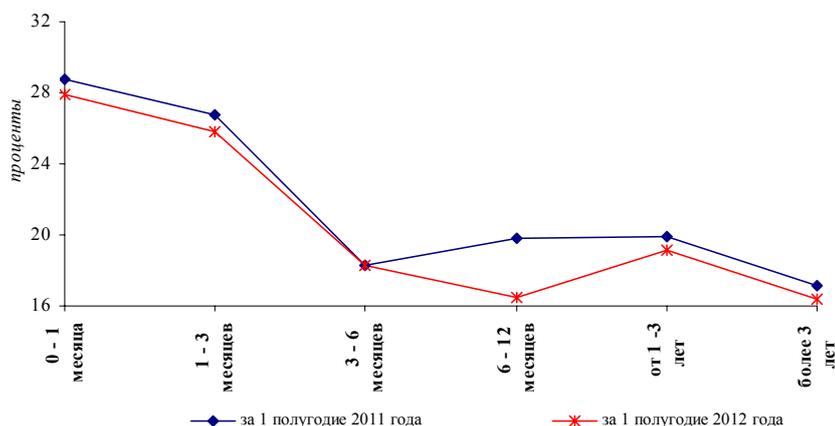


График 7. Средний уровень процентных ставок по новым кредитам в иностранной валюте по категориям срочности



портфеля банков.

Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте за 1 полугодие 2012 года снизилась по сравнению с аналогичным показателем 2011 года на 0,1 п.п., составив 22,6 процента. В иностранной валюте ставка, напротив, выросла на 0,4 п.п., до 20,2 процента.

Основной объем кредитов был выдан на срок от одного до трех лет, однако в связи с увеличением удельного веса краткосрочного кредитования, доля долгосрочных кредитов во временной структуре вновь выданных кредитов снизилась на 3,6 п.п., до 69,6 процента. При этом в структуре краткосрочного кредитования заметно увеличились доли кредитов, выданных на срок 0-1 месяца и 1-3 месяца – на 2,2 и 2,6 процента соответственно. По этой причине показатель дюрации вновь выданных кредитов снизился с 25,8 до 24,9 месяцев.

Объем выданных кредитов в торговлю увеличился на 14,8 процента – данная отрасль по-прежнему является наиболее значительной в структуре вновь выданных кредитов (50,7 процента). В рассматриваемом периоде отмечалось увеличение кредитования сельского хозяйства (на 23,6 процента) с сохранением доли этих кредитов в размере 13,7 процента. Потребительские кредиты увеличились на 36,6 процента, что привело к повышению их доли на 1,1 п.п., до 11,0 процента. Кроме того, отмечалось увеличение объема выданных ипотечных кредитов на 27,8 процента, при этом их доля повысилась с 4,2 до 4,3 процента. Удельный вес кредитов на промышленность, транспорт, связь, заготовку и переработку, строительство и социальные услуги в сумме составил 9,5 процента. Доля «прочих» кредитов выросла на 1,8 п.п. и составила 10,8 процента.

В разрезе отраслей изменение процентных ставок по вновь выданным кредитам как в национальной, так и иностранной валюте было разнонаправленным. По кредитам в национальной валюте снижение ставок было отмечено по таким отраслям, как связь, торговля, строительство и «прочим» кредитам. При этом по самым низким ставкам кредиты в национальной валюте выдавались на сельское хозяйство и по «прочим» кредитам (в среднем за период 20,4 и 20,1 процента соответственно), по самым высоким – на потребительские цели (27,5 процента).

В иностранной валюте ставки снизились во всех отраслях, кроме торговли и заготовки и переработки. Ставка по кредитам на связь составила 15,3 процента, в то время как в аналогичном периоде 2011 года кредитование на подобные цели не осуществлялось. По наиболее высоким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались в торговлю и транспорт (в среднем 22,0 процента), а по самым низким ставкам – на строительство (в среднем за период по 14,5 процента).

Среднее значение реальной ставки по кредитам в национальной валюте в 1 полугодии 2012 года составило 21,5 процента против 14,4 процента в аналогичном периоде предыдущего года.