



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ



ГODOVOЙ ОТЧЕТ
2011

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2 0 1 1

Бишкек - 2012

Отчет Национального банка Кыргызской Республики за 2011 год

Отчет Национального банка Кыргызской Республики за 2011 год подготовлен согласно статьям 8 и 10 Закона Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики».

Отчет Национального банка Кыргызской Республики за 2011 год утвержден постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики № «12/1» от «22» марта 2012 года.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, утверждена постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики № «13/1» от «28» марта 2012 года.

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Цыплакова Л.Н.

Члены совета: Алыбаева С.К.
Жакыпов М.Ж.
Ли А.Ч.
Садыкова Н.О.
Урустемов С.А.

Ответственный секретарь: Керимкулова Г.А.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, можно обратиться по адресу:
г. Бишкек, ул. Т. Уметалиева, 101
Национальный банк Кыргызской Республики
Отдел макроэкономического анализа и анализа финансового рынка
телефон: (996 312) 669 051
факс: (996 312) 610 730
электронная почта: gkerimkulova@nbkr.kg

По вопросам, связанным с распространением публикации, можно обратиться по адресу:
г. Бишкек, ул. Т. Уметалиева, 101
Национальный банк Кыргызской Республики
Отдел внешних и общественных связей
телефон: (996 312) 669 216
факс: (996 312) 610 730
электронная почта: pr@nbkr.kg
веб-сайт: <http://www.nbkr.kg>

СОДЕРЖАНИЕ

Вступительное слово Председателя Национального банка Кыргызской Республики.....	5
---	---

I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2011 ГОДУ

ГЛАВА 1. РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2011 ГОДУ	7
1.1. Реальный сектор экономики	10
1.2. Сектор государственных финансов	12
1.3. Платежный баланс	14
1.4. Банковский сектор.....	16
1.5. Сектор небанковских финансово-кредитных учреждений.....	21
1.6. Финансовые рынки	24
1.6.1. Валютный рынок.....	24
1.6.2. Межбанковский кредитный рынок.....	27
1.6.3. Рынок ценных бумаг	28
1.6.4. Рынок депозитов и кредитов.....	34

II. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2011 ГОДУ

ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА	40
2.1. Определение денежно-кредитной политики	40
2.2. Реализация денежно-кредитной политики	43
2.2.1. Операции на внутреннем валютном рынке	44
2.2.2. Операции с нотами НБКР и учетная ставка	46
2.2.3. Операции репо.....	47
2.2.4. Рефинансирование банков.....	48
2.2.5. Обязательные резервные требования.....	49
2.3. Управление международными резервами.....	50
2.4. Результаты денежно-кредитной политики.....	52

ГЛАВА 3. НАДЗОР И РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВО- КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

3.1. Банковский надзор	55
3.1.1. Лицензирование	55
3.1.2. Внешний надзор	56
3.1.3. Инспектирование.....	59
3.1.4. Меры воздействия.....	59
3.2. Надзор за небанковскими финансово-кредитными учреждениями	60
3.3. Методология надзора и регулирования	62

ГЛАВА 4. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

4.1. Развитие платежной системы	64
4.1.1. Безналичные расчеты.....	64
4.1.2. Надзор за платежной системой.....	67
4.1.3. Мероприятия по увеличению доли безналичных платежей.....	68
4.2. Наличное денежное обращение.....	69

ГЛАВА 5. ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ СВЯЗИ.....

5.1. Сотрудничество с международными организациями.....	72
5.2. Сотрудничество с центральными (национальными) банками	75

ГЛАВА 6. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

6.1. Структура Национального банка Кыргызской Республики	78
6.2. Деятельность Правления Национального банка Кыргызской Республики в 2011 году	85
6.3. Совершенствование банковского законодательства	88
6.4. Выполнение функции финансового советника	91
6.5. Внутренний аудит и система внутреннего контроля	94
6.6. Информирование общественности	96

III. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

ГЛАВА 7. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....

7.1. Отчет независимых аудиторов.....	101
7.2. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года.....	103
7.3. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	104
7.4. Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	105
7.5. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	106
7.6. Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	108
7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	110

IV. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Хронология основных событий в денежно-кредитной сфере в 2011 году.....	168
Приложение 2. Статистическая информация (таблицы и графики).....	177
Приложение 3. Регулярные издания и другие информационные инструменты НБКР.....	199
Приложение 4. Список сокращений.....	203



В 2011 году в экономике Кыргызской Республики произошло улучшение макроэкономической ситуации после сложного предыдущего периода. Перед Национальным банком Кыргызской Республики стоял широкий спектр задач в денежно-кредитной сфере и в области развития банковской и платежной систем республики.

Национальному банку и Правительству Кыргызской Республики совместными усилиями удалось снизить инфляцию до 5,7 процента, сохранить стабильность банковской системы, тем самым создать предпосылки для устойчивого экономического роста в среднесрочном периоде и формирования позитивных ожиданий у населения.

Разработка и реализация денежно-кредитной политики позволили сохранить стабильность национальной валюты. При этом были достигнуты умеренные темпа

роста общего уровня цен, что обеспечило восстановление роста экономики. Национальный банк взаимодействовал с органами государственного управления по большому кругу экономических вопросов, из которых одним из ключевых был вопрос координации денежно-кредитной и налогово-бюджетной политик.

Банковская система республики, несмотря на сохраняющиеся проблемы с отдельными банками, в целом показала свою устойчивость, продемонстрировав положительную динамику роста. Национальный банк продолжал проводить работу по укреплению доверия населения к банковской системе и росту уровня финансового посредничества.

В целях содействия развитию регионов большое внимание уделялось микрофинансовым институтам, способствующим расширению доступа к финансовым ресурсам для малого и среднего бизнеса. Реализуя последовательную политику в этой области, была разработана Стратегия развития микрофинансирования на 2011-2015 годы.

Национальная платежная система страны работала стабильно. В 2011 году Национальный банк продолжил практическую реализацию мер по надзору за платежной системой Кыргызской Республики с целью поддержания надежного ее функционирования и укрепления доверия к национальной валюте как средству наличного и безналичного расчета.

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики за 2011 год подготовлен в соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» и отражает деятельность банка по выполнению возложенных на него функций. Финансовая отчетность подтверждена независимым аудитом.

При подготовке настоящего издания Национальный банк традиционно придерживался принципов открытости, транспарентности и полноты отражения информации.

Председатель

Асанкожоева З. М.

I

**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
В 2011 ГОДУ**

РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2011 ГОДУ

В 2011 году наблюдалось восстановление экономической активности в стране. Благоприятная внутренняя и внешнеэкономическая ситуация обусловили рост во всех отраслях экономики, кроме строительства. В этих условиях увеличились темпы роста налоговых доходов государственного бюджета, что позволило Правительству Кыргызской Республики увеличить расходы, в частности, в сферах социальной защиты, образования и здравоохранения. В результате, дефицит государственного бюджета по отношению к валовому внутреннему продукту (ВВП) сохранился примерно на том же уровне, что и в 2010 году, составив 5,0 процента к ВВП. Процесс восстановления экономики, наряду с улучшением внешней экономической среды, обусловил увеличение положительного сальдо платежного баланса.

Ситуация в финансовом секторе в 2011 году была стабильной. Отмечалось увеличение кредитного портфеля, объемов и дюрации депозитной базы, снижение средневзвешенных процентных ставок по кредитам и рост ставок по депозитам в национальной валюте. По итогам 2011 года чистая прибыль банковской системы увеличилась более чем в 2,5 раза.

Тенденции развития сектора небанковских финансово-кредитных учреждений также оставались положительными. В отчетном периоде отмечалось увеличение объема их активов и кредитного портфеля, и в целом данный сектор демонстрировал рост и прибыльную деятельность.

1.1. Реальный сектор экономики

В 2011 году экономика Кыргызской Республики характеризовалась общим восстановлением и оживлением деловой активности. По предварительным данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики (НСК КР) в 2011 году объем ВВП в текущих ценах составил 273,1 млрд. сомов, увеличившись в реальном выражении на 5,7 процента против снижения аналогичного показателя в 2010 году на 0,5 процента. Без учета предприятий по разработке золоторудного месторождения «Кумтор», объем ВВП в 2011 году увеличился на 5,6 процента (в 2010 году наблюдалось снижение на 1,0 процента).

Дефлятор ВВП составил 17,3 процента против 10,0 процента в 2010 году.

Таблица 1.1.1.

Структура валового внутреннего продукта

	2010 г.			2011 г.		
	Удельный вес, проценты	Темп прироста, проценты	Вклад в прирост, проц. пункты	Удельный вес, проценты	Темп прироста, проценты	Вклад в прирост, проц. пункты
ВВП	100,0	-0,5	-0,5	100,0	5,7	5,7
Сельское хозяйство	17,5	-2,6	-0,5	18,0	2,3	0,4
Горнодобывающая промышленность	0,6	-3,6	0,0	0,8	24,6	0,2
Обрабатывающая промышленность	17,0	11,3	1,6	16,8	9,8	1,7
Производство и распределение э/энергии, газа и воды	3,1	11,2	0,2	3,1	22,4	0,7
Строительство	5,5	-18,5	-1,2	4,9	-3,9	-0,2
Торговля; ремонт автомобилей	16,0	-5,6	-0,9	16,1	7,0	1,1
Гостиницы и рестораны	1,3	-9,5	-0,1	1,3	9,3	0,1
Транспорт и связь	8,6	4,2	0,4	8,2	9,8	0,8
Финансовая деятельность	0,6	-4,9	0,0	0,5	6,7	0,0
Операции с недвижимым имуществом	4,8	4,9	0,2	3,9	-1,7	-0,1
Государственное управление	5,6	-0,3	0,0	5,4	5,1	0,3
Образование	4,4	-0,3	0,0	5,0	0,3	0,0
Здравоохранение и предоставление	2,6	1,7	0,0	2,4	2,0	0,1
Предоставление коммунальных услуг	2,3	-2,2	0,0	2,0	0,7	0,0
Чистые (за вычетом субсидий) налоги на продукты	10,2	-0,5	-0,1	11,5	5,7	0,6

Источник: НСК

Объем валовой продукции сельского хозяйства в 2011 году составил 147,3 млрд. сомов, увеличившись в реальном выражении на 2,3 процента. Прирост объема валовой продукции достигнут за счет увеличения объемов производства основных видов животноводческой продукции (кроме молока), посевных площадей (на 1,2 процента), а также значительного увеличения производства отдельных сельскохозяйственных культур. В 2011 году в структуре ВВП доля сельского хозяйства составила 18,0 процента против 17,5 процента в 2010 году.

Сельское хозяйство

Производство промышленной продукции составило 161,8 млрд. сомов и его физический объем вырос на 11,9 процента. Без учета предприятий по разработке золоторудного месторождения «Кумтор», прирост промышленного производства составил 18,8 процента. Удельный вес промышленности в структуре ВВП в 2011 году остался на уровне 2010 года и составил 20,7 процента, в результате чего этот сектор занял наибольшую долю в структуре экономики Кыргызстана.

Промышленное производство

Наибольший вклад (1,7 процентного пункта) в прирост промышленности внесла отрасль обрабатывающей промышленности, прирост которой составил 9,8 процента. В ее структуре заметный рост наблюдался в таких секторах, как текстильное и швейное производство (в 1,5 раза), производство транспортных средств и оборудования (в 1,6 раза), химическое производство (в 1,6 раза), производство машин и оборудования (в 1,7 раза).

Существенный вклад в рост промышленности был внесен также со стороны производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Выпуск продукции данной отрасли в 2011 году вырос на 22,4 процента, в то время как в 2010 году прирост этого показателя составлял 11,2 процента.

Прирост торговых операций составил 7,0 процента. В структуре торговых операций увеличение оборота оптовой торговли составило 2,7 процента, розничной торговли – 6,2 процента. Последнее было обусловлено, в основном, приростом оборота продаж непродовольственных товаров (10,1 процента). Объем услуг, оказываемых гостиницами и ресторанами, вырос на 9,3 процента. Грузовые перевозки всеми видами транспорта за год повысились на 2,1 процента. Существенно выросли также объемы услуг, оказанных предприятиями связи (на 11,4 процента).

Торговля и сфера услуг

Общий объем валовой продукции строительства в 2011 году составил 41,8 млрд. сомов, снизившись в реальном выражении на 3,9 процента против снижения аналогичного показателя в 2010 году на 18,5 процента. Сокращение объема строительных работ в 2011 году, главным образом, было обусловлено снижением объема инвестиций в основной капитал.

Строительство

Объем указанных инвестиций составил 47,4 млрд. сомов, снизившись в реальном выражении на 6,6 процента (в 2010 году аналогичный показатель уменьшился на 9,2 процента). Сокращение объема освоенных инвестиций в основной капитал в 2011 году, главным образом, было обусловлено их снижением на объектах горнодобывающей и обрабатывающей промышленности, сельского хозяйства, производства и распределения электроэнергии, газа и воды и в сфере строительства гостиниц и ресторанов. В структуре источников финансирования инвестиций в основной капитал отмечено увеличение инвестиций, финансируемых за счет внешних источников, на 18,6 процента, в то время как за счет внутренних источников произошло снижение на 13,9 процента. Инвестиции за счет средств населения снизились на 8,4 процента, что, в основном, было обусловлено сокращением объемов индивидуального строительства и инвестиций в индивидуальную предпринимательскую

Инвестиционная деятельность

деятельность. Инвестиции за счет средств предприятий и организаций снизились на 8,9 процента. Инвестиции, финансируемые за счет внешних источников, увеличились в связи с ростом в 1,6 раза иностранных кредитов.

1.2. Сектор государственных финансов

*Условия
проведения
бюджетной
политики*

Бюджетная политика в 2011 году проводилась на фоне восстановления экономической активности в стране, увеличения темпов роста промышленного производства и внешнеторгового оборота. Политическая стабильность также способствовала росту поступлений официальных трансфертов от зарубежных организаций и государств. С другой стороны, наблюдалось увеличение бюджетных расходов в сферах социальной защиты, образования, здравоохранения и экономических вопросов. Как следствие, дисбаланс государственного бюджета сохранился.

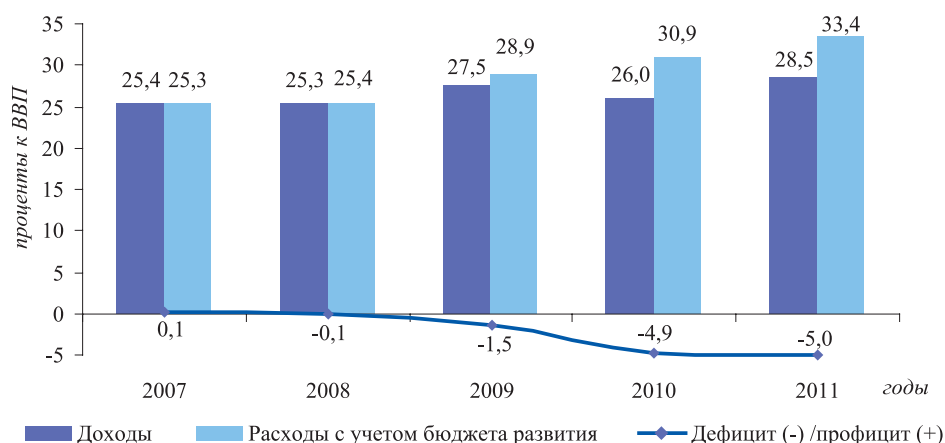
По данным Центрального казначейства Министерства финансов Кыргызской Республики¹ дефицит государственного бюджета в 2011 году составил 13,5 млрд. сомов или 5,0 процента к ВВП (в 2010 году бюджет был исполнен с дефицитом в размере 4,9 процента к ВВП).

Доходная часть государственного бюджета характеризовалась значительным увеличением как налоговых поступлений, что, в основном, было связано с ростом объема импорта, так и неналоговых доходов, за счет улучшения управления государственной собственностью, привлечения дополнительных внешних ресурсов для целей бюджета. В 2011 году доходы государственного бюджета от операционной деятельности составили 77,3 млрд. сомов или 28,3 процента к ВВП, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 34,8 процента (в 2010 году прирост составлял 3,7 процента).

Политика государственных расходов была направлена, в основном, на улучшение социальной защиты населения. Правительство Кыргызской Республики приняло ряд нормативно-правовых актов по повышению заработной платы работникам бюджетной сферы, а также пенсий. Общие расходы государственного бюджета на операционную деятельность в 2011 году составили 82,4 млрд. сомов, увеличившись на 33,8 процента (в 2010 году – на 23,1 процента). По отношению к ВВП расходы увеличились с 27,9 до 30,2 процента.

График 1.2.1.

Основные параметры государственного бюджета



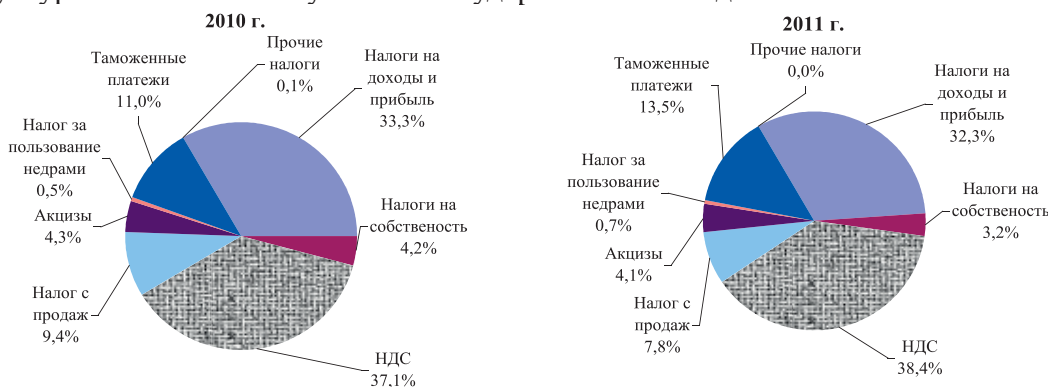
¹Предварительные данные

Налоговые доходы составили 53,0 млрд. сомов, увеличившись на 34,7 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года. Доля налоговых поступлений в общем объеме доходов бюджета составила 68,5 процента, сохранившись примерно на уровне 2010 года. Таможенными и налоговыми органами было обеспечено 44,7 и 55,3 процента от общего объема налоговых доходов соответственно.

Рост налоговых поступлений

График 1.2.2.

Структура налоговых поступлений государственного бюджета



Рост налоговых доходов был обусловлен, прежде всего, увеличением поступлений от таможенных платежей на 64,4 процента или на 2,8 млрд. сомов, а также увеличением поступлений от импорта (по предварительным данным НСК КР объем импорта в 2011 году увеличился на 31,8 процента). Так, например, поступления от НДС на ввозимую продукцию увеличились на 44,7 процента. Поступления от НДС на производимые внутри страны товары и услуги возросли на 26,3 процента, но их доля в общем объеме налоговых доходов остается низкой (10,1 процента). В целом поступления от НДС увеличились на 39,4 процента или на 5,8 млрд. сомов по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

Расходы государственного бюджета в 2011 году на проведение операционной деятельности составили 82,4 млрд. сомов или 30,2 процента к ВВП (в 2010 году – 27,9 процента к ВВП).

В 2011 году Правительство Кыргызской Республики приняло ряд нормативно-правовых актов по повышению заработной платы работникам сферы образования и здравоохранения, а также пенсий:

Социальная направленность государственных расходов

- с 1 мая введена новая система оплаты труда для работников образовательных учреждений, основанная на почасовой оплате труда. В результате, оплата труда работников образовательных учреждений в среднем увеличена в 2-3 раза в зависимости от стажа работы;
- с 1 мая повышена страховая часть пенсии от 100 до 600 сомов в зависимости от размера пенсии;
- с 1 сентября повышена заработная плата технического и младшего обслуживающего персонала, занятого в сферах здравоохранения, образования, социальной защиты, культуры, искусства, информации, науки, физической культуры и спорта в среднем в 3 раза;
- с 1 октября базовая часть пенсии увеличена на 50 процентов и составила 1 500 сомов. На увеличение базовой части пенсии понадобилось в 2011 году 778,4 млн. сомов, в том числе за счет средств республиканского бюджета – 311,4 млн. сомов, а за счет средств Социального фонда – 467,0 млн. сомов.

В результате, расходы государственного бюджета в 2011 году на оплату труда увеличились на 40,9 процента (в 2010 году – на 13,0 процента), составив 26,9 млрд. сомов или 32,7 процента от общего объема расходов государственного бюджета на операционную деятельность, а расходы на социальные пособия и субсидии увеличились на 28,6 процента, составив 16,3 млрд. сомов или 19,7 процента.

В соответствии с функциональной классификацией бюджетных расходов в отчетном периоде наблюдался рост расходов по следующим группам: на образование – на 52,0 процента, на отдых, культуру и религию – на 43,2 процента, на экономические вопросы – на 42,3 процента, на здравоохранение – на 41,6 процента, на социальную защиту – на 28,1 процента, на государственные службы общего значения – на 23,6 процента, на жилищно-коммунальные услуги – на 15,5 процента и на оборону, общественный порядок и безопасность – на 14,7 процента. На охрану окружающей среды расходы государственного бюджета сократились на 1,0 процента.

График 1.2.3.

Функциональная классификация расходов государственного бюджета



Превышение расходов государственного бюджета на приобретение нефинансовых активов над их продажей в 2011 году составило 8,5 млрд. сомов или 3,1 процента к ВВП (в 2010 году – 3,0 процента к ВВП).

По данным Министерства финансов Кыргызской Республики¹ по состоянию на конец 2011 года государственный внешний долг составил 2,8 млрд. долларов США (в 2010 году – 2,6 млрд. долларов США), внутренний долг – 12,9 млрд. сомов (в 2010 году – 8,4 млрд. сомов). Расходы на обслуживание государственного долга составили 9,6 млрд. сомов или 3,5 процента к ВВП, в том числе на процентные выплаты – 1,0 процента к ВВП.

Государственный долг

1.3. Платежный баланс Кыргызской Республики

По предварительным итогам 2011 года положительное сальдо платежного баланса увеличилось и сложилось в размере 101,2 млн. долларов США.

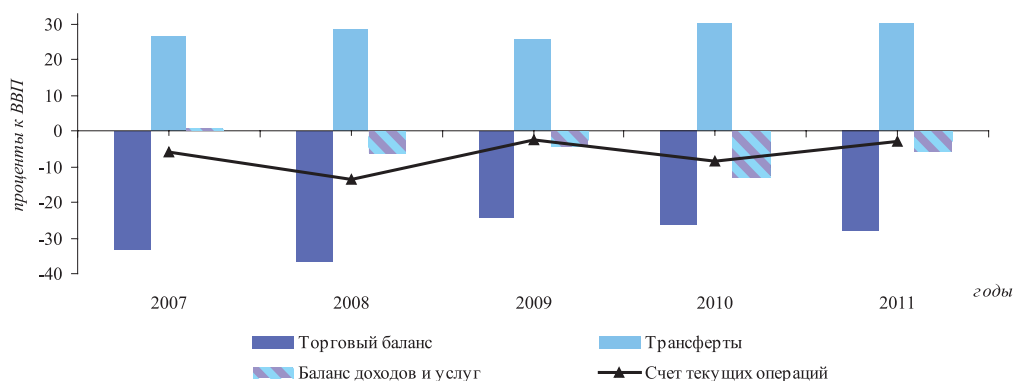
Несмотря на увеличение торгового дефицита, сохранившийся высокий темп роста денежных поступлений по статье «текущие трансферты», значительное сокращение дефицита «услуг», а также снижение оттока по статье «доходы» улучшили состояние текущего счета. По итогам 2011 года дефицит счета текущих операций сложился в размере 178,3 млн. долларов США, что соответствует 3,0 процента к ВВП, тогда как аналогичный показатель 2010 года составлял 8,4 процента.

Текущий счет

¹Предварительные данные.

График 1.3.1.

Счет текущих операций



Более динамичный рост импортных поступлений товаров по сравнению с увеличением их экспортных поставок обусловил рост торгового дефицита на 38,8 процента, до 1,7 млрд. долларов США.

Внешняя торговля

Экспорт товаров за отчетный год возрос на 28,0 процента и сложился в объеме 2,3 млрд. долларов США. Данный рост, главным образом, обеспечен наращиванием поставок золота, стоимостной объем которого возрос на 50,6 процента. Увеличение экспорта золота произошло как за счет роста физического объема поставок, так и за счет роста цены. При этом, экспорт без учета золота возрос на 14,4 процента и составил 1,3 млрд. долларов США. Отмечено увеличение поставок овощей и фруктов (на 42,9 процента), авиакеросина (на 44,8 процента), электрической энергии (на 66,0 процента) и др.

Рост импортных поступлений за отчетный год сложился на уровне 32,4 процента и составил 3,9 млрд. долларов США. Увеличение ввоза товаров произошло за счет роста поступлений нефтепродуктов, а именно, автомобильного бензина - на 32,6 процента и дизельного топлива - на 80,4 процента. Наряду с этим увеличились объемы ввоза автомобилей, медикаментов, чугуна и стали, телефонных аппаратов, сахара и др.

Динамичный рост предоставленных услуг по статье «поездки», наряду с положительной динамикой экспорта «прочих услуг», привел к снижению дефицита баланса «услуг» до 9,5 млн. долларов США, тогда как в 2010 году соответствующий показатель сложился в сумме 231,1 млн. долларов США.

Рост денежных поступлений за отчетный год сохранился на высоком уровне, что предопределило чистый приток текущих трансфертов на уровне 1,8 млрд. долларов США. Как и прежде, в структуре текущих трансфертов значительный объем валютных поступлений обеспечен денежными переводами, которые после замедления в 2009 году начали динамично расти. По итогам 2011 года чистый приток денежных переводов достиг 1,7 млрд. долларов США, что на 33,6 процента выше соответствующего показателя 2010 года.

Денежные переводы

Отрицательное сальдо доходов снизилось на 7,5 процента, что в основном обусловлено сокращением процентных платежей по кредитам, полученным от прямых иностранных инвесторов.

Счет операций с капиталом и финансовых операций по итогам 2011 года сложился с положительным сальдо в размере 331,8 млн. долларов США, что на 38,0 процента ниже соответствующего показателя 2010 года.

В 2011 году основные валютные поступления по финансовому счету отмечались в виде прямых инвестиций. Чистый приток прямых инвестиций

Счет движения капитала

составил 391,0 млн. долларов США и снизился на 10,6 процента по сравнению с этим показателем в 2010 году. Как и прежде основной объем прямых инвестиций обеспечен реинвестированными доходами.

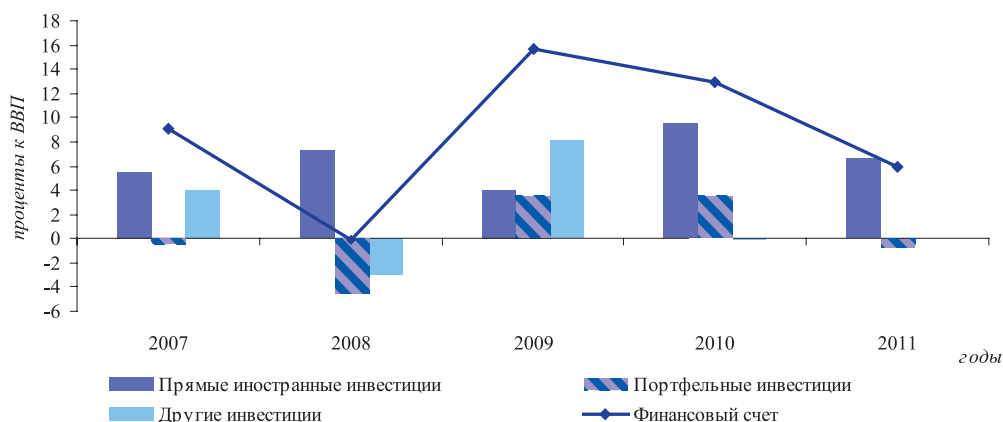
По статье «другие инвестиции» отмечен чистый приток в размере 3,1 млн. долларов США в результате более значительного увеличения обязательств резидентов по сравнению с увеличением их внешних активов.

Увеличение внешних активов резидентов на 177,1 млн. долларов США, главным образом, связано с увеличением средств на счетах предприятий в зарубежных банках на 116,3 млн. долларов США и ростом дебиторской задолженности на 50,2 млн. долларов США.

В результате увеличения объемов чистого притока внешних займов в государственный и частный сектора экономики внешние обязательства возросли на 81,2 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года. Объем чистого притока кредитов в государственный сектор составил 93,6 млн. долларов США, в частный сектор – 42,9 млн. долларов США.

График 1.3.2.

Финансовый счет



По предварительным расчетам в 2011 году сальдо статьи «ошибки и пропуски» сложилось с отрицательным значением в размере 52,3 млн. долларов США, что свидетельствует о недоучете операций, связанных с оттоком капитала из страны или недоучете импорта товаров и услуг.

Международные резервы

Объем валовых международных резервов на конец 2011 года составил в эквиваленте 1,8 млрд. долларов США. Размер резервных активов НБКР соответствовал 3,8 месяцам покрытия будущего критического объема импорта товаров и услуг.

1.4. Банковский сектор

Количество коммерческих банков

В 2011 году на территории Кыргызской Республики действовало 22 коммерческих банка, включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана. Представленный обзор банковской системы подготовлен на основе годовой регулятивной отчетности коммерческих банков¹.

Основные показатели банковской системы по итогам 2011 года имели положительные темпы прироста. Большинство банков работало в штатном режиме. Четыре банка – ОАО «Акыливестбанк», ОАО Инвестбанк «Иссык-Куль», ОАО «КыргызКредитБанк», ЗАО «Манас Банк» – функционировали в

¹ Использованы данные регулятивной отчетности коммерческих банков за 2010 год, подтвержденные внешними аудиторами, и за 2011 год - еще не прошедшие подтверждение внешними аудиторами.

режиме консервации. Кроме того, сохранялся режим консервации в ОАО «Ак Банк», который не осуществляет банковскую деятельность.

Национальным банком совместно с коммерческими банками и НФКУ, в целях недопущения обострения взаимоотношений между заемщиками, пострадавшими в ходе июньских событий, и их кредиторами, в течение 2011 года проводилась работа по урегулированию вопросов, связанных с реструктуризацией кредитов.

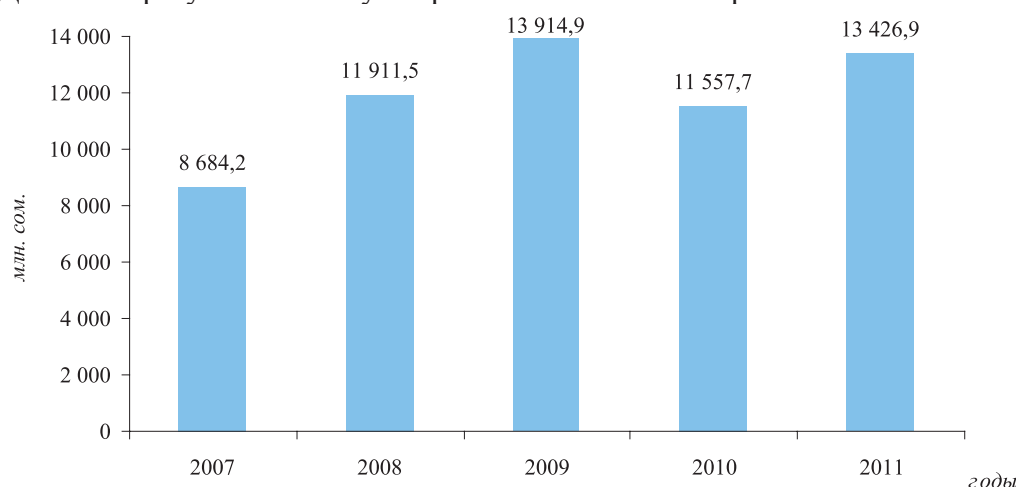
Намеченные в Стратегии развития банковской системы до 2011 года, мероприятия в целом были выполнены. Отдельные индикаторы не были достигнуты в связи с событиями 2010 года. Совместно с коммерческими банками были разработаны Основные направления развития банковского сектора Кыргызской Республики на период до 2014 года, способствующие усилению устойчивости банковского сектора, поддержанию эффективности, безопасности и надежности банковской деятельности, созданию условий для увеличения доступа к банковским услугам и дальнейший рост уровня финансового посредничества. Также предусмотрены меры по предотвращению вовлечения коммерческих банков в проведение нездоровой и небезопасной банковской практики.

Регулятивный суммарный капитал¹ коммерческих банков вырос за год на 1,9 млрд. сомов, или 16,2 процента, и составил на конец 2011 года 13,4 млрд. сомов. При этом оплаченный уставный капитал² увеличился на 11,2 процента.

*Капитал
коммерческих
банков*

График 1.4.1.

Динамика регулятивного суммарного капитала коммерческих банков



Суммарные обязательства³ коммерческих банков возросли в 2011 году на 15,4 процента и составили 52,3 млрд. сомов. При этом доля обязательств в иностранной валюте в суммарных обязательствах практически не изменилась и составила 55,0 процента.

*Обязательства
коммерческих
банков*

¹ В регулятивный суммарный капитал банка включаются уставный капитал, резервы, нераспределенная прибыль (убытки) прошлых лет, прибыль (убытки) отчетного года и созданные в банке общие резервы на неклассифицированные активы.

² В данную категорию включаются простые и привилегированные акции.

³ Суммарные обязательства включают все средства, привлеченные банком.

Таблица 1.4.1.

Структура обязательств коммерческих банков (на конец периода)

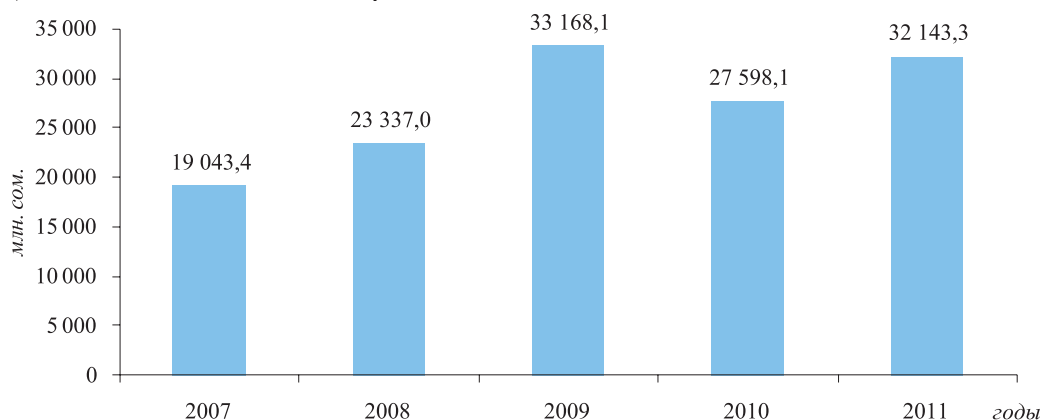
Категория обязательств	2010 г.		2011 г.	
	млн. сом.	доля, проценты	млн. сом.	доля, проценты
Депозиты до востребования юридических лиц	14 048,9	30,5	13 897,2	26,6
Депозиты физических лиц	12 106,4	26,3	16 149,2	30,9
Срочные депозиты юридических лиц	1 442,8	3,1	2 096,9	4,0
Обязательства перед НБКР	0,7	0,0	308,4	0,6
Корреспондентские счета	443,2	1,0	77,0	0,1
Депозиты других банков	3 300,2	9,1	3 377,0	6,5
Краткосрочные размещения	0,0	0,0	0,0	0,0
Депозиты и кредиты органов власти	6 026,3	11,1	6 273,8	12,0
ЦБ, проданные по репо соглашению	231,0	0,5	82,4	0,2
Кредиты полученные	3 690,1	8,0	5 288,5	10,1
Субординированный долг	129,0	0,3	124,2	0,2
Другие обязательства	3 929,3	10,0	4 645,1	8,9
Всего	45 347,9	100,0	52 319,4	100,0

Депозитная база

По итогам 2011 года объем депозитов коммерческих банков¹ вырос на 16,5 процента и составил 32,1 млрд. сомов. Депозиты юридических лиц увеличились за отчетный период на 502,4 млн. сомов или 3,2 процента. Прирост депозитов физических лиц составил 4,1 млрд. сомов или 33,4 процента. В 2011 году в структуре депозитов физических лиц отмечался рост срочных депозитов, как в абсолютном, так и в относительном выражении.

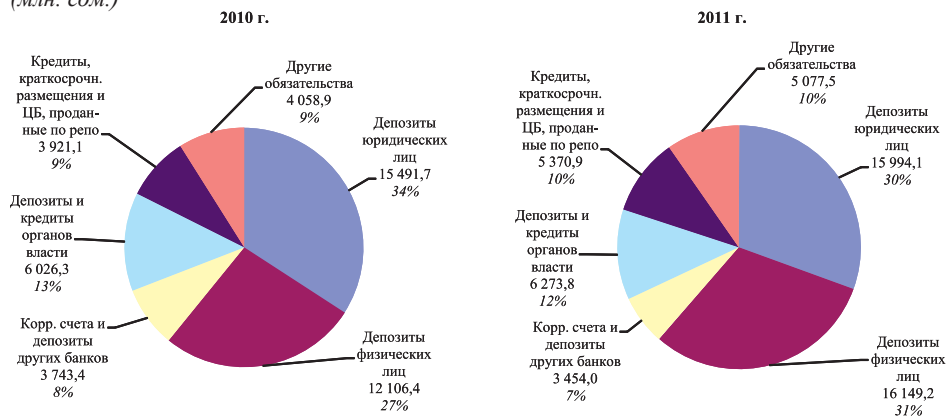
График 1.4.2.

Динамика депозитов коммерческих банков

**График 1.4.3.**

Структура обязательств коммерческих банков (на конец периода)

(млн. сом.)

¹ Без учета депозитов и кредитов органов власти и депозитов финансово-кредитных учреждений.

В 2011 году суммарные активы банков возросли на 15,2 процента и составили 66,7 млрд. сомов. При этом прирост активов в иностранной валюте составил 25,5 процента, а активы в национальной валюте увеличились на 7,0 процента.

Таблица 1.4.2.

Структура активов коммерческих банков (на конец периода)

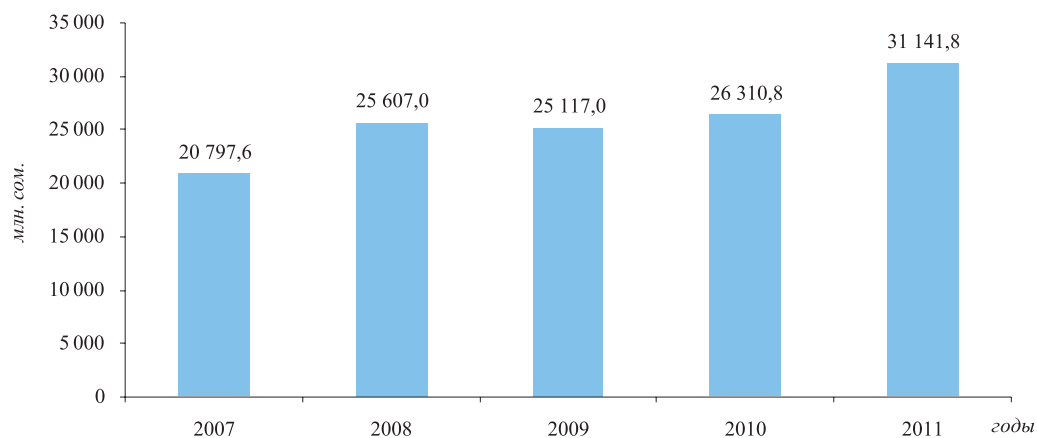
Категория активов	2010 г.		2011 г.	
	млн. сом.	доля, проценты	млн. сом.	доля, проценты
Денежные средства	3 870,5	6,7	6 305,3	9,4
Корсчет в НБКР	5 513,7	9,5	5 431,1	8,1
Корсчета и депозиты в других банках	10 491,9	18,1	9 541,8	14,3
Портфель ценных бумаг	4 142,5	7,2	5 663,5	8,5
Краткосрочные размещения	1 004,2	1,7	93,0	0,1
Ценные бумаги, купленные по репо	101,8	0,2	245,2	0,4
Кредиты финансово-кредитным учреждениям	1 064,5	1,8	1 596,6	2,4
Кредиты клиентам	26 310,8	45,4	31 141,8	46,7
Спец. РППУ*	-2 822,8	-4,9	-1 954,2	-2,9
Основные средства	3 954,8	6,8	4 651,3	7,0
Прочие активы	5 363,5	9,3	4 039,1	6,1
Всего	57 930,9	100,0	66 754,5	100,0

* Под спец. РППУ понимаются резервы на покрытие потенциальных потерь и убытков по классифицированным кредитам (субстандартные, сомнительные, потери).

Объем высоколиквидных средств, размещаемых коммерческими банками в денежных средствах, краткосрочных размещениях и на корреспондентских счетах в НБКР, в совокупности повысился за отчетный период на 13,9 процента, и по итогам 2011 года данная категория активов составила 11,8 млрд. сомов. Наблюдался рост объема остатков кредитов клиентам¹ на 18,4 процента по сравнению с этим показателем в 2010 году, а также отмечается рост по всем основным категориям активов банковской системы.

График 1.4.4.

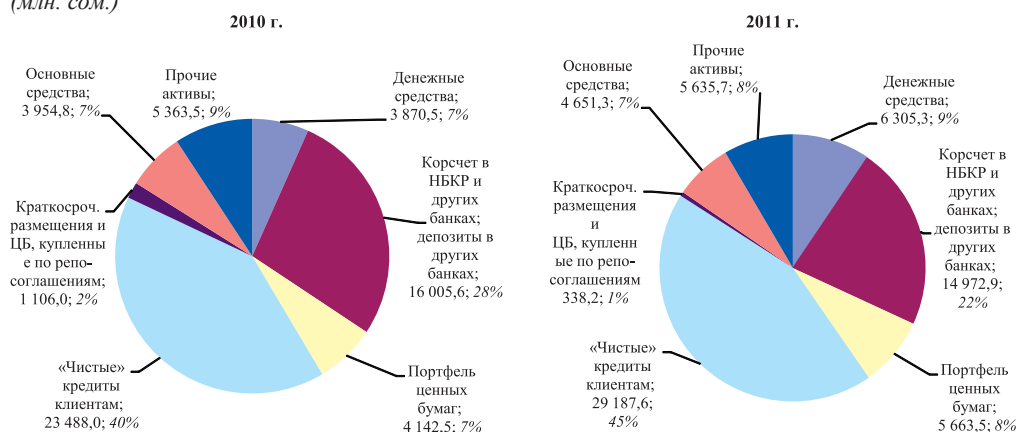
Динамика кредитов клиентам коммерческих банков



¹ Кредиты клиентам – кредиты и финансовая аренда клиентам (в данную категорию не включаются кредиты финансово-кредитным учреждениям) за минусом начисленного дисконта.

График 1.4.5.

Структура активов коммерческих банков (на конец периода)
(млн. сом.)



«Чистые»
кредиты

Объем суммарных «чистых» кредитов¹ в 2011 году вырос на 24,3 процента и составил 29,2 млрд. сомов. Их доля в суммарных активах банков увеличилась на 3,2 процентного пункта и составила 43,7 процента.

По данным регулятивной отчетности банков «неклассифицированные»² активы составили 92,2 процента от суммы активов, подлежащих классификации, и «классифицированные»³ активы – 7,8 процента. Доля классифицированных кредитов сократилась до 10,2 процента (2010 год – 15,8 процента), что свидетельствует об определенном улучшении качества кредитного портфеля банковской системы.

Таблица 1.4.3.

Классификация активов, забалансовых обязательств и кредитов клиентам
(проценты, если не указано иное)

Категория	Активы и забалансовые обязательства		Кредиты клиентам	
	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.
Всего неклассифицированные	90,5	92,2	84,2	89,8
<i>в том числе:</i>				
Нормальные	48,6	41,7	1,5	0,7
Удовлетворительные	35,8	45,2	70,4	80,1
Под наблюдением	6,1	5,3	12,3	9,1
Всего классифицированные	9,5	7,8	15,8	10,2
<i>в том числе:</i>				
Субстандартные	2,9	3,1	4,3	3,3
Сомнительные	2,1	1,7	3,9	3,0
Потери	4,5	3,1	7,7	4,0
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0
Всего, млн. сом.	54 957,4	59 813,8	26 310,8	31 141,8

Доходы и
расходы

В 2011 году увеличились как статьи доходов, так и статьи расходов коммерческих банков, при этом расходы на создание РППУ снизились.

¹ «Чистые» кредиты клиентам – кредиты и финансовая аренда клиентам и финансово-кредитным учреждениям, за минусом резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков, а также начисленного дисконта.

² В категорию неклассифицированные активы (кредиты) входят активы (кредиты), отнесенные к категориям нормальные, удовлетворительные и под наблюдением.

³ В категорию классифицированные активы (кредиты) входят активы (кредиты), отнесенные к категориям субстандартные, сомнительные и потери.

Таблица 1.4.4.

Структура доходов и расходов
(млн. сом.)

Категория	2010 г.	2011 г.
Всего процентные доходы	5 014,8	6 186,6
Всего процентные расходы	1 397,8	1 883,1
Чистый процентный доход	3 617,0	4 303,5
Отчисления в РППУ (по кредитам)	680,9	-100,6
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	2 936,1	4 404,1
Всего непроцентные доходы	11 460,0	18 625,8
Всего непроцентные расходы	9 271,9	15 565,9
Чистый операционный доход (убыток)	1 197,8	2 393,2
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	318,6	168,1
Чистый доход (убыток) до налогообложения	879,1	2 225,1
Налог на прибыль	137,0	245,0
Чистая прибыль (убыток)	742,2	1 980,2

Банковская система завершила 2011 год с чистой прибылью в размере 1 980,2 млн. сомов, тогда как по итогам 2010 года финансовый результат составлял 742,2 млн. сомов (прирост на 166,8 процента).

Таким образом, несмотря на необходимость преодоления последствий событий 2010 года, в целом по основным показателям банковской системы наблюдалась позитивная динамика, был обеспечен рост объема банковских услуг и продуктов. В деятельности коммерческих банков отмечались следующие основные тенденции:

- увеличение объема депозитов физических лиц (прирост на 33,5 процента), что отражает сохранение доверия со стороны населения к коммерческим банкам;
- увеличение совокупных активов банковской системы на 15,2 процента;
- прирост суммарного кредитного портфеля коммерческих банков на 18,4 процента;
- увеличение доходности активов (ROA) на 1,9 процентного пункта (до 3,0 процента) и доходности капитала (ROE) – на 10,6 процентного пункта (до 17,7 процента).

1.5. Сектор небанковских финансово-кредитных учреждений

По состоянию на 31 декабря 2011 года система небанковских финансово-кредитных учреждений, подлежащих лицензированию и регулированию со стороны НБКР, включала: специализированное финансово-кредитное учреждение – ОсОО «ФКПРКС»; 197 кредитных союзов; 454 микрофинансовых организаций (в том числе четыре микрофинансовые компании, 340 микрокредитных компаний и 110 микрокредитных агентств) и 279 обменных бюро. В 2011 году увеличилось общее количество МФО, а также объем активов и кредитного портфеля в целом системы НФКУ.

*Структура
НФКУ*

В 2011 году Национальным банком было выдано 285 лицензий обменным бюро (в том числе 219 лицензий, в связи с истечением срока действия ранее выданных), а также 91 свидетельство об учетной регистрации МКК/МКА.

Таблица 1.5.1.

Динамика количества НФКУ и обменных бюро

Наименование	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
ФКПРКС	1	1	1	1	1
СФРБ*	-	-	1	1	-
Фонд развития Кыргызской Республики**	-	-	1	-	-
Микрофинансовые организации (МФК, МКК и МКА)	233	291	359	397	454
Кредитные союзы	272	248	238	217	197
Обменные бюро	318	353	372	290	279

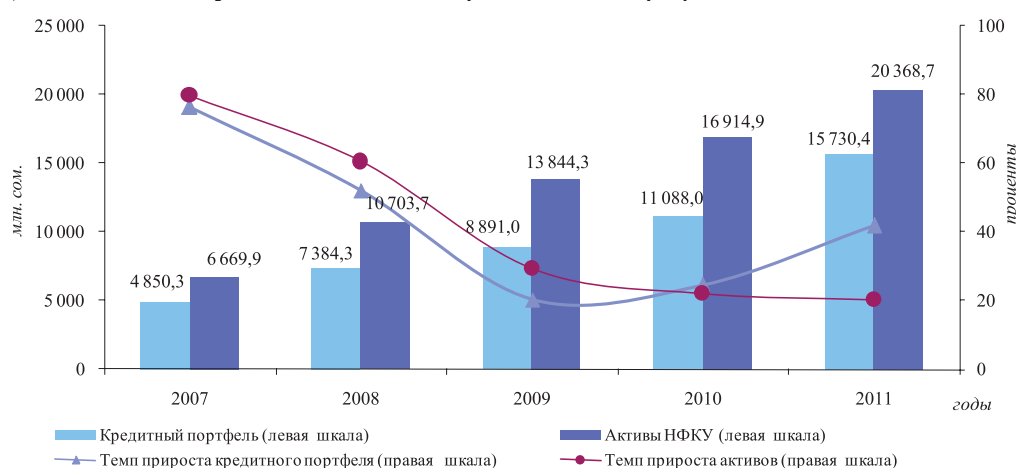
* С 01.08.2011г. отозвана лицензия у ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» №003 от 06.05.2009г. на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте Кыргызской Республики на основании постановления Правления Национального банка КР № 40/5 от 27.07.2011г.

** С 07.05.2010 г. Постановлением НБКР 29/1 от 07.05.2010 года отозвана лицензия ЗАО "Фонд развития Кыргызской Республики" № 4 от 02.09.2009 года на основании Декрета ВПКР № 31 от 30.04.2010 года.

Согласно регулятивной отчетности совокупные активы НФКУ¹ за отчетный год увеличились на 20,4 процента и по состоянию на 31 декабря 2011 года составили 20,4 млрд. сомов. Размер кредитного портфеля НФКУ¹ по сравнению с 2010 годом увеличился на 41,9 процента и составил 15,7 млрд. сомов.

График 1.5.1.

Динамика совокупных активов и кредитного портфеля НФКУ



Кредитный портфель НФКУ по областям и г. Бишкек

В отчетном году наибольший объем кредитного портфеля НФКУ был размещен в Жалал-Абадской и Ошской областях и г. Бишкек.

Таблица 1.5.2.

Изменение кредитного портфеля НФКУ по регионам (на конец периода)

(млн. сом.)

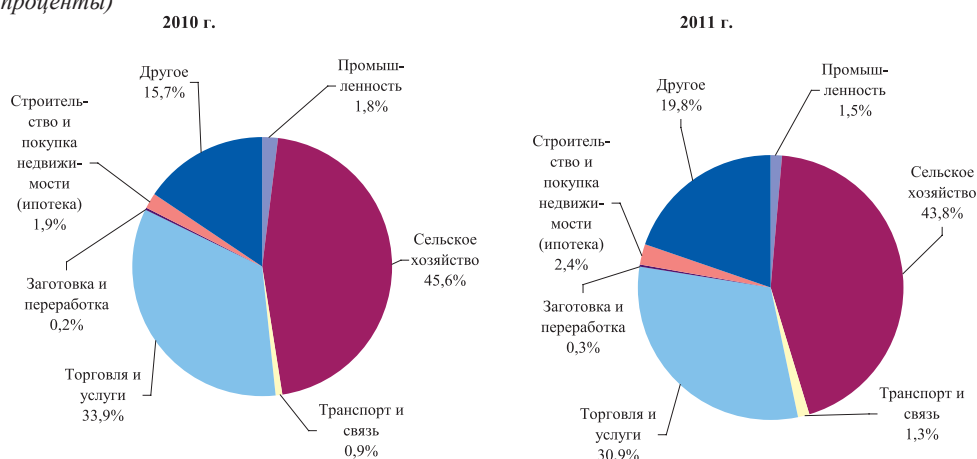
	2010 г.	2011 г.
г. Бишкек	1 940,8	2 741,7
Баткенская область	828,8	1 264,0
Жалал-Абадская область	1 951,6	2 904,4
Иссык-Кульская область	1 118,3	1 581,9
Нарынская область	769,2	1 167,3
Ошская область	2 104,3	2 718,8
Таласская область	948,6	1 240,0
Чуйская область	1 320,3	1 960,2
За пределы КР	106,1	152,2
Всего	11 088,0	15 730,4

¹ Данные по сектору НФКУ представлены без учета кредитного портфеля ОсОО «ФКПРКС», так как кредиты выданы кредитным союзам, которые их рекредитовали.

Основным направлением деятельности НФКУ является микрокредитование. В отчетном году наблюдался рост количества заемщиков на 22,9 процента. Общее количество заемщиков составило более 480 тыс. человек.

График 1.5.2.

Структура кредитного портфеля по секторам экономики (на конец периода) (проценты)



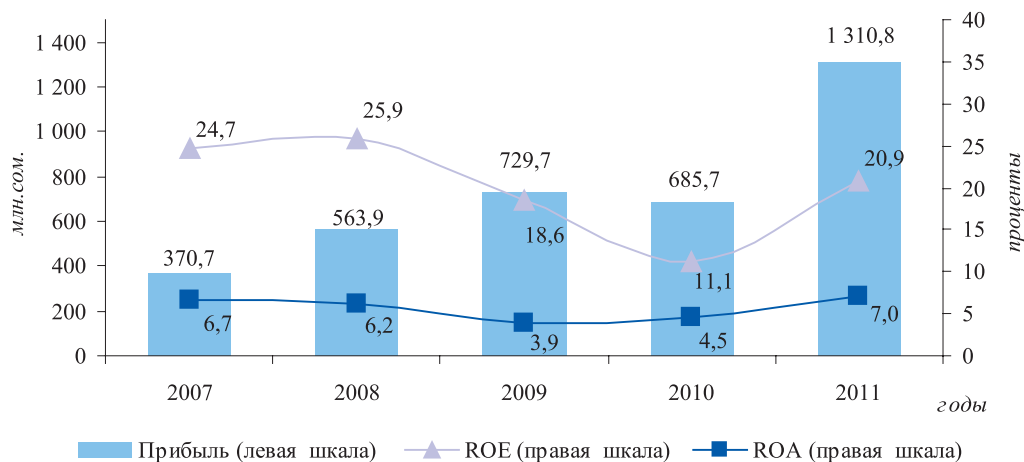
В совокупном кредитном портфеле НФКУ доля микрофинансовых организаций возросла с 89,7 процента (9,9 млрд.сомов) до 92,2 процента (14,5 млрд.сомов), а доля кредитных союзов снизилась с 10,3 процента (1,1 млрд.сомов) до 7,8 процента (1,2 млрд.сомов).

Кредитный портфель по видам НФКУ

В 2011 году совокупная чистая прибыль, полученная НФКУ, составила 1 310,8 млн. сомов и увеличилась на 91,2 процента или на 625,1 млн. сомов в сравнении с совокупной прибылью, полученной ими за 2010 год.

График 1.5.3.

Динамика чистой прибыли и показателей ROA и ROE НФКУ



Средневзвешенные ставки по кредитам НФКУ, в целом, остаются на прежнем уровне в связи с сохраняющимся высоким спросом на данные виды кредитов со стороны населения, а также необходимостью покрытия существующих высоких операционных расходов и рисков.

Таблица 1.5.3.

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам
(проценты)

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
ФКПРКС	14,3	13,5	14,6	15,5	15,8
СФРБ*	-	-	11,0	7,2	6,2
Фонд развития Кыргызской Республики**	-	-	3,5	-	-
Микрофинансовые организации	32,9	32,4	34,5	38,8	38,3
Кредитные союзы	25,8	28,0	29,5	30,7	29,0

* С 01.08.2011г. отозвана лицензия у ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» в связи с прекращением деятельности.

** С 07.05.2010 г. Постановлением НБКР 29/1 от 07.05.2010 года отозвана лицензия ЗАО "Фонд развития Кыргызской Республики" № 4 от 02.09.2009 года на основании Декрета ВПКР № 31 от 30.04.2010 года.

Рост кредитного портфеля НФКУ обеспечен, в основном, деятельностью микрофинансовых организаций. Так, в отчетном году совокупный кредитный портфель МФО увеличился на 45,7 процента и на конец 2011 года составил 14,5 млрд. сомов. Количество заемщиков МФО на отчетную дату возросло на 24,7 процента и составило более 463 тыс. человек. По срокам погашения кредитный портфель МФО в основном состоит из средне- и краткосрочных кредитов, сроком до трех лет.

Основной отраслью кредитования МФО являлось сельское хозяйство, на долю которого приходилось 43,5 процента (на конец 2010 года – 45,2 процента) от совокупного кредитного портфеля, а также торговля – 30,6 процента (на 31 декабря 2010 года – 28,6 процента). Рост кредитного портфеля МФО был обеспечен за счет привлечения средств международных финансовых институтов, а также увеличения капитала МФО.

Кредитные союзы

Совокупный кредитный портфель кредитных союзов в 2011 году увеличился на 8,1 процента и на конец года составил 1,2 млрд. сомов. В структуре кредитного портфеля кредитных союзов основная доля кредитов приходилась на сельское хозяйство – 48,4 процента и торговлю – 34,2 процента (в 2010 году – 49,0 и 32,3 процента соответственно). Количество заемщиков кредитных союзов за 2011 год сократилось на 11,9 процента и на 31 декабря 2011 года составило около 17 тыс. человек. Уменьшение числа заемщиков в кредитных союзах связано с сокращением количества кредитных союзов.

По состоянию на конец 2011 года 12 кредитных союзов имели депозитную лицензию. Объем привлеченных депозитов от участников кредитных союзов увеличился на 1,4 процента и составил 35,5 млн. сомов, а обязательства перед другими ФКУ увеличились на 10,2 процента и составили 598,3 млн. сомов.

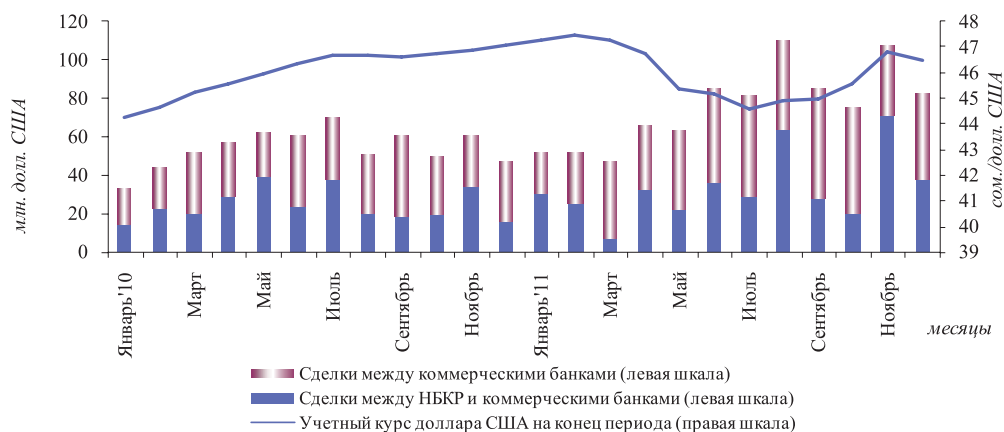
1.6. Финансовые рынки

1.6.1. Валютный рынок

Ситуация на рынке складывалась в условиях экономического подъема в странах, являющихся основными торговыми партнерами Кыргызской Республики, а также роста кредитов в экономику. В течение года курсовая динамика сома была разнонаправленной, по итогам года учетный курс доллара США снизился на 1,3 процента, с 47,0992 до 46,4847 сом/доллар США.

График 1.6.1.1.

Динамика валютного курса и объем операций на межбанковских валютных торгах



Начало 2011 года характеризовалось сохранением тенденции роста курса доллара, который за первые два месяца вырос на 0,8 процента. Однако в последующем вектор динамики изменения курса сменился на противоположный за счет смены рыночной конъюнктуры, вызванной увеличением объема предложения долларов США на внутреннем валютном рынке. Одним из основных факторов этого был увеличивающийся приток иностранной валюты по системам денежных переводов. На конец июля учетный курс доллара США составил 44,5952 сом/доллар США, снизившись с начала года на 5,3 процента.

Динамика обменного курса

В августе возобновилось повышение обменного курса. Отчасти данное изменение было обусловлено ростом спроса на доллар США на внутреннем валютном рынке в рамках исполнения импортных контрактов, в частности, по ГСМ и товарам народного потребления. В сентябре-ноябре дополнительным фактором поддержания спроса на валюту выступило сезонное повышение потребительской активности. К концу ноября курс доллара США вырос до 46,8308 сом/доллар США. В декабре обменный курс доллара США снизился на 0,7 процента, до 46,4847 сом/доллар США.

В целях недопущения резких колебаний обменного курса Национальный банк проводил на межбанковских валютных торгах операции как по продаже, так и по покупке долларов США. В целом за год валовый объем валютных интервенций НБКР составил 401,6 млн. долларов США, превысив аналогичный показатель 2010 года на 37,5 процента. В основном, осуществлялись операции по продаже иностранной валюты, объем которых возрос на 6,8 процента, до 281,2 млн. долларов. Объем покупки иностранной валюты составил 120,5 млн. долларов США, увеличившись в 4,2 раза. Объем чистой продажи Национальным банком долларов США составил 160,7 млн. долларов США, снизившись по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 73,6 млн. долл. США или на 31,4 процента. НБКР также проводил операции по покупке российских рублей на сумму 10,0 млн. рублей.

Валютные интервенции НБКР

Таблица 1.6.1.1.Операции по покупке/продаже иностранной валюты на валютном рынке
(млн. сом.)

	2010 г.	2011 г.	Темп прироста, проценты
Общий объем	160 520,7	242 207,8	50,9
в том числе			
<i>Спот-операции с безналичной валютой на валютных торгах</i>	31 472,9	43 800,6	39,2
операции с НБКР	13 822,7	18 474,3	33,7
межбанковские операции	17 650,3	25 326,3	43,5
<i>Спот-операции с безналичной валютой вне валютных торгов</i>	1 554,4	2 382,0	53,2
<i>Спот-операции с наличной валютой</i>	126 125,1	193 125,2	53,1
операции с НБКР	23,6	0,0	-
межбанковские операции	96 317,8	158 452,0	64,5
обменных бюро	29 783,8	34 673,1	16,4
<i>Своп-операции</i>	1 368,3	2 900,1	113,0
операции с НБКР	683,5	0,0	-
межбанковские операции	684,8	2 900,1	327,9

Структура
валютного
рынка по видам
валют

В 2011 году положение на валютном рынке складывалось в условиях сохранения общегодовой тенденции повышения активности на валютном рынке за счет сравнительно высоких объемов экспортно-импортных операций, притока иностранной валюты по системам денежных переводов и операций по конвертации валютных средств. Объем операций по покупке и продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке вырос на 50,9 процента, составив 242,2 млрд. в сомовом эквиваленте. При этом операции с долларами США увеличились на 42,0 процента, их доля в общем объеме операций составила 62,2 процента, уменьшившись на 3,9 процентного пункта. Операции с евро увеличились на 30,9 процента, а их доля снизилась на 0,7 процентного пункта (до 4,3 процента). Объем операций с российскими рублями увеличился на 78,1 процента, и доля этих операций выросла с 20,8 до 24,5 процента. Операции с казахскими тенге также увеличились, на 69,0 процента, а их доля - на 1,0 процентного пункта, до 9,0 процента. Объем операций с прочими валютами¹ сократился на 47,5 процента, их удельный вес уменьшился с 0,1 до 0,05 процента.

Безналичный
и наличный
сегменты
валютного
рынка

В безналичном сегменте валютного рынка преобладающая часть сделок заключалась в долларах США на межбанковских валютных торгах². Объем этих операций в сомовом эквиваленте составил 41,7 млрд. сомов, увеличившись в сопоставлении с аналогичным показателем 2010 года на 39,8 процента. Рост был обеспечен увеличением операций НБКР по покупке/продаже долларов США на 37,5 процента.

В наличном сегменте валютного рынка проводилась основная доля операций – 80,8 процента в общем объеме операций. Значительный объем сделок по покупке и продаже наличной валюты заключался в коммерческих банках (66,3 процента), при том, что доля наличных операций в обменных бюро снизилась за год с 18,8 до 14,5 процента.

Своп-операции

В отчетном году объем своп-операций составил 2,9 млрд. сомов в эквиваленте, увеличившись в сравнении с аналогичным показателем за 2010 год на 113,0 процента. Из них на прямые своп-операции Национального банка пришлось 164,7 млн. в сомовом эквиваленте.

¹ Английский фунт стерлингов, швейцарский франк, турецкая лира, узбекский сум, китайский юань и другие.

² Торги осуществляются в Национальном банке через торгово-информационную электронную систему.

По итогам 2011 года средневзвешенный курс продажи доллара США в обменных бюро снизился на 0,9 процента и составил 46,7927 сом/доллар США на конец декабря. При этом сом укрепился также относительно евро, российского рубля и тенге: средневзвешенный курс продажи евро в обменных бюро за год снизился на 3,1 процента и составил 60,4420 сом/евро, российского рубля – на 5,2 процента, до 1,4442 сом/рубли, казахского тенге – на 1,4 процента, до 0,3125 сом/тенге.

Динамика курсов валют в обменных бюро

1.6.2. Межбанковский кредитный рынок

В 2011 году ситуация на межбанковском рынке кредитных ресурсов определялась уровнем ликвидности и ее концентрацией в банковской системе. При этом отмечалось повышение среднего уровня ставок и увеличение диапазона срочности сделок.

Заметное снижение уровня ликвидности банковской системы во втором и четвертом кварталах привело к повышению объема межбанковских кредитных операций на внутреннем рынке в 2011 году. Общий объем сомовых операций на данном рынке составил 10,1 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с этим показателем 2010 года на 30,7 процента. Основная часть операций в сомах, как и прежде, проводилась в сегменте операций репо. При этом их доля в отчетном году сократилась на 8,9 процентного пункта, до 50,8 процента, в связи с увеличением объема операций НБКР по предоставлению кредитов «овернайт» на 52,5 процента, до 4,1 млрд. сомов.

Операции в национальной валюте

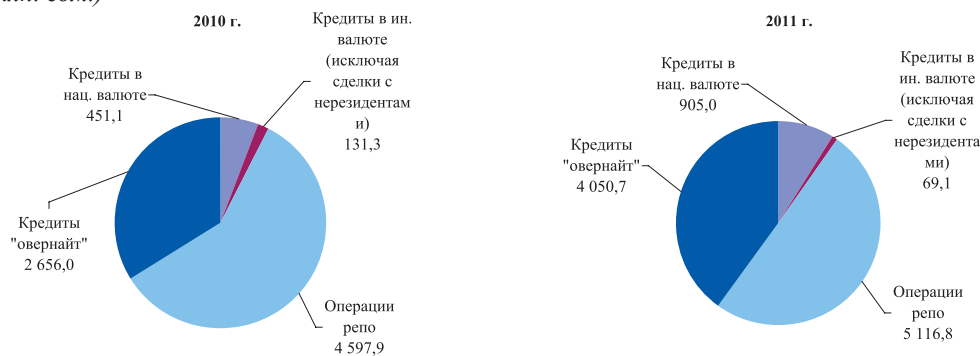
В начале года, в результате влияния сохранявшегося спроса на заемные ресурсы, а также повышения ставок на других сегментах финансового рынка, процентные ставки на сомовые кредиты увеличивались сравнительно невысокими темпами. Начиная с апреля, темпы роста стоимости межбанковских кредитов в национальной валюте ускорились на фоне соответствующего повышения спроса на заемные средства, возникшего по причине снижения уровня ликвидности. Несмотря на некоторую волатильность процентных ставок в последующих месяцах, стоимость сомовых ресурсов на межбанковском рынке сохранялась на достаточно высоком уровне до конца года. В целом в 2011 году средняя ставка по операциям репо составила 9,4 процента, повысившись по сравнению с этой ставкой в 2010 году на 5,7 процентного пункта. Среднегодовая ставка по межбанковским кредитам в национальной валюте повысилась на 4,6 процентного пункта и составила 9,1 процента.

Динамика процентных ставок

Средняя срочность операций репо повысилась с пяти до шести дней, а кредитов в национальной валюте – сохранилась прежней (семь дней).

График 1.6.2.1.

Объем сделок на внутреннем межбанковском кредитном рынке
(млн. сом.)



Операции в
иностранной
валюте на
внутреннем
рынке

В валютном сегменте внутреннего межбанковского кредитного рынка объем операций в 2011 году сократился на 47,3 процента и составил 69,1 млн. в сомовом эквиваленте. Ставки в этом сегменте формировались под влиянием динамики ставок в других сегментах денежного рынка. В целом за год средняя ставка по кредитам в иностранной валюте, предоставляемым на внутреннем межбанковском рынке, по сравнению с 2010 годом повысилась на 0,6 процентного пункта и составила 3,5 процента, а средневзвешенная срочность увеличилась с 5 до 58 дней.

Таблица 1.6.2.1.

Средневзвешенные процентные ставки на внутреннем межбанковском кредитном рынке
(проценты)

	2010 г.	2011 г.
Ставка по кредитам в нац. валюте	4,5	9,1
Ставка по кредитам в ин. валюте	2,9	3,5
Ставка по операциям репо	3,7	9,4
Ставка по кредитам "овернайт"	3,2	13,2

Операции
с банками-
нерезидентами

Помимо предоставления межбанковских кредитов на внутреннем рынке, отдельные банки проводили операции и с банками-нерезидентами, выступая кредиторами. Общий объем кредитов, выданных банкам-нерезидентам, в 2011 году сократился на 21,0 процента, составив 171,6 млрд. в сомовом эквиваленте.

1.6.3. Рынок ценных бумаг

1.6.3.1. Рынок государственных ценных бумаг

Рынок государственных ценных бумаг в 2011 году был представлен следующими видами ценных бумаг:

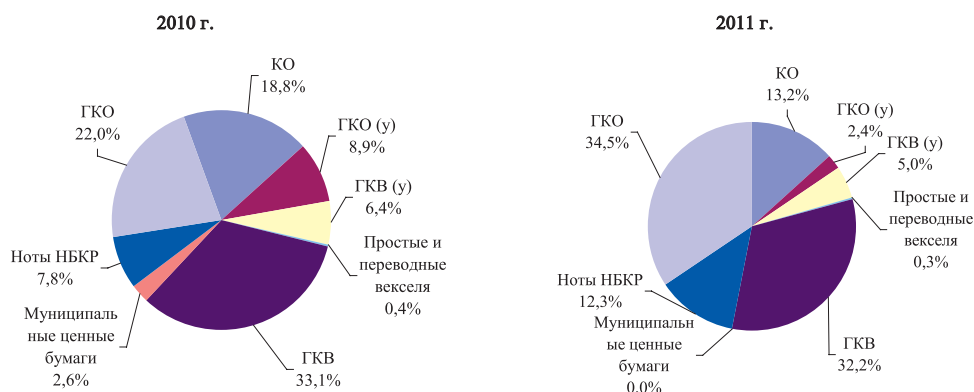
- государственные казначейские векселя (ГКВ);
- ноты Национального банка;
- государственные казначейские облигации (ГКО);
- казначейские обязательства (КО);
- государственные ценные бумаги урегулирования – казначейские векселя (ГКВ(у)), казначейские облигации (ГКО(у));
- простые и переводные векселя;
- муниципальные облигации.

ГЦБ в
обращении

Общий объем государственных ценных бумаг, находящихся в обращении, составил 11,1 млрд. сомов, увеличившись за год на 29,3 процента. Увеличение было связано с ростом объема эмиссии ГКВ, ГКО и нот. Это соответствующим образом отразилось на структуре государственных ценных бумаг.

График 1.6.3.1.1.

Структура государственных ценных бумаг в обращении



Удельный вес КО в структуре государственных ценных бумаг снизился до 13,2 процента (-5,5 процентного пункта) в результате того, что по ранее выпущенным обязательствам была погашена задолженность на сумму 142,4 млн. сомов. В итоге объем КО в обращении за год снизился на 8,8 процента и составил 1,5 млрд. сомов. Практически весь объем данных бумаг (99,9 процента) находится в портфеле Национального банка.

Объем ГКВ(у), эмитированных в предыдущие годы в процессе урегулирования задолженности Правительства перед НБКР, в рассматриваемом году сохранился на прежнем уровне, а их удельный вес в структуре ГЦБ снизился с 6,4 до 5,0 процента.

Объем простых и переводных векселей в обращении, выпущенных Министерством финансов в процессе реформирования задолженности банков и других финансовых учреждений перед вкладчиками, составил 34,9 млн. сомов, уменьшившись на 0,8 процента, а их доля уменьшилась до 0,3 процента.

В 2011 году новые муниципальные ценные бумаги не эмитировались. В целом объем данных бумаг в обращении, размещенных мэрией города Бишкек для целей финансирования работ по строительству и реконструкции дорог, снизился до 1,5 млн. сомов. При этом доля данных облигаций в структуре ГЦБ сложилась в размере 0,01 процента.

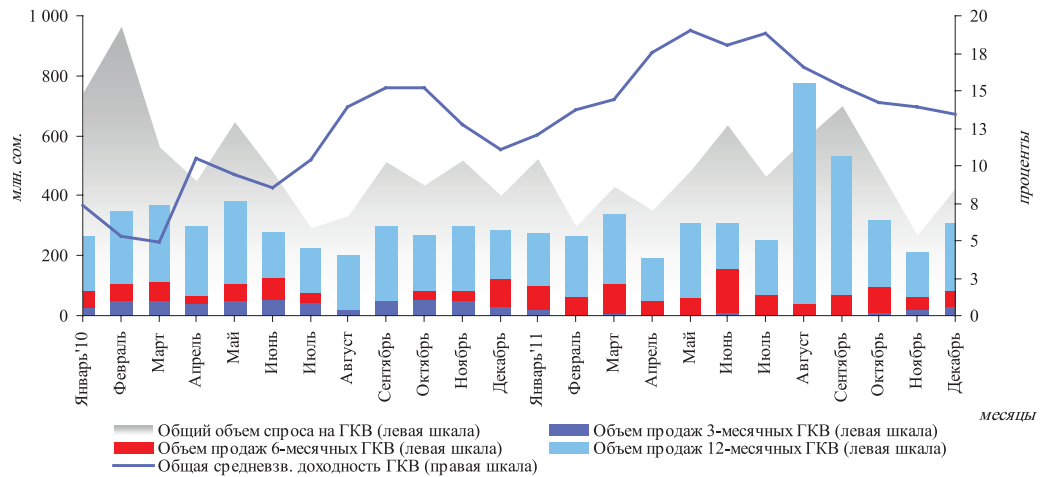
1.6.3.1.1. Государственные казначейские векселя

Государственные казначейские векселя выпускаются в обращение Министерством финансов на срок 3, 6 и 12 месяцев с целью финансирования текущего дефицита государственного бюджета. Аукционы по первичному размещению ГКВ проводятся еженедельно в Национальном банке, являющемся генеральным агентом по их размещению и осуществлению расчетов. Помимо этого, Министерство финансов осуществляет прямое размещение эмитированных им бумаг на рынке, то есть без участия Национального банка¹.

¹ В данном Годовом отчете использовались данные по государственным ценным бумагам, размещенным при участии НБКР.

График 1.6.3.1.1.

Спрос и размещение ГКВ



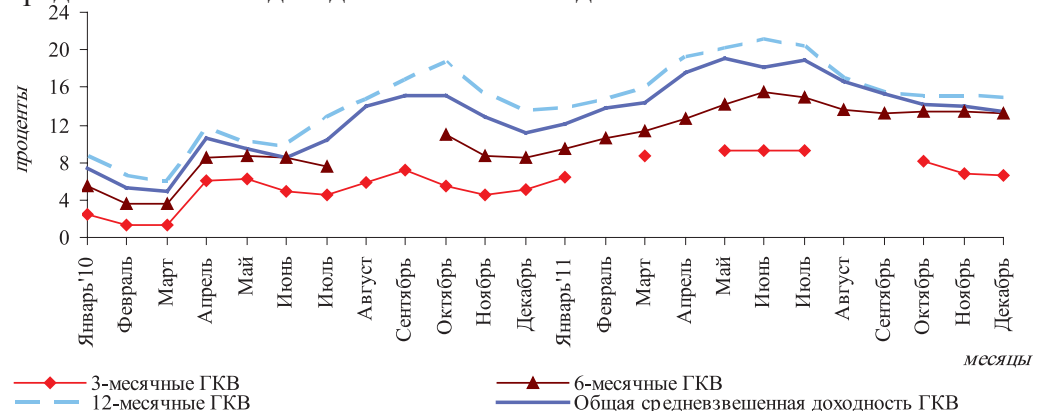
В течение отчетного года динамика среднемесячной доходности по ГКВ была разнонаправленной. В первом квартале 2011 года на первичном рынке ГКВ ситуация отличалась сравнительно высоким уровнем спроса в условиях достаточно высокого уровня ликвидности в банковской системе. В свою очередь Министерство финансов продолжало поддерживать установившиеся на конец 2010 года показатели предложения ГКВ, достигшие к концу первого квартала максимального значения по итогам всего рассматриваемого года.

На понижение уровня ликвидности в апреле рынок отреагировал резким уменьшением продаж до минимального по итогам года уровня в 192,7 млн. сомов. Кроме того, все объявленные в апреле аукционы по продаже 3-месячных ГКВ были признаны несостоявшимися по причине недостаточного количества участников. В последующие месяцы продажи увеличились, в том числе за счет дополнительных размещений Министерством финансов ценных бумаг на первичном рынке, в результате чего среднемесячная доходность начала снижаться.

На конец 2011 года среднемесячная доходность составила 13,4 процента, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 2,3 процентного пункта. При этом по 12-месячным ГКВ, занимающим наибольшую долю в общем объеме данных бумаг в обращении, увеличение среднемесячной доходности на конец года было еще меньшим – на 1,4 процентного пункта, до 14,9 процента.

График 1.6.3.1.2.

Средневзвешенная доходность по всем видам ГКВ



Общий объем эмиссии государственных казначейских векселей составил 4,1 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с их объемом за 2010 год на 15,7 процента. В результате увеличения доли более длительных по сроку погашения векселей, дюрация портфеля ГКВ повысилась со 164 до 186 дней к концу года.

Объем ГКВ в обращении

Таблица 1.6.3.1.1.1.

Объем эмиссии и среднегодовая доходность ГКВ

	2010 г.			2011 г.		
	Объем продаж, млн. сом.	Удельный вес, проценты	Доходность, проценты	Объем продаж, млн. сом.	Удельный вес, проценты	Доходность, проценты
Всего	3 527,4	100,0	10,4	4 081,9	100,0	15,6
в том числе:						
3-месячные ГКВ	520,3	14,8	4,6	99,8	2,4	8,0
6-месячные ГКВ	522,8	14,8	7,4	851,7	20,9	13,0
12-месячные ГКВ	2 484,3	70,4	12,1	3 130,4	76,7	16,9

В структуре держателей ГКВ, по-прежнему, преобладали коммерческие банки. Объем векселей в их портфелях увеличился на 15,5 процента и по состоянию на конец 2011 года составил 2,8 млрд. сомов или 79,3 процента от общего объема ГКВ в обращении (-7,2 процентного пункта).

Структура рынка ГКВ

При этом доля ГКВ в общих активах коммерческих банков оставалась незначительной, составив всего 4,3 процента, что указывает на сравнительно низкий уровень инвестиционной привлекательности данных бумаг в качестве финансового инструмента.

Количество банков, владеющих ГКВ, сохранилось на прежнем уровне (17), концентрация общего банковского портфеля этих ценных бумаг выросла с 0,17 до 0,19, что эквивалентно разделу рынка между пятью банками с равными долями. Сокращение доли банков было вызвано продолжившейся активизацией институциональных инвесторов, доля портфеля которых увеличилась на 4,1 процентного пункта, до 16,3 процента. Объем ГКВ, находящийся в собственности физических лиц-резидентов и юридических лиц-резидентов, в отчетном году также вырос, в результате их доли повысились с 0,1 до 0,5 процента и с 1,1 до 3,9 процента соответственно.

На вторичном рынке коммерческие банки активно использовали ГКВ при заключении сделок на условиях репо. В отчетном году объем этих операций по сравнению с аналогичным показателем 2010 года увеличился на 10,6 процента, до 5,0 млрд. сомов. В то же время объем межбанковских операций по покупке/продаже ГКВ до срока их погашения (на условиях «аутрайт») на вторичном рынке сократился на 87,2 процента, составив 66,6 млн. сомов. Средневзвешенный срок до погашения ГКВ в данных сделках составил 190 дней, а среднегодовая ставка – 10,8 процента.

Операции на вторичном рынке ГКВ

1.6.3.1.2. Государственные казначейские облигации

Государственные казначейские облигации размещаются Министерством финансов с октября 2009 года. Данные ценные бумаги были введены в обращение с целью расширения спектра ГЦБ и увеличения сроков финансирования текущего дефицита бюджета. Срок обращения ГКО составляет два года.

В отчетном году спрос на эти ценные бумаги продолжал сохраняться на сравнительно низком уровне в силу краткосрочного характера ресурсов коммерческих банков, которые являются основными инвесторами на первичном рынке ГКО. В свою очередь, эмитент, в зависимости от нужд

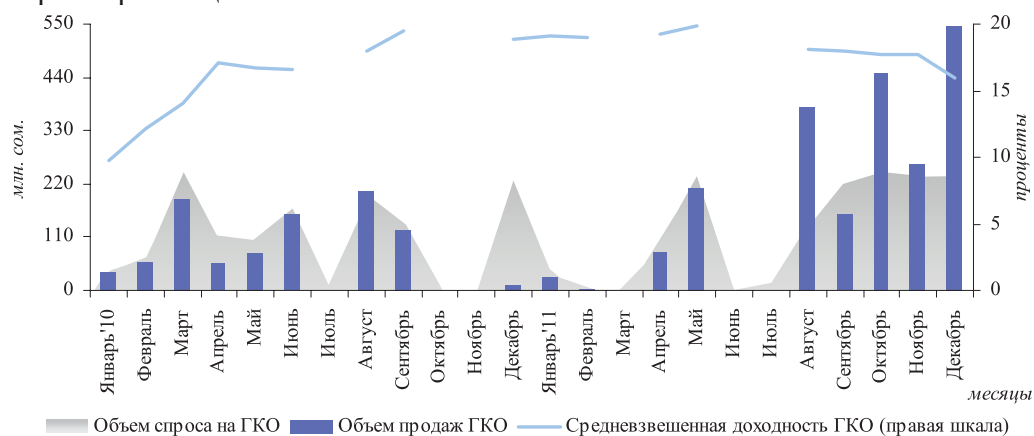
Спрос и предложение на рынке ГКО

бюджета и уровня спроса, корректировал объемы предложения. В отдельные месяцы из-за отсутствия или недостаточного количества инвесторов аукционы признавались несостоявшимися. Однако по причине возросшей активности на рынке ГКО во второй половине 2011 года, оказавшей влияние на формирование процентной ставки по ценным бумагам, их доходность в течение года снизилась, составив на конец года 16,0 процента против 18,9 процента на конец 2010 года. Среднегодовая доходность ГКО составила 18,3 процента.

Годовой объем продаж ГКО составил 2,1 млрд. сомов, а объем ГКО в обращении – 3,0 млрд. сомов.

График 1.6.3.1.2.1.

Спрос и размещение ГКО



1.6.3.1.3. Ноты Национального банка

В 2011 году на рынке размещались 7-, 14- и 28-дневные ноты. НБКР продолжал использовать ноты как инструмент изъятия избыточной ликвидности, регулируя объем их предложения в зависимости от задач денежно-кредитной политики и уровня ликвидности в банковской системе.

В целом за год было размещено нот НБКР на сумму 22,9 млрд. сомов, в то время как в 2010 году этот показатель составлял 8,9 млрд. сомов.

График 1.6.3.1.3.1.

Спрос и размещение нот НБКР

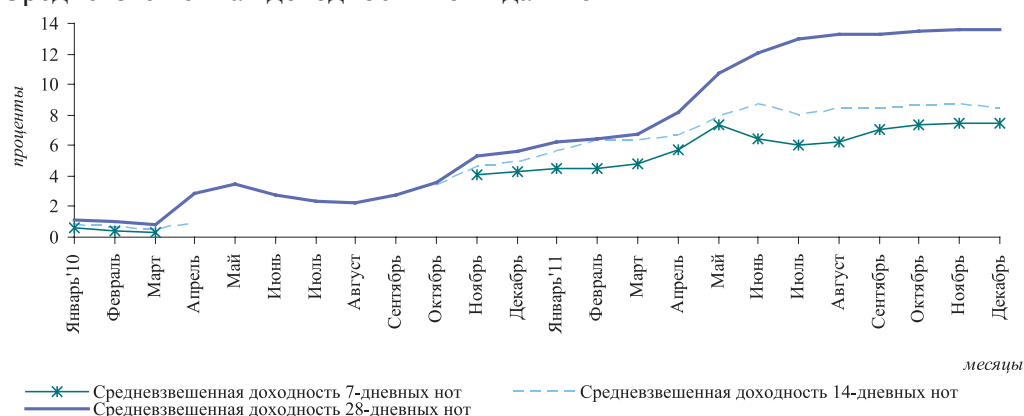


В первом квартале 2011 года на фоне сравнительно высокого уровня избыточных резервов в коммерческих банках спрос на ноты повышался. Во втором квартале в связи с падением уровня ликвидности, в том числе в одном из банков, принимавшем значимое участие в формировании общего портфеля этих бумаг, и последующим снижением активности в данном сегменте рынка, объем нот в обращении снизился до минимального значения в отчетном году. При этом совокупный показатель доходности нот продолжал увеличиваться за счет роста доходности по всем видам бумаг. В этот период позицию основных участников рынка заняли институциональные инвесторы, чья доля превысила половину совокупного объема в структуре держателей нот. После стабилизации ситуации с ликвидностью, вызвавшей увеличение спроса на ноты, НБКР в рамках проводимой денежно-кредитной политики вновь увеличил объем предложения бумаг на рынке.

Средний уровень доходности по всем видам нот по сравнению с этим показателем 2010 года повысился на 6,5 процентного пункта, до 9,2 процента. Среднегодовая доходность 7-дневных нот составила 6,2 процента (+4,3 процентного пункта), 14-дневных нот – 7,7 процента (+5,4 процентного пункта), а в сегменте 28-дневных нот НБКР среднегодовая доходность увеличилась на 8,1 процентного пункта, составив 10,9 процента.

График 1.6.3.1.3.2.

Средневзвешенная доходность по видам нот НБКР



Объем нот НБКР в обращении на конец 2011 года составил 1,4 млрд. сомов. В структуре держателей нот доля коммерческих банков составляла 78,0 процента, институциональных инвесторов – 20,6 процента и юридических лиц-резидентов – 1,4 процента. Ноты НБКР находились в портфеле 15 банков.

1.6.3.2. Рынок корпоративных ценных бумаг

В 2011 году произошло объединение действующих фондовых бирж в единую торговую площадку. При этом на уровне Правительства Кыргызской Республики было достигнуто соглашение о создании единого национального депозитария, предполагающее непосредственное участие государства в его управлении.

Совокупный объем торгов по сделкам в отчетном году составил 1,6 млрд. сомов, что на 11,4 процента больше, чем в 2010 году.

На конец 2011 года на рынке ценных бумаг осуществляли деятельность пять акционерных инвестиционных фондов, а также один негосударственный пенсионный фонд, доля которых в предоставлении финансовых услуг по-прежнему остается незначительной.

1.6.4. Рынок депозитов и кредитов

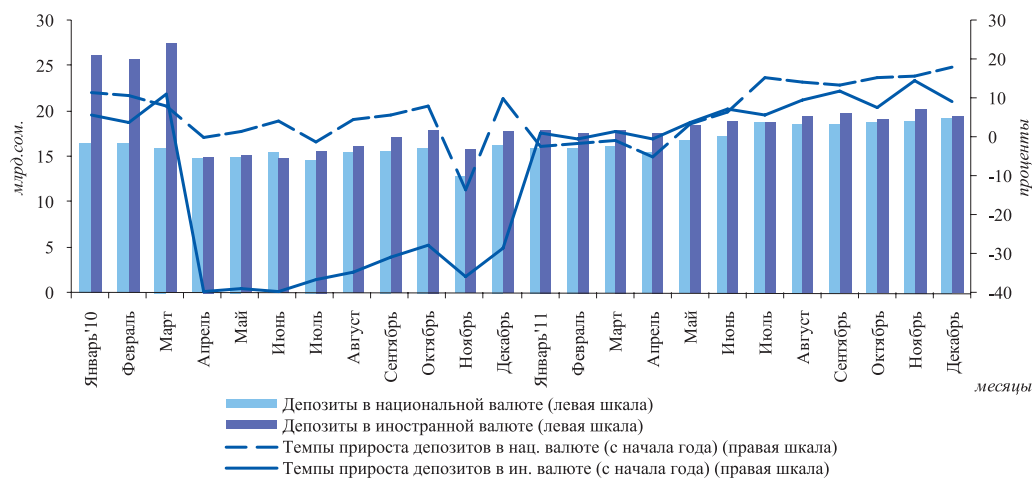
Депозитная
база

На конец 2011 года объем депозитной базы¹ согласно отчетности коммерческих банков составил 38,7 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 13,5 процента. Депозиты в национальной валюте увеличились на 18,2 процента, до 19,3 млрд. сомов, объем депозитов в иностранной валюте – на 9,3 процента, до 19,4 млрд. в сомовом эквиваленте. Без учета влияния изменения курса доллара США депозитная база с начала года выросла на 14,3 процента.

В 2011 году продолжившееся снижение объема валютных вкладов привело к сокращению долларизации депозитной базы на 2,0 процентного пункта, до 50,1 процента на конец декабря. Вместе с тем, отношение депозитов в национальной валюте к объему наличных денег (M0) повысилось с 39,4 до 40,9 процента.

График 1.6.4.1.

Объем депозитной базы (на конец периода)



Структура
депозитной
базы в разрезе
по вкладчикам

Доля депозитов юридических лиц в структуре депозитной базы оставалась существенной – 56,0 процента. Сомовые вклады юридических лиц за год возросли на 4,0 процента, при том, что показатель объема депозитов предприятий в иностранной валюте увеличился на 1,7 процента. Доля депозитов населения выросла с 33,0 до 39,3 процента. В валютной структуре депозитов физических лиц отмечался преобладающий прирост сомовых вкладов – на 52,7 процента, вклады в иностранной валюте увеличились на 22,3 процента.

Временная структура депозитной базы не претерпела значительных изменений по сравнению с ее состоянием на начало отчетного года. Доли средств на расчетных счетах и срочных вкладов изменились с 47,5 до 40,0 процента и с 34,3 до 35,6 процента соответственно. При этом объем остатков на счетах депозитов до востребования клиентов банков повысился на 51,8 процента, а их доля увеличилась за год с 18,3 до 24,4 процента. Структура срочных вкладов изменилась в сторону увеличения доли долгосрочных вкладов (свыше года) на 2,7 процентного пункта, до 10,9 процента в общем объеме депозитной базы (или 30,6 процента в объеме срочных депозитов), тогда как удельный вес краткосрочных вкладов уменьшился на 1,4 процентного пункта, до 24,7 процента. В результате дюрация срочных депозитов увеличилась с начала года с 11,8 до 15,3 месяца, а дюрация общей депозитной базы увеличилась с 4,0 до 5,5 месяца.

¹ С учетом депозитов Правительства и депозитов других финансовых учреждений, не включая кредиты Правительства и местных органов власти Кыргызской Республики.

Объем вновь принятых банками депозитов¹ за 2011 год составил 203,2 млрд. сомов, увеличившись на 56,9 процента по сравнению с аналогичным показателем за 2010 год. Рост наблюдался как по депозитам в национальной валюте – на 69,7 процента, до 95,1 млрд. сомов, так и в иностранной валюте – на 47,2 процента, до 108,1 млрд. сомов. При этом основной приток депозитов был обеспечен поступлением средств на счета до востребования юридических лиц как в национальной, так и в иностранной валюте.

Вновь принятые депозиты

По итогам года индекс концентрации рынка депозитов сохранился на уровне 0,10, что по-прежнему указывает на низкий уровень концентрации этого рынка.

Средневзвешенная процентная ставка депозитной базы в национальной валюте на конец 2011 года составила 5,3 процента, повысившись на 0,7 процентного пункта. Ставка по остаткам депозитов в иностранной валюте, напротив, незначительно снизилась, на 0,1 процентного пункта, до 2,8 процента.

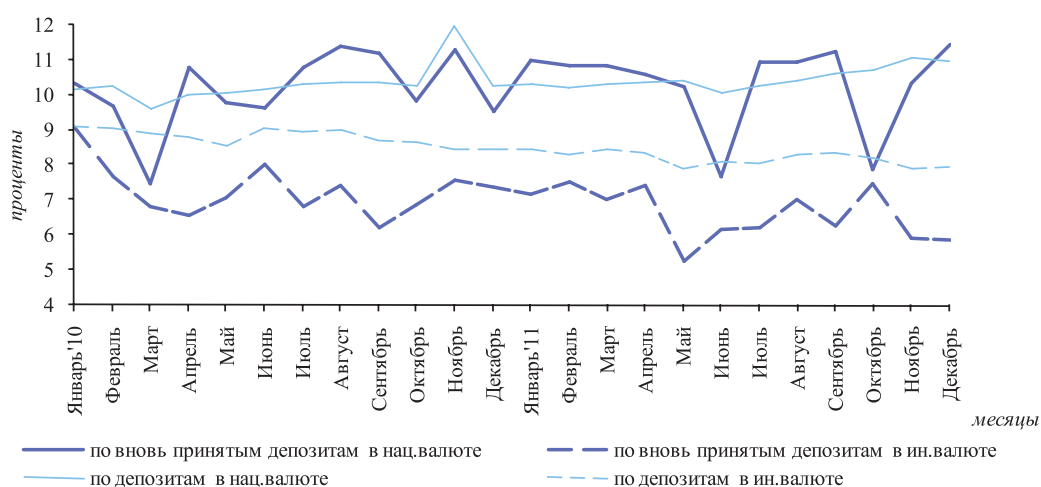
Процентные ставки по депозитам

Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в национальной валюте по сравнению с соответствующим показателем 2010 года повысилась на 0,2 процентного пункта, до 2,2 процента. При этом стоимость вновь принятых срочных депозитов в национальной валюте выросла на 0,2 процентного пункта, составив 10,3 процента. Средняя ставка по депозитам в иностранной валюте снизилась на 0,3 процентного пункта и составила 0,8 процента. Средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в иностранной валюте снизилась на 0,7 процентного пункта, до 6,6 процента, за счет снижения ставок по всем видам срочных депозитов, за исключением депозитов со сроком более трех лет. При этом ставки по срочным депозитам населения в национальной валюте выросли на 0,4 процентного пункта, до 11,5 процента, а в иностранной валюте ставка снизилась на 0,9 процентного пункта и составила 7,2 процента.

Процентная ставка по принятым депозитам

График 1.6.4.2.

Динамика процентных ставок по срочным депозитам



В отчетном году отмечалось сохранение тенденции роста кредитования реального сектора экономики. При этом первый квартал 2011 года характеризовался сравнительно невысоким темпом прироста кредитного портфеля. Однако в последующих двух кварталах объемы кредитования заметно возросли, тем самым предопределив период наиболее активной

Основные тенденции кредитного рынка

¹ В объеме вновь привлеченных депозитов не учитываются поступления средств на расчетные счета юридических лиц.

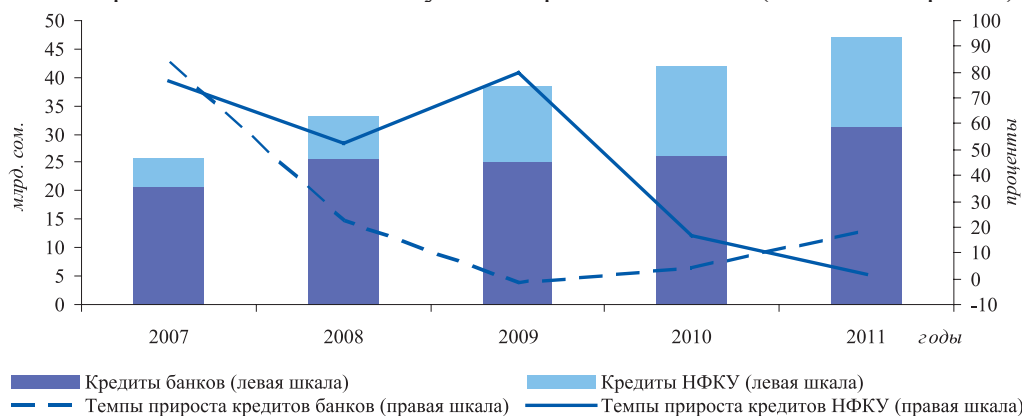
фазы роста по итогам года. Сложившаяся в рассматриваемом периоде тенденция роста кредитования экономики и снижения размера процентных ставок сопровождалась улучшением качественных характеристик кредитного портфеля банковской системы, определяемых долевыми значениями просроченной задолженности и пролонгированных кредитов. В свою очередь, небанковские финансово-кредитные учреждения также продолжали наращивать объемы кредитования.

Кредитование
НФКУ

На конец 2011 года общий объем кредитов банков и НФКУ составил 46,9 млрд. сомов, увеличившись на 12,1 процента (в 2010 году он вырос на 8,7 процента), в том числе кредитование экономики со стороны сектора НФКУ возросло на 41,9 процента.

График 1.6.4.3.

Объем кредитов в экономике с учетом кредитов НФКУ (на конец периода)

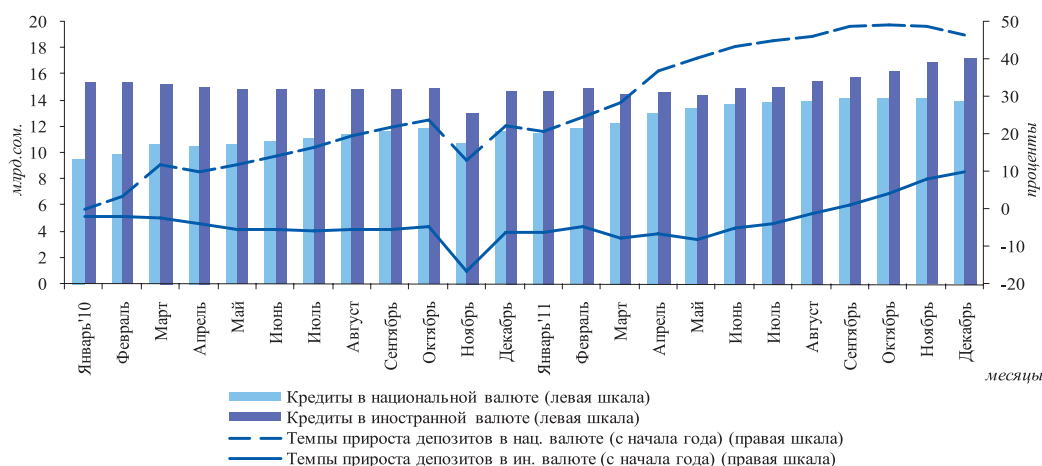


Кредитный
портфель
банков

Совокупный кредитный портфель¹ банков вырос на 18,3 процента (в 2010 году – на 4,6 процента), составив 31,2 млрд. сомов на конец года. Без учета влияния снижения обменного курса (на 1,3 процента) рост кредитного портфеля банков составил 19,2 процента. Увеличение кредитного портфеля было обеспечено ростом кредитов в национальной валюте на 19,8 процента, до 14,0 млрд. сомов, и в иностранной валюте – на 17,2 процента, до 17,2 млрд. сомов (без влияния изменения курса доллара США увеличение составило 18,7 процента). В итоге долларизация кредитного портфеля снизилась с 55,8 до 55,3 процента.

График 1.6.4.4.

Объем кредитов банков (на конец периода)



¹ С учетом созданных РППУ и начисленного дисконта.

В 2011 году сохранилась положительная тенденция увеличения долгосрочного кредитования, что привело к росту дюрации кредитного портфеля с 26,5 до 28,3 месяцев. В структуре кредитного портфеля банков выросли доли кредитов со сроком погашения от одного до трех месяцев и свыше трех лет.

Временная структура кредитного портфеля

Концентрация рынка кредитования сохранялась невысокой – 0,10, незначительно увеличившись с начала года. В то же время индекс, показывающий концентрацию кредитного портфеля банков в отраслях, сохранялся на высоком уровне – 0,46, что говорит о распределении кредитов большинства банков примерно между двумя отраслями (торговля и строительство). Если рассматривать концентрацию кредитов отдельно в каждой отрасли, можно отметить, что в большинстве из них (в 8 из 11 отраслей) концентрация остается высокой – более 0,18.

Объем вновь выданных коммерческими банками кредитов в сравнении с аналогичным показателем 2010 года вырос на 39,8 процента и составил 31,9 млрд. сомов. Увеличение было результатом прироста как сомовых кредитов на 26,9 процента, составивших 15,2 млрд. сомов, так и кредитов в иностранной валюте – на 54,0 процента, до 16,7 млрд. в сомовом эквиваленте.

Вновь выданные кредиты

Увеличение вновь выданных кредитов наблюдалось в большинстве отраслей экономики. По итогам года доля кредитов на ипотеку возросла на 0,6 процентного пункта, до 4,6 процента, на потребительские цели – до 10,3 процента (+2,0 процентного пункта). В то же время доля кредитов в торговлю сократилась на 0,1 процентного пункта, до 54,3 процента, кредитов в промышленность – с 5,4 до 4,4 процента, сельское хозяйство – с 12,6 до 11,8 процента, строительство – с 4,4 до 2,1 процента. Удельный вес кредитов на заготовку и переработку, транспорт, связь и социальные услуги в сумме составил 1,9 процента. Доля «прочих» кредитов, увеличившись на 2,0 процентного пункта, составила 10,6 процента.

Отраслевая структура выданных кредитов

Средневзвешенная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте в целом за год составила 23,8 процента, оставшись практически на прежнем уровне. В большинстве отраслей реального сектора экономики, кроме торговли и потребительских кредитов, наблюдалось снижение процентных ставок. Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте за период составила 19,6 процента, снизившись на 0,2 процентного пункта. Самыми низкими процентными ставками по кредитам в национальной валюте были ставки по ипотеке, а в иностранной валюте – кредиты на связь.

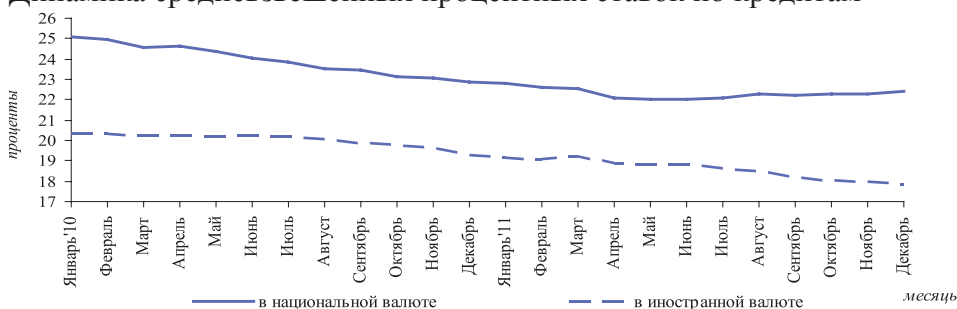
Процентные ставки по вновь выданным кредитам

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам, составляющим портфель действующих коммерческих банков, в целом за год в национальной валюте составила 22,3 процента (-1,7 процентного пункта), а в иностранной валюте – 18,6 процента (-1,4 процентного пункта).

Процентные ставки по кредитному портфелю

График 1.6.4.5.

Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам



II

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
В 2011 ГОДУ**

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

В связи с сохранением высоких инфляционных рисков в 2011 году Национальный банк продолжил проведение жесткой денежно-кредитной политики, начатой во второй половине 2010 года. Реализация денежно-кредитной политики осложнялась ростом государственных расходов на потребление, высоким уровнем бюджетного дефицита, неравномерным распределением бюджетных расходов в течение финансового года. Предложение денег в отчетном году происходило за счет сектора государственных финансов и роста кредита в экономику. В целях сдерживания влияния монетарного фактора на инфляцию Национальный банк в течение года наращивал объемы стерилизационных операций. Благоприятная ценовая конъюнктура на мировых товарно-сырьевых рынках и предпринятые Национальным банком меры по ужесточению денежно-кредитной политики способствовали замедлению темпов роста потребительских цен, которое наблюдалось во втором полугодии 2011 года. В целом за 2011 год инфляция составила 5,7 процента.

Объем валовых международных резервов вырос до 1,8 млрд. долларов США. Международные резервы включали в себя валютный портфель, СПЗ и активы в золоте и размещались в высоконадежные и ликвидные инструменты в центральных банках развитых стран, международных финансовых институтах и иностранных коммерческих банках с высоким кредитным рейтингом. Международные резервы использовались, главным образом, в целях денежно-кредитной политики, а также на обслуживание внешних обязательств Правительства и Национального банка.

2.1. Определение денежно-кредитной политики

Цели денежно-кредитной политики

В соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» основной целью деятельности Национального банка является достижение и поддержание стабильности общего уровня цен. Национальный банк определяет денежно-кредитную политику исходя из данной цели, текущей макроэкономической ситуации и прогнозов изменения основных экономических параметров.

Стратегическим документом в области денежно-кредитной политики являются «Основные направления денежно-кредитной политики», которые ежегодно одобряются Правлением НБКР и охватывают, как правило, среднесрочный период. Правление НБКР также определяет денежно-кредитную программу на срок до двух лет, которая обновляется на ежеквартальной основе и является ориентиром для принятия Комитетом денежно-кредитного регулирования оперативных решений в области денежно-кредитной политики. Данный комитет проводит заседания регулярно, на еженедельной основе, и дополнительно, по мере необходимости, для принятия решений по применению инструментов денежно-кредитной политики и определению их параметров.

В конце 2010 года Правление НБКР одобрило документ «Основные направления денежно-кредитной политики на 2011-2013 годы», в котором были заявлены два сценария развития инфляционных процессов. При умеренном росте тарифов на жилищно-коммунальные услуги и цен на продовольственные товары, снижении накопленных инфляционных ожиданий населения и отсутствии каких-либо существенных внешних и внутренних ценовых шоков, шоков спроса и предложения, значение инфляции по первому

варианту прогнозировалось в пределах 8-10 процентов. Второй вариант предполагал возможность инфляции на уровне 18,5 процента.

В первой половине отчетного года преобладала тенденция ускорения инфляционных процессов в связи с высокими темпами роста цен на зерно и другие импортируемые продовольственные товары, повышением экспортного спроса со стороны соседних стран на отечественную сельскохозяйственную продукцию, ростом цен на непродовольственные товары (одежда и обувь, природный газ), а также на услуги ресторанов и гостиниц.

В целях ограничения монетарной составляющей инфляции Национальный банк постепенно увеличивал объем предложения нот НБКР. Для дополнительного изъятия избыточных резервов коммерческих банков Национальный банк на еженедельной основе объявлял о проведении аукционов по продаже государственных ценных бумаг на условиях репо. При этом, несмотря на сохранение направления денежно-кредитной политики и повышение процентных ставок, объем стерилизационных операций Национального банка в апреле-мае заметно сократился, что было обусловлено сокращением избыточных резервов в банковской системе и повышением их концентрации.

Меры ДКП

В целом за первое полугодие объем нот НБКР в обращении вырос до 1,1 млрд. сомов на конец июня 2011 года с 669,2 млн. сомов на конец 2010 года, а объем операций по продаже ГЦБ на условиях репо на конец июня 2011 года составил 60,7 млн. сомов (70,8 млн. сомов на конец 2010 года).

Во втором полугодии 2011 года в стране наблюдалась тенденция снижения общего уровня цен, что было обусловлено значительным замедлением роста цен по основным продовольственным товарам (хлебобулочные изделия и крупы, фрукты и овощи, мясо, сахар), а также умеренным темпом прироста цен на непродовольственные товары и услуги. Кроме того, на снижение инфляционного давления повлияли предпринятые Национальным банком действия в денежно-кредитной сфере.

Факторы снижения инфляции

Несмотря на замедление инфляционных процессов в экономике, во второй половине отчетного года сохранялись высокие инфляционные риски, в том числе в связи с неравномерностью расходов Правительства Кыргызской Республики и ожидаемым большим объемом бюджетного дефицита. В этих условиях Национальный банк до ноября 2011 года продолжал наращивать объемы операций по стерилизации избыточной ликвидности коммерческих банков. Так, объем нот НБКР в обращении к концу ноября увеличился до 1,7 млрд. сомов, а объем ГЦБ, проданных на условиях репо, – до 375,6 млн. сомов.

В декабре, в связи с непоступлением некоторых источников финансирования дефицита бюджета, Правительство Кыргызской Республики сократило свои расходы и соответственно бюджетный дефицит. В этих условиях Национальный банк несколько сократил объем своих операций: объем нот НБКР в обращении к концу отчетного года сократился до 1,4 млрд. сомов, а объем ГЦБ, проданных на условиях репо, – до 206,8 млн. сомов.

Вследствие существенного наращивания объема операций по стерилизации ликвидности, наблюдалось повышение их стоимости. Так доходность по всем видам нот НБКР выросла, в итоге учетная ставка НБКР, привязанная к усредненной доходности 28-дневных нот НБКР за последние четыре аукциона, выросла с 5,5 до 13,6 процента.

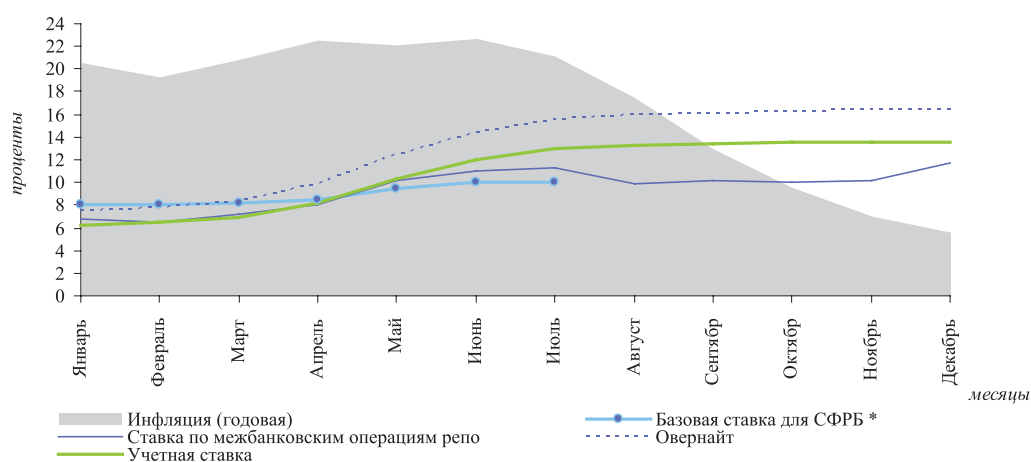
Помимо операций по стерилизации избыточных резервов коммерческих банков, в рамках проведения жесткой денежно-кредитной политики,

Национальный банк в марте 2011 года увеличил размер обязательных резервов с 8 до 9 процентов от расчетной базы, а также постепенно повышал базовую ставку для целей кредитования СФРБ с 7 процентов (в декабре 2010 года) до 10 процентов (в июле 2011 года).

В связи с выполнением основной задачи, для решения которой был создан СФРБ, Национальный банк принял решение о прекращении его деятельности. На момент начала процесса ликвидации (на 1 августа 2011 года) объем распределенных СФРБ средств составил 2,6 млрд. сомов, из них портфель ценных бумаг – 0,4 млрд. сомов, кредитный портфель – около 2,2 млрд. сомов, в том числе по проекту «Доступные кредиты фермерам» – 565,1 млн. сомов.

График 2.1.1.

Динамика инфляции, ставок НБКР и межбанковских операций репо (на конец периода)

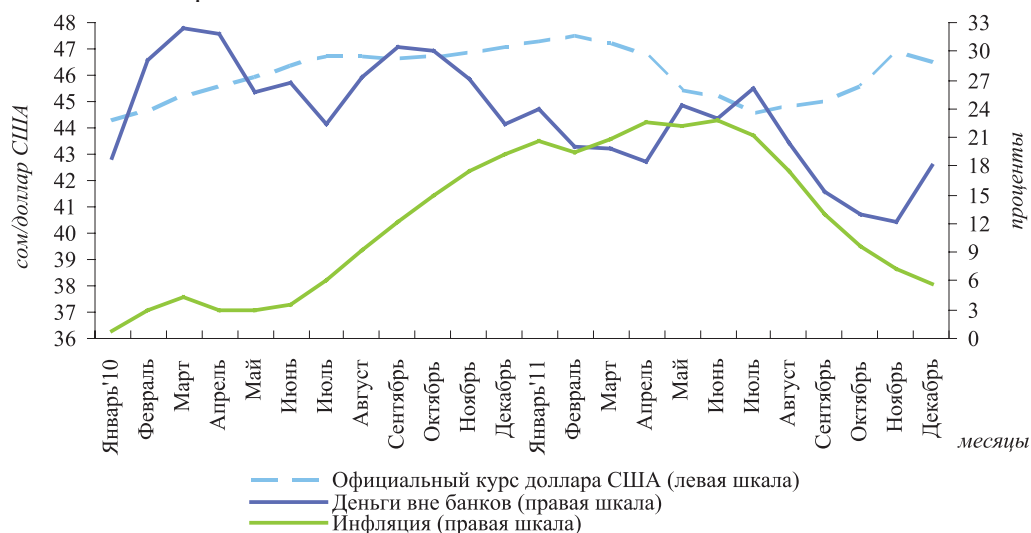


* с 1 августа 2011 года был начат процесс ликвидации СФРБ

Что касается операций Национального банка на валютном рынке, то в течение отчетного периода преимущественно имели место валютные интервенции по продаже иностранной валюты на внутреннем межбанковском валютном рынке в связи с превышением спроса над её предложением, главным образом, из-за роста дефицита торгового баланса. Вместе с тем, следует отметить, что в 2011 году отмечалось увеличение предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в связи со значительным ростом поступлений по денежным переводам: за 2011 год чистый приток денежных переводов составил 1,7 млрд. долларов США, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем за 2010 год на треть. В этих условиях Национальный банк в течение года периодически заключал операции по покупке иностранной валюты в целях недопущения резкого укрепления сома. В результате объем чистой продажи НБКР в 2011 году составил 160,7 млн. долларов США по сравнению с 234,8 млн. долларов США в 2010 году. Обменный курс доллара США по отношению к сому за 2011 год снизился на 1,3 процента и на конец декабря составил 46,4847 сом/доллар США.

График 2.1.2.

Динамика официального курса доллара США к сому, годовых темпов изменения инфляции и денег вне банков



2.2. Реализация денежно-кредитной политики

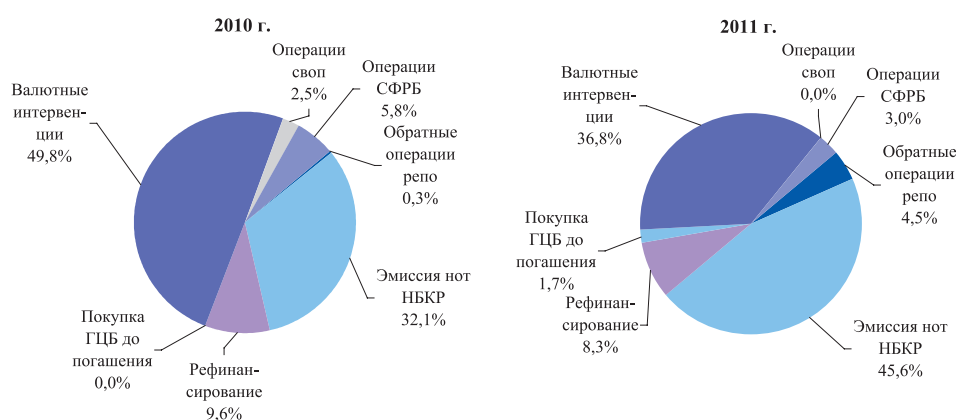
В 2011 году Национальный банк значительно увеличил операции по стерилизации избыточной ликвидности коммерческих банков посредством проведения аукционов нот и обратных операций репо. В результате доля эмиссии нот НБКР в структуре операций НБКР выросла до 45,6 процента с 32,1 процента в 2010 году, а удельный вес операций репо – до 4,5 процента (0,3 процента в 2010 году).

Инструменты регулирования ликвидности

В связи со значительными колебаниями сомовой ликвидности в отдельных банках спрос на заемные ресурсы в 2011 году увеличился. В этих условиях Национальный банк увеличил объем рефинансирования коммерческих банков через стандартные инструменты денежно-кредитной политики, такие как кредиты «овернайт», внутридневные кредиты и покупка ГЦБ на вторичном рынке до их погашения (на условиях аутрайт). Тем не менее, доля операций рефинансирования по сравнению с аналогичным показателем 2010 года сократилась на 1,3 процентного пункта, до 8,3 процента. Удельный вес операций по покупке ГЦБ до погашения составил 1,7 процента (в 2010 году подобные операции не проводились).

График 2.2.1.

Структура операций Национального банка



Доля валютных интервенций в структуре операций НБКР в 2011 году снизилась по сравнению с предыдущим годом на 13 процентных пунктов и составила 36,8 процента. Однако в абсолютном выражении объем валютных интервенций Национального банка вырос на треть, главным образом, за счет увеличения операций по покупке иностранной валюты в связи с ростом поступлений по денежным переводам трудовых мигрантов. В целом за год Национальный банк преимущественно продавал безналичные доллары США на валютных торгах: объем чистой продажи НБКР составил 160,7 млн. долларов США.

2.2.1. Операции на внутреннем валютном рынке

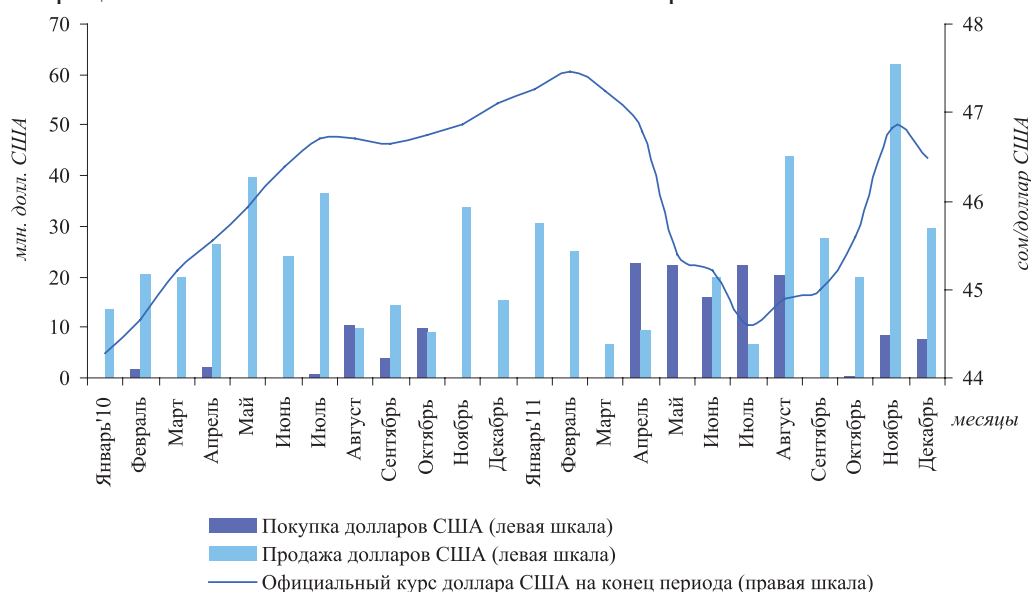
Ситуация на валютном рынке

В целом в 2011 году ситуацию на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать относительно стабильной. В течение года наблюдалась разнонаправленная тенденция обменного курса национальной валюты. Участие Национального банка на межбанковских валютных торгах зависело от характера рыночной конъюнктуры и определялось необходимостью сглаживания резких колебаний обменного курса.

Как и в предыдущие годы, структура спроса на иностранную валюту практически не изменилась и включала в себя необходимость осуществления выплаты за традиционные статьи импорта – ГСМ, энергоносители (газ, уголь, мазут), материалы для текстильной промышленности, автомобили, товары народного потребления. Также дополнительный спрос на иностранную валюту был вызван необходимостью выплаты дивидендов и других форм распределения прибыли в пользу компаний-нерезидентов. При этом необходимо отметить и влияние ситуации на мировых финансовых рынках, которую в целом за 2011 год можно охарактеризовать как нестабильную.

График 2.2.1.1.

Операции НБКР на межбанковских валютных торгах



С начала 2011 года на внутреннем валютном рынке продолжилась тенденция укрепления курса доллара США, начало которой было заложено в конце 2010 года. Данная тенденция объясняется фактором сезонности, который можно наблюдать и в аналогичные периоды предыдущих годов. В течение первого квартала официальный курс доллара США достигал максимального

значения за весь 2011 год, составив 47,5265 сом за один доллар США. В целом в течение первого квартала 2011 года преобладала тенденция увеличения спроса на доллары США, что обусловило участие Национального банка на валютном рынке на стороне продавцов иностранной валюты. Объем продажи Национальным банком с 01 января по 30 марта 2011 года составил 62,5 млн. долларов США, операции по покупке иностранной валюты не проводились. К концу первого квартала обменный курс укрепился на 0,3 процента, достигнув значения 47,2448 сом за один доллар США.

С конца первого квартала наблюдалось увеличение предложения долларов США, что повлияло на курс доллара США к сому в сторону его понижения. Основным фактором увеличения притока иностранной валюты в страну можно отметить поступления от трудовых мигрантов посредством систем денежных переводов. В течение второго квартала Национальный банк в целях сглаживания резких колебаний обменных курсов проводил операции как по покупке иностранной валюты в объеме 61,1 млн. долларов США, так и по продаже в объеме 29,0 млн. долларов США. Укрепление национальной валюты по сравнению с ее курсом на начало года составило 4,1 процента или 45,2067 сом за один доллар США на 30 июня 2011 года.

Данная тенденция укрепления национальной валюты продолжалась и в начале третьего квартала 2011 года, с июля по начало августа, что объясняется увеличением объема денежных переводов и поступлениями иностранной валюты от туристической отрасли. В последующем наблюдалось некоторое ослабление обменного курса национальной валюты по отношению к доллару США, в связи с изменением конъюнктуры рынка. В целом динамика курса американской валюты по отношению к сому до середины октября оставалась стабильной, в пределах значений 44,3469-45,1163. Ситуация на валютном рынке обусловила участие Национального банка в качестве как продавца, так и покупателя иностранной валюты. Общий объем покупки иностранной валюты составил 42,6 млн., а объем продажи – 78,2 млн. долларов США. Чистая продажа за третий квартал 2011 года составила 35,6 млн. долларов США.

Вследствие влияния фактора сезонности в четвертом квартале отмечалась тенденция ослабления национальной валюты, которая периодически корректировалась кратковременным укреплением. В основном в течение данного периода спрос на иностранную валюту превышал предложение иностранной валюты в связи с уменьшением притока иностранной валюты. На четвертый квартал пришелся наибольший объем продажи иностранной валюты Национальным банком, который составил 111,6 млн., а объем покупки при этом составил 16,7 млн. долларов США. Чистая продажа за четвертый квартал 2011 года составила 94,9 млн. долларов США.

По результатам 2011 года общий объем покупки Национальным банком на внутреннем валютном рынке составил 120,5 млн. долларов США, а общий объем продажи – 281,2 млн., таким образом чистая продажа за 2011 год составила 160,7 млн. долларов США. Официальный курс доллара США за 2011 год снизился с 47,0992 до 46,4847 сом за один доллар США или на 1,3 процента.

*Объем
валютных
интервенций*

Таблица 2.2.1.1.

Операции НБКР с иностранной валютой на внутреннем валютном рынке
(тыс. долларов США)

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Итого
2010 г., всего	55 950,0	92 970,2	87 080,8	79 378,2	315 379,2
<i>в том числе:</i>					
покупка долларов США	1 800,0	2 250,0	15 000,0	9 850,0	28 900,0
продажа долларов США	54 150,0	90 050,0	60 800,0	58 700,0	263 700,0
покупка иностранной валюты (кроме долл. США)	-	670,2	5 830,8	1 628,2	8 129,2
продажа иностранной валюты (кроме долл. США)	-	-	-	-	-
валютные операции своп (покупка)	-	-	5 450,0	9 200,0	14 650,0
2011 г., всего	62 801,3	90 050,0	120 750,0	128 350,0	401 951,3
<i>в том числе:</i>					
покупка долларов США	-	61 100,0	42 600,0	16 750,0	120 450,0
продажа долларов США	62 450,0	28 950,0	78 150,0	111 600,0	281 150,0
покупка иностранной валюты (кроме долл. США)	351,3	-	-	-	351,3
продажа иностранной валюты (кроме долл. США)	-	-	-	-	-
валютные операции своп (покупка)	-	-	-	-	-

Кроме операций по покупке/продаже долларов США на внутреннем валютном рынке, Национальный банк в марте 2011 года приобрел российские рубли в объеме 10,0 млн. в целях совершения платежей Центрального казначейства Министерства финансов Кыргызской Республики.

Также в начале 2011 года Национальный банк пролонгировал до мая 2011 года своп-операции, заключенные в 2010 году с коммерческими банками и объем которых составил 3,5 млн. долларов США.

В целях развития межбанковского валютного рынка в декабре 2011 года Правлением Национального банка было принято решение о переходе на ежедневное определение официальных курсов евро, российского рубля и казахского тенге, что позволит снизить валютные риски при проведении валютных операций, а также оптимизирует процесс учета иностранных валют.

2.2.2. Операции с нотами НБКР и учетная ставка

*Операции с
нотами НБКР*

Ноты НБКР – это государственные ценные бумаги со сроком обращения 7, 14 и 28 дней, которые Национальный банк размещает на аукционной и внеаукционной основе с целью регулирования ликвидности в банковской системе и определения величины учетной ставки.

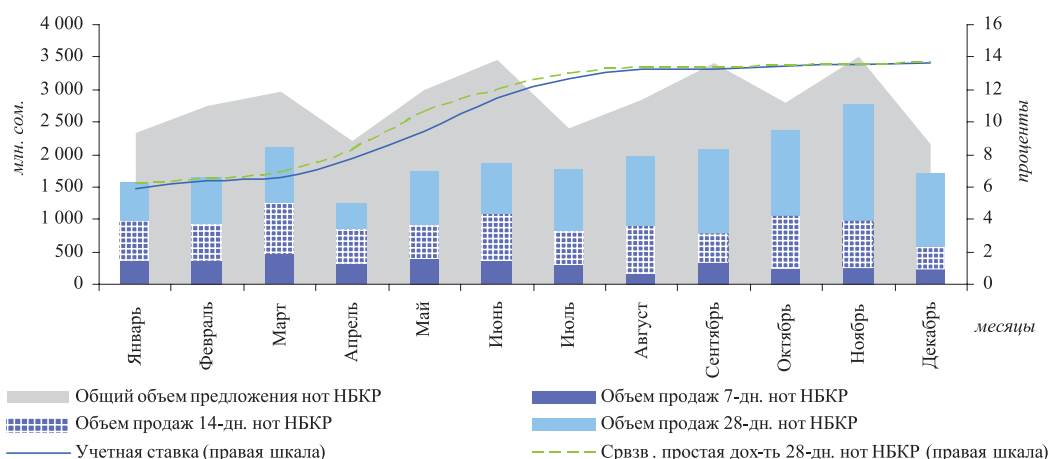
Исходя из задач денежно-кредитной политики, а также принимая во внимание сохранение высокого уровня инфляционных рисков в стране в 2011 году, НБКР увеличил объем предложения нот с 11,9 млрд. сомов в 2010 году до 33,8 млрд. сомов в 2011 году. Годовой объем продаж нот НБКР составил 22,9 млрд. сомов, в то время как этот показатель в 2010 году составлял 8,9 млрд. сомов. При этом наибольшую часть продаж составили ноты со сроком обращения 28 дней (52,0 процента). Объем продаж нот со сроками обращения 7 и 14 дней составил 17,5 и 30,5 процента соответственно.

*Сущность
учетной ставки*

На базе доходности 28-дневных нот НБКР формировалась учетная ставка, которая является инструментом денежно-кредитной политики и служит ориентиром стоимости краткосрочных денежных ресурсов. С помощью учетной ставки Национальный банк определяет ставки по другим инструментам денежно-кредитной политики. Кроме того, учетная ставка используется всеми хозяйствующими субъектами при расчете пени и штрафов за просрочку различных платежей.

График 2.2.2.1.

Объем продаж нот НБКР и динамика учетной ставки НБКР



В отчетном периоде использовался механизм определения учетной ставки, согласно которому ее значение приравнивалось к среднему значению средневзвешенной доходности 28-дневных нот НБКР за четыре последних состоявшихся аукциона.

Средний уровень учетной ставки в 2011 году составил 10,7 процента, что на 8 процентных пунктов выше, чем в 2010 году. На конец декабря 2011 года учетная ставка НБКР составила 13,6 процента.

2.2.3. Операции репо

В целях регулирования уровня ликвидности в национальной валюте в банковской системе Национальный банк в течение всего 2011 года для изъятия кратко- и среднесрочной ликвидности проводил обратные операции репо по продаже государственных казначейских векселей урегулирования - ГКВ(у), находящихся в портфеле НБКР. В апреле и мае из-за отсутствия спроса со стороны коммерческих банков обратные операции репо Национальным банком не заключались.

По сравнению с предыдущим 2010 годом общий объем операций репо Национального банка за 2011 год увеличился в 32 раза и составил 2,3 млрд. сомов. Средневзвешенный срок обратных операций репо снизился с 42 до 35 дней, а средняя доходность увеличилась до 11,4 процента.

Объем операций репо

Таблица 2.2.3.1.

Операции репо НБКР

(млн. сом.)

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Итого
2010 г., всего	-	-	-	70,8	70,8
<i>в том числе:</i>					
прямые операции репо	-	-	-	-	-
обратные операции репо	-	-	-	70,8	70,8
2011 г., всего	684,5	60,7	858,5	674,8	2 278,5
<i>в том числе:</i>					
прямые операции репо	-	-	-	-	-
обратные операции репо	684,5	60,7	858,5	674,8	2 278,5

Наряду с осуществлением операций по продаже ГЦБ на условиях репо, Национальный банк проводил операции по покупке государственных ценных бумаг на вторичном рынке на условиях аутрайт, без обязательства

Операции по покупке ГЦБ на условиях аутрайт

обратной продажи. Целью проведения данных операций было предоставление ликвидности в национальной валюте банковскому сектору.

Общий объем операций за 2011 год по покупке Национальным банком государственных ценных бумаг на вторичном рынке на условиях аутрайт составил 870,0 млн. сомов.

2.2.4. Рефинансирование банков

Рефинансирование банков является одним из инструментов поддержания ликвидности коммерческих банков, а также сглаживания текущих колебаний ликвидности банковской системы в нормальных условиях ее функционирования и предоставления банкам чрезвычайного финансирования в периоды системной нестабильности.

В распоряжении Национального банка находится пакет инструментов рефинансирования коммерческих банков:

- «внутридневные» кредиты, предоставляемые в национальной валюте на беспроцентной основе, в течение операционного дня на несколько часов под залоговое обеспечение, для повышения эффективности работы платежной системы;
- кредит «овернайт», предоставляемый в национальной валюте на сутки, с процентной ставкой, определенной с коэффициентом 1,2 от учетной ставки, под залоговое обеспечение, для поддержания краткосрочной ликвидности банка;
- кредит последней инстанции, предоставляемый в исключительных случаях коммерческим банкам, испытывающим серьезные финансовые проблемы, на срок не более шести месяцев по процентной ставке, устанавливаемой Правлением Национального банка.

Внутридневные кредиты и кредиты «овернайт»

В целом за 2011 год рефинансирование коммерческих банков осуществлялось посредством внутридневного кредита и кредита «овернайт». Национальный банк предоставил коммерческим банкам для бесперебойной работы платежной системы внутридневные кредиты в размере 129,0 млн. сомов (в 2010 году внутридневные кредиты не были востребованы банками). Основной объем средств рефинансирования коммерческих банков в 2011 году был предоставлен в виде кредитов «овернайт», общий объем выдачи которых составил 4,1 млрд. сомов, что на 52,5 процента больше по сравнению с аналогичным показателем в 2010 году. При этом среднегодовая ставка по кредитам «овернайт» в 2011 году составила 12,8 процента, увеличившись на 9,6 процентного пункта по сравнению с этой ставкой в 2010 году.

Таблица 2.2.4.1.

Кредиты «овернайт», выданные НБКР
(млн. сом.)

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Итого
2010 г.	550,0	843,0	765,0	498,0	2 656,0
2011 г.	290,0	3 423,0	105,0	232,7	4 050,7

Таблица 2.2.4.2.

Внутридневные кредиты, выданные НБКР

(млн. сом.)

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Итого
2010 г.	-	-	-	-	-
2011 г.	-	60,0	69,0	-	129,0

2.2.5. Обязательные резервные требования

Обязательные резервы являются одним из инструментов денежно-кредитной политики и представляют собой сумму денежных средств, которую действующие коммерческие банки обязаны держать на корреспондентском счете в Национальном банке. Размер обязательных резервов устанавливается Правлением НБКР исходя из целей денежно-кредитной политики.

В 2011 году был изменен размер обязательных резервов, что явилось дополнительной мерой по ограничению монетарной составляющей инфляции в рамках ужесточения денежно-кредитной политики. Так, с 14 марта 2011 года был увеличен размер обязательных резервов для коммерческих банков с 8 до 9 процентов от расчетной базы в целях сокращения их избыточной ликвидности.

*Увеличение
размера ОПТ*

На конец 2011 года объем обязательных резервов составил 3,1 млрд. сомов, увеличившись за отчетный период на 44,6 процента, как за счет роста депозитов, так и за счет повышения размера обязательных резервов.

В течение года один из коммерческих банков не выполнял обязательные резервные требования, однако, плата за несоблюдение обязательных резервов не начислялась, так как в данном банке в начале года действовал режим временного руководства, а затем был введен режим консервации.

Таблица 2.2.5.1.

Резервы коммерческих банков в национальной валюте*

(млн. сом.)

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
2010 г., всего	6 022,8	4 269,1	3 427,7	4 139,0
<i>в том числе:</i>				
обязательные резервы	3 750,3	2 678,6	2 285,8	2 264,2
избыточные резервы	2 272,5	1 590,6	1 142,0	1 874,8
2011 г., всего	4 263,0	4 013,4	4 933,4	4 259,8
<i>в том числе:</i>				
обязательные резервы	2 515,6	2 758,9	2 995,0	2 938,8
избыточные резервы	1 747,4	1 254,5	1 938,4	1 321,0

* средние показатели за период

2.3. Управление международными резервами

*Принципы
управления*

Согласно Закону «О Национальном банке Кыргызской Республики» приоритетными задачами Национального банка в области управления международными резервами в соответствии с ключевыми принципами являются поддержание ликвидности и обеспечение безопасности резервных активов.

*Нормативные
документы*

Управление международными резервами регламентировано «Инвестиционной стратегией», «Политикой управления рисками при управлении международными резервами», положениями «Об эталонном портфеле международных резервов Национального банка Кыргызской Республики на 2011 год» и «О лимитах при управлении инвестиционным активом международных резервов».

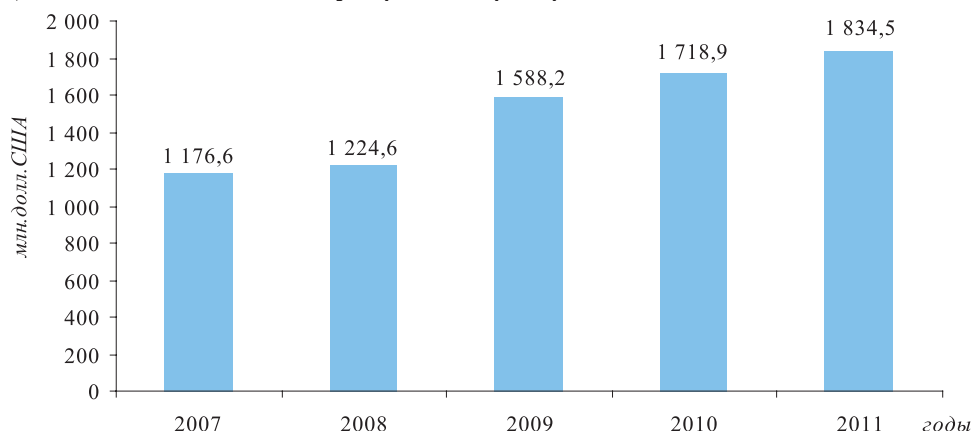
Принятие решений в части определения инвестиционной стратегии банка, структуры портфелей международных резервов, соотношения рисков и доходности инвестиционных инструментов, а также выбора контрагентов банка осуществлялось Правлением и Инвестиционным комитетом Национального банка. Инвестиционный комитет в 2011 году провел 17 заседаний по вопросам управления международными резервами. В целях минимизации рисков, возникающих при управлении резервными активами, устанавливались критерии, требования и ограничения на контрагентов, виды инструментов, размеры и срочность инвестирования.

*Структура
и объем МР*

В состав международных резервов Национального банка входят активы в золоте, СПЗ и портфель иностранных валют. Объем валовых резервов на конец 2011 года составил в эквиваленте 1,8 млрд. долларов США, увеличившись за год на 115,6 млн. долларов США или на 6,7 процента.

График 2.3.1.

Динамика валовых международных резервов НБКР



*Источники
роста МР*

Источниками роста объема международных резервов в 2011 году были поступления валютных средств на счета Правительства и Национального банка от международных финансовых институтов и стран-доноров, доходы, полученные от управления международными резервами, и увеличение физического объема золота в результате его покупки Национальным банком на внутреннем рынке Кыргызстана. Кроме того, на изменение долларовой эквивалентности объема международных резервов оказало влияние изменение курсов валют в портфеле и цен на драгоценные металлы.

Таблица 2.3.1.

Структура резервных активов НБКР (на конец периода)
(проценты)

	2010 г.	2011 г.
Золото	6,8	7,2
Валютный портфель	83,3	83,2
Специальные Права Заимствования	9,9	9,6
Всего	100,0	100,0

Валютный портфель международных резервов включал в себя: доллары США, евро, швейцарские франки, английские фунты, австралийские и канадские доллары, а также японские йены и российские рубли.

Структура валютного портфеля МР

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности, а также повышения эффективности управления международными резервами, работа с резервными активами осуществлялась на портфельной основе. Разделение валютных портфелей на рабочий и инвестиционный обеспечило поддержание оптимального уровня доходности резервов.

Структура МР

Активы рабочего капитала размещались в наиболее ликвидные инструменты и использовались для платежей Национального банка и Правительства в иностранной валюте и для проведения операций на внутреннем межбанковском валютном рынке. Управление инвестиционным портфелем осуществлялось в соответствии с утвержденным эталонным портфелем международных резервов. Национальный банк размещал международные резервы в высоконадежные и ликвидные инструменты: ценные бумаги, срочные депозиты, а также в однодневные операции репо. Портфель ценных бумаг включал государственные ценные бумаги Австралии, Великобритании, Германии, Франции, Швейцарии, а также краткосрочные и среднесрочные инвестиционные инструменты Банка международных расчетов. Срочные депозиты размещались в международных финансовых институтах, зарубежных центральных и коммерческих банках, имеющих высокий международный рейтинг.

Размещение МР

Таблица 2.3.2.

Структура размещения международных резервов НБКР (на конец периода)
(проценты)

	2010 г.	2011 г.
Международные финансовые институты	35,7	26,4
Центральные банки	30,9	40,9
Коммерческие банки	33,0	32,2
НБКР	0,4	0,4
Всего	100,0	100,0

Сложная ситуация в мировой экономике в 2011 году, высокая волатильность на мировых валютных, финансовых и товарно-сырьевых рынках оказывали существенное влияние на инвестиционную политику и размещение резервных активов Национального банка. В 2011 году к имеющимся последствиям мирового кризиса добавились проблемы суверенного долга ряда ведущих развитых стран. Ощутимыми негативными последствиями долговых проблем правительств стало снижение суверенных рейтингов некоторых стран еврозоны и США. Проблемы в европейской

экономике сопровождалась низкими темпами роста, высокой волатильностью и беспокойством рынков, что ставило перед центральными банками сложную задачу при выборе инструментов денежно-кредитной политики.

2.4. Результаты денежно-кредитной политики

Денежная база

В результате проводимой НБКР денежно-кредитной политики прирост денег был несколько меньше, чем в 2010 году, при этом предложение денег экономике осуществлялось за счет сектора государственных финансов в связи с экспансионистской налогово-бюджетной политикой Правительства Кыргызской Республики. За 2011 год денежная база выросла на 6,2 млрд. сомов, при этом операции Правительства Кыргызской Республики увеличили ее на 14,6 млрд. сомов, операции Национального банка снизили на 8,4 млрд. сомов (в 2010 году денежная база выросла на 7,5 млрд. сомов, главным образом, за счет операций Правительства Кыргызской Республики на 15,6 млрд. сомов, операции НБКР сократили ее на 8,1 млрд. сомов).

По итогам отчетного года денежная база составила 54,8 млрд. сомов, увеличившись за год на 12,8 процента (в 2010 году – на 18,4 процента).

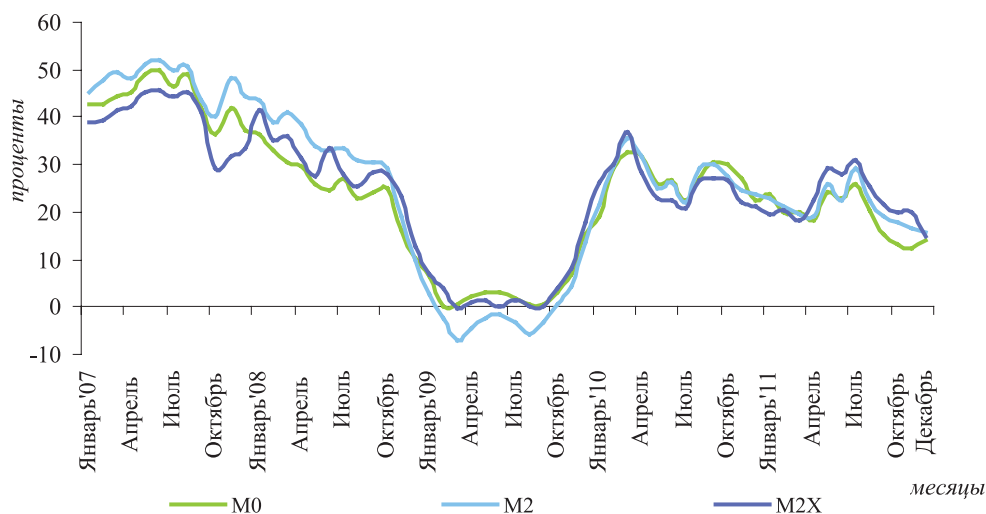
Доля наличных денег в денежной базе на конец 2011 года составила 91,0 процента, а доля средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в Национальном банке – 9,0 процента.

Денежные агрегаты

В целом за 2011 год денежный агрегат M0 (деньги вне банков) увеличился на 13,9 процента, составив на конец 2011 года 47,2 млрд. сомов (в 2010 году – прирост на 22,4 процента, до 41,5 млрд. сомов). Прирост денежного агрегата M2 (M0 + депозиты в национальной валюте) в отчетном году составил 15,6 процента, до 62,1 млрд. сомов (в 2010 году – прирост на 23,6 процента, до 53,7 млрд. сомов), при этом депозиты в национальной валюте увеличились на 21,4 процента.

График 2.4.1.

Динамика годовых темпов изменения денежных агрегатов (на конец периода)



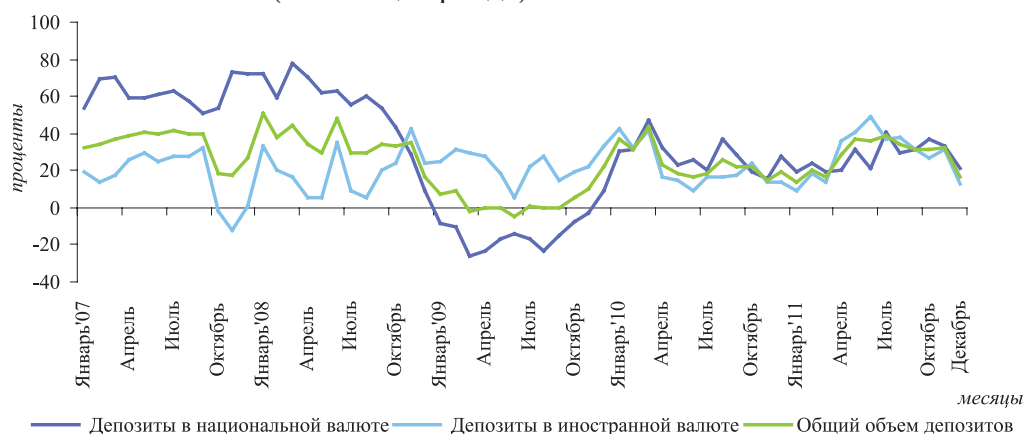
На конец декабря 2011 года широкая денежная масса M2X (M2 + депозиты в иностранной валюте) составила 79,5 млрд. сомов, увеличившись за 2011 год на 14,9 процента или 10,3 млрд. сомов (в 2010 году – на 21,1 процента, до 12,1 млрд. сомов). Увеличение широкой денежной массы M2X произошло за счет роста депозитов¹ банковской системы на 16,5 процента или 4,6 млрд. сомов (при этом депозиты в иностранной валюте увеличились на

¹ Без учета депозитов Правительства Кыргызской Республики и нерезидентов.

12,5 процента) и денег вне банков – на 13,9 процента или 5,7 млрд. сомов.

График 2.4.2.

Динамика годовых темпов изменения депозитов коммерческих банков, включаемых в М2Х (на конец периода)



Чистые иностранные активы банковской системы внесли основной вклад (8,4 процента) в прирост широких денег М2Х за счет внешних поступлений в объеме 148,7 млн. долларов США, а также поступлений в бюджет от местных предприятий по разработке золоторудных месторождений в объеме 159,5 млн. долларов США и от «Центра транзитных перевозок» в объеме 60 млн. долларов США. Чистые внутренние активы так же внесли вклад (6,5 процента) в прирост широких денег М2Х за счет увеличения темпа прироста кредитов в экономику на 20,8 процента.

Факторы,
влияющие на М2Х

Таблица 2.4.1.

Источники формирования широкой денежной массы М2Х (на конец периода)

	2010 г.	2011 г.	Прирост, млн. сом.	Темпы прироста, проценты	Влияние на М2Х, проценты
Чистые иностранные активы	71 424,8	77 213,9	5 789,0	8,1	8,4
Чистые международные резервы	79 773,0	85 423,3	5 650,2	7,1	8,2
Прочие внешние активы	134,3	135,0	0,8	0,6	0,0
СДР, полученные в порядке распределения	-6 096,4	-6 030,1	66,3	-1,1	0,1
Расчеты со странами СНГ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочные внешние обязательства	-2 386,1	-2 314,4	71,7	-3,0	0,1
Чистые внутренние активы	-2 217,1	2 313,9	4 531,1	-204,4	6,5
Чистые требования к органам гос.управления	-4 195,4	-3 028,7	1 166,7	-27,8	1,7
Чистые требования к Правительству	-3 039,2	-1 333,7	1 705,5	-56,1	2,5
Чистые требования к спец.фондам	-1 156,2	-1 695,0	-538,9	46,6	-0,8
Фонд развития КР	-1 156,2	-1 695,0	-538,9	46,6	-0,8
Требования к другим секторам	27 574,7	33 321,9	5 747,2	20,8	8,3
Прочие статьи	2 654,6	594,8	-2 059,9	-77,6	-3,0
Счет операций с капиталом	-28 251,0	-28 574,0	-322,9	1,1	-0,5
Денежная масса М2Х	69 207,7	79 527,8	10 320,1	14,9	14,9
Деньги вне банков	41 471,2	47 219,6	5 748,4	13,9	8,3
Депозиты других депозитных корпораций	27 736,6	32 308,2	4 571,7	16,5	6,6
Депозиты в нац.валюте	12 274,3	14 905,8	2 631,5	21,4	3,8
Депозиты в ин.валюте	15 462,3	17 402,5	1 940,2	12,5	2,8

Согласно информации Национального статистического комитета прирост индекса потребительских цен, характеризующий уровень инфляции, за 2011 год составил 5,7 процента (декабрь 2011 года к декабрю 2010 года), в то время как в 2010 году инфляция в годовом выражении составляла 19,2 процента. Основными причинами замедления роста общего уровня цен в стране стали:

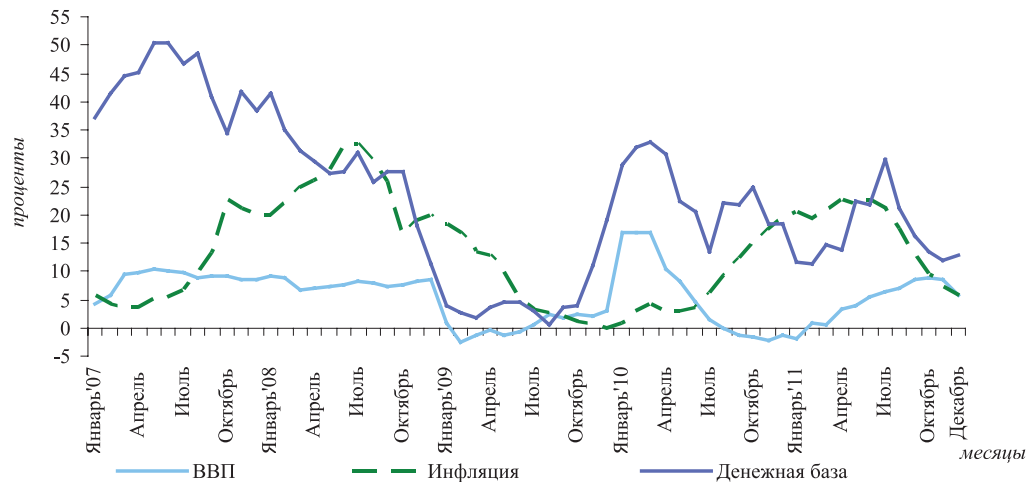
Инфляция

- значительное замедление темпов роста цен на мировых и внутренних рынках продовольственных товаров и энергоносителей;

- проведение Национальным банком жесткой денежно-кредитной политики;
- стабильность общественно-политической ситуации в стране.

График 2.4.3.

Годовые темпы изменения денежной базы, ИПЦ и ВВП (на конец периода)



РЭОК и
НЭОК

Более низкий уровень инфляции в странах-партнерах¹ обусловил увеличение индекса реального эффективного обменного курса (РЭОК), который на конец декабря 2011 года составил 112,7, увеличившись за год на 1,2 процента. Индекс номинального эффективного обменного курса (НЭОК) сома практически не изменился и на конец 2011 года составил 116,2.

¹ Инфляция в КР за 2011 год составила 5,7 процента, тогда как средний уровень инфляции стран-основных торговых партнеров, по предварительным расчетам, составил 4,5 процента.

НАДЗОР И РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Национальный банк в соответствии с функциями, определенными в Законе Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики», осуществляет регулирование и надзор за деятельностью банков и небанковских финансово-кредитных учреждений посредством осуществления лицензирования, внешнего (дистанционного) надзора и инспектирования на местах.

Повышенное внимание в рамках внешнего (дистанционного) надзора и инспектирования на местах по-прежнему уделялось мониторингу кредитного риска, как основного в деятельности финансово-кредитных учреждений, активно использовался инструмент стресс-тестирования, в том числе при анализе других рисков, сопровождающих банковскую деятельность. Особенность регулирования деятельности финансово-кредитных учреждений в 2011 году была связана с оперативным применением адекватных и действенных мер регулятивного характера с целью недопущения влияния последствий событий 2010 года на финансово-кредитную систему Кыргызской Республики. Значительные ресурсы были направлены на рассмотрение резко возросшего потока обращений, запросов и заявлений от клиентов и акционеров банков и небанковских финансово-кредитных учреждений.

Финансово-кредитная система в целом продемонстрировала определенную устойчивость и наличие потенциала для повышения уровня посредничества и эффективности функционирования. Удалось преодолеть последствия внутривнутриполитических событий 2010 года и обеспечить определенный уровень стабильности и безопасности финансовой системы.

Тенденции развития финансового сектора оставались положительными, продолжался рост количества небанковских финансово-кредитных учреждений, объема их активов, кредитного портфеля и количества заемщиков.

3.1. Банковский надзор

3.1.1. Лицензирование

По состоянию на конец 2011 года общая сумма оплаченного уставного капитала коммерческих банков составила 8,4 млрд. сомов, в том числе доля иностранного капитала в уставном капитале банковской системы составила 39,9 процента или 3,3 млрд. сомов. В течение 2011 года общий размер уставного капитала банков увеличился на 843,8 млн. сомов или на 11,2 процента по сравнению с показателем 2010 года.

В отчетном периоде произошла смена акционеров одного из коммерческих банков. Состав акционеров остальных коммерческих банков оставался без существенных изменений.

Национальным банком проводилась работа по расширению лицензий ряда банков, изучению анкет руководителей коммерческих банков, при их назначении, с точки зрения соответствия установленным требованиям и критериям.

В течение всего 2011 года наблюдался рост количества филиалов и сберегательных касс банков, что расширяет доступ населения к банковским услугам в регионах страны. Так, коммерческими банками было открыто дополнительно 43 филиала, 79 сберегательных касс и 17 выездных касс.

*Уставный
капитал банков*

*Филиалы,
сберкассы и
выездные кассы*

Таблица 3.1.1.1.

Динамика развития филиальной сети, сети сберегательных и выездных касс

	Количество филиалов		Количество сберегательных касс		Количество выездных касс	
	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.
г. Бишкек	46	54	187	211	10	15
Баткенская область	11	15	28	41	-	-
Джалал-Абадская область	33	41	73	89	-	-
Иссык-Кульская область	30	36	21	24	1	6
Нарынская область	14	17	3	7	-	-
Ошская область	39	44	97	112	1	6
Таласская область	9	11	5	8	-	-
Чуйская область	29	36	38	39	-	2
Итого:	211	254	452	531	12	29

3.1.2. Внешний надзор

В течение 2011 года 18 банков функционировали в обычном режиме. По ним, в рамках проведения внешнего (дистанционного) надзора, проводилась оценка качества активов, достаточности капитала, факторов доходности, оценка управления ликвидностью, систем управления рисками.

Внешний надзор за деятельностью коммерческих банков основывался на показателях, характеризующих деятельность банка по компонентам CAMELS, с выявлением взаимосвязи между показателями, изучением факторов изменения этих показателей и уровня принимаемых банками рисков, проведением стресс-тестирования и сравнения полученных показателей со средними показателями по группе однородных банков.

На основании мониторинга и анализа предоставляемой регулятивной отчетности, результатов инспекторских проверок, аудиторских заключений, включая информацию о выполнении требований по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля, и другой информации о деятельности банка, готовились отчеты о состоянии банка и проводилась выработка надзорных мер, необходимых для поддержания стабильной деятельности, как отдельных коммерческих банков, так и банковской системы в целом.

В целях защиты интересов вкладчиков и кредиторов коммерческих банков, поддержания стабильности в банковской системе, снижения риска внезапного изъятия депозитов, применялись меры надзорного реагирования, введение специальных режимов и ограничений в деятельности нескольких коммерческих банков. При этом в отношении некоторых коммерческих банков в связи с выполнением определенных рекомендаций и улучшением финансовых показателей были сняты ограничения, введенные ранее. В рамках внешнего надзора принимались надзорные меры предупредительного характера, с целью недопущения нарушений законодательства Кыргызской Республики. Дополнительно проводилась работа по оздоровлению коммерческих банков, в которые ранее были введены специальные режимы. В результате предпринятых мер со стороны Национального банка по одному банку было заключено соглашение об устранении нарушений и приведении деятельности банка в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. По остальным банкам идут судебные разбирательства между акционерами, по итогам которых Национальный банк будет предпринимать дальнейшие соответствующие меры.

С целью определения направлений перспективного развития банковской системы на среднесрочный период, совместно с коммерческими банками и представителями Союза банков Кыргызстана, были разработаны Основные направления развития банковской системы Кыргызской Республики на период до 2014 года.

В рамках внешнего надзора были рассмотрены обращения, как клиентов банковской системы, так и их участников (акционеров) по различным вопросам, включая вопросы правового характера, а также банковского обслуживания, кредитного администрирования и защиты прав потребителей. Также проводились консультации для вкладчиков банков, с целью защиты законодательно закрепленных за ними прав.

В 2011 году «чистые» рискованные активы¹ увеличились на 6,4 млрд. сомов, а «чистый» суммарный капитал² повысился на 1,9 млрд. сомов.

*Показатели
капитала*

Таблица 3.1.2.1.

Показатели капитала коммерческих банков (на конец периода)

	2010 г.	2011 г.
«Чистый» суммарный капитал, <i>млн. сом.</i>	11 564,1	13 427,0
«Чистые» рискованные активы, <i>млн. сом.</i>	37 983,6	44 341,3
Коэффициент адекватности суммарного капитала, <i>проценты</i>	30,4	30,3
Норматив адекватности суммарного капитала (не менее), <i>проценты</i>	12,0	12,0

Основными факторами роста «чистого» суммарного капитала в 2011 году являются увеличение уставного капитала за счет выпуска простых акций (на 843,8 млн. сомов), дополнительного капитала, внесенного физическими и юридическими лицами (на 301,2 млн. сомов), а также прибыль, полученная в 2011 году. Учитывая, что показатель адекватности суммарного капитала существенно превышает его нормативный уровень, банковская система Кыргызстана имеет определенный потенциал для расширения предложения финансовых услуг.

Кредитный риск оценивается на основе классификации активов и забалансовых обязательств³. Риск невозврата, рассчитываемый как отношение созданных резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков к общей сумме активов, несущих в себе риск кредитных потерь, на конец 2011 года снизился по сравнению с его значением в конце 2010 года (10,7 процента) и составил 6,3 процента.

Кредитный риск

К концу 2011 года сумма просроченных кредитов составила 2,4 млрд. сомов или 7,8 процента всех активов, несущих в себе риск кредитных потерь. В конце 2010 года данный показатель составлял 13,1 процента или 3,5 млрд. сомов.

Валютный риск рассматривается с точки зрения потенциальной возможности получения банком убытков вследствие изменения стоимости его активов и обязательств в иностранной валюте при изменении валютного

Валютный риск

¹ «Рискованные активы» включают кредиты клиентам, лизинги, корпоративные ценные бумаги, денежные активы, размещенные в иностранных банках, другие активы и забалансовые обязательства, взвешенные по степени присущего им кредитного риска.

² Расчетный показатель, включающий капитал акционеров банка, финансовый результат деятельности в отчетном и прошлых годах, созданные резервы за исключением инвестиций в дочерние организации и капитал других финансово-кредитных учреждений. Применяется при расчете значений экономических нормативов, установленных НБКР.

³ Данные приведены в разделе 1.4. «Банковский сектор», Таблица 1.4.3. «Классификация активов, забалансовых обязательств и кредитов клиентам».

курса. Этот риск оценивается исходя из соотношения активов и обязательств в иностранной валюте, а также их доли в суммарных активах или обязательствах коммерческих банков. По итогам 2011 года валютные активы банковской системы составили в эквиваленте 31,7 млрд. сомов или 47,4 процента суммарных активов. Обязательства коммерческих банков в иностранной валюте составили в эквиваленте 28,8 млрд. сомов или 55,0 процента всех обязательств. Учитывая общие резервы в иностранной валюте, в размере 359,0 млн. сомов, а также средства, приравненные к обязательствам в иностранной валюте, в размере 1,9 млрд. сомов, совокупная чистая открытая валютная позиция банковской системы на конец 2011 года была длинной, составив 594,6 млн. сомов или 4,4 процента от чистого суммарного капитала банковской системы.

Таблица 3.1.2.2.

Активы и обязательства коммерческих банков в иностранной валюте*
(на конец периода)

	2010 г.	2011 г.
Активы в иностранной валюте, млн.сом.	25 150,0	31 665,6
Активы в иностранной валюте, проценты	43,4	47,4
Обязательства в иностранной валюте, млн. сом.	24 784,0	28 769,1
Обязательства в иностранной валюте, проценты	54,6	55,0

* По учетному курсу НБКР на конец 2010 года и на конец 2011 года

Риск ликвидности

Риск ликвидности рассматривается с точки зрения покрытия обязательств активами в каждом интервале сроков, что дает возможность оценивать потребность в средствах при несоответствии сроков по активам и обязательствам. Проведенный анализ риска ликвидности коммерческих банков в 2011 году показал, что негативный разрыв по срокам погашения активов и обязательств наблюдался по периоду до 180 дней, при этом наличие положительных разрывов по срокам более 180 дней показывает, что банки имеют долгосрочные источники средств для покрытия своих обязательств.

Таблица 3.1.2.3.

Активы и обязательства в разрезе по срокам (на конец периода)
(млн. сом.)

2010 г. *	Сроки в днях					Всего
	0-30	31-90	91-180	181-365	более 365	
Финансовые активы	25 794,0	3 807,1	3 454,5	7 137,5	21 910,4	62 104,0
Финансовые обязательства	28 591,0	4 309,0	2 819,3	3 283,1	7 028,1	46 030,4
Сумма превышения финансовых активов над финансовыми обязательствами	-2 797,0	-501,9	635,2	3 854,5	14 882,3	16 073,7
В процентах к общему объему финансовых активов	-4,5	-0,8	1,0	6,2	24,0	25,9

* Данные на 31 декабря 2010 года, включительно.

2011 г. *	Сроки в днях					Всего
	0-30	31-90	91-180	181-365	более 365	
Финансовые активы	26 706,6	3 092,4	3 449,1	7 559,2	28 717,8	69 525,2
Финансовые обязательства	30 041,5	4 260,2	3 663,7	4 910,6	9 443,5	52 319,4
Сумма превышения финансовых активов над финансовыми обязательствами	-3 334,9	-1 167,8	-214,6	2 648,7	19 274,3	17 205,7
В процентах к общему объему финансовых активов	-4,8	-1,7	-0,3	3,8	27,7	24,7

* Данные на 31 декабря 2011 года, включительно.

Анализ основных рисков банковской системы показал, что фактические значения экономических нормативов, ограничивающих рассматриваемые риски, находились на уровне, значительно превышающем нормативный, что свидетельствует о наличии определенного запаса прочности. Вместе с тем, все еще остаются потенциальные угрозы, связанные с кредитным риском и неплатежеспособностью клиентов банков. Национальный банк на регулярной основе отслеживает тенденции в банковском секторе Кыргызстана и других стран, а также на внешних финансовых рынках, для проведения соответствующих мероприятий по стабилизации и развитию банковского сектора, в том числе, совместно с коммерческими банками.

3.1.3. Инспектирование

Проверки, проводимые в соответствии с надзорным циклом, были направлены на выявление на возможно ранних стадиях рисков и проблем в деятельности банка. Кроме того, в течение отчетного года были проведены целевые проверки в отдельных коммерческих банках по соблюдению требований банковского законодательства при осуществлении ими кредитных, валютных операций и операций с инсайдерами и аффилированными лицами, а также соблюдению законодательства Кыргызской Республики по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Всего за 2011 год осуществлено 16 комплексных и 20 целевых проверок (3 – по соблюдению кассовой дисциплины и 17 внеплановых проверок по отдельным аспектам). По их результатам были предприняты необходимые меры надзорного реагирования, разработаны планы действий руководства коммерческих банков по устранению недостатков в деятельности. В соответствии с законодательством информация о выполнении коммерческими банками требований по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, направлялась в Государственную службу финансовой разведки Кыргызской Республики.

Кроме того, проведена проверка деятельности филиалов 18 коммерческих банков и пяти микрофинансовых организаций, расположенных в южном регионе страны, в связи с проблемами клиентов-заемщиков.

В отчетном периоде на постоянной основе проводилась работа по повышению качества инспекционных проверок и совершенствованию методологической базы инспекционной деятельности.

3.1.4. Меры воздействия

Решения о применении предупредительных мер в отношении коммерческих банков принимались в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами Национального банка.

В целях своевременного, адекватного и последовательного реагирования на развитие событий в коммерческих банках Комитетом по надзору Национального банка рассмотрены и приняты соответствующие меры воздействия.

В частности, Комитетом по надзору Национального банка рассматривались вопросы по пересмотру экономических нормативов, установленных ранее в отдельных банках. Так, одному коммерческому банку был снижен экономический норматив по максимальному объему

привлекаемых депозитов, а по другому банку, учитывая риски связанные с его деятельностью, был введен дополнительный экономический норматив по максимальному объему привлекаемых депозитов. Комитетом по надзору Национального банка рассматривались вопросы сохранения и введения в отдельные коммерческие банки прямого банковского надзора. По поручению Правления Национального банка были рассмотрены планы оздоровления коммерческих банков, находящихся в режиме консервации.

В рамках целенаправленного и оперативного мониторинга и контроля операций на местах, в связи с непредоставлением акционерами банка необходимой информации, был введен прямой банковский надзор в одном из коммерческих банков, а в другом коммерческом банке сохранялся режим прямого банковского надзора, введенный в 2010 году.

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О консервации, ликвидации и банкротстве банков», в целях сохранения активов и защиты интересов вкладчиков и других кредиторов, в ОАО «КыргызКредитБанк», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Акыливестбанк» был введен режим консервации. В этих же целях сохранялся режим консервации в ОАО Инвестбанк «Иссык-Куль», введенный в конце 2010 года.

Национальным банком, в соответствии с Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности», применялись и другие меры в отношении коммерческих банков.

В целом меры, предпринятые Национальным банком в 2011 году, были направлены на обеспечение надежности, стабильности и повышение эффективности банковской системы страны.

3.2. Надзор за небанковскими финансово-кредитными учреждениями

Национальный банк Кыргызской Республики осуществляет лицензирование и регулирование деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений. При этом деятельность ОсОО «ФКПРКС», микрофинансовых компаний, кредитных союзов и обменных бюро осуществляется на основании лицензии Национального банка, а для микрокредитных компаний и микрокредитных агентств предусмотрен упрощенный порядок – получение свидетельства об учетной регистрации.

*Проверка
НФКУ*

В 2011 году Национальным банком было проверено 134 обменных бюро на предмет соблюдения ими законодательства и нормативных правовых актов Национального банка. Проверки осуществлялись как сотрудниками Национального банка, так и с участием представителей других ведомств. Из общего количества проверенных обменных бюро в деятельности 43 выявлены нарушения законодательства и нормативных правовых актов. По итогам проверок направлено 31 предписание и 12 предупреждений.

Кроме того, в ходе рейдовых проверок было выявлено 73 факта безлицензионной деятельности обменных бюро и передано на рассмотрение Административной комиссии Национального банка. В результате по 54 делам вынесены решения о взыскании штрафов на общую сумму 66,0 тыс. сомов.

В ходе проверок выявлены также два факта осуществления деятельности с просроченной лицензией Национального банка и без уплаты налога в бюджет с общей суммой ущерба на 280,0 тыс. сомов. В связи с этим, Национальным банком было направлено письмо в Государственную службу финансовой полиции при Правительстве Кыргызской Республики, которой были приняты меры в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

В 2011 году проводилась разъяснительная работа среди обменных бюро по вопросам противодействия финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем (ПФТ/ОД). Были разосланы циркулярные письма относительно исполнения обменными бюро требований Положения Национального банка «О минимальных требованиях к организации внутреннего контроля в обменных бюро в Кыргызской Республике в целях ПФТ/ОД».

По кредитным союзам Национальным банком были проведены 61 комплексная и 14 целевых проверок их деятельности. Также были осуществлены комплексные проверки деятельности двух микрофинансовых компаний, подавших заявления на получение лицензии на право приема вкладов. По поступившим жалобам от заемщиков были организованы 15 специализированных проверок деятельности микрокредитных компаний.

По результатам осуществления внешнего надзора и инспектирования на местах за несоблюдение требований нормативных правовых актов Национального банка были отозваны семь лицензий обменных бюро, шесть лицензий кредитных союзов и 18 свидетельств МКК/МКА, кроме того, аннулированы свидетельства и лицензии 30 небанковских ФКУ в связи с прекращением их деятельности.

В целях дальнейшего развития НФКУ подготовлены изменения в Законы Кыргызской Республики «О микрофинансовых организациях в КР» и «О кредитных союзах», которые предусматривают: расширение перечня операций МФО и КС агентским банкингом и обменными операциями с наличной иностранной валютой, включая предоставление права на осуществление операций по исламским принципам банковского дела и финансирования; осуществление операций в иностранной валюте со стороны МФК; внедрение принципов защиты прав потребителей микрофинансовых услуг.

Изменения в НПА

Проведена работа по подготовке изменений в Закон Кыргызской Республики «Об операциях в иностранной валюте» в части расширения перечня лиц, которым предоставлено право осуществлять операции в иностранной валюте на профессиональной основе.

После подведения итогов реализации Среднесрочной стратегии развития микрофинансирования на период 2006-2010 годы, в целях дальнейшего развития сектора микрофинансирования, разработана новая Стратегия развития микрофинансирования на 2011-2015 годы (СРМ). В ходе ее разработки был исследован рынок микрофинансовых услуг, по результатам чего определены основные мероприятия по дальнейшему развитию этого сектора. Проект СРМ согласован с представителями сектора микрофинансовых услуг и Правительством Кыргызской Республики. В СРМ предусмотрены мероприятия по совершенствованию нормативной базы, разработке концепции системы защиты депозитов МФО, внедрению принципов защиты потребителей, созданию финансовых апексов и развитию финансового банкинга и операций по денежным переводам.

В связи с либерализацией лицензионного режима обменных операций с наличной иностранной валютой утверждена новая редакция Положения «О порядке выдачи лицензии на право проведения обменных операций с наличной иностранной валютой», которая предусматривает увеличение срока действия лицензии с одного года до трех лет. А также были установлены требования к минимальному объему оборотных средств для обменного бюро в размере 100 тыс. сомов.

Мероприятия по передаче ОсОО «ФКПРКС»

Во исполнение условий Кредитного соглашения между Азиатским банком развития и Кыргызской Республикой по проекту «Сельские финансовые институты», ратифицированного в установленном порядке, проведены мероприятия по передаче ОсОО «ФКПРКС» кредитным союзам, в частности, осуществлены основная и дополнительная подписки, на основании которых кредитными союзами были оплачены доли в уставном капитале ОсОО «ФКПРКС».

3.3. Методология надзора и регулирования

Основные направления совершенствования нормативной базы

В течение 2011 года Национальным банком, в целях повышения эффективности системы банковского надзора и развития банковской системы Кыргызской Республики, была продолжена работа по совершенствованию нормативной правовой базы банковского надзора и регулирования, по внедрению основных принципов Базельского Комитета по банковскому надзору, а также приведению норм в соответствие с изменениями в банковском законодательстве.

В рамках обеспечения эффективного режима лицензирования банков утверждены изменения и дополнения в положение «О лицензировании деятельности банков», которые, в основном, направлены на ужесточение требований по соблюдению банковского законодательства и нормативных правовых актов Национального банка при приобретении акций банка, повышение ответственности должностных лиц банков, предоставление возможности преобразования МФК и МКК в банк и трансформации традиционного банка в банк, осуществляющий операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования, а также регламентирование процесса учреждения нового банка путем реструктуризации банка-банкрота.

Экономические нормативы и требования

Для снижения рисков в деятельности банков при работе с ценными бумагами, Национальным банком была принята новая редакция положения «О работе банков с ценными бумагами», в котором изменены минимальные требования к отчетности и системе внутреннего контроля при работе с ценными бумагами, а также основные правила по разработке инвестиционной политики банка. Наряду с названным документом были утверждены изменения и дополнения в положение «Об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики» и во временные правила регулирования деятельности микрофинансовых компаний на территории Кыргызской Республики, устанавливающие новые экономические нормативы по максимальному размеру инвестиций банка в ценные бумаги правительств и центральных банков других государств и в негосударственные долговые ценные бумаги.

Управление рисками

В 2011 году были приняты изменения и дополнения в положение «О минимальных требованиях по управлению кредитным риском в коммерческих банках и других финансово-кредитных учреждениях, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики». Изменения направлены, в основном, на усиление ответственности руководства банка за кредитную деятельность банка, защиту прав и интересов банков и клиентов при заключении кредитного договора, повышение прозрачности кредитной деятельности банка и уровня информированности клиентов об условиях кредитования.

ПФТ/ОД

В рамках дальнейшего совершенствования нормативных правовых актов НБКР по вопросам ПФТ/ОД утверждены изменения и дополнения

в положение «О минимальных требованиях к организации внутреннего контроля в коммерческих банках в целях противодействия финансированию терроризма (экстремизма) и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем», направленные на повышение ответственности руководства банка. Кроме того, внесены изменения и дополнения в инструкцию по работе с депозитами, определяющие порядок открытия банковского счета и установления отношений с клиентами банков при проведении операций по интернет-банкингу. При этом предусматривается право банков требовать от клиентов дополнительные документы и информацию, необходимые для идентификации и верификации конечных выгодоприобретателей клиентов банка.

В целях обеспечения единого толкования нормативного правового акта Национального банка апелляциями и судами КР, утверждены изменения и дополнения в положение «О досудебном регулировании споров между Национальным банком Кыргызской Республики и коммерческими банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, и их учредителями (участниками), юридическими и физическими лицами». Согласно внесенным изменениям уточнены процедуры обжалования решений Комитета по надзору и Правления Национального банка, а также перечень лиц, на которых распространяется действие Положения.

*Досудебное
регулирование
споров*

Национальным банком принято положение «О порядке проведения отдельных банковских и платежных операций банками Кыргызской Республики при введении процедуры временного руководства, консервации и банкротстве», в котором установлен порядок проведения завершающих операций «своп», «репо», форвардных, конверсионных операций, по кредитам «внутридневной» и «овернайт», а также операций с государственными ценными бумагами.

В течение отчетного периода внесены изменения и дополнения в методические указания по заполнению периодической регулятивной банковской отчетности в целях приведения в соответствие с положением «О Периодическом регулятивном банковском отчете». Кроме того, утверждены методические указания по заполнению форм периодической регулятивной консолидированной отчетности, разъясняющие порядок заполнения приложений к положению «О периодической регулятивной консолидированной отчетности».

*Периодическая
регулятивная
отчетность
банков*

В целях приведения нормативных актов Национального банка в соответствие с изменениями в законодательстве утверждены изменения и дополнения во временные правила регулирования деятельности микрофинансовых компаний на территории КР. Данные изменения регулируют операции микрофинансовых компаний с аффилированными лицами.

*Регулирование
НФКУ*

Во исполнение законов «О внесении дополнений в Закон Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики» и «О внесении дополнений в Закон Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике», принятых в целях обеспечения равных условий для всех участников банковского сектора, а также создания условий для продвижения исламского банковского дела в Кыргызской Республике, принят ряд нормативных правовых актов. Утвержденные документы касаются вопросов корпоративного управления, регулятивной отчетности банков, экономических нормативов и требований, а также порядка проведения отдельных видов операций микрофинансовыми организациями и кредитными союзами.

*Исламские принципы
финансирования*

ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

Одной из основных задач Национального банка является поддержание стабильности работы платежных систем на высоком технологическом уровне, обеспечивающем безопасное и своевременное проведение платежей между различными субъектами экономики в Кыргызской Республике.

В отчетном периоде платежная система Кыргызской Республики функционировала стабильно. В 2011 году Национальный банк продолжал проводить мероприятия по расширению спектра розничных платежных услуг, предоставляемых финансово-кредитными учреждениями, включая развитие инструментов Системы пакетного клиринга, осуществлял поддержку функционирования национальной системы расчетов платежными картами, содействовал коммерческим банкам в развитии инфраструктуры по приему и обслуживанию розничных платежей, в том числе с использованием банковских платежных карт.

Национальный банк продолжал реализацию мер по увеличению доли безналичных расчетов и развитию современной национальной платежной системы. Однако наличные деньги остаются основным платежным инструментом при совершении розничных платежей. В 2011 году рост денег в обращении был связан с устойчивым ростом спроса на наличные деньги со стороны хозяйствующих субъектов и расширением рынка товаров и услуг, обслуживаемых наличными деньгами. Национальный банк постоянно осуществлял мониторинг структуры денег в обращении и обеспечивал потребность экономики необходимыми номиналами банкнот и монет национальной валюты.

4.1. Развитие платежной системы

4.1.1. Безналичные расчеты

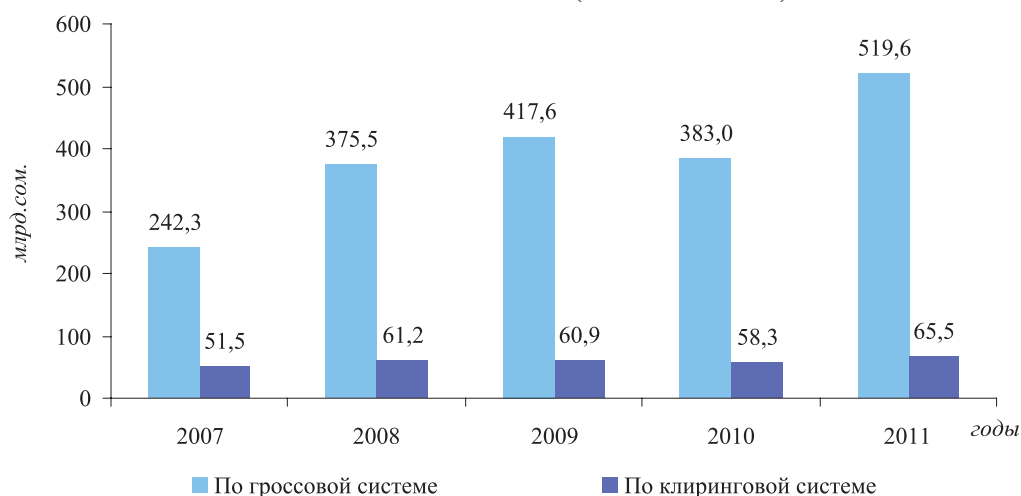
*Платежная
система КР*

Платежная система Кыргызской Республики включает Гроссовую систему расчетов (ГСРРВ), Систему пакетного клиринга (СПК), системы расчетов с использованием платежных карт, системы денежных переводов и системы трансграничных платежей. Участниками платежных систем в Кыргызской Республике являлись НБКР, коммерческие банки, включая их филиалы, Центральное казначейство Министерства финансов Кыргызской Республики, Межгосударственный банк и ЗАО «Межбанковский процессинговый центр» на правах специального участника.

Всего в 2011 году через платежные системы ГСРРВ и СПК было проведено 1,6 млн. платежей на общую сумму 585,1 млрд. сомов, что на 32,6 процента или на 143,8 млрд. сомов больше, чем в 2010 году.

График 4.1.1.1.

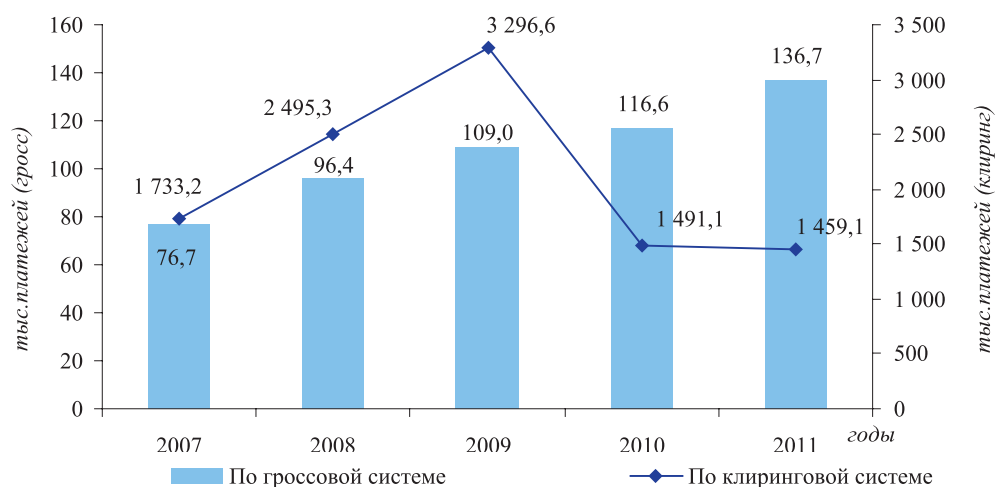
Объем платежей по платежным системам (ГСРРВ и СПК)



Количество платежей в ГСРРВ увеличилось по сравнению с данным показателем 2010 года на 17,3 процента, количество платежей в СПК по сравнению с показателем 2010 года уменьшилось на 2,1 процента. Данное уменьшение связано с перераспределением потока бюджетных платежей, обработка которых осуществлялась внутри одного из коммерческих банков и не выходила на межбанковский уровень.

График 4.1.1.2.

Количество платежей по платежным системам (ГСРРВ и СПК)



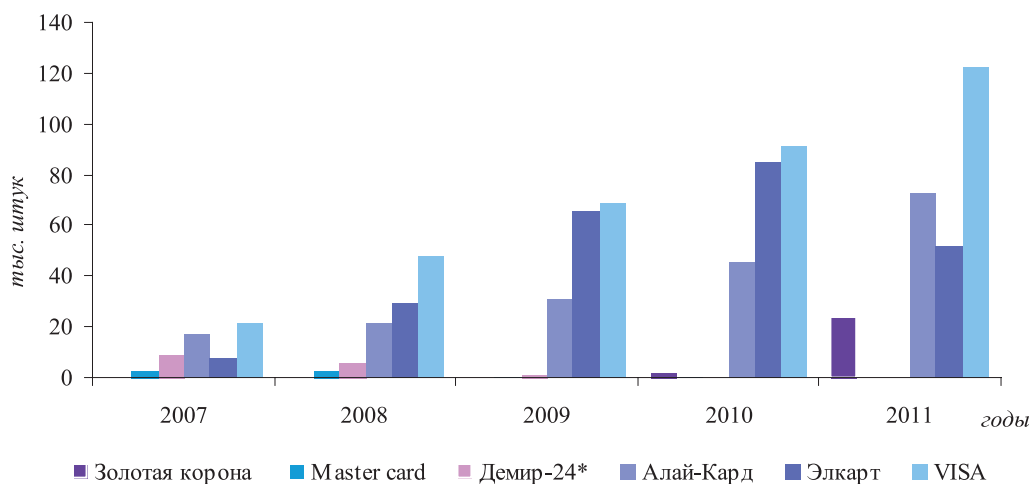
В 2011 году общее количество эмитированных платежных карт составило 271,1 тыс. штук, увеличившись за год на 20,4 процента, из них количество карт национальной системы «Элкарт» составило 51,9 тыс. штук. Значительные темпы роста количества эмитированных банковских карт во многом обусловлены увеличением количества банковских карт, выданных в рамках зарплатных проектов. Держатели карт локальной системы «Демир24» с 2009 года были переведены на использование международных карт.

*Банковские
платежные
карты*

Всего в 2011 году было проведено 4,9 млн. операций с использованием карт, что на 44,1 процента больше, чем в 2010 году.

График 4.1.1.3.

Динамика количества банковских платежных карт (на конец периода)



* с 2009 года платежные карты Демир-24 были заменены на карты VISA

Операции с использованием карт

Совокупный объем операций с использованием карт в течение 2011 года составил 24,4 млрд. сомов и увеличился на 68,3 процента по сравнению с данным показателем 2010 года, что свидетельствует об активизации деятельности коммерческих банков на рынке банковских карт.

Объем операций по снятию наличных денег в сети банкоматов составил 22,9 млрд. сомов (95,5 процента), в то время как объем сделок в торгово-сервисных предприятиях с использованием карт оставался достаточно низким и составил 1,5 млрд. сомов (4,5 процента).

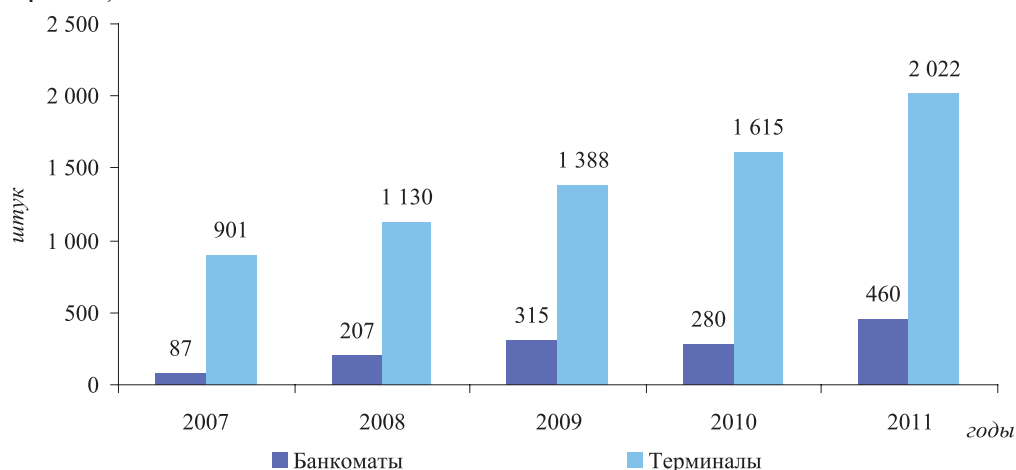
Инфраструктура по приему и обслуживанию карт

В разбивке по системам общее количество действующих терминалов и банкоматов составляет:

- по международным системам Visa & MasterCard – 180 банкоматов и 1 041 терминал;
- по национальной системе «Элкарт» – 164 банкомата и 674 терминала. Карты национальной системы «Элкарт» также принимаются к обслуживанию в 152 банкоматах и 670 терминалах международных платежных систем;
- по международной системе «Золотая корона» – 82 банкомата и 235 терминалов;
- по системе «Алай-Kард» – 54 банкомата и 203 терминала.

График 4.1.1.4.

Динамика количества действующих банкоматов и терминалов (на конец периода)



Таким образом, по состоянию на конец 2011 года банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 460 банкоматах и 2 022 терминалах по всей территории Кыргызской Республики.

4.1.2. Надзор за платежной системой

С целью обеспечения стабильного функционирования национальной платежной системы в течение 2011 года была продолжена работа по развитию и совершенствованию методов осуществления надзора за платежной системой Кыргызской Республики.

Объектами надзора в течение 2011 года являлись: системно-значимые платежные системы (Гроссовая система расчетов в режиме реального времени и Система пакетного клиринга) и значимые платежные системы (системы расчетов платежными картами).

*Объекты
надзора*

Также проводился постоянный контроль за технической инфраструктурой платежной системы Кыргызской Республики: функционированием Узла коллективного пользования (УКП) SWIFT и Межбанковской коммуникационной сети.

*Объекты
контроля*

В целом за 2011 год системно-значимые платежные системы функционировали в штатном режиме, уровень доступности систем в течение отчетного периода оставался высоким и составил 99,7 процента. Уровень финансовых рисков в системно-значимых платежных системах сохранялся минимальным за счет достаточно высокого уровня ликвидных средств по отношению к дебетовым оборотам участников.

*Функционирование
платежных систем*

В целях развития платежных систем, особое внимание со стороны Национального банка было уделено совершенствованию нормативной правовой базы, регулирующей функционирование платежных систем и порядок деятельности участников, а также работу операторов платежных систем. Так, в направлении развития и регулирования рынка розничных платежей, Национальный банк проводил встречи с представителями ЗАО «Межбанковский процессинговый центр» (оператор национальной системы «Элкарт»), операторами международных систем расчетов платежными картами, операторами систем моментальных платежей, ГП «Кыргызпочтасы», коммерческими банками по вопросам обеспечения эффективной работы систем, а также реализации проектов по безналичным платежам с использованием карт.

*Меры по
развитию платежных
систем*

В течение 2011 года были зафиксированы 122 мошеннические транзакции с использованием 23 платежных карт. Основными причинами данных мошеннических транзакций стало несоблюдение держателями карт правил безопасности при их использовании (не ограничен доступ к платежным картам, не обеспечена конфиденциальность ПИН-кодов, несвоевременное информирование обслуживающего банка при утере или краже платежной карты), а также несанкционированное использование полученных данных о картах и их владельцах.

Предварительная оценка функционирования системно-значимых платежных систем в Кыргызской Республике в 2011 году показала, что они в целом соответствуют всем Ключевым принципам для системно-значимых платежных систем¹ (далее – Ключевые принципы).

*Оценка
функционирования
платежных систем в
2011 г.*

¹ «Ключевые принципы для системно-значимых платежных систем», Комитет по платежным и расчетным системам банка международных расчетов, Базель, Швейцария, январь 2001 г. («Core Principles for Systemically Important Payment Systems», BIS, Basel, Switzerland, January, 2001.)

Таблица 4.1.2.1.

Оценка функционирования платежных систем на соответствие Ключевым принципам

№	Краткое описание ключевого принципа	Системно-значимая платежная система		Национальная система
		ГСРРВ	СПК	Элкарт
КП I	Наличие необходимой законодательной базы	в основном соблюдается	в основном соблюдается	в основном соблюдается
КП II	Наличие финансовых механизмов от финансовых рисков	соблюдается	в основном соблюдается	в основном соблюдается
КП III	Процедуры управления финансовыми рисками	в основном соблюдается	в основном соблюдается	не применимо
КП IV	Быстрый окончательный расчет	соблюдается	в основном соблюдается	не применимо
КП V	Своевременное завершение ежедневных расчетов в многостороннем неттинге	соблюдается	в основном соблюдается	не применимо
КП VI	Использование активов с минимальным кредитным риском для проведения расчетов	соблюдается	соблюдается	не применимо
КП VII	Безопасность и операционная надежность	в основном соблюдается	в основном соблюдается	в основном соблюдается
КП VIII	Экономическая эффективность	в основном соблюдается	в основном соблюдается	в основном соблюдается
КП IX	Наличие объективных и публично объявленных критериев для участия в системе	соблюдается	соблюдается	соблюдается
КП X	Эффективное, подотчетное и прозрачное управление системой	соблюдается	в основном соблюдается	в основном соблюдается

Задачи центрального банка по применению Ключевых принципов для системно-значимых платежных систем полностью выполняются. Так, ясно определены цели платежных систем и публично раскрыта их роль и основная политика, обеспечивается соблюдение системами ключевых принципов и надзор (оверсайт) за ними, а также осуществляется сотрудничество с другими центральными банками в данном направлении.

4.1.3. Мероприятия по увеличению доли безналичных платежей

Для решения вопросов на государственном уровне, а также для обеспечения координации действий государственных органов и оказания содействия в направлении выполнения мероприятий по увеличению доли безналичных платежей и расчетов, в 2011 году возобновила работу Межведомственная комиссия по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в Кыргызской Республике (МВК). Для организации работы МВК разработан и утвержден План мероприятий, который содержит задачи, связанные с переходом на безналичную форму оплаты при поступлении платежей в государственный бюджет, осуществлением выплат из государственного бюджета, платежей хозяйствующих субъектов, а также расширение инфраструктуры безналичных платежей и обеспечение безопасности и надежности систем безналичных расчетов.

С целью стимулирования спроса на платежи в безналичной форме, обеспечения прозрачности движения бюджетных средств и эффективности

*Межведомственная
комиссия по
увеличению доли
безналичных
расчетов*

денежного обращения в целом, МВК было принято решение о разработке Государственной программы мероприятий на 2012-2017 годы по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в Кыргызской Республике (второй этап).

Одним из удобных способов безналичной оплаты коммунальных услуг является инструмент прямого дебетования банковского счета. В рамках развития этого инструмента коммерческие банки проводили работу по завершению выполнения мероприятий, направленных на внедрение услуги прямого дебетования. В течение 2011 года коммунальные предприятия ОАО «Северэлектро», производственно-эксплуатационного управления «Бишкекводоканал», ОАО «Бишкектепелосеть» осуществляли платежи путем прямого дебетования банковского счета клиентов.

*Прямое
дебетование*

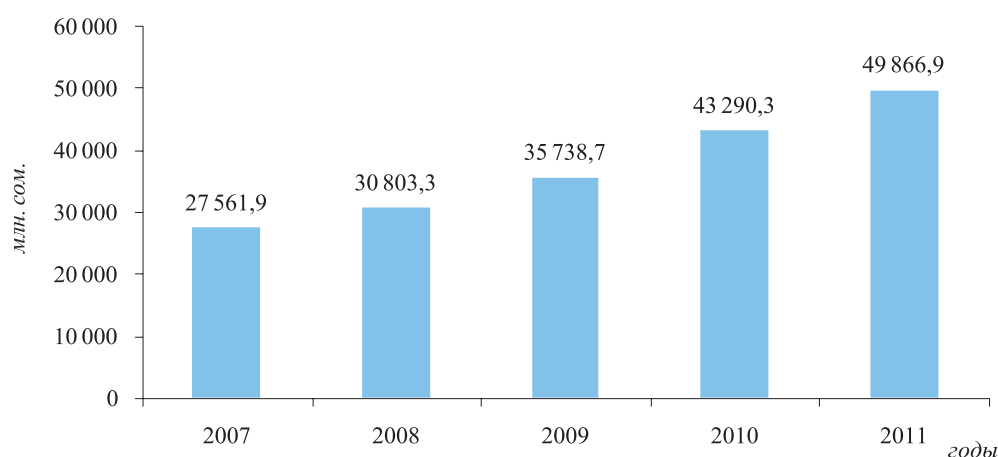
4.2. Наличное денежное обращение

Важным направлением деятельности Национального банка является своевременное обеспечение потребности экономики республики в наличных деньгах.

За 2011 год общая сумма денег в обращении возросла на 15,2 процента и составила 49,9 млрд. сомов.

График 4.2.1.

Динамика изменения денег в обращении (на конец периода)



В качестве факторов роста денег в обращении можно отметить повышение государственных выплат по социальному пакету и устойчивую потребность в наличных деньгах в связи с ростом экономики.

Возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков за 2011 год составила 98,6 процента снизившись на 0,2 процентных пункта по сравнению с этим показателем в 2010 году.

Поступление наличных денег в кассы коммерческих банков за 2011 год составило 430,5 млрд. сомов и по сравнению с поступлением в 2010 году увеличилось на 44,1 процента. Выдача наличных денег из касс коммерческих банков возросла на 44,4 процента и составила 436,4 млрд. сомов.

Таблица 4.2.1.

Движение наличных денег через кассы коммерческих банков

Поступление, выдача наличных денег из касс коммерческих банков	Поступление, млн. сом.		Выдача, млн. сом.		Возвратность, проценты	
	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.
Всего	298 652,7	430 505,7	302 242,3	436 436,9	98,8	98,6
г. Бишкек	177 571,7	252 839,8	161 479,5	234 149,1	110,0	108,0
Баткенская обл.	7 079,7	12 766,0	11 047,7	16 669,5	64,1	76,6
Жалал-Абадская обл.	30 412,9	39 925,8	37 101,7	48 882,0	82,0	81,7
Иссык-Кульская обл.	10 094,5	15 437,9	13 399,9	19 341,9	75,3	79,8
Нарынская обл.	3 479,5	5 041,6	5 885,7	7 803,9	59,1	64,6
г.Ош	41 052,1	64 186,7	38 222,3	59 980,7	107,4	107,0
Ошская обл.	8 680,2	12 102,9	13 341,0	19 159,9	65,1	63,2
Таласская обл.	4 330,6	6 851,5	6 713,6	10 161,0	64,5	67,4
Чуйская обл.	15 951,5	21 353,5	15 050,9	20 288,9	106,0	105,2

На основе анализа купюрного строения денег в обращении постоянно проводилась работа по поддержанию оптимальных запасов необходимых номиналов банкнот и монет, проводился выпуск в обращение банкнот и монет, а также изъятие из обращения ветхих банкнот и их уничтожение.

Купюрное строение банкнот, находящихся в обращении, в целом стабильное, при этом доля банкнот номиналом 1 000 сомов уменьшилась в результате увеличения доли банкнот номиналом 5 000 сомов.

Таблица 4.2.2.

Структура банкнот и монет в обращении (на конец периода)

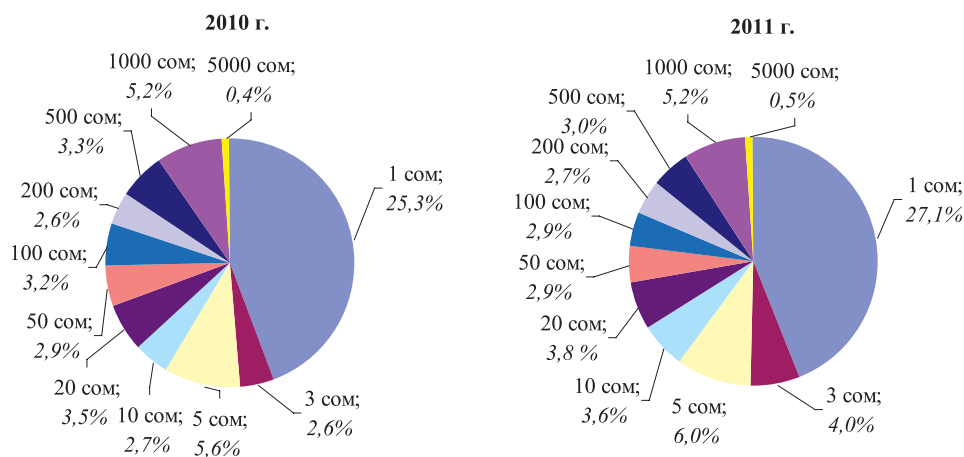
(в процентном отношении от общей суммы денег в обращении)

Номинал	до 5 сом	10 сом	20 сом	50 сом	100 сом	200 сом	500 сом	1 000 сом	5 000 сом	Всего
2010 г.	0,7	0,4	0,7	1,4	3,2	5,0	16,1	52,3	20,2	100,0
2011 г.	0,7	0,3	0,7	1,4	2,8	5,1	14,5	49,7	24,8	100,0

График 4.2.2.

Купюрное строение банкнот и монет в обращении (на конец периода)

(в процентном отношении от общего количества банкнот и монет в обращении).



Национальным банком проводилась работа по дальнейшему совершенствованию нормативной базы по организации налично-денежного обращения и кассовой работе. Разработаны процедуры совершения эмиссионных операций и профилактического обслуживания оборудования для обработки и хранения денежной наличности. Внесены изменения в базовые нормативные документы по кассовым операциям и по отражению оборотов наличных денег в кассах коммерческих банков и оборотных кассах Национального банка.

Для модернизации технической обработки банкнот и повышения производительности труда в кассе Национального банка были установлены автоматизированные счетно-сортировочные машины с высокой производительностью и современной технологией уничтожения ветхих банкнот в процессе их обработки.

В 2011 году общее количество выявленных поддельных банкнот составило 609 штук (в 2010 году – 328 штук), что в суммарном отношении составило 373,5 тыс. сомов (0,00075 процента от общей суммы денег в обращении на 31 декабря 2011 года, включительно).

В связи с празднованием 20-летия государственной независимости Кыргызской Республики в 2011 году была введена в обращение серебряная монета «Суверенный Кыргызстан», посвященная серии «Исторические события». Также были введены в обращение серебряные монеты «Пик Победы», «Великий шелковый путь», «Мир наших детей», и медно-никелевые монеты «Пик Победы» и «Хан-Тенгри».

*Выпуск
в обращение
нумизматических
монет*

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ СВЯЗИ

Деятельность Национального банка Кыргызской Республики в области внешнеэкономических связей в 2011 году была направлена на укрепление имеющихся, а также на налаживание новых партнерских отношений с международными институтами и центральными (национальными) банками.

5.1. Сотрудничество с международными организациями

Сотрудничество Национального банка с международными организациями в 2011 году было продуктивным. Оказание консультационной помощи и изучение мирового опыта в решении вопросов оптимального функционирования банковской системы явились основным итогом данного сотрудничества.

*Сотрудничество с
МВФ*

В 2011 году Кыргызскую Республику посетили несколько миссий Международного валютного фонда (МВФ). В январе состоялась обзорная миссия МВФ по результатам реализации программы, поддерживаемой механизмом ускоренного кредитования (РСФ¹), предусматривающим предоставление оперативной финансовой помощи странам и обеспечивающим гибкую поддержку при самых различных обстоятельствах – шоки, стихийные бедствия и чрезвычайные ситуации.

В марте 2011 года Национальный банк посетила миссия Юридического отдела МВФ с целью оценки эффективности нормативных правовых актов Кыргызской Республики в области реорганизации банков. По итогам визита миссия совместно с Национальным банком разработала план действий по реализации необходимых изменений и дополнений к нормативно-правовым рамкам, направленных на упорядочение, гармонизацию и восполнение пробелов в законодательной базе, а также более четкое определение ролей институтов и кредиторов, вовлеченных в процесс управления в кризисных ситуациях и реорганизации банков. Советником от МВФ проводились также консультации в сфере совершенствования нормативных правовых актов Национального банка по банковскому надзору.

В апреле-мае в Бишкеке находилась миссия МВФ с целью проведения обсуждения пакета мер экономической политики в рамках расширенного кредитного механизма (ЕСФ). Правительством и Национальным банком был подписан Меморандум об экономической и финансовой политике Кыргызской Республики на 2011-2014 годы (Меморандум). Исполнительным советом директоров МВФ было одобрено выделение Кыргызской Республике 66,6 млн. СДР в рамках трехлетнего механизма ЕСФ для поддержки восстановления экономики в краткосрочном плане и вывода страны на путь более активного, устойчивого и всестороннего экономического роста в среднесрочном плане. Первый транш в размере 9,5 млн. СДР был получен в июне.

В сентябре в Кыргызстане находилась миссия МВФ с целью проведения первого обзора выполнения контрольных показателей на конец июня 2011 года и мероприятий, предусмотренных Меморандумом, в рамках трехлетней программы, поддерживаемой МВФ механизмом ЕСФ. По итогам первого обзора программы Исполнительным советом директоров МВФ было одобрено выделение Кыргызстану второго транша в размере 9,5 млн. СДР.

¹ Краткосрочный механизм МВФ по ускоренному кредитованию (Rapid Credit Facility – RCF); взаимодействие Кыргызской Республики с МВФ в рамках данного механизма осуществлялось с сентября по декабрь 2010 года.

В рамках финансируемого Правительством Швейцарии проекта для расширения технической помощи Кыргызской Республике в укреплении системы ПФТ/ОД, экспертами МВФ была проведена оценка достаточности надзорной функции Национального банка Кыргызской Республики в области ПФТ/ОД. По итогам оценки миссией был представлен отчет с перечнем рекомендаций по совершенствованию системы ПФТ/ОД в Кыргызской Республике. Миссией МВФ по оценке защитных механизмов центральных банков (IMF Safeguard Assessment) была проведена очередная оценка деятельности Национального банка Кыргызской Республики.

В сентябре Председатель Национального банка в составе кыргызской делегации приняла участие во встрече Швейцарской представительской группы МВФ и Всемирного банка в г. Туркменбаши (Туркменистан). Целью данной встречи являлось укрепление сотрудничества с центральными банками и финансовыми ведомствами стран, входящих в представительскую группу, и международными финансовыми институтами. В рамках данного мероприятия состоялся семинар на тему «Макроэкономическая стабильность и развитие банковского сектора».

Председатель Национального банка в составе делегации Кыргызской Республики в качестве Управляющего МВФ от Кыргызской Республики приняла участие в Ежегодном собрании группы стран МВФ и Всемирного банка, проходившего в сентябре 2011 года в г. Вашингтон. Во время визита состоялся ряд встреч, в ходе которых были обсуждены актуальные экономические вопросы, а также перспективы дальнейшего сотрудничества.

В 2011 году продолжилось сотрудничество Национального банка со Всемирным банком. В декабре состоялся визит руководителя сектора макроэкономики департамента по сокращению бедности и управлению экономикой региона Европы и Центральной Азии Всемирного банка, в ходе которого состоялась встреча с руководством Национального банка. Вопросы, рассмотренные на встрече, касались экономического развития страны и перспектив Кыргызской Республики и центрально-азиатского региона в целом, а также глобального экономического развития и перспектив.

*Сотрудничество со
Всемирным банком*

В октябре сотрудники НБКР прошли курсы повышения квалификации в области управления рисками в банках при поддержке Международной финансовой корпорации. Также в г. Бишкек состоялся тренинг по инструментарию оценки уровня корпоративного управления банковских организаций, в рамках которого были рассмотрены вопросы структуры корпоративного управления, деятельности Совета директоров, прозрачность и раскрытие информации и права акционеров.

В декабре состоялся визит совместной миссии Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), МВФ и ВБ по обзору и анализу компонента «Кредитование в местной валюте» в рамках проекта по развитию рынка капиталов, в ходе которого были рассмотрены вопросы монетарной политики, капитализации и прибыльности банковского сектора, кредитного портфеля банковского сектора, ситуации с долларизацией экономики, рынка валютных своп-операций и деривативов, управления государственным долгом.

*Сотрудничество
с ЕБРР*

Также состоялся визит директора ЕБРР по Центральной Азии, в ходе которого состоялась встреча с руководством НБКР и были подведены итоги работы Представительства ЕБРР в Кыргызской Республике.

В рамках технической помощи сотрудники Национального банка прошли обучение по вопросам современного финансового расследования в Базельском институте при Правительстве Швейцарии.

*Сотрудничество с
Базельским
институтом при
Правительстве
Швейцарии*

В июле 2011 года при содействии Базельского института была организована встреча заинтересованных лиц с целью выработки эффективного взаимодействия с правоохранительными органами, а также налаживания контактов для сотрудничества с международными организациями по вопросам возвращения похищенных активов в рамках ПФТ/ОД.

*Сотрудничество с
SECO*

В отчетном году продолжилась работа по укреплению сотрудничества со Швейцарским бюро по сотрудничеству (SECO). В рамках сотрудничества с SECO и МВФ состоялся визит сотрудников Национального банка в Польшу с целью изучения методологического и организационного обеспечения процессов обращения и учета государственных ценных бумаг в Республике Польша. В ходе визита была проанализирована деятельность Министерства финансов, Национального депозитария ценных бумаг, Национального банка Польши, Агентства по контролю за финансовым рынком в рамках функционирования финансового рынка Республики Польша для выработки подходов и рекомендаций по переводу Государственных ценных бумаг на фондовую биржу Кыргызской Республики.

Швейцарским бюро по сотрудничеству была также предоставлена грантовая помощь по юридическим вопросам.

При содействии SECO прошел семинар, темой которого являлось изучение основных принципов и методов финансового программирования, реализация метода разработки единого и согласованного прогноза макроэкономического развития. В ходе данного мероприятия рассматривались вопросы прогнозирования экономического роста, бюджета и его финансирования, а также монетарного прогноза и платежного баланса. По итогам было решено усилить межведомственную координацию в рамках разработки прогнозов макроэкономических показателей.

*Сотрудничество с
GIZ*

При сотрудничестве Германского общества международного сотрудничества (GIZ), специалисты Национального банка прошли обучение по вопросам управленческого и финансового учета, финансового менеджмента. При их поддержке и с привлечением консультанта было также проведено обновление тестовых программ по отбору персонала. При содействии GIZ было организовано изучение вопросов исламского финансирования на основе опыта Банка Негара Малайзия.

Продолжалась деятельность рабочей группы, в составе представителей GIZ, НБКР, Ассоциации МФО КР, Национального союза кредитных союзов и кооперативов, Ассоциации кредитных союзов и кооперативов. Данной рабочей группой разработана стратегия развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2011-2015 годы. Целью данной стратегии является обеспечение доступа населения к качественным услугам микрофинансирования для целей развития собственного бизнеса, создание дополнительных рабочих мест, развитие предпринимательства, преимущественно в сельской местности.

*Сотрудничество
в рамках Клуба
Управляющих ЦБ*

В октябре 2011 года руководство НБКР приняло участие в 25 заседании Клуба Управляющих центральных банков, членами которого являются банки 21 страны Центральной Азии, Черноморского региона и Балкан. Основной целью данного Клуба является предоставление центральным банкам стран-участниц возможности регулярного обмена мнениями по вопросам проведения денежно-кредитной политики, осуществления банковского надзора, поддержания стабильности банковских систем.

*Сотрудничество в
рамках ЕврАзЭС*

Национальным банком проводилась работа в рамках Интеграционного комитета ЕврАзЭС, Исполнительного комитета СНГ, Межгосударственного банка, Межгосударственного валютного комитета и Московской межбанковской валютной биржи.

Представители Национального банка принимали участие в заседаниях экспертов, 24 и 25 заседаниях Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-членов ЕврАзЭС.

Национальный банк выступил организатором очередного 25 заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств ЕврАзЭС. В данном мероприятии, которое состоялось в сентябре 2011 года, приняли участие руководители и представители центральных (национальных) банков Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Российской Федерации, Республики Таджикистан, а также Межгосударственного банка и Секретариата Интеграционного комитета ЕврАзЭС. По итогам заседания была утверждена Программа профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС на 2012 год, а также одобрен проект Соглашения о гармонизации принципов и механизмов проведения государствами-членами Евразийского экономического сообщества денежно-кредитной и валютной политики.

В рамках программы профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС сотрудники банка обучались в межрегиональном учебном центре Банка России в г. Тула по вопросам реализации денежно-кредитной политики, мониторинга и прогнозирования ликвидности банковского сектора. Кроме этого, состоялся обмен опытом по вопросам стресс-тестирования коммерческих банков, а также системы раннего предупреждения. Обучение осуществлялось также в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и в учебном центре Национального банка Таджикистана (г. Кайракум).

Национальный банк продолжил сотрудничество с Межгосударственным банком. Представители Национального банка принимали участие в заседаниях МГБ, а также осуществлялся информационный обмен с МГБ статистическими данными.

*Сотрудничество
с МГБ*

В отчетном периоде продолжалось сотрудничество в области обучения персонала Национального банка с такими международными организациями, как Банк международных расчетов, Объединенный Венский институт, Исламский банк развития.

5.2. Сотрудничество с центральными (национальными) банками

Сотрудничество с центральными банками ближнего и дальнего зарубежья в рамках двухсторонних и многосторонних соглашений, а также деятельности интеграционных органов, продолжалось и в 2011 году. В ходе данного сотрудничества были осуществлены различные мероприятия и продолжилась реализация проектов технической и консультационной помощи.

В рамках обмена опытом были организованы учебные визиты сотрудников НБКР в Центральный банк Республики Армения, где были рассмотрены вопросы консолидированного надзора, лицензирования финансово-кредитных учреждений, системы раннего предупреждения банковских рисков, а также вопросы оценки финансовой стабильности. Состоялся визит экспертов Центрального банка Республики Армения в Кыргызскую Республику для обмена опытом по вопросам лицензирования и банковского надзора. Центральным банком Армении был организован учебный семинар на тему «Кредитный регистр и рейтинг предприятий». В ходе данного семинара были рассмотрены вопросы системы рейтинга в

*Сотрудничество
с Центральным
банком Армении*

Центральном банке Армении, методологии рейтинга (оценка качественных параметров, финансовый анализ, методика прогнозирования) и кредитного регистра.

*Сотрудничество с
Дойче Бундесбанком*

В рамках технической помощи сотрудники Национального банка прошли стажировку в Дойче Бундесбанке, в ходе которой были рассмотрены вопросы надзора за платежными системами, системы расчетов с ценными бумагами и платежными картами.

В феврале 2011 года Дойче Бундесбанком был организован учебный визит для сотрудников НБКР. В ходе данного визита были рассмотрены вопросы инженерно-технической укрепленности и системы безопасности Центрального хранилища и оборотной кассы.

*Сотрудничество с
Национальным банком
Республики Казахстан*

В 2011 году продолжалось сотрудничество с Национальным банком Казахстана по обмену опытом в области управления международными резервами, функционирования международных денежных переводов, а также сбора и обработки информации.

*Сотрудничество
с Банком Негара
Малайзии*

Сотрудники НБКР прошли курсы обучения, организованные Банком Негара Малайзии при финансовой помощи Исламского банка развития, с целью ознакомления с деятельностью центрального банка Малайзии, а также получения знаний в области исламского принципа кредитования. Банком Негара был проведен семинар, в ходе которого рассматривались вопросы, касающиеся работы кредитных бюро, кредитного регистра, а также был изучен международный опыт организации системы обмена кредитной информацией.

*Сотрудничество
с Национальным
банком Польши*

Продолжалась работа по укреплению партнерских контактов с Национальным банком Польши. Сотрудники Национального банка прошли обучение на базе Национального банка Польши по теме «Платежная система и безналичные платежи». Организаторами был представлен обзор платежной системы Республики Польша.

В рамках регионального проекта МВФ по управлению государственным долгом и развитию рынков государственных ценных бумаг произошел обмен опытом в сфере организации рынка ГЦБ в Национальном банке Польши.

*Сотрудничество с
Банком России*

Сотрудники Национального банка приняли участие в семинарах, проведенных Банком России, по вопросам мониторинга и анализа условий банковского кредитования, а также регулирования и наблюдения за платежными и расчетными системами в государствах-участниках ЕврАзЭС. В рамках стажировки в Банке России по информационно-аналитической работе в области платежных систем Банка России была изучена методология подготовки аналитических материалов по текущему состоянию платежной системы.

*Сотрудничество
с Центральным
Банком Турции*

В 2011 году в г. Бишкек был проведен семинар при участии эксперта Центрального Банка Республики Турция для обмена опытом в области платежных систем. В ходе семинара были рассмотрены такие вопросы, как введение в платежные системы, розничные платежные системы и перспективные проекты в платежных системах Республики Турция.

Сотрудники Национального банка приняли участие в региональном семинаре по платежным системам, организованном Центральным банком Турции. На семинаре обсуждались вопросы проведения расчетов во время финансового кризиса, управления внутридневной ликвидностью, а также проект документа Банка международных расчетов относительно увеличения ключевых принципов для системно-значимых платежных систем.

*Сотрудничество с
Банком Франции*

В рамках сотрудничества с Банком Франции сотрудники НБКР приняли участие в семинаре «Борьба с отмыванием денег» и прошли обучение по

организации эффективной платежной системы, структуры платежной системы во Франции, а также взаимодействия с платежными системами Евросоюза.

В ходе укрепления партнерских связей с Чешским Национальным банком сотрудники НБКР приняли участие в международном семинаре «Платежная система и система расчетов с ценными бумагами», где были рассмотрены вопросы надзора за платежными системами, системы расчетов с ценными бумагами, платежными картами и электронными инструментами.

Сотрудничество с Чешским Национальным банком

В 2011 году были организованы два визита специалистов Национального банка Швейцарии в НБКР в целях оказания консультационной помощи по проекту закупки торговых систем и депозитария. В ходе визитов была оказана консультационная помощь в функциональной оценке тендерных предложений поставщиков, а также на этапе реализации внедрения данного проекта.

Сотрудничество с Национальным банком Швейцарии

В 2011 году продолжился совместный исследовательский проект Национального банка Швейцарии и НБКР по вопросам экономического моделирования.

Сотрудники Национального банка приняли участие в семинаре «Banknote Design & Forensic». Семинар проводился Национальным банком Швейцарии совместно с международной компанией «КВА Notasys». В ходе семинара сотрудники ознакомились с новейшими достижениями мирового лидера по производству оборудования для печати банкнот – компании «КВА Notasys», с лабораторией по противодействию фальшивомонетничеству и экспертизе поддельных банкнот высокого качества и «супер» долларов США, а также с новыми защитными технологиями различных компаний, занятых в области разработок защитных элементов банкнот.

Также были получены консультации экспертов Национального банка Швейцарии по покупке и проверке золота при помощи оборудования, рекомендации по использованию различных защитных элементов.

В ноябре состоялся визит экспертов Национального банка Швейцарии для оценки развития риск-менеджмента в НБКР за период с августа 2009 года, а также для обсуждения вопросов совершенствования процесса управления финансовыми рисками.

Национальный банк Швейцарии оказывал техническую помощь в сфере строительства банковских объектов. Специалисты Национального банка Швейцарии и Дойче Бундесбанка предоставляют консультации в этой области.

В прошедшем году было также продолжено сотрудничество Национального банка с центральными (национальными) банками стран СНГ в рамках Программы профессионального обучения специалистов центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС, а также с государственными органами Кореи, в рамках двухсторонних и многосторонних соглашений.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

6.1. Структура Национального банка Кыргызской Республики

В 2011 году организационная структура НБКР включала 26 структурных подразделений центрального аппарата, пять областных управлений и представительство в Баткенской области.

В Национальном банке на постоянной основе работают комитеты и комиссии. На конец 2011 года действовали девять комиссий, семь редакционных советов изданий НБКР, шесть комитетов, четыре наблюдательных совета и научно-экспертный совет. Порядок и процедуры деятельности комитетов, комиссий и редакционных советов регламентируются соответствующими положениями. Деятельность комитетов и комиссий способствует совершенствованию корпоративного управления в НБКР.

В течение 2011 года в организационную структуру Национального банка были внесены следующие изменения:

- упразднен Юридический отдел и создано Юридическое управление, в состав которого вошли Отдел законопроектных работ и Отдел правового сопровождения структурных подразделений;
- создана Группа по оценке и экспертизе отдельных банковских операций в составе Управления банковского надзора;
- создан Отдел администрирования кредитов;
- упразднена Группа мониторинга финансовой стабильности в составе Управления финансовой статистики и обзора и создан Отдел мониторинга финансовой стабильности в составе Управления финансовой статистики и обзора.

*Численность
НБКР*

На конец отчетного года списочная численность сотрудников НБКР составила 565 человек, в том числе 494 человека – в центральном аппарате и 71 человек – в областных управлениях и Баткенском представительстве. Из них численность женщин составила 286 человек – в центральном аппарате и 33 человека – в областных управлениях и Баткенском представительстве. Численность женщин в процентном соотношении составила 56 процентов, а мужчин – 44 процента. Численность специалистов составила 409 человек. Из числа специалистов 96,3 процента или 394 человека имеют высшее образование, три – имеют ученую степень кандидата наук.

Конкурсный отбор

В целях прозрачного и справедливого подхода при приеме на работу применяется система конкурсного отбора служащих, что позволяет обеспечить подбор наиболее квалифицированных специалистов с учетом их профессиональной подготовки. Объявления о проведении конкурсов на замещение вакантных должностей публикуются на веб-сайте НБКР и в средствах массовой информации.

В 2011 году было проведено 49 конкурсов, в том числе в областных управлениях – шесть конкурсов. Всего в конкурсах приняли участие 367 человек.

Текущее количество кадров в 2011 году составило 14,1 процента, против 11,4 процента в 2010 году.

Структура персонала по стажу работы и по возрасту приведена в графиках 6.1.1 и 6.1.2. соответственно.

График 6.1.1.

Состав специалистов по стажу работы

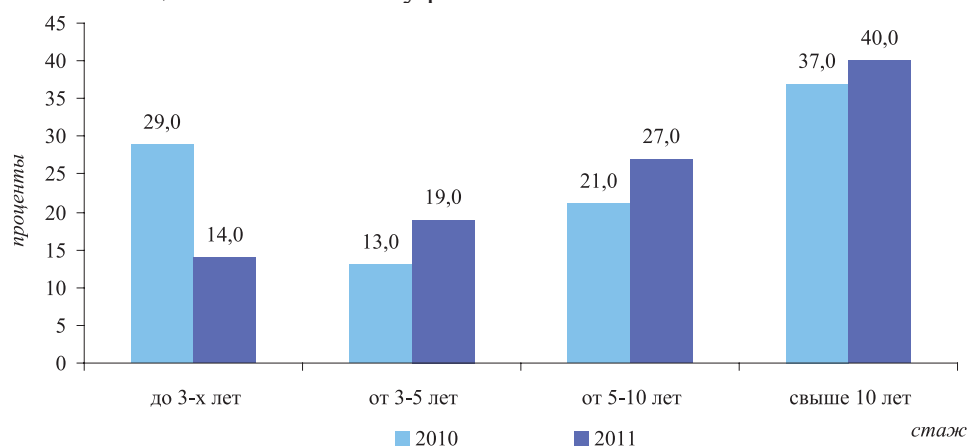
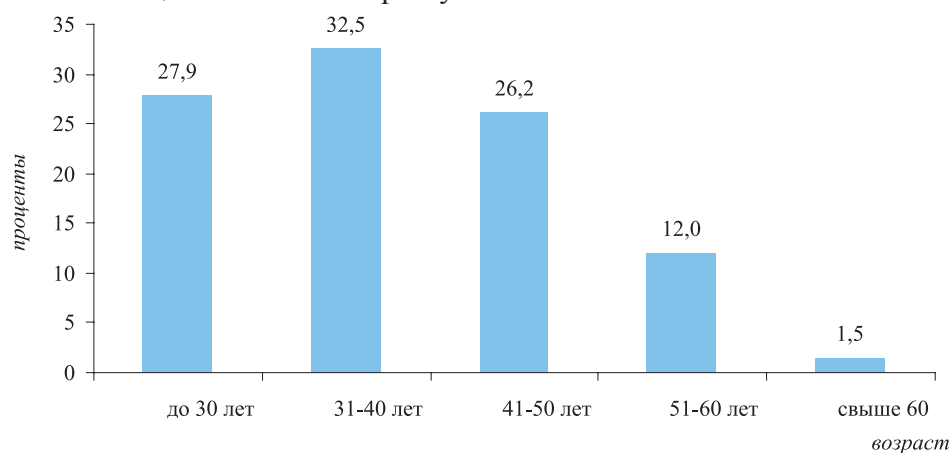


График 6.1.2.

Состав специалистов по возрасту



Цели и задачи основных комитетов и комиссий НБКР

Комитет денежно-кредитного регулирования

осуществляет выработку и оперативное принятие решений по текущему управлению ликвидностью. Основными задачами являются оценка и выбор вариантов действий на открытом рынке, анализ возможных последствий по выбранному варианту действий, принятие решений и установление граничных условий использования инструментов, а также выработка рекомендаций по экономическим вопросам Председателю и Правлению НБКР.

Инвестиционный комитет

разрабатывает и принимает решения по управлению международными резервами в рамках установленных полномочий. Основными задачами являются рассмотрение и одобрение инвестиционной стратегии, мониторинг ее исполнения, оценка эффективности инвестиционной деятельности, регулярное обсуждение положения на финансовых рынках и выработка тактических решений в рамках утвержденной стратегии, рекомендаций и предложений для Правления по вопросам инвестиционной деятельности.

**Комитет
по надзору**

принимает решения по вопросам регулирования и надзора за деятельностью коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензируемых НБКР, в рамках установленных полномочий.

**Комитет по
платежной системе**

осуществляет координацию работы структурных подразделений по обеспечению эффективности, надежности и безопасности платежной системы Кыргызской Республики.

Основной задачей является принятие решений, выработка и представление рекомендаций (заклучений) по вопросам платежной системы Кыргызской Республики.

**Комитет
по рискам**

разрабатывает рекомендации по минимизации рисков путем координации работы структурных подразделений в области идентификации, оценки и ограничения рисков, присущих деятельности НБКР.

**Координационный
комитет по
информационным
системам**

осуществляет выработку решений и контроль исполнения мероприятий по реализации Стратегии развития информационной системы НБКР и Перспективного плана развития информационных систем НБКР в соответствии с целями и задачами НБКР.

**Аттестационная
комиссия**

устанавливает соответствие работника занимаемой должности, работа комиссии направлена на совершенствование подбора и расстановки кадров, мотивирование персонала к эффективной деятельности, выявление перспектив использования потенциала работника.

**Дисциплинарная
комиссия**

рассматривает вопросы нарушения трудовой дисциплины служащими НБКР, а также соблюдения Кодекса норм служебной этики служащих НБКР.

**Комиссия по
предупреждению
коррупции**

создана в целях предупреждения и противодействия коррупции посредством выработки мероприятий, направленных против коррупции, и мониторинга их реализации.

**Комиссия
по трудовым спорам**

рассматривает индивидуальные трудовые споры в НБКР. В своей деятельности Комиссия руководствуется Трудовым кодексом Кыргызской Республики.

**Методологическая
комиссия**

рассматривает по поручению Правления НБКР проекты нормативных актов на предмет их методологической проработанности. Утверждает термины и разъяснения к ним, используемые в нормативных актах НБКР.

**Центральная
экспертная комиссия**

организует и проводит экспертизу ценности документов НБКР и отбор их на хранение или уничтожение.

Основные функции структурных подразделений НБКР

Правление

Высший коллегиальный орган управления Национального банка Кыргызской Республики, который определяет основные направления его деятельности, включая денежно-кредитную политику, принятие решений по обеспечению стабильности банковской и платежной системы и другим вопросам, отнесенным к компетенции Правления согласно Закону «О Национальном банке Кыргызской Республики».

Экономическое управление

разрабатывает предложения по денежно-кредитной политике и по ее реализации; проводит анализ в сфере реального, финансового, бюджетно-налогового и внешнего секторов экономики.

Управление денежно-кредитных операций

совершает операции на финансовых рынках, проводит их оценку и анализ, выявляет тенденции и причины изменений на финансовых рынках в целях эффективной координации операций на открытом рынке.

Управление финансовой статистики и обзора

ведет статистику денежно-кредитных показателей и показателей деятельности финансового рынка, а также обработку статистических данных по реальному сектору и государственным финансам; составляет платежный баланс; осуществляет экспертную поддержку в вопросах внешнего долга.

Управление банковского надзора

организует надзор за деятельностью коммерческих банков по выполнению ими экономических нормативов, а также соблюдению банковского законодательства Кыргызской Республики.

Управление методологии надзора и лицензирования

разрабатывает нормативно-методологическую базу по регулированию и надзору банков и финансово-кредитных учреждений, лицензируемых и регулируемых НБКР, в том числе по перспективным направлениям развития банковского и небанковского секторов и инновационным банковским продуктам, способствующим обеспечению эффективности, безопасности и надежности банковской системы, осуществляет процедуры лицензирования банков.

Управление надзора за небанковскими учреждениями

организует надзор за деятельностью, а также сбор и обработку отчетности небанковских финансово-кредитных учреждений, лицензируемых и регулируемых НБКР, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами.

Управление денежной наличности

определяет потребности экономики республики в наличных деньгах, организует налично-денежное обращение, содействует осуществлению мероприятий по борьбе с фальшивомонетничеством.

**Центральное
хранилище**

обеспечивает сохранность банкнот, монет и ценностей, находящихся в резерве, осуществляет перевозку ценностей между учреждениями Национального банка, обработку денежной наличности и уничтожение ветхих денег.

**Управление
банковских расчетов**

обеспечивает организацию функционирования межбанковских систем расчетов, осуществляет расчеты по операциям и сделкам на финансовых рынках.

**Управление
информационных
систем**

обеспечивает автоматизированную обработку данных на основе современных информационных технологий и их техническую поддержку.

**Управление
платежных систем**

осуществляет разработку и реализацию мероприятий по обеспечению эффективной работы платежной системы, ее надежности и безопасности.

**Управление
бухгалтерского учета и
отчетности**

ведет учет операций и составляет финансовую отчетность НБКР, разрабатывает нормативные акты, регламентирующие бухгалтерский учет в НБКР, осуществляет внутренний контроль операционной деятельности.

**Управление
персоналом**

осуществляет подбор и расстановку кадров, организует обучение и повышение квалификации сотрудников, разрабатывает и внедряет инструменты мотивации служащих к эффективному труду.

**Управление
планирования и
бюджетирования**

организует процесс планирования деятельности и бюджетного процесса НБКР, обеспечивает контроль за эффективным и целевым использованием финансовых ресурсов НБКР.

**Юридическое
управление**

обеспечивает комплексное правовое обеспечение деятельности НБКР и его структурных подразделений, развитие и пропаганду банковского законодательства.

Общий отдел

организует систему документооборота и делопроизводства в НБКР, включая контроль исполнения, а также ведение архива.

**Отдел внешних и
общественных связей**

информирует общественность о целях, задачах, функциях и результатах деятельности НБКР, обеспечивает сотрудничество с внешними организациями, средствами массовой информации и общественностью, а также организацию и проведение протокольных, административных и представительских мероприятий.

**Отдел
внутреннего аудита**

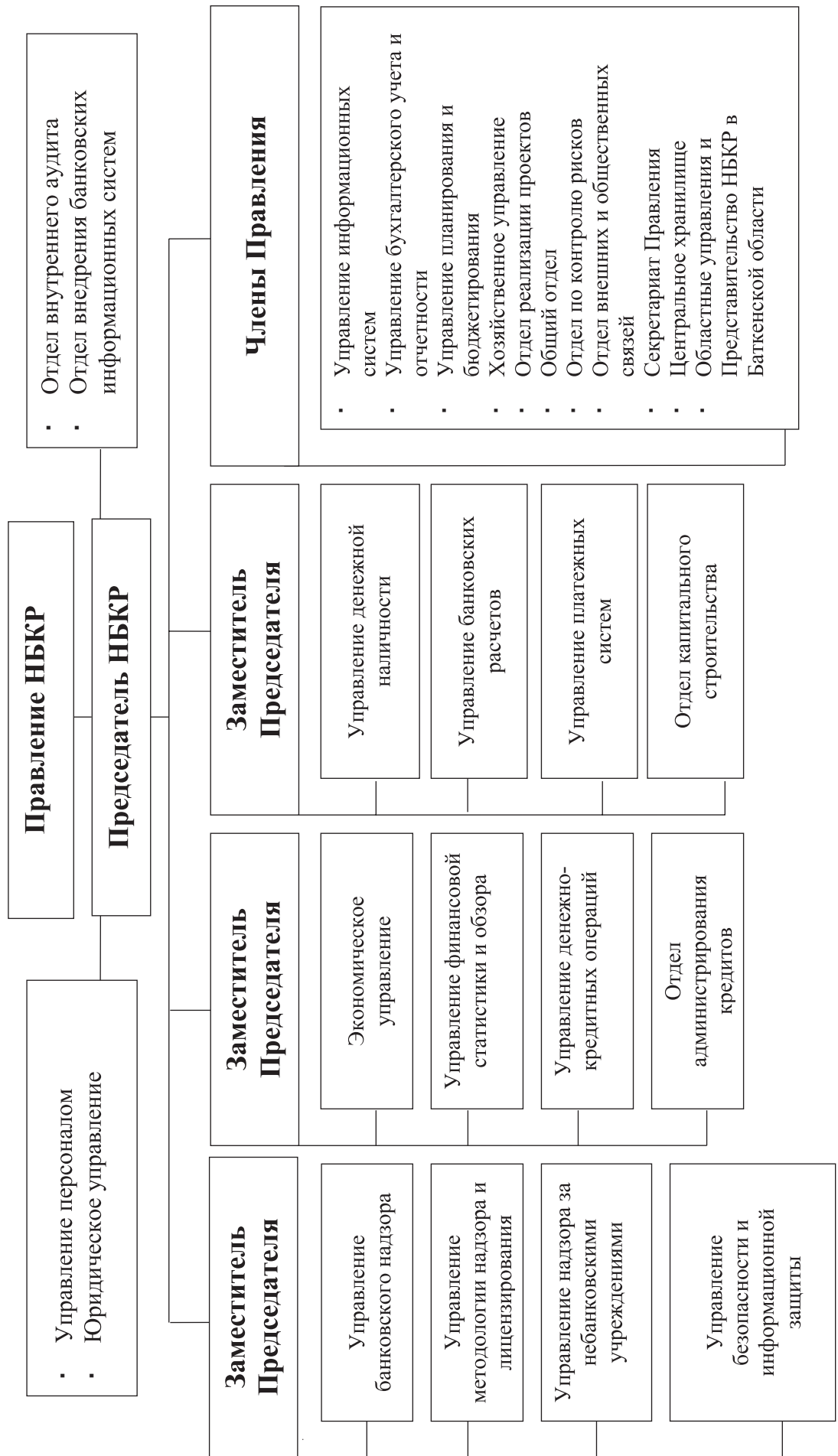
осуществляет проверку и оценку действующей системы внутреннего контроля и вырабатывает рекомендации по ее улучшению.

**Отдел внедрения
банковских
информационных
систем**

обеспечивает оптимизацию бизнес-процессов банка с использованием современных информационных технологий

Отдел капитального строительства	обеспечивает организацию строительных и ремонтных работ объектов НБКР.
Отдел по контролю рисков	осуществляет управление финансовыми рисками при проведении операций НБКР на внешних рынках, разрабатывает предложения по стратегии и политике управления рисками в банке, координирует работу подразделений по вопросам управления рисками.
Отдел реализации проектов	обеспечивает сопровождение проектов международных финансовых организаций и стран-доноров, реализуемых в НБКР или при его участии, а также организует централизованную систему закупок в соответствии с действующими в НБКР нормативно-правовыми актами.
Отдел администрирования кредитов	обеспечивает возврат активов НБКР путем администрирования кредитов, включая их мониторинг.
Секретариат Правления	осуществляет организационное обеспечение работы Правления НБКР.
Управление безопасности и информационной защиты	обеспечивает безопасность деятельности Национального банка Кыргызской Республики.
Хозяйственное управление	обеспечивает работу всех видов систем энергоснабжения, инженерных сетей и оборудования, транспорта, осуществляет материально-техническое снабжение и обслуживание зданий и сооружений.
Областные управления и представительства НБКР	обеспечивают филиалы коммерческих банков денежной наличностью, участвуют в мероприятиях по надзору за соблюдением банковского законодательства финансово-кредитными учреждениями, деятельность которых лицензируется и регулируется Национальным банком.

Организационная структура Национального банка Кыргызской Республики на 31 декабря 2011 года



6.2. Деятельность Правления Национального банка Кыргызской Республики в 2011 году

В соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» Правление является высшим органом управления Национального банка и утверждает основные направления его деятельности. Правление – коллегиальный орган. Члены Правления назначаются Президентом Кыргызской Республики по представлению Председателя НБКР. Руководит работой Правления Председатель Национального банка, который избирается Жогорку Кенешем Кыргызской Республики по представлению Президента Кыргызской Республики.

Общие сведения

Правление рассматривает и определяет денежно-кредитную политику, а также политику в области банковского надзора и развития платежной системы, утверждает нормативные акты, годовой отчет, устанавливает порядок выпуска новых образцов и номиналов денежных знаков и порядок изъятия из обращения банкнот и монет. В соответствии с регламентом Правления Национального банка, Правление также рассматривает другие вопросы, отнесенные к его компетенции, включая: выдачу, приостановление банковской лицензии, применение мер и санкций в отношении банков и других финансово-кредитных учреждений.

В течение отчетного периода деятельность Правления НБКР осуществлялась в соответствии с утвержденными годовым и квартальными планами деятельности. В 2011 году проведено 71 заседание, рассмотрено 542 вопроса, по 356 из которых приняты соответствующие постановления.

Правлением НБКР в течение 2011 года на ежеквартальной основе рассматривались отчеты о денежно-кредитной политике, отражающие ее итоги и факторы, определившие динамику инфляции, анализ результатов развития экономики и предложения по денежно-кредитной программе на предстоящий период с рекомендациями по ее проведению, служащими ориентиром для Комитета денежно-кредитного регулирования при принятии им оперативных решений.

В целях снижения инфляционного давления, Правлением НБКР в феврале 2011 года было принято решение о повышении размера обязательных резервов коммерческих банков, которое вступило в действие с марта 2011 года.

В декабре 2011 года Правление НБКР одобрило текст Заявления Национального банка Кыргызской Республики о денежно-кредитной политике на 2012 год, в котором указан количественный ориентир денежно-кредитной политики (уровень инфляции) и отражены основные направления деятельности НБКР на предстоящий период. Документ был направлен в Министерство экономического регулирования для подготовки Совместного Заявления Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики об экономической политике на 2012 год.

Правление НБКР в декабре 2011 года одобрило Основные направления денежно-кредитной политики на 2012-2014 годы, где определены цели денежно-кредитной политики на среднесрочный период, представлены анализ экономической ситуации и прогноз развития основных секторов экономики. При разработке документа учитывались тенденции на мировых финансовых и товарных рынках, внешние и внутренние факторы, влияющие на развитие экономики в среднесрочной перспективе, потенциальные риски, прогнозы по сектору государственных финансов, среднесрочные прогнозы социально-экономического развития Кыргызской Республики, параметры Программы развития страны на среднесрочный период, а также Меморандум об экономической и финансовой политике на 2011-2014 годы.

Рассмотрение вопросов по денежно-кредитной политике

В рамках исполнения мероприятий по предупреждению влияния негативных шоков на экономику республики на информационных заседаниях Правления ежемесячно рассматривались аналитические обзоры ситуации на мировых и внутренних финансовых и товарных рынках.

В целях развития межбанковского валютного рынка Правлением Национального банка в декабре был одобрен переход на ежедневное определение официальных курсов евро, российского рубля и казахского тенге, что позволит снизить валютные риски при проведении валютных операций, а также оптимизирует процесс учета иностранных валют.

В рамках совершенствования нормативной базы в области регулирования рынка государственных ценных бумаг Правлением НБКР были одобрены изменения и дополнения в нормативно-правовые акты НБКР, регулирующие выпуск, обращение, учет и погашение государственных ценных бумаг, в целях определения механизма дополнительного (внеаукционного) размещения ГКВ и порядка ведения депозитарного учета ГКО.

В соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» НБКР осуществляет управление международными резервами, руководствуясь принципами ликвидности и безопасности резервных активов. В целях реализации установленных принципов Правление Национального банка определяет инвестиционную стратегию, структуру инвестиционного портфеля, соотношение показателей риск/доходность, а также утверждает соответствующие нормативные документы.

Правление ежегодно рассматривает и утверждает эталонный портфель инвестиционных активов, который определяет набор инструментов, их максимальную срочность и долю вложений.

В целях пополнения международных резервов за счет внутренних ресурсов Правление рассматривает и утверждает объем покупки монетарного золота на внутреннем рынке Кыргызской Республики на предстоящий год.

Для оценки эффективности управления международными резервами Правление ежегодно рассматривает и утверждает отчет по управлению международными резервами.

Всего по вопросам денежно-кредитной политики в 2011 году принято 33 постановления.

*Рассмотрение
вопросов по
надзору за
банковскими и
небанковскими
учреждениями*

Правление уделяло большое внимание вопросам обеспечения эффективности, безопасности и надежности банковской системы республики. Рассматривались вопросы, касающиеся надзора и регулирования деятельности коммерческих банков. В рамках мониторинга последствий событий апреля 2010 года особое внимание уделялось обеспечению стабильной работы банковской системы, сохранности активов в интересах вкладчиков и других кредиторов банков, а также предпринимались меры по повышению доверия к банкам. На ежеквартальной основе Правлением рассматривалась информация о тенденциях развития системы коммерческих банков.

В течение 2011 года для защиты интересов вкладчиков и кредиторов банков и недопущения дестабилизации обстановки в некоторых коммерческих банках сохранялись специальные режимы. Правлением Национального банка ежемесячно рассматривались отчеты консерваторов о финансовом состоянии и предпринимаемых мероприятиях по финансовому оздоровлению банков, находящихся в режиме консервации.

В 2011 году Национальным банком проводилась работа с Генеральной прокуратурой Кыргызской Республики и Министерством государственного имущества Кыргызской Республики по разрешению вопросов, связанных с национализированным имуществом, являющимся залогом по кредитам,

выданным ОАО «ИБ Иссык-Куль», ОАО «КыргызКредит Банк» и ЗАО «Манас Банк».

Правлением НБКР в рамках досудебного урегулирования рассматривались вопросы по ряду коммерческих банков.

Подведены итоги «Стратегии развития банковского сектора на период до конца 2011 года». В целом план мероприятий по реализации «Стратегии развития банковского сектора до конца 2011 года» выполнен.

Правлением НБКР приняты «Основные направления развития банковского сектора на период до 2014 года» в целях усиления устойчивости банковского сектора, повышения роли банковского сектора в экономике Кыргызской Республики, поддержания эффективности, безопасности и надежности банковской деятельности, а также недопущения вовлечения коммерческих банков в проведение нездоровой и небезопасной банковской практики.

В целях совершенствования банковского законодательства, повышения уровня безопасности банковской системы, с учетом событий, произошедших в отдельных банках в 2010 году, Правлением был одобрен проект Закона «О внесении изменений и дополнений в Закон «О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике».

В течение отчетного периода Правлением также был принят ряд нормативных правовых актов, направленных на совершенствование нормативной базы банковского надзора и регулирования. Утвержденные нормативные правовые акты касались вопросов установления экономических нормативов и других требований к банкам, в том числе – по работе с ценными бумагами, лицензированию деятельности банков, управлению банковскими рисками, предотвращению операций по ПФТ/ОД, досудебному регулированию споров между Национальным банком и банками, проведению банковских и платежных операций банками при введении в них специальных режимов.

В рамках реализации законодательства Кыргызской Республики, предусматривающего создание условий для развития исламского банковского дела в Кыргызской Республике, Правлением утвержден ряд нормативных правовых актов по вопросам корпоративного управления, регулятивной отчетности банков, адекватности капитала банков, а также обеспечения деятельности микрофинансовых организаций и кредитных союзов.

В целях совершенствования законодательной базы и дальнейшего развития сектора микрофинансирования Правлением одобрен проект Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты КР», предусматривающий внесение изменений и дополнений в Законы «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике», «О кредитных союзах» и «Об операциях в иностранной валюте» и проект Стратегии развития микрофинансирования на 2011-2015 годы. Для оптимизации регулирования обменных операций с наличной иностранной валютой Правлением одобрен проект Закона «О внесении изменений в Закон «Об операциях в иностранной валюте» и утверждена новая редакция Положения «О порядке выдачи лицензии на право проведения обменных операций с наличной иностранной валютой».

Для предупреждения рисков по операциям с аффилированными лицами Правлением утверждены изменения и дополнения во «Временные правила регулирования деятельности микрофинансовых компаний на территории Кыргызской Республики».

В целом за отчетный год по вопросам деятельности отдельных коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений,

лицензируемых НБКР, принято 95 постановлений, а также 24 постановления по нормативной базе, регулирующей их деятельность. Это были как новые нормативные акты, так и изменения, внесенные в ранее принятые нормативные акты.

Рассмотрение вопросов по платежной системе

Согласно статье 3 Закона «О Национальном банке Кыргызской Республики» выполнение функций НБКР в сфере платежной системы направлено на обеспечение ее эффективного и бесперебойного функционирования. В целях разработки политики в отношении общей структуры и практической деятельности платежной системы Кыргызской Республики, Правление Национального банка проводило работу по регулированию деятельности платежной системы страны. В течение 2011 года было принято 13 постановлений, направленных на дальнейшее развитие платежной системы, снижение рисков, расширение спектра используемых платежных инструментов.

В течение 2011 года были приняты проекты Законов «О платежной системе Кыргызской Республики», «О внесении дополнения в Закон «О лицензировании» и «О внесении изменений в Гражданский кодекс Кыргызской Республики». Также были внесены изменения в Положение «О банковских платежных картах в Кыргызской Республики», направленные на дальнейшее развитие платежной системы, снижение рисков и расширение спектра используемых платежных инструментов.

Правлением Национального банка на ежеквартальной основе рассматривались отчеты о текущем состоянии платежной системы.

Другие вопросы

Правлением также рассматривались общие вопросы и вопросы организации деятельности НБКР. По вопросам нормативной базы НБКР было принято 25 постановлений и 159 постановлений по другим вопросам. Также в течение года было принято девять постановлений по вопросам законодательной базы Кыргызской Республики. 186 вопросов было рассмотрено на заседаниях Правления в качестве информационных.

6.3. Совершенствование банковского законодательства

В 2011 году Национальный банк проводил работу по совершенствованию и развитию законодательной базы, регулирующей банковскую деятельность в Кыргызской Республике.

За отчетный период в банковское законодательство Законами Кыргызской Республики №11 от 11 апреля 2011 года и №21 от 12 мая 2011 года были внесены изменения и дополнения в Закон Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики», направленные на приведение норм данного Закона в соответствие с Конституцией Кыргызской Республики, принятой референдумом 27 июня 2010 года и введенной в действие Законом от 27 июня 2010 года.

Предлагаемые в законы изменения

В целях дальнейшего совершенствования банковского законодательства в Кыргызской Республике, Национальным банком в 2011 году был разработан ряд законопроектов, а именно:

- о внесении изменений в Гражданский кодекс Кыргызской Республики. Данный законопроект разработан в целях увеличения доли безналичного оборота, роста налогооблагаемой базы и повышения доходов в бюджет, а также снижения уровня теневой экономики;

- о внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты, предусматривающие внесение изменений и дополнений в Законы «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике», «О кредитных союзах» и «Об операциях в иностранной валюте». Данный законопроект

разработан в целях увеличения возможностей микрофинансовых организаций и кредитных союзов в части проводимых операций и направлен на защиту прав заемщиков и развитие рыночной конкуренции, а также расширения перечня лиц, которым предоставлено право осуществлять операции в иностранной валюте на профессиональной основе, и изменения понятия обменного бюро;

- о внесении изменений и дополнений в Кодекс Кыргызской Республики об административной ответственности. Данный законопроект разработан в целях увеличения и конкретизации размеров штрафов за административные правонарушения в сфере банковского законодательства;

- о внесении изменений и дополнений в Закон «О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике», направленных на повышение надежности и устойчивости банковской системы республики в части предоставления возможности Национальному банку эффективно отслеживать изменения, происходящие в составе акционеров банка, получать информацию о новых владельцах банка.

Также в 2011 году была продолжена работа над законопроектами о платежной системе и о внесении дополнений в Закон «О лицензировании», разработанными в целях регулирования деятельности национальной платежной системы в соответствии с государственной политикой по организации эффективного денежного обращения, а также в целях регулирования деятельности юридических лиц, нефинансово-кредитных учреждений, предоставляющих услуги по приему платежей в пользу третьих лиц на территории Кыргызской Республики и посреднические услуги по приему, обработке и предоставлению информации (процессинга), связанной с проведением платежей и расчетов.

Представители Национального банка участвовали в работе 13 межведомственных рабочих групп по следующим вопросам:

- подготовка предложений по исполнению Плана мероприятий «Экономика и безопасность» в рамках реализации программы Правительства Кыргызской Республики на 2011 год, в частности, по внедрению модели долгосрочного ипотечного кредитования;

- проведение реформы в сфере бухгалтерского учета;

- подготовка проектов нормативных правовых актов по совершенствованию механизмов ипотечного кредитования сельскохозяйственных земель;

- улучшение статистики экспорта/импорта товаров;

- разработка проекта Стратегии развития строительного комплекса в Кыргызской Республике;

- проработка вопроса налогообложения на золото, приобретаемое Национальным банком;

- определение теневой составляющей экономики Кыргызской Республики;

- разработка механизма обмена данными и аналитическими материалами между министерствами и ведомствами;

- реструктуризация внешнего долга Кыргызской Республики;

- изучение ситуации между заемщиками и коммерческими банками;

- реформа системы государственного регулирования предпринимательской деятельности;

- инвентаризация нормативных правовых актов;

- рассмотрение вопросов, связанных с регистрацией залогов движимого имущества в Центральной залоговой регистрационной конторе и увеличением пороговой суммы.

Совершенствование
НПА

В 2011 году была продолжена работа по совершенствованию нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензирование и надзор за деятельностью которых осуществляется Национальным банком. Так, в частности, постановлениями Правления Национального банка были утверждены нормативные правовые акты, направленные на регулирование банковской деятельности, в том числе:

- 30 января 2011 года – «Об утверждении Положения «О периодическом регулятивном отчете банков, осуществляющих операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования»;

- 26 апреля 2011 года – «Об одобрении проекта постановления Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики «Об утверждении Типового положения о порядке кредитования под залог земель сельскохозяйственного назначения»;

- 27 июля 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 2 марта 2006 года №5/7 «Об утверждении Положения «О лицензировании деятельности банков»;

- 24 августа 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 18 марта 2005 года №5/5 «Об утверждении Положения «О досудебном регулировании споров между Национальным банком Кыргызской Республики и коммерческими банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, и их учредителями (участниками), юридическими и физическими лицами»;

- 14 сентября 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 19 марта 2005 года №6/2 «Об утверждении новой редакции Положения «О Комитете по надзору НБКР»;

- 29 сентября 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» (в Положение «О минимальных требованиях к организации внутреннего контроля в коммерческих банках в целях противодействия финансированию терроризма (экстремизма) и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» и Инструкцию по работе с депозитами);

- 26 октября 2011 года – «О Положении «О порядке проведения отдельных банковских и платежных операций банками Кыргызской Республики при введении процедуры временного руководства, консервации и банкротстве»;

- 16 ноября 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в Положение о минимальных требованиях по управлению кредитным риском в коммерческих банках и других финансово-кредитных учреждениях, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики, утвержденное постановлением Правления от 30 июня 2010 года №52/4»;

- 30 ноября 2011 года – «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» (в Положение «О Периодическом регулятивном банковском отчете» и Инструкцию «По определению стандартов адекватности капитала банков, осуществляющих операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования»);

- 30 ноября 2011 года – О внесении изменений в Положение «О банковских платежных картах в Кыргызской Республики».

Также Национальным банком были приняты следующие нормативные правовые акты, направленные на регулирование деятельности небанковских финансовых учреждений:

- 27 июля 2011 года – «Об утверждении Положения «О порядке выдачи лицензии на право проведения обменных операций с наличной иностранной валютой»;

- 1 августа 2011 года – «О продаже 100% доли в капитале ОсОО «ФКПРКС» кредитным союзам»;

- 29 сентября 2011 года – «О вступлении в силу Положения «Об утверждении Положения «Об обязательных резервных требованиях микрофинансовых компаний, осуществляющих прием вкладов», утвержденное постановлением Правления №1/1 от 30.01.2010 года»;

- 31 октября 2011 года – «О внесении изменений и дополнений во Временные правила регулирования деятельности микрофинансовых компаний на территории Кыргызской Республики, утвержденные постановлением Правления №4/2 от 19 февраля 2003 года».

В 2011 году Национальным банком начата работа по разработке Банковского кодекса Кыргызской Республики – кодифицированного нормативного правового акта. Предполагается, что разработка Банковского кодекса позволит:

- проанализировать всю накопленную нормативную базу банковского законодательства и законодательства, сопряженного с ней, с целью их взаимосогласованности и взаимоувязанности;

- закрепить положительную практику сформировавшейся банковской системы и определить пути дальнейшего совершенствования;

- упорядочить иерархическую структуру банковского законодательства, определить ее состав и порядок приоритетности;

- уточнить правовой статус участников банковских правоотношений, определить их взаимоотношения, а также основополагающие отношения как внутри банковской системы, так и внешние;

- систематизировать и гармонизировать все составляющие банковского законодательства в целях исключения разночтений, коллизий, противоречий.

6.4. Выполнение функции финансового советника

В рамках выполнения функции финансового советника Президента Кыргызской Республики, Жогорку Кенеша Кыргызской Республики и Правительства Кыргызской Республики в 2011 году Национальный банк осуществлял следующие мероприятия:

- регулярно информировал Президента Кыргызской Республики, Жогорку Кенеш Кыргызской Республики и Правительство Кыргызской Республики по вопросам реализации денежно-кредитной политики, о состоянии банковской системы, о состоянии платежной системы;

- проводил экспертизу законопроектов и иных нормативных правовых актов и решений, затрагивающих финансовые и банковские вопросы либо сферу полномочий Национального банка;

- оказывал консультации Правительству Кыргызской Республики при подготовке и рассмотрении проекта республиканского бюджета;

- осуществлял консультации и представлял рекомендации для Президента Кыргызской Республики, Жогорку Кенеша Кыргызской

Информирование и предоставление аналитических материалов

Республики и Правительства Кыргызской Республики (включая министерства и ведомства) по вопросам финансовой и банковской системы.

По вопросу о ситуации на финансовом рынке республики Национальным банком в течение 2011 года предоставлялась аналитическая информация Президенту Кыргызской Республики, Жогорку Кенешу Кыргызской Республики и Правительству Кыргызской Республики. Также регулярно предоставлялась информация относительно проведения Национальным банком денежно-кредитной политики и о текущей ситуации на внешнем и внутреннем финансовых рынках. В частности, были направлены информационные письма в Правительство Кыргызской Республики о результатах исследовательской работы, посвященной проблемам статистического учета внешнеторговых операций, а также относительно внешних рисков, вызванных неконтролируемым увеличением долговой нагрузки в частном секторе. Вносились предложения о принятии соответствующих мер по предотвращению возможных рисков.

В рамках работы по осуществлению консультаций и выработке рекомендаций для Президента Кыргызской Республики, Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, Правительства Кыргызской Республики (включая министерства и ведомства) по вопросам финансовой и банковской системы, Национальным банком представлялась информация о тенденциях развития банковской системы в Кыргызской Республике, о влиянии государственных расходов на инфляцию, координации фискальной и монетарной политики, размещения ГЦБ на торговой площадке фондовой биржи и другие.

Всего по данным вопросам Национальным банком в адрес органов государственной власти в течение отчетного периода было направлено более 200 писем.

*Экспертиза
законопроектов*

Национальным банком проведена экспертиза более 35 законопроектов, в том числе:

- об оказании государственной поддержки юридическим и физическим лицам, постоянно проживающим в высокогорных и отдаленных зонах Кыргызской Республики;
- о внесении изменения в Гражданский кодекс Кыргызской Республики;
- о внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «Об акционерных обществах»;
- о внесении дополнения в Закон Кыргызской Республики «О введении в действие Налогового кодекса Кыргызской Республики»;
- о внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О государственном прогнозировании социально-экономического развития Кыргызской Республики»;
- о внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)»;
- о внесении дополнения и изменения в Закон Кыргызской Республики «О государственном и негосударственном долге Кыргызской Республики»;
- о внесении изменений в Закон Кыргызской Республики «Об организации страхования в Кыргызской Республике»;
- о внесении изменения в Закон Кыргызской Республики «О лицензировании»;
- о Банке развития Кыргызской Республики;
- об особом правовом статусе на территории Кыргызской Республики оффшорных компаний и другие.

*Экспертиза
НПА*

В 2011 году Национальным банком также проведена экспертиза и подготовлены предложения более чем по 70 проектам постановлений

Правительства Кыргызской Республики, в том числе:

- об утверждении Плана действий Правительства Кыргызской Республики по дальнейшему проведению системных реформ по улучшению бизнес-среды и их практической реализации на местах в рамках международных индексов на 2011-2013 годы;
- о среднесрочном прогнозе социально-экономического развития Кыргызской Республики на 2012-2014 годы;
- об утверждении системы государственного прогнозирования и Регламента разработки прогноза социально-экономического развития Кыргызской Республики;
- о Совместном заявлении Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики об экономической политике на 2011 год;
- о реализации Закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части пенсии по государственному социальному страхованию в Кыргызской Республике»;
- о создании Комитета по реформированию системы управления государственными финансами;
- об утверждении Плана мероприятий «Экономика и безопасность» на 2011 год по реализации программы Правительства Кыргызской Республики;
- о новых подходах к осуществлению строительства социального жилья в Кыргызской Республике;
- о внесении дополнений в постановление Правительства Кыргызской Республики «О критериях отбора коммерческих банков по обслуживанию финансовых потоков государственного бюджета Кыргызской Республики, Социального фонда Кыргызской Республики и государственных предприятий»;
- об утверждении проекта «Доступные кредиты фермерам»;
- о мерах по поддержке предпринимателей, пострадавших в результате грабежей, мародерства и пожара в июне 2010 года на юге Кыргызской Республики;
- о проведении реформы системы государственного регулирования предпринимательской деятельности и совершенствовании государственной политики в сфере регулирования предпринимательской деятельности;
- об утверждении Типового положения о порядке кредитования под залог земель сельскохозяйственного назначения и другие.

В течение 2011 года Национальный банк принимал участие в разработке и реализации государственных программ и планов, в том числе:

- Среднесрочная программа развития Кыргызской Республики на 2012-2014 годы;
- План мероприятий «Экономика и безопасность» по реализации программы Правительства Кыргызской Республики на 2011 год;
- Стратегия развития микрофинансирования на 2011-2015 годы;
- План законопроектных работ Правительства Кыргызской Республики на 2011 год и другие.

По вопросам участия Кыргызской Республики в международных и межгосударственных организациях в течение 2011 года Национальным банком проводилась экспертиза международных договоров и соглашений, затрагивающих финансовую и банковскую систему Кыргызской Республики, включая:

- проект Соглашения о финансировании между Правительством Кыргызской Республики и Международной ассоциацией развития по проекту «Поддержка восстановления экономики»;

Участие в разработке и реализации государственных программ

Экспертиза международных договоров

- проект протокола совещания экспертов по подготовке материалов по повестке дня 24 заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС, в части, касающейся трансграничного кредитования на территории ЕврАзЭС;
- проект Соглашения между Правительством Кыргызской Республики и Евразийского банка развития (ЕАБР) об условиях пребывания ЕАБР на территории Кыргызской Республики;
- проект Рамочного Соглашения между Кыргызской Республикой и Европейским инвестиционным банком;
- проект Финансового соглашения между Правительством Кыргызской Республики и Европейским Союзом по Программе «Поддержка секторальной политики, социальная защита и управление государственными финансами Кыргызской Республики 2010»;
- проект Соглашения о списании долга между Правительствами Турции и Кыргызской Республики;
- Рамочное соглашение «О деятельности Европейского инвестиционного банка в Кыргызской Республике» между Кыргызской Республикой и Европейским инвестиционным банком;
- проекты Соглашений о поощрении и защите инвестиций между и Кыргызской Республикой и Бельгийско-Люксембургским Экономическим союзом, Правительством Республики Австрия, Правительством Республики Чехия, Правительством Республики Венгрия, Королевством Марокко, Правительством Итальянской Республики;
- проект Соглашения об основных принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля в государствах-участниках СНГ и другие.

В качестве финансового агента Правительства Кыргызской Республики, Национальный банк продолжил работу по обслуживанию счетов Правительства Кыргызской Республики, связанных с обслуживанием внешнего долга Правительства Кыргызской Республики, выплатами долевых и членских взносов в международные организации, членом которых является Кыргызская Республика, а также производил открытие, обслуживание и закрытие счетов для Правительства Кыргызской Республики в Национальном банке.

Кроме того, Национальный банк выступал в качестве агента по размещению и обслуживанию выпусков государственных ценных бумаг Правительства Кыргызской Республики (ГКВ и ГКО).

6.5. Внутренний аудит и система внутреннего контроля

Аудиторские и ревизионные проверки в 2011 году осуществлялись в соответствии с планом, утвержденным Комитетом по аудиту Национального банка на период 2009-2011 годы. В 2011 году особое внимание было уделено аудиту информационных систем Национального банка.

Служба внутреннего аудита, представленная в Национальном банке отделом внутреннего аудита, осуществляет в соответствии с требованиями политики целостную оценку эффективности системы внутреннего контроля. Организация системы внутреннего контроля в НБКР соответствует принципам Систем Внутреннего Контроля, рекомендованных Базельским комитетом по банковскому надзору, и представляет собой непрерывный процесс, направленный на достижение цели НБКР и соблюдение установленных правил.

По результатам проверок внутренними аудиторскими и ревизорскими даны соответствующие рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля и минимизации рисков, присущих деятельности структурных подразделений и дочерних организаций, представлена независимая информация руководству Национального банка о соответствии деятельности подразделений возложенным на них задачам и функциям, выявленных нарушениях, проблемных участках деятельности.

Независимый аудит Национального банка за 2011 год был проведен аудиторской организацией ОсОО «КПМГ Бишкек», выбранной на основе тендера по проведению внешнего аудита Национального банка за 2011 год и утвержденной Жогорку Кенешем Кыргызской Республики в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. По итогам внешнего аудита составлен план мероприятий по исполнению рекомендаций, который утвержден Правлением Национального банка, с обязательным исполнением соответствующими структурными подразделениями.

Была продолжена работа по совершенствованию методологической базы отдела, которая завершена утверждением новых процедур по планированию процесса внутреннего аудита, по обеспечению соответствия проведения внутренних аудитов, консультационных услуг Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита и передовой международной практике в этой области.

Международным валютным фондом была проведена очередная оценка защитных механизмов Национального банка в рамках Программы оценки защитных механизмов центральных банков (IMF Safeguard Assessment). Заключение было предоставлено по механизму внешнего аудита, правовому статусу и независимости, финансовой отчетности, внутреннему аудиту и системе внутреннего контроля. По результатам оценки представлены рекомендации, в соответствии с которыми Правлением Национального банка был утвержден план мероприятий по улучшению системы контроля и снижению рисков.

Оценка защитных механизмов НБКР

В рамках взаимодействия с Комитетом по аудиту Национального банка отделом внутреннего аудита обеспечивалась организация и проведение заседаний комитета.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту представлен тремя членами, два из которых являются независимыми экспертами, не связанными с деятельностью Национального банка, и один является членом Правления Национального банка.

Деятельность Комитета по аудиту в соответствии с его основными функциями заключалась в оценке независимости деятельности внешних аудиторов, оценке качества финансовой отчетности Национального банка и соответствующей организации системы внутреннего контроля.

За 2011 год было проведено восемь заседаний Комитета по аудиту, на которых были рассмотрены вопросы и приняты решения, касающиеся его компетенции в соответствии с возложенными задачами и функциями. Комитет по аудиту заслушал отчет отдела внутреннего аудита по итогам 2011 года, рассмотрел и утвердил его план работы на 2012-2014 годы, внутренние нормативные документы по методологии внутреннего аудита. Повышенное внимание было уделено рассмотрению вопросов по обеспечению безопасности компьютерных и программных систем и разработке мер по обеспечению работоспособности систем во внештатных ситуациях.

Комитетом по аудиту была проанализирована работа в части оценки деятельности внешнего, внутреннего аудита и системы внутреннего контроля Национального банка и даны рекомендации Правлению Национального банка

*Комитет
по рискам*

по совершенствованию деятельности и минимизации рисков.

В целях минимизации рисков, присущих деятельности Национального банка, продолжал работу Комитет по рискам, который в 2011 году провел 11 заседаний. В соответствии со Стратегией управления рисками и Политикой управления рисками были усовершенствованы подходы к созданию базы данных инцидентов и составлению сводной карты рисков Национального банка. На основе карт рисков структурных подразделений Национального банка были созданы и утверждены Справочник по рискам и Список контрольных мер, что позволило объединить информацию о риск-событиях различных структурных подразделений в единую базу данных. Комитет по рискам на ежеквартальной основе анализировал карты учета риск-событий, которые могут привести к возникновению операционных рисков. Результатом данной работы являлись рекомендации соответствующим структурным подразделениям Национального банка по минимизации рисков, что в конечном итоге преследует цель повышения эффективности деятельности Национального банка.

*Сотрудничество
в целях
получения опыта*

С целью использования передовой практики организации внутреннего аудита, на постоянной основе продолжается сотрудничество служб внутреннего аудита центральных банков в рамках обучающих семинаров, которые проходят в учебных центрах центральных банков Евросоюза и государств-участников ЕврАзЭС.

6.6. Информирование общественности

*Информационно-
разъяснительная
деятельность
НБКР*

В отчетном году Национальный банк продолжил работу по информированию общественности о деятельности центрального банка, проводимой им денежно-кредитной политике и разъяснению процессов, происходящих в финансовом и банковском секторах республики. Информирование общественности осуществлялось посредством выпуска официальных изданий, размещения информации на официальном веб-сайте НБКР, публикаций в средствах массовой информации, организации теле- и радиопередач, организации брифингов и пресс-конференций, а также организации информационно-образовательных мероприятий.

Национальный банк продолжил в отчетном году проведение пресс-конференций об итогах денежно-кредитной политики с участием руководства НБКР. Также были проведены регулярные пресс-конференции с целью разъяснения ситуации в банковском секторе республики, в ходе которых были даны ответы на вопросы об инфляции, предпринимаемых НБКР мерах по сдерживанию роста общего уровня цен, колебаниях курса иностранных валют и состояния банковской системы. Помимо этого, на страницах газет, сайтах информационных агентств и НБКР размещались интервью руководства НБКР, специальные информационные сообщения о ситуации на валютном и финансовом рынках, о состоянии банковской системы и отдельных коммерческих банков, а также разъяснения по вопросам обменного курса.

В 2011 году НБКР оперативно информировал общественность о предпринимаемых мерах по сохранению стабильности банковской системы, о ситуации на финансовых рынках республики, проводимой денежно-кредитной политике, об основных макроэкономических показателях и о состоянии золотовалютных резервов Национального банка. Кроме того, размещалась информация о ходе реализации мероприятий по внедрению системы безналичных платежей, включая новый способ оплаты коммунальных услуг и услуг связи – прямое дебетование. В частности, была опубликована статья

о преимуществах и об этапах использования данного инструмента, о том, где возможно пользоваться услугой прямого дебетования банковского счета при оплате коммунальных услуг, а также приведен список коммунальных предприятий, услуги которых можно оплачивать данным методом.

В печатных СМИ в целях повышения информированности бизнес-сообщества о необходимости получения лицензии на право проведения обменных операций с наличной иностранной валютой и сокращения фактов безлицензионной деятельности были опубликованы статьи на кыргызском и русском языках в общереспубликанских и областных газетах. Специалисты НБКР принимали участие в телепередачах «Нацбанк сообщает...». На постоянной основе информация о регистрации, отзыве и приостановлении лицензий, а также другие новости небанковских финансово-кредитных учреждений публиковались в Пресс-релизах с последующим их размещением на веб-сайте Национального банка.

*Деятельность
небанковских
финансовых
учреждений*

В июле 2011 года был проведен Центрально-Азиатский саммит по вопросам микрофинансирования с участием Президента Кыргызской Республики. Саммит стал платформой для профессионального обсуждения проблем в микрофинансовом секторе инвесторами, донорами, ведущими специалистами государственного, микрофинансового и гражданского секторов из Азербайджана, Казахстана, Кыргызстана, Российской Федерации, США, Таджикистана и стран Европы. Обсуждались также перспективы развития микрофинансового сектора в Центрально-Азиатском регионе и, в частности, в Кыргызской Республике. Участники саммита выработали предложения, которые включены в Стратегию развития микрофинансирования на 2011-2015 годы.

В связи с введением в обращение четырех видов юбилейных коллекционных монет, посвященных 20-летию независимости Кыргызской Республики, а также в связи с выпуском коллекционных серебряных монет в рамках международной программы стран ЕврАзЭС по выпуску и реализации коллекционных монет из драгоценных металлов, были проведены презентационные мероприятия с участием СМИ и размещены статьи на сайте Национального банка Кыргызской Республики.

*Коллекционные
монеты*

В течение года с учетом поступавших запросов от представителей СМИ, Национальным банком разъяснялась ситуация по проблемным банкам и судебным разбирательствам, связанным с ними, организованы интервью на темы введения в обращение новых коллекционных монет и перспектив развития микрофинансового сектора. Были подготовлены письменные ответы, организованы интервью, пресс-конференции и брифинги.

В 2011 году продолжалась работа по обеспечению взаимодействия Национального банка с населением в рамках работы Общественной приемной, которая функционирует в г. Бишкек, в каждом областном управлении и представительстве НБКР. Деятельность Общественной приемной была сосредоточена на предоставлении консультаций и информации населению по всем вопросам, входящим в компетенцию НБКР; на организации встреч с руководством и специалистами Банка по вопросам, касающимся банковской сферы; на работе с письменными заявлениями и обращениями. Всего за 2011 год в НБКР поступило 1 546 письменных заявлений граждан. Из них:

*Деятельность
Общественной
приемной*

- 737 заявлений граждан о получении справок о соотношении курсов валют по отношению к кыргызскому сому и учетной ставке Национального банка;

- 320 заявлений граждан относительно проблемных кредитов в коммерческих банках Кыргызской Республики;

- 159 заявлений граждан относительно проблемных кредитов в микрокредитных организациях Кыргызской Республики;
- 103 обращения о порядке обмена ветхих банкнот и защитных свойствах национальной валюты;
- 227 других вопросов.

По всем поступившим вопросам своевременно даны ответы.

В течение всего отчетного периода проводилась разъяснительная работа среди заемщиков коммерческих банков и микрокредитных организаций. Кроме того, были организованы встречи с участием руководства Национального банка с заемщиками отдельных коммерческих банков и микрокредитных организаций, на которых обсуждались вопросы реструктуризации кредитов.

*Круглый стол с
руководителями
коммерческих
банков*

Традиционно, совместно с ОЮЛ «Союз Банков Кыргызстана», был организован ежегодный круглый стол с руководителями коммерческих банков и органов государственного управления. В ходе работы круглого стола обсуждались вопросы, касающиеся проблем финансово-кредитных учреждений. Были рассмотрены вопросы совершенствования законодательства, регулирующего деятельность финансово-кредитных учреждений, а также проекты законов «О внесении изменений и дополнений в Закон «О банках и банковской деятельности», «О внесении изменений и дополнений в Закон «О микрофинансовых организациях» и «Об операциях в иностранной валюте». Кроме того, были обсуждены вопросы повышения эффективности мер по противодействию финансированию терроризма и легализации доходов, полученных преступным путем, взаимодействие коммерческих банков с Республиканским управлением инкассации, Главным управлением государственной специализированной Службы охраны Министерства внутренних дел Кыргызской Республики. Также были подробно рассмотрены вопросы, касающиеся развития лизинга в Кыргызской Республике.

Совместная работа в рамках круглого стола является продолжением сотрудничества при разработке нормативных актов по вопросам деятельности банковского и небанковского финансового сектора.

*Семинар «Роль и
функции НБКР»*

В течение года Национальным банком было продолжено проведение ознакомительных семинаров на тему «Роль и функции Национального банка» с целью расширения информирования общественности о денежно-кредитной политике Национального банка, разъяснения цели и функций центрального банка страны, а также о ситуации в финансовом и банковском секторах республики. В данных семинарах участвовали студенты экономических факультетов высших учебных заведений и представители СМИ.

*Теле и
радиопередачи
«Нацбанк-
сообщает»*

В 2011 году Национальный банк продолжал регулярно выпускать телепередачи «Нацбанк сообщает...» и радиопередачи «Улутгук банк билдирет», освещающие основные события, происходящие в НБКР и банковском секторе республики. В отчетном периоде в теле- и радиопередачах освещались такие темы, как «Новые коллекционные монеты НБКР», «Анализ фальшивомонетничества за 2011 год», «О безналичных платежах в Кыргызской Республике», «О защитных элементах купюр национальной валюты», «Тенденции внутреннего валютного рынка», «Лицензирование обменных бюро», «Тенденции развития банковской системы» и другие.

Веб-сайт НБКР

Официальный веб-сайт НБКР является важнейшим инструментом информирования общественности, оперативно обеспечивая равный доступ к информации всем его внешним пользователям. В 2011 году была продолжена работа по созданию новых разделов и подразделов сайта. Поддержание, актуализация и информационное развитие веб-сайта НБКР производится на трех языках: кыргызском, русском и английском.

III

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Содержание

	страница
7.1. Отчет независимых аудиторов.....	1 (101)
7.2. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года.....	3 (103)
7.3. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	4 (104)
7.4. Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	5 (105)
7.5. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	6 (106)
7.6. Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	8 (108)
7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.....	10 (110)



ОсОО «КПМГ Бишкек»
Ул. Абдрахманова, 191
Hyatt Regency Bishkek, офис 125
Бишкек, Кыргызстан 720011

Телефон: +996 (312) 62 33 80
Факс: +996 (312) 62 38 56
E-mail: kpmg@kpmg.kg

Отчет независимых аудиторов

Правлению Национального банка Кыргызской Республики

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Национального банка Кыргызской Республики и его дочерней организации (далее, «Национальный банк»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и примечаний, включающих краткое изложение основных положений учетной политики и другую поясняющую информацию.

Ответственность руководства Национального банка за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности, как предписывается Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики», а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные и надлежащие основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

ОсОО «КПМГ Бишкек», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

*Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Национального банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение его денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с основными принципами подготовки финансовой отчетности, описанными в Примечании 2, определенными руководством с целью выполнения требований Закона Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики».

Прочие аспекты

Аудит консолидированной финансовой отчетности Национального банка по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года был проведен другими аудиторами, которые в отчете датированном 31 марта 2011 года выразили безусловно-положительное мнение касательно данной финансовой отчетности.

ОсОО «КПМГ Бишкек»

28 марта 2012 года

7.2. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Приме- чание	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
АКТИВЫ			
Драгоценные металлы	4	6 140 237	5 500 912
Средства в банках и других финансовых учреждениях	5	57 975 624	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг		-	200 193
Кредиты выданные	6	1 324 781	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	20 688 268	15 572 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8	2 913 864	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	8	207 252	70 793
Основные средства	9	556 268	526 437
Нематериальные активы	10	2 552	6 707
Прочие активы	11	1 034 223	994 451
Итого активов		90 843 069	86 552 215
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Банкноты и монеты в обращении	12	49 866 936	43 290 296
Средства банков и других финансовых учреждений	13	5 606 284	5 612 963
Средства Правительства Кыргызской Республики	14	6 492 329	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг		207 410	70 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	1 359 219	667 860
Кредиты полученные	16	5 590 609	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	17	6 030 055	6 096 568
Прочие обязательства	18	94 096	139 185
Итого обязательств		75 246 938	69 928 302
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	1 000 000	1 000 000
Обязательный резерв		2 278 165	1 805 025
Резерв по переоценке драгоценных металлов и иностранной валюты		10 009 818	12 200 552
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		57 047	1 123
Нераспределенная прибыль		2 251 101	1 617 213
Итого капитала		15 596 131	16 623 913
Всего обязательств и капитала		90 843 069	86 552 215

Асанкожоева З.М.

Председатель Национального банка

28 марта 2012 года

Бишкек

Кыргызская Республика

Айдаркулов Ш.А.

Главный бухгалтер

28 марта 2012 года

Бишкек

Кыргызская Республика

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.3. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Приме- чание	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Процентные доходы	20	1 371 738	944 288
Процентные расходы	20	(270 268)	(75 427)
Чистый процентный доход		1 101 470	868 861
Комиссионные доходы		13 168	11 672
Комиссионные расходы		(1 111)	(740)
Чистый комиссионный доход		12 057	10 932
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов	21	36 027	(45 479)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами и иностранной валютой	22	1 650 096	1 354 237
Прочие доходы		89 110	18 369
Чистый непроцентный доход		1 775 233	1 327 127
Операционные доходы		2 888 760	2 206 920
Расходы на изготовление банкнот и монет, выпущенных в обращение		(194 403)	(174 279)
Административные расходы	23	(459 479)	(410 428)
Прочие расходы		(23 857)	(8 811)
Операционные расходы		(677 739)	(593 518)
Прибыль за год		2 211 021	1 613 402

Асанкожоева З.М.

Председатель Национального банка

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Айдаркулов Ш.А.

Главный бухгалтер

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.4. Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Прибыль за год	2 211 021	1 613 402
Прочий совокупный доход		
Резерв по переоценке иностранной валюты и драгоценных металлов:		
- (Убыток)/прибыль от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте и драгоценных металлов	(675 650)	4 808 756
- Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, переведенная в состав прибыли или убытка	(1 515 084)	(1 323 545)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	55 924	(755)
Прочий совокупный доход за год	(2 134 810)	3 484 456
Итого совокупного дохода за год	76 211	5 097 858

Асанкожоева З.М.

Председатель Национального банка

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Айдаркулов Ш.А.

Главный бухгалтер

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.5. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты и комиссионные полученные	958 650	691 010
Проценты и комиссионные уплаченные	(178 115)	(32 072)
Реализованная прибыль по операциям с иностранной валютой	135 012	30 695
Прочие доходы	43 664	11 884
Расходы по заработной плате	(261 483)	(234 061)
Административные расходы	(356 809)	(339 911)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	340 919	127 545
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Драгоценные металлы	(63 663)	-
Средства в банках и других финансовых учреждениях	3 631 723	(3 812 319)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(5 605 179)	6 917 388
Кредиты выданные	(499 493)	(760 048)
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	200 000	(200 000)
Прочие активы	(28 622)	(89 532)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Банкноты и монеты в обращении	6 576 640	7 551 608
Средства банков и других финансовых учреждений	2 590	(3 265 046)
Средства Правительства Кыргызской Республики	(955 857)	3 147 947
Долговые ценные бумаги выпущенные/(погашенные) в ходе операционной деятельности	686 237	(391 963)
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	136 046	70 790
Прочие обязательства	(40 451)	49 149
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	4 380 890	9 345 519

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*7.5. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

	2011 г.	2010 г.
	тыс. сом	тыс. сом
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(93 639)	(89 971)
Поступления от выкупа инвестиций, удерживаемых до погашения	578 940	164 352
Поступления от выбытия неконсолидированного дочернего предприятия	45 755	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(800 000)	-
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	153 257	122 414
Дивиденды полученные	-	6 792
(Отток)/приток денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(115 687)	203 587
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление кредитов полученных	9 418	-
Погашение кредитов полученных	(1 176 809)	(1 062 323)
Отток денежных средств от финансовой деятельности	(1 167 391)	(1 062 323)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 097 812	8 486 783
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквивалентов	(382 896)	1 908 100
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	26 104 458	15 709 575
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	28 819 374	26 104 458

Асанкожоева З.М.

Председатель Национального банка

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Айдаркулов Ш.А.

Главный бухгалтер

28 марта 2012 года

Бишкек
Кыргызская Республика

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.6. Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

тыс. сом	Уставный капитал	Обязательный резерв	Резерв по переоценке имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке драгоценных металлов и иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2010 года	300 000	1 614 322	1 878	8 715 341	720 487	11 352 028
Итого совокупного дохода						
Прибыль за год	-	-	-	-	1 613 402	1 613 402
Прочий совокупный доход						
Чистый убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(755)	-	-	(755)
Прибыль от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте и драгоценных металлов	-	-	-	4 808 756	-	4 808 756
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами, переведенная в состав прибыли или убытка	-	-	-	(1 323 545)	-	(1 323 545)
Итого прочего совокупного дохода						
	-	-	(755)	3 485 211	-	3 484 456
Итого совокупного дохода за год						
	-	-	(755)	3 485 211	1 613 402	5 097 858
Операции, отраженные непосредственно в составе капитала						
Увеличение уставного капитала	619 000	-	-	-	-	619 000
Перевод нераспределенной прибыли в уставный капитал	81 000	-	-	-	(81 000)	-
Распределение прибыли предыдущего года в государственный бюджет	-	-	-	-	(444 973)	(444 973)
Перевод в обязательный резерв	-	190 703	-	-	(190 703)	-
Итого	700 000	190 703	-	-	(716 676)	174 027
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 000 000	1 805 025	1 123	12 200 552	1 617 213	16 623 913

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.6. Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

тыс. сом	Уставный капитал	Обязательный резерв	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих-ся в наличии для продажи	Резерв по переоценке драгоценных металлов и иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	-	-	-	-	2 211 021	2 211 021
Итого совокупного дохода						
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход						
Чистая прибыль от переоценки инвестиций, имеющих-ся в наличии для продажи	-	-	55 924	-	-	55 924
Убыток от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте и драгоценных металлов	-	-	-	(675 650)	-	(675 650)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, переведенная в состав прибыли или убытка	-	-	-	(1 515 084)	-	(1 515 084)
Итого прочего совокупного дохода			55 924	(2 190 734)		(2 134 810)
Итого совокупного дохода за год			55 924	(2 190 734)	2 211 021	76 211
Операции, отраженные непосредственно в составе капитала						
Распределение прибыли предыдущего года в государственный бюджет	-	-	-	-	(1 103 993)	(1 103 993)
Перевод в обязательный резерв	-	473 140	-	-	(473 140)	-
Итого		473 140			(1 577 133)	(1 103 993)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 000 000	2 278 165	57 047	10 009 818	2 251 101	15 596 131

Асанкожоева З.М.

Председатель Национального банка

28 марта 2012 года
Бишкек
Кыргызская Республика

Айдаркулов Ш.А.

Главный бухгалтер

28 марта 2012 года
Бишкек
Кыргызская Республика

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

1 Основные положения

(а) Организация и основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Национального банка Кыргызской Республики (далее, «НБКР») и финансовую отчетность его дочерней организации ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» (совместно именуемые «Национальный банк»).

Национальный банк Кыргызской Республики является правопреемником Государственного банка Кыргызской Республики, который в связи с принятием Закона «О Национальном банке Кыргызской Республики» от 12 декабря 1992 года, был переименован в Национальный банк Кыргызской Республики. 2 июля 1997 года Жогорку Кенеш (Парламент) Кыргызской Республики принял новый Закон «О Национальном банке Кыргызской Республики», который в настоящее время с учетом дополнений и изменений регулирует деятельность Национального банка.

Основной целью НБКР является обеспечение стабильности общего уровня цен в Кыргызской Республике. Для реализации основной цели на НБКР возлагается выполнение следующих функций: определение и проведение денежно-кредитной политики государства; содействие эффективному развитию платежных систем и межбанковских платежей, выпуск в обращение банкнот и монет, управление международными валютными резервами, регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков; лицензирование банковской и прочей финансовой и кредитной деятельности. НБКР выступает в качестве агента Правительства Кыргызской Республики.

Юридический адрес НБКР: Кыргызская Республика, 720040 г. Бишкек, ул. Уметалиева, 101.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов на территории страны работало 5 областных управлений и одно представительство НБКР в регионах Кыргызской Республики.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов общая численность сотрудников Национального банка составляла 565 и 570 человек, соответственно.

НБКР имеет 100% долю участия в ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков». Кроме того, НБКР контролирует ГП «Республиканское управление инкассации».

Финансовая отчетность ОсОО «Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов» и ГП «Республиканское управление инкассации» не консолидируется в финансовой отчетности Национального банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов и их влияние на консолидированную отчетность НБКР незначительное.

Финансовая отчетность ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» консолидируется в указанной консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Национального банка 28 марта 2012 года.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

1 Основные положения, продолжение

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Кыргызской Республике

В последние годы в Кыргызской Республике происходят значительные политические, экономические и социальные изменения. Являясь страной с переходной экономикой, Кыргызская Республика не обладает хорошо развитой коммерческой и регулятивной инфраструктурой, которая обычно существует в странах с более развитой экономикой. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Кыргызской Республике связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, экономика Кыргызской Республики подвержена влиянию все еще нестабильной ситуации на рынках капитала и замедления экономического роста в других странах. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могут возникнуть в результате прояснения данных неопределенностей в будущем. Такие корректировки, в случае их наличия, будут представлены в консолидированной финансовой отчетности Национального банка в том периоде, когда или если они станут известны и их можно будет оценить.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики», Национальный банк самостоятельно определяет политику и методы бухгалтерского учета, которые основываются на Международных стандартах финансовой отчетности (далее, «МСФО») с определенными модификациями.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью достоверного представления финансового положения Национального банка и результатов его деятельности, в соответствии с учетной политикой Национального банка, утвержденной Правлением Национального банка 10 декабря 2003 года, со всеми поправками, последние из которых были внесены 31 марта 2010 года, и которую Национальный банк рассматривает в качестве соответствующей характеру деятельности центрального банка. В соответствии с законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» Национальный Банк устанавливает для себя учетную политику и методы бухгалтерского учета, основанные на Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациях, выпущенных Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), за исключением установленной законодательством модификации, описанной ниже:

Драгоценные металлы учитываются по рыночной стоимости, а общая чистая нереализованная прибыль от переоценки драгоценных металлов и активов и обязательств в иностранной валюте признается непосредственно в составе собственного капитала на счетах прочего совокупного дохода. Общий чистый нереализованный убыток от переоценки золота и серебра и активов и обязательств в иностранной валюте по текущим рыночным ценам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той части, в которой он превышает чистую нереализованную прибыль предыдущих периодов, в противном случае он уменьшает прочий совокупный доход непосредственно в капитале. На момент прекращения признания драгоценных металлов и активов и обязательств в иностранной валюте, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе капитала, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением драгоценных металлов, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Национального банка является кыргызский сом, который, являясь национальной валютой Кыргызской Республики, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Национальным банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Кыргызский сом является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Финансовая информация представлена в сомах и округлена до целой тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в Примечаниях 5 и 6 – оценка обесценения срочных депозитов и кредитов, выданных местным коммерческим банкам.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

Дочерние организации, представляющие собой организации, в которых Национальный банк имеет полномочие осуществлять контроль за их деятельностью, консолидируются, за исключением дочерних организаций, перечисленных в Примечании 1(а). Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи контроля Национальному банку, и до даты фактического прекращения контроля. Все внутрифирменные операции, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения операций между компаниями в составе группы, исключаются, нереализованные убытки также исключаются, если только в ходе сделки не возникают признаки обесценения переданного актива. В необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних организаций были внесены изменения с целью обеспечить их соответствие политике, принятой НБКР.

*7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы учитываются в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на отчетную дату. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов. Прибыль от переоценки по рыночной стоимости золота отражается непосредственно в капитале на консолидированных счетах прочего совокупного дохода. Убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные доходы от переоценки, признанные на счетах прочего совокупного дохода в составе капитала. Реализованные прибыли и убытки в отношении золота учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Национального банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются как прочий совокупный доход в составе капитала. Убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные доходы от переоценки, признанные на счетах прочего совокупного дохода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Реализованные прибыли и убытки от операций с иностранной валютой отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Курсы обмена

Курсы обмена, использованные Национальным банком при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены далее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
- Сом/доллар США	46,4847	47,0992
- Сом/евро	60,0652	61,7949
- Сом/Специальные права заимствования	71,1402	71,9011
- Сом/канадский доллар	45,5353	46,6435
- Сом/австралийский доллар	47,1936	47,2353
- Сом/швейцарский франк	49,3678	48,8843
- Сом/фунт стерлингов	71,6585	72,6077

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства в кассе в национальной валюте учитываются как уменьшение суммы банкнот и монет, находящихся в обращении.

Для целей определения денежных потоков, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе в иностранных валютах, свободные остатки (счета типа «ностро») в банках.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Национальный банк может классифицировать финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Национальный банк:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Национальный банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Национальный банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Национальный банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Национальный банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(i) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Национальный банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки.

(ii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iii) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Национальный банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Национальный банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Национального банка оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Национального банка имеются взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска организации, входящей в состав Национального банка, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Национальный банк полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

(iv) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Прекращение признания

Национальный банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Национальный банк не передает, не сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Национальным банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Национальный банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Национальный банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Национальный банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Национальный банк не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Национальный банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Национальный банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Национального банка изменениям его стоимости.

Если Национальный банк приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Национальный банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vi) Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг и счета к оплате по договорам продаж и обратной покупки ценных бумаг

Ценные бумаги, проданные в рамках договоров о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами учитываются как кредиторская задолженность по сделкам «репо». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) *Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг и счета к оплате по договорам продаж и обратной покупки ценных бумаг, продолжение*

Ценные бумаги, приобретенные в рамках договоров о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), учитываются как дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках договоров о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(vii) *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот», иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов признается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(viii) *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства Национального банка взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(е) Основные средства

(i) *Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Основные средства, продолжение

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Здания	50 лет
- Сооружения	20 лет
- Мебель и оборудование	5 лет
- Компьютерное оборудование	3 - 5 лет
- Транспортные средства	5 лет

(ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют 3 года.

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Национальный банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Национальный банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

Национальный банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Национальный банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Национальный банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(iv) Нефинансовые активы, продолжение

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

(и) Банкноты и монеты в обращении

Банкноты и монеты в обращении учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по своей номинальной стоимости.

Банкноты и монеты в обращении отражаются как обязательство, если денежные средства выпускаются Национальным банком для коммерческих банков. Банкноты и монеты в национальной валюте, находящиеся в хранилищах и кассовых помещениях не включаются в состав денежной массы в обращении.

Расход на выпуск банкнот и монет включает расходы на охрану, транспортировку, страхование и прочие расходы. Расход на выпуск банкнот и монет признается после их выпуска в обращение и отражается как отдельная статья в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(к) Уставный капитал и резервы

Национальный банк имеет фиксированную сумму уставного капитала. Увеличение и уменьшение суммы уставного капитала осуществляется посредством внесения поправок в Закон «О Национальном банке Кыргызской Республики». Уставный капитал признается по первоначальной стоимости.

Обязательный резерв создается посредством капитализации чистой прибыли после перечисления установленной законом части прибыли в государственный бюджет. Обязательные резервы отражаются по фактическим затратам.

(л) Налогообложение

В соответствии с законодательством Кыргызской Республики, НБКР освобожден от уплаты налога на прибыль. Все прочие обязательные платежи в бюджет, начисляемые на деятельность, осуществляемую Национальным банком, производятся в соответствии с Налоговым кодексом Кыргызской Республики. Налоги, которые Национальный банк платит в качестве налогового агента, включаются как компонент административных расходов в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Дочерние организации Национального банка подпадают под уплату всех налогов.

(м) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их начисления, с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средства приводятся к чистой текущей стоимости финансового инструмента. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий срок.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Если финансовый актив был списан (частично списан) в результате убытка от обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот, если они имеют место, уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(н) Фидуциарные активы

Национальный банк предоставляет агентские услуги, которые заключаются во владении активами от имени третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из консолидированной финансовой отчетности, так как эти активы не являются активами Национального банка.

(о) Сравнительная информация

Реклассификация данных предыдущего периода

В ходе подготовки финансовой отчетности Национального банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, руководство произвело определенные реклассификации, оказавшие влияние на соответствующие цифры 2010 года, в целях соответствия представлению финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в частности, в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения в размере 6 096 568 тысяч сом были представлены вместе с кредитами полученными. В течение 2011 года Национальный банк пересмотрел представление вышеуказанного обязательства и принял решение представить их отдельно, поскольку данные суммы не являются займами по своему характеру, и представляют собой распределения сумм СПЗ членам МВФ по его решению.

Вышеуказанная реклассификация не оказала влияние на прибыль за год или на капитал.

Руководство рассмотрело требование о том, что в случае изменений в классификации необходимо представить три отчета о финансовом положении и соответствующие примечания, и определило, что соответствующие изменения в классификации не влияют на чистое финансовое положение.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3 Основные положения учетной политики, продолжение**(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года, и они не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на консолидированное финансовое положение и деятельность Национального банка. Национальный банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Национальный банк еще не проанализировал возможное влияние введения указанных новых стандартов на его финансовое положение и деятельность.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, связанная с классификацией и оценкой финансовых обязательств была опубликована в октябре 2010 года. Оставшиеся части стандарта будут опубликованы в течение 2012 года. Национальный банк признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Национального банка. Влияние введения этих изменений будет анализироваться в процессе разработки проекта по мере публикации дальнейших частей стандарта. Национальный банк не намерен применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и SIC-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, включающую организации, которые в настоящее время подпадают под сферу действия SIC-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». В соответствии с новой, трехступенчатой моделью контроля, инвестор, если он подвержен воздействию или имеет право на переменную прибыль от участия в объекте инвестирования, имеет возможность влиять на такую прибыль на основании своего влияния на данный объект инвестирования, и существует связь между влиянием и прибылью. Процедуры консолидации перенесены из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Когда принятие МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению к ранее существовавшей консолидации или неконсолидации объекта инвестирования, новый стандарт может быть принят либо с полным ретроспективным применением с даты получения или утраты контроля, или, если это нецелесообразно, с ограниченным ретроспективным применением с начала самого раннего периода, в отношении которого применение данного стандарта является целесообразным, таким периодом может быть и отчетный период. Досрочное принятие МСФО (IFRS) 10 разрешено, при условии, что организация также досрочно принимает к использованию МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»* вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт содержит требования по раскрытию информации к тем организациям, которые имеют доли участия в дочерних предприятиях, совместной деятельности, ассоциированных предприятиях и неконсолидируемых структурированных организациях. Доли участия в широком смысле определяются как договорное или недоговорное участие, которые подвергает организацию риску изменчивости прибыли от результатов деятельности другой организации. Расширенные и новые требования по раскрытию направлены на предоставление информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер рисков, связанных с участием компании в других предприятиях, и влияние такого участия на финансовое положение компании, результаты ее деятельности и движение денежных средств. Организации могут представлять некоторые раскрытия информации в соответствии с МСФО (IFRS) 12 досрочно, без необходимости досрочного применения других новых стандартов, и стандартов, в которые были внесены изменения. Однако если МСФО (IFRS) 12 принимается досрочно в полном объеме, то стандарты МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) также должны быть приняты досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт заменяет указания по оценке справедливой стоимости, содержащиеся в отдельных МСФО, единым источником разъяснений в отношении оценки справедливой стоимости. Стандарт представляет пересмотренное определение справедливой стоимости, устанавливает основу для оценки справедливой стоимости и излагает требования по раскрытию информации в отношении оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, он также не отменяет исключений, связанных с целесообразностью, в отношении оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в определенных стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, при этом разрешено его досрочное применение. Раскрытие сравнительной информации не требуется для периодов до даты первоначального применения.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли»*. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта *«Усовершенствования к МСФО»*, были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Национальный банк еще не определил результат потенциального влияния данных усовершенствований на его финансовое положение или результаты деятельности.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

4 Драгоценные металлы

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Золото и прочие драгоценные металлы на счетах в иностранных банках		
Золото в депозитах	6 081 433	5 500 385
Серебро в депозитах	477	527
	6 081 910	5 500 912
Золотые слитки в хранилище Национального банка	58 327	-
	6 140 237	5 500 912

Золотые слитки в хранилищах представляют собой золото со статусом «good delivery status».

По состоянию на 31 декабря 2011 года вес золота составляет 83 090,86 унций в золотых депозитах, 796,91 унций в золотых слитках в хранилище Национального банка, а вес серебра составляет 364,06 унций (в 2010 году: вес золота и серебра составлял 83 089,99 унций и 364,06 унций, соответственно).

Концентрация золота и драгоценных металлов на счетах в иностранных банках

По состоянию на 31 декабря 2011 года Национальный банк разместил все золотые депозиты в одном банке, имеющем кредитный рейтинг на уровне AA- (31 декабря 2010 года: один банк с кредитным рейтингом на уровне AA-).

5 Средства в банках и других финансовых учреждениях

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Счета и депозиты в иностранных банках и других финансовых учреждениях		
Счета «ностро» в иностранных банках		
- с кредитным рейтингом AAA	17 537 589	12 750 656
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	540 342	510 185
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8 479	8 788
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	5 586	5 660
- без присвоенного кредитного рейтинга	-	2 587
Итого счетов «ностро» в иностранных банках	18 091 996	13 277 876
Срочные депозиты в иностранных банках		
- с кредитным рейтингом AAA	16 062 655	15 335 705
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	6 299 012	5 407 022
- без присвоенного кредитного рейтинга	179 712	182 087
Итого срочных депозитов в иностранных банках	22 541 379	20 924 814
Счета в Банке Международных расчетов (БМР)		
- Счета «ностро» в БМР	2 241 438	4 520 412
- Срочный депозит в БМР	7 128 517	12 921 646
Счет в Международном Валютном Фонде	8 206 032	8 022 095
Итого счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах	58 209 362	59 666 843
Резерв под обесценение	(233 738)	(267 132)
	57 975 624	59 399 711

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов обесцененный просроченный срочный депозит в размере 179 712 тысяч сом, размещенный в Центральном-азиатском банке сотрудничества и развития, был просрочен на срок более 360 дней, и Национальный банк создал резерв под обесценение на всю просроченную сумму.

Концентрация средства в банках и других финансовых учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2011 года Национальный банк имеет остатки по счетам в восьми банках и других финансовых учреждениях (в 2010 году: пять банков и других финансовых учреждений) с кредитным рейтингом от AAA до AA-, суммы которых превышают 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 54 861 536 тысяч сом (в 2010 году: 56 314 355 тысяч сом).

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

5 Средства в банках и других финансовых учреждениях, продолжение

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчетов о движении денежных средств включают следующее:

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Счета «ностро» в иностранных банках	18 091 996	13 277 875
Счет «ностро» в Банке Международных Расчетов	2 241 438	4 520 412
Счета в Международном Валютном Фонде	8 206 032	8 022 095
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	279 908	284 076
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств	28 819 374	26 104 458

Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются обесцененными или просроченными.

6 Кредиты выданные

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Необесцененные кредиты, выданные местным коммерческим банкам	1 334 490	831 332
Обесцененные кредиты, выданные местным коммерческим банкам	415 141	419 659
	1 749 631	1 250 991
Резерв под обесценение	(424 850)	(427 028)
Сумма кредитов за вычетом резерва под обесценение	1 324 781	823 963

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Национальный банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов обесцененные кредиты представляют собой кредиты, выданные местным коммерческим банкам, которые находятся под специальным административным управлением с 1999 года и являются просроченными на срок более 360 дней. Национальный банк признал 100% резерв под убытки от обесценения в отношении данных кредитов в прошлые отчетные периоды и по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов резерв под обесценение составил 415 141 тысячу сом и 419 659 тысяч сом, соответственно.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

6 Кредиты выданные, продолжение

Начисленное обесценение по кредитам, выданным местным коммерческим банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2011 годов, представлено в Примечании 21.

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация о залогах, которые служат обеспечением кредитов, выданных местным коммерческим банкам, по видам обеспечения, по состоянию на 31 декабря, за вычетом влияния избыточного обеспечения.

	2011 г. тыс. сом	Доля от портфеля кредитов, %	2010 г. тыс. сом	Доля от портфеля кредитов, %
Государственные ценные бумаги	733 969	55	415 666	50
Кредиты, выданные клиентам	387 002	29	249 400	30
Недвижимость	146 794	11	133 013	16
Срочные депозиты	66 725	5	33 253	4
	1 334 490	100	831 332	100

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения оценивалась на дату выдачи кредита и не была скорректирована на последующие изменения до отчетной даты. Возможность погашения данных кредитов зависит, в основном, от кредитоспособности заемщиков, а не стоимости обеспечения, и текущая стоимость обеспечения не влияет на оценку обесценения.

Концентрация выданных кредитов

По состоянию на 31 декабря 2011 года Национальный банк не имеет кредитов, выданных коммерческим банкам, остатки по которым превышают 10% собственного капитала (в 2010 году: отсутствуют).

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги		
Казначейские обязательства Правительства Австралии	12 791 855	9 312 171
Казначейские обязательства Правительства Германии	1 190 860	1 543 243
Казначейские обязательства Правительства Швейцарии	1 283 563	-
Казначейские обязательства Правительства Франции	649 156	-
Казначейские обязательства Правительства Великобритании	-	1 481 475
Итого государственных ценных бумаг	15 915 434	12 336 889
Долговые ценные бумаги международных государственных и неправительственных финансовых институтов		
- с кредитным рейтингом AAA	4 763 850	3 221 085
Итого долговых инструментов	20 679 284	15 557 974
Долевые инвестиции, оцениваемые по первоначальной стоимости		
Корпоративные акции	8 984	15 000
	20 688 268	15 572 974

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи не являются обесцененными или просроченными.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Инвестиции, для которых справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг ОсОО «Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов» (см. Примечание 1). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования потоков денежных средств дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Однако, дополнительные инвестиции в данную дочернюю организацию балансовой стоимостью 39 739 тысяч сом были осуществлены в течение 2011 года, и далее в течение 2011 года было получено 45 755 тысяч сом за реализацию 83,59% доли в этой компании по номинальной стоимости, которые были отражены по кредиту счета инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, что является отражением выбытия этой инвестиции, зарегистрированного в марте 2012 года. Соответственно, руководство считает, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на конец года не отличалась существенно от их балансовой стоимости.

8 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2011 г.	2010 г.
	тыс. сом	тыс. сом
Находящиеся в собственности Банка		
Казначейские обязательства Министерства финансов Кыргызской Республики	2 913 864	3 456 074
Заложенные по соглашениям репо		
Казначейские обязательства Министерства финансов Кыргызской Республики	207 252	70 793
	3 121 116	3 526 867

По состоянию на 31 декабря 2011 года долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, имеющие амортизированную стоимость 207 252 тысячи сом (в 2010 году: 70 793 тысячи сом) служили обеспечением по договорам продажи и обратной покупки с тремя коммерческими банками (в 2010 году: два коммерческих банка) в течение периодов, не превышающих шесть месяцев.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, не являются обесцененными или просроченными.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

9 Основные средства

тыс. сом	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство/оборудование к установке	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	194 925	93 554	137 574	24 462	267 327	717 842
Приобретения	7 843	47 165	3 288	493	32 102	90 891
Выбытия	(1 733)	(18 679)	(56 016)	(4 685)	-	(81 113)
Перемещения	1 619	1 845	-	302	(3 766)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	202 654	123 885	84 846	20 572	295 663	727 620
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	(43 862)	(46 075)	(87 210)	(14 258)	-	(191 405)
Начисления за год	(7 128)	(24 821)	(23 931)	(4 446)	-	(60 326)
Выбытия	1 275	18 460	55 959	4 685	-	80 379
Остаток на 31 декабря 2011 года	(49 715)	(52 436)	(55 182)	(14 019)	-	(171 352)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2011 года	152 939	71 449	29 664	6 553	295 663	556 268

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

9 Основные средства, продолжение

тыс. сом	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство/оборудование к установке	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2010 года	190 766	96 902	142 078	25 697	200 657	656 100
Приобретения	812	15 813	8 606	2 919	71 164	99 314
Выбытия	(29)	(20 279)	(13 110)	(4 154)	-	(37 572)
Перемещения	3 376	1 118	-	-	(4 494)	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	194 925	93 554	137 574	24 462	267 327	717 842
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2010 года	36 849	46 948	72 917	13 389	-	170 103
Начисления за год	7 042	19 406	27 403	5 023	-	58 874
Выбытия	(29)	(20 279)	(13 110)	(4 154)	-	(37 572)
Остаток на 31 декабря 2010 года	43 862	46 075	87 210	14 258	-	191 405
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2010 года	151 063	47 479	50 364	10 204	267 327	526 437
На 1 января 2010 года	153 917	49 954	69 161	12 308	200 657	485 997

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2011 году отсутствовали (2010 год: подобные затраты отсутствовали).

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

10 Нематериальные активы

тыс. сом	Нематериальные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2011 года	90 909
Приобретения	3 238
Выбытия	(1 577)
Остаток на 31 декабря 2011 года	92 570
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>	
Остаток на 1 января 2011 года	(84 202)
Амортизационные начисления за год	(7 393)
Выбытия	1 577
Остаток на 31 декабря 2011 года	(90 018)
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 31 декабря 2011 года	2 552
<i>Балансовая стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2010 года	91 398
Приобретения	2
Выбытия	(491)
На 31 декабря 2010 года	90 909
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>	
Остаток на 1 января 2010 года	73 286
Начисления за год	11 407
Выбытия	(491)
Остаток на 31 декабря 2010 года	84 202
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 31 декабря 2010 года	6 707
На 1 января 2010 года	18 112

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11 Прочие активы

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Денежные средства в кассе в иностранной валюте	279 908	284 076
Прочая дебиторская задолженность	195 877	166 865
Производные финансовые инструменты	-	2 421
Резерв под обесценение	(38 318)	(38 772)
Итого прочих финансовых активов	437 467	414 590
Запасы	429 345	428 444
Предоплата	151 025	137 026
Прочие активы	16 386	14 391
Итого прочих нефинансовых активов	596 756	579 861
	1 034 223	994 451

Информация о начислении убытков от обесценения по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты представляют собой соглашения валютного свопа с двумя коммерческими банками.

	2010 г. Номинальная стоимость тыс. сом	Справедливая стоимость активов тыс. сом
Соглашения валютного свопа	683 510	2 421

12 Банкноты и монеты в обращении

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов банкноты и монеты, находящиеся в обращении, включали:

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Банкноты и монеты в обращении	51 931 0050	44 996 956
За вычетом банкнот и монет в оборотной кассе	(2 064 069)	(1 706 660)
	49 866 936	43 290 296

Денежная масса в обращении представляет собой номинальную стоимость банкнот и монет в обращении, находящихся у населения и в финансовых учреждениях.

13 Средства банков и других финансовых учреждений

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Текущие счета коммерческих банков	5 432 513	5 514 241
Текущие счета других финансовых учреждений	173 771	98 722
	5 606 284	5 612 963

По состоянию на 31 декабря 2011 года Национальный банк не имел остатки по счетам банков (в 2010 году: не имел), которые превышали 10% собственного капитала.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

14 Средства Правительства Кыргызской Республики

Средства Правительства Кыргызской Республики включают счета Министерства финансов Кыргызской Республики.

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
В национальной валюте	5 384 743	3 223 443
В иностранной валюте	1 107 586	4 023 255
	6 492 329	7 246 698

15 Долговые ценные бумаги, выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2011 года, выпущенные долговые ценные бумаги включают ценные бумаги следующих эмиссий:

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата эмиссии	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
BD004120104	216 967	7-дек-11 г.	4-январь-12 г.	15.02%
BD004120111	298 738	14- дек -11 г.	11- январь -12 г.	15.01%
BD002120104	49 053	21- дек -11 г.	4- январь -12 г.	9.17%
BD004120118	297 976	21- дек -11 г.	18- январь -12 г.	14.72%
BD002120111	149 634	28- дек -11 г.	11- январь -12 г.	8.43%
BD004120125	346 851	28- дек -11 г.	25- январь -12 г.	14.11%
	1 359 219			

По состоянию на 31 декабря 2010 года, выпущенные долговые ценные бумаги включают ценные бумаги следующих эмиссий:

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата эмиссии	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
BD004110105	28 778	8- дек -10 г.	5- январь -11 г.	5.62%
BD004110112	39 029	15- дек -10 г.	12- январь -11 г.	5.70%
BD002110105	94 034	22- дек -10 г.	5- январь -11 г.	5.23%
BD004110119	59 929	22- дек -10 г.	19- январь -11 г.	5.64%
BD001110105	145 912	29- дек -10 г.	5- январь -11 г.	4.48%
BD002110112	125 794	29- дек -10 г.	12- январь -11 г.	5.10%
BD004110126	174 384	29- дек -10 г.	26- январь -11 г.	5.92%
	667 860			

16 Кредиты полученные

	2011 г. тыс.сом	2010 г. тыс.сом
Кредиты, полученные от Международного валютного фонда («МВФ»)	5 491 525	6 651 112
Кредиты, полученные от Министерства финансов Кыргызской Республики	72 922	99 815
Кредиты, полученные от ЕБРР	26 162	52 999
	5 590 609	6 803 926

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

16 Кредиты полученные, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года, сроки и условия по полученным кредитам были - следующими:

Эмитент	Процентная		Дата выдачи	Дата погашения	2011 г. тыс.сом	2010 г. тыс.сом
	Валюта	ставка				
МВФ, ПРГФ (Сокращение бедности и содействие экономическому росту)	СПЗ	0%	19-декабря-01 г.	30-мая-18	3 122 556	4 256 976
МВФ, ESF (Фонд реагирования на внешние потрясения)	СПЗ	0%	24-декабря -08 г.	15-марта-19	2 368 969	2 394 136
Министерство финансов	Доллары США	1.50%	19-октября-04 г.	15-июля-13	72 922	99 815
ЕБРР	Доллары США	Libor 6 мес.+1%	30-августа-95 г.	9-октября-12	26 162	52 999
					5 590 609	6 803 926

Заимствования по Программе сокращения бедности и содействия экономическому росту выражены в СПЗ и предоставлены с целью поддержания финансовых реформ и национальной валюты. Заимствования по программе ПРГФ имеют нулевую процентную ставку, и подлежат погашению через 10 лет с начала действия программы, при этом льготный период для выплат составляет 5,5 лет. Условия кредитов ПРГФ являются стандартными для всех получателей кредитов. Национальный банк Кыргызской Республики принял на себя определенные обязательства в отношении займов ПРГФ, а также обязан соблюдать определенные критерии в своей деятельности и завершить структурные реформы в финансово-бюджетной политике.

Заимствования в рамках Механизма по противодействию внешним шокам (ESF) выражены в СПЗ и предоставляются для поддержания действий властей Кыргызстана, направленных на преодоление определенных внешних шоков, включая рост цен на товары до середины 2008 года, недостаток гидроэлектроэнергии, сложности в банковском секторе в соседнем Казахстане и землетрясение в селе Нура. Кредит имеет нулевую процентную ставку в 2011 и 2012 годах, и 0.25%, начиная с 2013 года. Данное условие было объявлено для всех получателей кредитов в рамках ESF по всему миру. Национальный банк Кыргызской Республики принял на себя определенные обязательства и условия в отношении займов ESF, а также обязан соблюдать определенные критерии в своей деятельности и завершить структурные реформы.

Кредит Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) был предоставлен Национальному банку для кредитования производственных предприятий в 1995 году.

Кредит от Министерства финансов был предоставлен Национальному банку для реализации проекта Модернизации платежной и банковской системы, финансируемого Международной ассоциацией развития.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, у Национального банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы кредита, процентов, или иных нарушений обязательств (в 2010 году: отсутствовали).

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

17 Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения

	2011 г. тыс.сом	2010 г. тыс.сом
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	6 030 055	6 096 568

Распределение СПЗ является безусловным распределением сумм СПЗ между членами МВФ по его решению. Общее распределение СПЗ вступило в силу 28 августа 2009 года. Распределение является коллективным монетарным ответом на глобальный финансовый кризис, который реализуется посредством предоставления значительных, не ограниченных условиями, финансовых ресурсов странам, испытывающим проблемы с ликвидностью. Данные ресурсы призваны снизить потребность в регулировании и расширить возможности политики экономического роста, где это необходимо перед лицом рисков дефляции, а также обеспечить ликвидность глобальной экономической системы путем пополнения валютных запасов стран-членов МВФ. Общее распределение СПЗ среди стран-членов было осуществлено МВФ пропорционально их существующим квотам в МВФ. Отдельно, 10 августа 2009 года вступила в силу Четвертая поправка к Статьям соглашения МВФ, предусматривающая специальное однократное распределение СПЗ, с целью повышения глобальной ликвидности. В соответствии с поправкой, специальное распределение странам-членам МВФ, включая Кыргызстан, было осуществлено 9 сентября 2009 года. Члены и держатели СПЗ могут использовать их для осуществления операций с МВФ. Кыргызская Республика получила право на использование распределений СПЗ в размере 84 737 тысяч СПЗ. В 2011 году данный механизм не использовался. Процентная ставка определяется еженедельно МВФ, и является одинаковой для всех получателей распределений СПЗ по всему миру.

18 Прочие обязательства

	2011 г. тыс.сом	2010 г. тыс.сом
Средства центральных банков СНГ	53 597	57 075
Прочая кредиторская задолженность	30 531	27 430
Накопительный счет для формирования уставного капитала коммерческих банков	-	40 900
Итого прочих финансовых обязательств	84 128	125 405
Доходы будущих периодов	9 968	13 723
Предоплата	-	48
Прочие обязательства	-	9
Итого прочих нефинансовых обязательств	9 968	13 780
Итого прочих обязательств	94 096	139 185

19 Уставный капитал

Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, уставный капитал Национального банка в соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» составляет 1 000 000 тысяч сом.

17 марта 2010 года, Правительство Кыргызской Республики выпустило казначейские обязательства на сумму 619 000 тысяч сом для реструктуризации обязательств Правительства Кыргызской Республики перед Национальным банком. Данные казначейские обязательства были использованы для пополнения уставного капитала Национального банка. Оставшаяся часть уставного капитала, равная 81 000 тысяч сом, была оплачена в апреле 2010 года посредством перевода прибыли за 2009 год.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

19 Уставный капитал, продолжение

Выпущенный капитал, продолжение

Перечисления в государственный бюджет и обязательный резерв

В соответствии с Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» прибыль Национального банка подлежит распределению следующим образом:

- если сумма уставного капитала и обязательного резерва Национального банка будет составлять менее 10% от монетарных обязательств Национального банка, то в государственный бюджет Кыргызской Республики перечисляется 70% прибыли. Остаток прибыли после отчисления в государственный бюджета переносится в обязательный резерв Национального банка;
- если сумма уставного капитала и обязательного резерва Национального банка будет равна или превышать 10% от монетарных обязательств Национального банка, то в государственный бюджет Кыргызской Республики перечисляется 100% прибыли, а также одна треть от суммы указанного превышения за счет средств обязательного резерва, но в пределах остатка данного резерва.

Перечисление прибыли производится по окончании финансового года, после проведения независимого внешнего аудита и утверждения годового отчета Правлением Национального банка.

13 апреля 2011 года была утверждена чистая прибыль за 2010 год, подлежащая перечислению в бюджет Правительства Кыргызской Республики, в размере 1 103 993 тысяч сом (в 2010 году: 444 973 тысячи сом), сумма в размере 473 140 тысяч сом (в 2010 году: 190 703 тысячи сом) была переведена в обязательный резерв.

Управление капиталом

Капитал Национального банка представляет собой остаточную стоимость активов Национального банка после вычета всех его обязательств.

Цели Национального банка, связанные с управлением капиталом, заключаются в том, чтобы поддерживать соответствующий уровень капитала для обеспечения независимости Национального банка и его способности выполнять возложенные на него функции. Национальный банк рассматривает общий капитал, находящийся под его управлением, как собственный капитал, представленный в консолидированном отчете о финансовом положении.

Для Национального банка не существует никаких внешних требований к уровню капитала, за исключением размера уставного капитала, предусмотренного Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики», который составляет 1 000 000 тысяч сом.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

20 Чистые процентные доходы

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Процентные доходы от:		
Инвестиций, имеющих в наличии для продажи	581 488	409 672
Инвестиций, удерживаемых до погашения	342 783	306 398
Средств в банках и других финансовых учреждениях	330 156	192 108
Кредитов выданных	105 584	29 268
Прочих	11 727	6 842
	1 371 738	944 288
Процентные расходы по:		
Долговым ценным бумагам выпущенным	(126 323)	(10 501)
Средствам Правительства Кыргызской Республики	(88 510)	(42 189)
Счетам к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	(25 168)	(16)
Обязательствам по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	(24 716)	(17 531)
Прочим	(5 551)	(5 190)
	(270 268)	(75 427)
	1 101 470	868 861

Процентные доходы по обесцененным активам отсутствуют (в 2010 году: отсутствуют).

21 Восстановление обесценения/(резерв под обесценение)

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Средства в банках и других финансовых учреждениях	33 395	(14 881)
Кредиты выданные	2 178	(25 978)
Прочие активы	454	(4 620)
	36 027	(45 479)

22 Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами и иностранной валютой

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Реализованная прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	1 515 084	1 323 545
Прибыль от сделок «спот»	135 012	30 692
	1 650 096	1 354 237

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

23 Административные расходы

	2011 г.	2010 г.
	тыс. сом	тыс. сом
Затраты на персонал		
Заработная плата	225 709	197 383
Выплаты в Социальный фонд	38 628	34 634
	264 337	232 017
Амортизация и износ	67 719	70 281
Ремонт и обслуживание	42 477	37 426
Охрана	26 687	22 349
Профессиональные услуги	11 391	7 866
Связи и информационные услуги	8 457	9 466
Обучение персонала	6 997	5 675
Публикации и подписка	6 194	5 470
Затраты на социально- культурные мероприятия	5 497	4 851
Командировочные расходы	5 102	4 708
Канцелярские принадлежности	4 755	2 953
Прочие расходы	9 866	7 366
	459 479	410 428

24 Анализ по сегментам

Деятельность Национального банка состоит из одного отчетного сегмента для целей данной консолидированной финансовой отчетности. От Национального банка не требуется предоставление отчетов о прибылях и убытках, связанных с функциями, выполняемыми банком, данные виды деятельности не рассматриваются как отдельные операционные сегменты для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

25 Управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка и является существенным элементом его операционной деятельности. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Национального банка по управлению рисками нацелена на выявление, оценку, анализ и управление рисками, которым подвержен Национальный банк, на установление ограничений и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство НБКР несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Национального банка, комитеты и комиссии на регулярной основе рассматривают вопросы, связанные с монетарной, инвестиционной и валютной политикой Национального банка, и устанавливают лимиты в рамках управления активами, а также требования к контрагентам Национального банка.

В соответствии с Инвестиционной стратегией по управлению международными резервами НБКР (далее «Инвестиционная стратегия»), утвержденной Постановлением Правления банка 16 декабря 2010 года, основными целями управления рисками являются обеспечение сохранности и ликвидности активов Национального банка и роста доходности в пределах лимитов, установленных данной политикой.

В соответствии с данными целями золотовалютные активы НБКР разделяются на следующие портфели: рабочий портфель и инвестиционный портфель.

Деятельность дочерней организации НБКР также подвержена воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются рыночные риски. Процедуры управления рисками в дочерних организациях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение контролируется различными органами, включая Наблюдательные советы дочерних организаций и отделы внутреннего контроля.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Национальный банк управляет рыночным риском путем постоянного проведения процедуры оценки всех открытых позиций. Кроме того, Национальный банк постоянно отслеживает установленные лимиты на открытые позиции по финансовым инструментам, процентные ставки, сроки погашения, и соотношения показателей риск/доходность.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Национальный банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков изменения процентных ставок по основным финансовым инструментам со ставкой вознаграждения может быть представлена следующим образом:

тыс. сом	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2011 года						
АКТИВЫ						
Драгоценные металлы	6 081 910	-	-	-	-	6 081 910
Средства в банках и других финансовых учреждениях	32 803 147	-	21 242 706	-	-	54 045 853
Кредиты, выданные	125 777	125 777	229 926	837 924	5 377	1 324 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 767 474	6 620 258	5 802 823	4 488 729	-	20 679 284
Инвестиции, удерживаемые до погашения	52 679	409 672	176 274	1 664 633	610 606	2 913 864
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	-	207 252	-	-	-	207 252
	42 830 987	7 362 959	27 451 729	6 991 286	615 983	85 252 944
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	207 410	-	-	-	-	207 410
Долговые ценные бумаги, выпущенные	1 359 219	-	-	-	-	1 359 219
Кредиты, полученные	-	13 127	30 791	5 546 691	-	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	6 030 055	-	-	-	-	6 030 055
	7 596 684	13 127	30 791	5 546 691	-	13 187 293
	35 234 303	7 349 832	27 420 938	1 444 595	615 983	72 065 651

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

тыс.сом	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2010 года						
АКТИВЫ						
Драгоценные металлы	5 500 912	-	-	-	-	5 500 912
Средств в банках и других финансовых учреждениях	40 910 870	-	13 985 265	-	-	54 896 135
Дебиторская задолженность по договорам «репо» ценных бумаг	200 193	-	-	-	-	200 193
Кредиты, выданные	28 453	-	232 063	559 794	3 653	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8 310 296	7 247 678	-	-	-	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	621 938	750 849	1 023 597	579 690	480 000	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	-	-	793	-	70 000	70 793
	55 572 662	7 998 527	15 241 718	1 139 484	553 653	80 506 044
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	70 806	-	-	-	-	70 806
Долговые ценные бумаги, выпущенные	667 860	-	-	-	-	667 860
Кредиты, полученные	-	13 685	31 198	6 759 043	-	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	6 096 568	-	-	-	-	6 096 568
	6 835 234	13 685	31 198	6 759 043	-	13 639 160
	48 737 428	7 984 842	15 210 520	(5 619 559)	553 653	66 866 884

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %
Процентные активы		
Золото		
<i>Золото на депозитах в иностранных банках</i>	0.01	0.01
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах		
<i>Счета типа «ностро»</i>		
- в долларах США	0.01	0.20
- в СПЗ	0.11	0.32
- в евро	0.47	0.54
- в канадских долларах	0.65	0.78
- в австралийских долларах	3.50	4.00
- в английских фунт стерлингов	0.22	0.34
<i>Срочные депозиты</i>		
- в долларах США	0.35	0.26
- в евро	1.04	0.62
- в канадских долларах	1.04	1.07
- в английских фунтах стерлингов	0.54	0.52
- в австралийских долларах	4.17	4.63
- в российских рублях	5.02	3.50
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
- в евро	0.79	0.20
- в долларах США	0.45	-
- в австралийских долларах	4.22	4.80
- в швейцарских франках	0.35	-
- в канадских долларах	-	0.85
- в английских фунтах стерлингов	-	0.57
Кредиты, выданные		
- в кыргызских сомах	7.76	7.18
Инвестиции, удерживаемые до погашения, включая инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо		
- в кыргызских сомах	10.02	11.32
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг		
- в кыргызских сомах	-	5.20
Процентные обязательства		
Средства Правительства Кыргызской Республики		
- в кыргызских сомах	2.11	1.30
- в долларах США	0.25	0.25
- в евро	1.25	1.00
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	13.08	6.78
Долговые ценные бумаги, выпущенные		
- в кыргызских сомах	13.78	5.31
Кредиты полученные		
- в долларах США	1.52	1.49
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	0.11	0.32

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 20 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, может быть представлен следующим образом:

	2011 г. тыс.сом	2010 г. тыс.сом
Параллельный сдвиг на 20 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(107 461)	(123 072)
Параллельный сдвиг на 20 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	107 461	123 072

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 20 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок может быть представлен следующим образом:

	2011 г.		2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. сом	Капитал тыс. сом	Прибыль или убыток тыс. сом	Капитал тыс. сом
Параллельный сдвиг на 20 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(25 908)	(25 908)	(4 891)	(4 891)
Параллельный сдвиг на 20 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	25 999	25 999	4 891	4 891

В приведенных выше таблицах отражено влияние изменения ключевого допущения, в то время как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует корреляция между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что указанные чувствительности носят нелинейный характер, поэтому большие или меньшие влияния не должны интерполироваться или экстраполироваться на основании этих результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Национальный банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Национального банка может меняться в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Национального банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском, связанным с колебаниями цен на рынке. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иные методы защиты. Следовательно, изменение в допущении может не оказать фактического влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

- (б) Рыночный риск, продолжение
(ii) Валютный риск, продолжение

У Национального банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Национальный банк принимает меры по защите от валютных рисков, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

Подверженность Национального Банка валютному риску в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена в следующей таблице:

тыс. сом	Сом	Золото	Доллары США	Евро	Канадский доллар	Австралийский доллар	СПЗ	Швейцарский франк	Фунт стерлингов	Прочие валюты	Итого
Активы											
Драгоценные металлы	-	6 139 760	-	-	-	-	-	-	-	477	6 140 237
Средства в банках и других финансовых учреждениях	-	-	20 078 501	12 657 897	8 172 139	8 206 032	1 275 376	3 372 093	3 517 319	696 267	57 975 624
Кредиты выданные	1 324 781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 324 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 156 656	5 447 198	-	-	12 791 867	1 283 563	-	-	20 679 284
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 913 864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 913 864
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	207 252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207 252
Прочие финансовые активы	172 835	-	234 599	30 033	-	-	-	-	-	-	437 467
Итого активов	4 618 732	6 139 760	21 469 756	18 135 128	8 172 139	8 206 032	14 067 243	4 655 656	3 517 319	696 744	89 678 509

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

тыс. сом	Сом	Золото	Доллары США	Евро	Канадский доллар	Австралийский доллар	СПЗ	Швейцарский франк	Фунт стерлингов	Прочие валюты	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Банкноты и монеты в обращении	49 866 936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 866 936
Средства банков и других финансовых учреждений	5 107 733	-	498 551	-	-	-	-	-	-	-	5 606 284
Средства Правительства Кыргызской Республики	5 384 743	-	840 502	267 084	-	-	-	-	-	-	6 492 329
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	207 410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207 410
Долговые ценные бумаги, выпущенные	1 359 219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 359 219
Кредиты полученные	-	-	99 084	-	-	5 491 525	-	-	-	-	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	-	-	-	-	6 030 055	-	-	-	-	6 030 055
Прочие финансовые обязательства	30 531	-	-	-	-	-	-	-	-	53 597	84 128
Итого обязательства	61 956 572	-	1 438 137	267 084	-	11 521 580	-	-	-	53 597	75 236 970
Чистые балансовая и забалансовая позиции	(57 337 840)	6 139 760	20 031 619	17 868 044	8 172 139	(3 315 548)	14 067 243	4 655 656	3 517 319	643 147	14 441 539

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Подверженность Национального банка валютному риску в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в следующей таблице:

тыс. сом Активы	Сом	Золото	Доллары США	Евро	Канадский доллар	СПЗ	Австра- лийский			Итого	
							доллар	Швейцарс- кий франк	Фунт стерлингов		Прочие валюты
Драгоценные металлы	-	5 500 385	-	-	-	-	-	-	527	5 500 912	
Средства в банках и других финансовых учреждениях	-	-	23 980 712	14 354 473	5 048 896	8 022 095	1 152 348	4 448 424	2 065 725	327 038	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	200 193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200 193
Кредиты выданные	823 963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4 063 074	701 254	-	9 312 171	-	1 481 475	-	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 456 074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	70 793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 793
Прочие финансовые активы	115 398	-	268 295	30 897	-	-	-	-	-	-	414 590
Итого активов	4 666 421	5 500 385	24 249 007	18 448 444	5 750 150	8 022 095	10 464 519	4 448 424	3 547 200	327 565	85 424 210

25 Управление рисками, продолжение

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

тыс. сом	Сом	Золото	Доллары США	Евро	Канадский доллар	СПЗ	Австралийский доллар	Швейцарский франк	Фунт стерлингов	Прочие валюты	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Банкноты и монеты в обращении	43 290 296	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43 290 296
Средства банков и других финансовых учреждений	5 405 000	-	207 963	-	-	-	-	-	-	-	5 612 963
Средства Правительства Кыргызской Республики	3 223 443	-	3 802 489	220 766	-	-	-	-	-	-	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	70 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 806
Долговые ценные бумаги, выпущенные	667 860	-	-	-	-	-	-	-	-	-	667 860
Кредиты полученные	-	-	152 814	-	-	6 651 112	-	-	-	-	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным в порядке распределения	-	-	-	-	-	6 096 568	-	-	-	-	6 096 568
Прочие финансовые обязательства	65 678	-	2 652	-	-	-	-	-	-	57 075	125 405
Итого обязательств	52 723 083	-	4 165 918	220 766	-	12 747 680	-	-	-	57 075	69 914 522
Чистая балансовая позиция	(48 056 662)	5 500 385	20 083 089	18 227 678	5 750 150	(4 725 585)	10 464 519	4 448 424	3 547 200	270 490	15 509 688
Влияние производных финансовых инструментов:											
-приток	-	-	683 510	-	-	-	-	-	-	-	683 510
-отток	(683 510)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(683 510)
Чистые балансовая и забалансовая позиции	(48 740 172)	5 500 385	20 766 599	18 227 678	5 750 150	(4 725 585)	10 464 519	4 448 424	3 547 200	270 490	15 509 688

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Ослабление курса кыргызского сома, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) собственного капитала и прочего совокупного дохода. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Национального банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Данный уровень чувствительности используется в Национальном банке при подготовке отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Национального банка. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2011 г.		2010 г.	
	Прибыль или убыток тыс. сом	Капитал тыс. сом	Прибыль или убыток тыс. сом	Капитал тыс. сом
10% рост курса доллара США по отношению к сому	2 003 162	2 003 162	2 076 902	2 076 902
10% рост курса евро по отношению к сому	1 786 804	1 786 804	1 822 768	1 822 768
10% рост курса СПЗ по отношению к сому	(331 555)	(331 555)	(472 559)	(472 559)
10% рост курса канадского доллара по отношению к сому	817 214	817 214	575 015	575 015
10% рост курса австралийского доллара по отношению к сому	1 406 724	1 406 724	1 046 452	1 046 452
10% рост курса швейцарского франка по отношению к сому	465 566	465 566	444 842	444 842
10% рост курса английского фунта стерлингов по отношению к сому	316 559	316 559	319 248	319 248

Укрепление курса сома по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражено влияние изменения ключевого допущения, в то время как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует корреляция между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что указанные чувствительности носят нелинейный характер, поэтому большие или меньшие влияния не должны интерполироваться или экстраполироваться на основании этих результатов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь мнение Национального банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

25 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Национальный банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Национальный банк не был подвержен ценовому риску.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Национального банка. Национальным банком разработаны политики и процедуры управления кредитным риском, включая методические указания по ограничению концентрации кредитного портфеля, учрежден Инвестиционный комитет, которые несет ответственность за мониторинг кредитного риска по управлению международными резервами.

В целях минимизации кредитного риска Национальный банк использует политику управления рисками, в которой установлены требования к контрагентам Национального банка. Согласно данной политике, контрагентами Национального банка могут быть только центральные банки, финансовые институты или коммерческие банки с высоким рейтингом по классификации Moody's Investors Service и/или аналогичным уровнем рейтинга по классификации других ведущих рейтинговых агентств мира (Standard & Poor's Corporation, Fitch IBCA).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Moody's. Самый высокий возможный рейтинг – Aaa. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от Aaa до Baa. Финансовые активы с рейтингом ниже Baa Moody's Investors Service относят к спекулятивному уровню. Принимая во внимание статус Национального банка как центрального банка, контрагенты разделены на две группы:

Группа А

- центральные банки высокоразвитых промышленных государств со стабильной экономической и политической ситуацией и суверенным рейтингом не ниже Aa3 по классификации Moody's Investors Service;
- международные финансовые организации, институты и банки,
- иностранные коммерческие банки, имеющие рейтинг не ниже Aa3 по классификации Moody's Investors Service.

Группа В

- центральные банки государств с суверенным рейтингом ниже Aa3 по классификации Moody's Investors Service;
- финансовые институты, указанные в международных договорах, подписанных Кыргызской Республикой;
- иностранные коммерческие банки, имеющие рейтинг ниже Aa3, но не ниже Baa3 по классификации Moody's Investors Service.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Решение о ведении инвестиционной деятельности с контрагентами группы А, а именно в части ограничения по отдельным контрагентам, инструментам инвестирования и по размерам активов устанавливаются в соответствии с полномочиями Инвестиционным комитетом Национального банка. Решение о ведении инвестиционной деятельности по каждому контрагенту группы В принимается и утверждается Правлением Национального банка по представлению Инвестиционного комитета Национального банка.

Одним из критериев контроля кредитного риска является максимальная подверженность кредитному риску на одного контрагента, а также по географическим сегментам.

Максимальная подверженность Национального банка кредитному риску на одного контрагента значительно варьируется и зависит как от отдельных рисков, так и от общих рисков, присущих рыночной экономике. Максимальный уровень кредитного риска Национального банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	2011 г.	2010 г.
	тыс. сом	тыс. сом
АКТИВЫ		
Драгоценные металлы	6 081 910	5 500 912
Средства в банках и других финансовых учреждениях	57 975 624	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	-	200 193
Кредиты выданные	1 324 781	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением долевых инвестиций	20 679 284	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 913 864	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	207 252	70 793
Прочие финансовые активы	437 467	414 590
Всего максимального уровня риска	89 620 182	85 424 210

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Географическая концентрация

Инвестиционный Комитет Национального банка осуществляет постоянный мониторинг страновых рисков своих контрагентов. Данный подход позволяет Национальному банку минимизировать возможные убытки от изменений инвестиционного климата в странах размещения валютных запасов Национального банка.

В следующей таблице представлена географическая концентрация активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года:

тыс. сом	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Международные финансовые институты	31 декабря 2011 г. Итого
Активы					
Драгоценные металлы	-	6 081 910	-	-	6 081 910
Средства в банках и других финансовых учреждениях	-	40 385 572	14 065	17 575 987	57 975 624
Кредиты выданные	1 324 781	-	-	-	1 324 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	15 915 434	-	4 763 850	20 679 284
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 913 864	-	-	-	2 913 864
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	207 252	-	-	-	207 252
Прочие финансовые активы	437 467	-	-	-	437 467
Итого активов	4 883 364	62 382 916	14 065	22 339 837	89 620 182
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Банкноты и монеты в обращении	49 866 936	-	-	-	49 866 936
Средства банков и прочих финансовых институтов	5 603 883	-	74	2 327	5 606 284
Средства Правительства Кыргызской Республики	6 492 329	-	-	-	6 492 329
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	207 410	-	-	-	207 410
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 359 219	-	-	-	1 359 219
Кредиты полученные	72 922	-	-	5 517 687	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	-	-	6 030 055	6 030 055
Прочие финансовые обязательства	84 128	-	-	-	84 128
Итого обязательств	63 686 827	-	74	11 550 069	75 236 970
Чистая балансовая позиция	(58 803 463)	62 382 916	13 991	10 789 768	14 383 212

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Географическая концентрация, продолжение

В следующей таблице представлена географическая концентрация активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года:

тыс. сом	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Международные финансовые институты	31 декабря 2010 г. Итого
Активы					
Драгоценные металлы	-	5 500 912	-	-	5 500 912
Средства в банках и других финансовых учреждениях	2 587	38 428 824	8 788	20 959 512	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	200 193	-	-	-	200 193
Кредиты выданные	823 963	-	-	-	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	12 336 889	-	3 221 085	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 456 074	-	-	-	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	70 793	-	-	-	70 793
Прочие финансовые активы	414 590	-	-	-	414 590
Итого активов	4 968 200	56 266 625	8 788	24 180 597	85 424 210
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Банкноты и монеты в обращении	43 290 296	-	-	-	43 290 296
Средства банков и других финансовых учреждений	5 592 078	-	-	20 885	5 612 963
Счета Правительства Кыргызской Республики	7 246 698	-	-	-	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	70 806	-	-	-	70 806
Долговые ценные бумаги выпущенные	667 860	-	-	-	667 860
Кредиты полученные	99 815	-	-	6 704 111	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	-	-	6 096 568	6 096 568
Прочие финансовые обязательства	65 678	-	59 727	-	125 405
Итого обязательств	57 033 231	-	59 727	12 821 564	69 914 522
Чистая балансовая позиция	(52 065 031)	56 266 625	(50 939)	11 359 033	15 509 688

7.7. *Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

25 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении обязательств по финансовым инструментам Национального банка. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения по активам и обязательствам является основополагающим моментом при управлении этим риском в финансовых институтах, включая Национальный банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Национальный банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Национального банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Национальный банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, для того, чтобы Национальный банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Учитывая, что Национальный банк является эмиссионным банком (проводит эмиссию национальной валюты - сом), риск невыполнения обязательств в национальной валюте минимален и риск ликвидности больше относится к выполнению финансовых обязательств Национального банка, выраженных в иностранной валюте.

Политика Национального банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе иностранных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности банка установленным нормативам.

Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Анализ финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

тыс. сом	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Средства банков и прочих институтов	5 606 284	-	-	-	-	5 606 284	5 606 284
Счета Правительства Кыргызской Республики	6 492 329	-	-	-	-	6 492 329	6 492 329
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	142 542	64 868	-	-	-	207 410	207 410
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 366 400	-	-	-	-	1 366 400	1 359 219
Кредиты полученные	312 398	162 850	42 860	518 481	4 610 747	5 647 336	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	1 848	-	-	6 028 207	6 030 055	6 030 055
Прочие финансовые обязательства	19 177	98	3 415	-	61 439	84 129	84 128
Итого обязательств	13 939 130	229 664	46 275	518 481	10 700 393	25 433 943	25 370 034

Анализ финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом:

тыс. сом	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Средства банков и прочих институтов	5 612 963	-	-	-	-	5 612 963	5 612 963
Счета Правительства Кыргызской Республики	7 246 698	-	-	-	-	7 246 698	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки	-	71 326	-	-	-	71 326	70 806
Долговые ценные бумаги выпущенные	669 200	-	-	-	-	669 200	667 860
Кредиты полученные	312 898	162 065	155 873	538 307	5 676 993	6 846 136	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	1 867	-	-	6 094 701	6 096 568	6 096 568
Прочие финансовые обязательства	16 372	1 365	43 552	7 041	57 075	125 405	125 405
Итого обязательств	13 858 131	236 623	199 425	545 348	11 828 769	26 668 296	26 624 226

В вышеприведенной таблице представлена информация о недисконтированных потоках денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

В нижеприведенной таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и менее					Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
АКТИВЫ						
Драгоценные металлы	1 156 667	4 983 570	-	-	-	6 140 237
Средства в банках и других финансовых учреждениях	32 377 640	4 355 278	21 242 706	-	-	57 975 624
Кредиты выданные	41 926	83 851	355 703	837 924	5 377	1 324 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 339 497	427 977	12 423 081	4 488 729	-	20 679 284
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	52 679	585 946	1 664 633	610 606	2 913 864
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	-	-	207 252	-	-	207 252
Прочие финансовые активы	283 147	4 650	11 047	61 185	77 438	437 467
	37 198 877	9 908 005	34 825 735	7 052 471	693 421	89 678 509
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Банкноты и монеты в обращении	-	-	-	-	-	49 866 936
Средства банков и прочих финансовых институтов	5 606 284	-	-	-	-	5 606 284
Счета Правительства Кыргызской Республики	6 492 329	-	-	-	-	6 492 329
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	142 542	64 868	-	-	-	207 410
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 359 219	-	-	-	-	1 359 219
Кредиты полученные	312 358	162 198	554 918	3 253 222	1 307 913	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	1 848	-	-	6 028 207	6 030 055
Прочие финансовые обязательства	27 018	98	3 415	-	-	53 597
	13 939 750	229 012	558 333	3 253 222	7 336 120	49 920 533
Чистая позиция	23 259 127	9 678 993	34 267 402	3 799 249	(6 642 699)	14 441 539

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

25 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

В нижеприведенной таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До						Итого
	востребования менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
тыс. сом							
АКТИВЫ							
Драгоценные металлы	993 495	4 507 417	-	-	-	-	5 500 912
Средства в банках и других финансовых учреждениях	32 011 163	13 403 283	13 985 265	-	-	-	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	-	200 193	-	-	-	-	200 193
Кредиты выданные	3 331	25 122	232 063	559 794	3 653	-	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 800 115	2 510 181	7 247 678	-	-	-	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5 284	616 654	750 849	1 023 597	579 690	480 000	3 456 074
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	-	-	793	-	-	70 000	70 793
Прочие финансовые активы	288 193	3 765	7 789	44 507	70 336	-	414 590
Итого активов	39 101 581	21 266 615	22 224 437	1 627 898	653 679	550 000	85 424 210
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Банкноты и монеты в обращении	-	-	-	-	-	43 290 296	43 290 296
Средства банков и прочих финансовых институтов	5 612 963	-	-	-	-	-	5 612 963
Счета Правительства Кыргызской Республики	7 246 698	-	-	-	-	-	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	-	70 806	-	-	-	-	70 806
Долговые ценные бумаги выпущенные	667 860	-	-	-	-	-	667 860
Кредиты полученные	312 839	162 065	693 052	3 627 343	2 008 627	-	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	1 867	-	-	6 094 701	-	6 096 568
Прочие финансовые обязательства	16 372	1 365	43 552	7 041	-	57 075	125 405
Итого пассивов	13 856 732	236 103	736 604	3 634 384	8 103 328	43 347 371	69 914 522
Чистая позиция	25 244 849	21 030 512	21 487 833	(2 006 486)	(7 449 649)	(42 797 371)	15 509 688

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

26 Забалансовые обязательства

(а) Страхование

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Национальный банк предусматривает частичное страховое покрытие в отношении своего имущества и оборудования, а также обязательств перед третьей стороной в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Национального банка или с его деятельностью. До тех пор, пока Национальный банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Национального банка.

(б) Судебные разбирательства

В ходе ведения обычной деятельности Национальный банк подвержен риску предъявления к нему судебных исков. Руководство Национального банка считает, что обязательства, если таковые возникнут в результате судебных исков, предъявленных к Национальному банку, не окажут существенного влияния на финансовое состояние и результаты операций Национального банка.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Кыргызской Республики является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны ряда органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение шести календарных лет.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызской Республике, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Кыргызской Республики, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Национального банка может быть существенным.

27 Агентские функции

Подписная квота Кыргызской Республики в Международном валютном фонде

В 1992 году Кыргызская Республика стала членом Международного валютного фонда (далее, «МВФ»). Для каждой страны-члена МВФ устанавливается квота, которая выражается в специальных правах заимствования (далее, «СПЗ»). Подписная квота является основой для определения доступа страны к финансированию МВФ. Квота Кыргызской Республики на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляет 88 800 тысяч СПЗ.

В обеспечение части подписной квоты, Министерством финансов Кыргызской Республики были выпущены ценные бумаги в пользу МВФ. Остальная часть была обеспечена средствами, размещенными на текущем счете МВФ в Национальном банке.

27 Агентские функции, продолжение**Подписная квота Кыргызской Республики в Международном валютном фонде, продолжение**

Национальный банк является депозитарием данных ценных бумаг и средств, а также финансовым агентом, уполномоченным осуществлять все операции с Международным валютным фондом от имени и в интересах Кыргызской Республики. Соответственно, следующие активы и обязательства не являются активами и обязательствами Национального банка и не были включены в консолидированную финансовую отчетность Национального банка:

	2011 г. тыс. сом	2010 г. тыс. сом
Членская квота МВФ	6 309 910	6 428 168
Ценные бумаги, выпущенные в пользу МВФ	6 293 780	6 411 736
Текущие счета МВФ	16 130	16 432
	6 309 910	6 428 168

Кредиты МВФ, выданные Министерству финансов Кыргызской Республики

24 сентября 2010 года МВФ выдал Министерству финансов Кыргызской Республики кредит в размере 22 200 тысяч СПЗ для финансовой поддержки государственного бюджета. 28 июня и 19 декабря 2011 года МВФ выдал кредит в общей сумме 19 028 тысяч СПЗ для этих же целей. Эта задолженность не учитывается в консолидированном отчете о финансовом положении Национального банка в качестве обязательства перед МВФ, поскольку между Министерством финансов Кыргызской Республики и Национальным банком было подписано соглашение, в соответствии с которым Министерство финансов Кыргызской Республики взяло на себя обязательства по этим кредитам. По состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенный остаток этих кредитов составил 2 932 968 тысяч сом (2010 г.: 1 596 204 тысяч сом).

Кредит, выданный Экспортно-Импортным Банком Турции (далее, «Эксимбанк»).

Эксимбанк выдал Правительству Кыргызской Республики кредит. Согласно договору № D-3-2-5/409 от 25 марта 2003 года, подписанному Национальным банком и Министерством Финансов Кыргызской Республики, Национальный банк действует в качестве агента-депозитария по этому кредиту.

По состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенная сумма долга к оплате Правительством Кыргызской Республики в пользу Эксимбанка Турции в соответствии с соглашением о реструктуризации долга составила 2 288 250 тысяч сом (в 2010 году: 2 333 073 тысячи сом).

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

28 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики», Национальный банк является центральным банком Кыргызской Республики и находится в собственности Кыргызской Республики. Банк осуществляет самостоятельное управление своей деятельностью в рамках полномочий, установленных Законом.

(б) Операции с членами Правления

Совокупное вознаграждение членов Правления Национального банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составляет 6 486 тысяч сом и 7 324 тысячи сом, соответственно. В вознаграждение включены заработная плата и все выплаты. непогашенный остаток по кредитам, выданным членам Правления по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, составил 7 853 тысячи сом и 5 801 тысячу сом, соответственно. Кредиты выражены в кыргызских сомах и подлежат погашению в 2024 и 2026 годах. Процентные доходы по кредитам, выданным членам Правления за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили 383 тысячи сом и 362 тысячи сом, соответственно.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с Министерством финансов Кыргызской Республики и другими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили:

	Министерство финансов Кыргызской Республики		Государственные коммерческие банки и другие финансовые учреждения под контролем Правительства Кыргызской Республики		Неконсолидированные дочерние предприятия		Итого тыс. сом
	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 121 116	9.7	-	-	-	-	3 121 116
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	8 984	-	8 984
Кредиты выданные	-	-	904 640	7.47	-	-	904 640
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков и других финансовых учреждений	-	-	1 336 995	-	-	-	1 336 995
Счета Правительства Кыргызской Республики	6 492 329	-	-	-	-	-	6 492 329
Кредиты полученные	72 922	1.50	-	-	-	-	72 922
Консолидированный отчет о прибылях и убытках							
Процентные доходы	342 783	-	71 389	-	-	-	414 172
Процентные расходы	90 140	-	49 846	-	-	-	139 986

28 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также соответствующие суммы отчета о прибылях и убытках по операциям с Министерством финансов и другими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили:

	Министерство финансов Кыргызской Республики		Государственные коммерческие банки и другие финансовые учреждения под контролем Правительства Кыргызской Республики		Неконсолидированные дочерние предприятия		Итого тыс. сом
	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	тыс. сом	Средняя процентная ставка, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 000	-	15 000
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 526 867	11.32	-	-	-	-	3 526 867
Кредиты выданные	-	-	631 731	5.04	-	-	631 731
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков и институтов	-	-	1 112 936	-	-	-	1 112 936
Счета Правительства Кыргызской Республики	7 246 698	-	-	-	-	-	7 246 698
Кредиты полученные	99 815	1.50	-	-	-	-	99 815
Консолидированный отчет о прибылях и убытках							
Процентные доходы	306 398	-	20 128	-	-	-	326 526
Процентные расходы	44 332	-	4 974	-	-	-	49 306

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
тыс. сом						
Драгоценные металлы	-	6 081 910	-	-	6 081 910	6 081 910
Средства в банках и других финансовых институтах	-	57 975 624	-	-	57 975 624	57 975 624
Кредиты выданные	-	1 324 781	-	-	1 324 781	1 324 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	20 679 284	-	20 679 284	20 679 284
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 913 864	-	-	-	2 913 864	2 797 214
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	207 252	-	-	-	207 252	197 497
Прочие финансовые активы	-	437 467	-	-	437 467	437 467
	3 121 116	65 819 782	20 679 284	-	89 620 182	89 493 777
Банкноты и монеты в обращении	-	-	-	49 866 936	49 866 936	49 866 936
Средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	5 606 284	5 606 284	5 606 284
Счета Правительства Кыргызской Республики	-	-	-	6 492 329	6 492 329	6 492 329
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг	-	-	-	207 410	207 410	207 410
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	1 359 219	1 359 219	1 373 462
Кредиты полученные	-	-	-	5 590 609	5 590 609	5 590 609
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	-	-	6 030 055	6 030 055	6 030 055
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	84 128	84 128	84 128
	-	-	-	75 236 970	75 236 970	75 251 213

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(a) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года:

тыс. сом	Определенные, как оцениваемые по справедливой стоимости	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Драгоценные металлы	-	-	5 500 912	-	5 500 912	5 500 912
Средства в банках и других финансовых учреждениях	-	-	59 399 711	-	59 399 711	59 399 711
Счета к получению по договорам купли и обратной продажи ценных бумаг	-	-	200 193	-	200 193	200 193
Кредиты выданные	-	-	823 963	-	823 963	823 963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	15 557 974	15 557 974	15 557 974
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	3 456 074	-	-	3 456 074	3 244 113
Инвестиции, удерживаемые до погашения, заложенные по соглашениям репо	-	70 793	-	-	70 793	70 516
Прочие финансовые активы	2 421	-	412 169	-	414 590	414 590
	2 421	3 526 867	66 336 948	15 557 974	85 424 210	85 211 972
Банкноты и монеты в обращении	-	-	-	43 290 296	43 290 296	43 290 296
Средства банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	5 612 963	5 612 963	5 612 963
Счета Правительства Кыргызской Республики	-	-	-	7 246 698	7 246 698	7 246 698
Счета к оплате по договорам продажи и обратной покупки	-	-	-	70 806	70 806	70 806
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	667 860	667 860	670 538
Кредиты полученные	-	-	-	6 803 926	6 803 926	6 803 926
Обязательства по СПЗ, полученным от МВФ в порядке распределения	-	-	-	6 096 568	6 096 568	6 096 568
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	125 405	125 405	125 405
	-	-	-	69 914 522	69 914 522	69 917 200

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

7.7. Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Национальный банк оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. сом	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	20 679 284	-	20 679 284
	20 679 284	-	20 679 284

В таблице далее приведет анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. сом	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	15 557 974	-	15 557 974
	15 557 974	-	15 557 974

IV

ПРИЛОЖЕНИЯ

Хронология основных событий в денежно-кредитной сфере в 2011 году

Дата	Содержание
29 декабря 2010 год	Правлением НБКР рассмотрено и принято постановление «Об основных направлениях денежно-кредитной политики на 2011-2013 годы».
26 января	Правлением НБКР приняты постановления: <ul style="list-style-type: none"> - О внесении изменений в постановление Правления НБКР №32/2 от 29 июля 2009 года «Об утверждении Правил определения НБКР официальных курсов иностранных валют по отношению к кыргызскому сому»; - О проекте Закона Кыргызской Республики «О платежной системе Кыргызской Республики».
27 января	Кыргызскую Республику с официальным визитом посетили Исполнительный директор Всемирного банка и Исполнительный директор Международного валютного фонда с целью ознакомления с социально-экономической и политической ситуацией в республике, а также обсуждения новой программы сотрудничества.
28 января	Правлением НБКР приняты постановления: <ul style="list-style-type: none"> - О введении режима консервации в ОАО «КыргызКредит Банк» сроком до 18 месяцев; - О введении режима консервации в ЗАО «Манас Банк» сроком до 18 месяцев.
31 января – 4 февраля	В Кыргызской Республике находилась миссия МВФ с целью проведения оценки результатов экономической программы Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики на сентябрь-декабрь 2010 года, поддерживаемой в рамках механизма ускоренного кредитования (RCF).
4 февраля	В Кыргызском национальном информационном агентстве «Кабар» состоялась пресс-конференция с участием и.о. Председателя НБКР и Заместителей Председателя НБКР, посвященная итогам денежно-кредитной политики за 2010 год.
24 февраля	<ul style="list-style-type: none"> • В Кыргызском национальном информационном агентстве «Кабар» состоялась пресс-конференция с участием Заместителя Председателя НБКР по вопросам налично-денежного обращения. • В информационном агентстве «АКИпресс» состоялась пресс-конференция с участием и.о. Председателя НБКР, посвященная вопросам проблемных банков.

25 февраля	Правлением НБКР принято постановление «О размере обязательных резервов».
1 марта	<p>Правлением НБКР приняты постановления:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Об отчете о денежно-кредитной политике за 2010 год и денежно-кредитной программе на предстоящий период; - О тенденциях развития системы коммерческих банков Кыргызской Республики на 31 декабря 2010 года; - Об отчете «О состоянии платежной системы КР за четвертый квартал 2010 года».
14 марта	Правлением НБКР одобрено Совместное заявление Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики об экономической политике на 2011 год.
25 марта	Состоялось 21 заседание рабочей группы по мониторингу реализации «Среднесрочной стратегии развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2006-2010 годы», на котором были рассмотрены итоги реализации мероприятий стратегии.
30 марта	Правлением НБКР принято постановление «Об утверждении Положения «О периодическом регулятивном отчете банков, осуществляющих операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования».
7 апреля	Правлением НБКР принято постановление «О введении режима консервации в ОАО «Акылинвестбанк» сроком до 18 месяцев».
11 апреля	В реестр представительств коммерческих банков внесено Представительство АКБ «Инвестторгбанк» в Кыргызской Республике.
20 апреля-4 мая	В Кыргызской Республике находилась миссия МВФ с целью обсуждения программы совместного сотрудничества Кыргызстана с МВФ, в результате чего была разработана экономическая программа Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики на 2011-2014 годы, поддерживаемая в рамках расширенного кредитного механизма (ЕСФ).
25 апреля	Постановлением Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики одобрено Совместное постановление Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики «О создании Межведомственной комиссии по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в Кыргызской Республике».
26 апреля	В Кыргызском национальном информационном агентстве «Кабар» состоялась пресс-конференция с участием Заместителя Председателя НБКР, посвященная итогам денежно-кредитной политики за первый квартал 2011 года.

- 12 мая В НБКР был проведен семинар для журналистов на тему «Банковская система Кыргызской Республики и осуществление надзора». Целью семинара было ознакомление общественности с проблемами банковской системы, перспективами развития и разъяснение ситуации по ОАО «АУБ».
- 16 мая Постановлением Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики одобрено Совместное заявление Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики об экономической политике на 2011 год.
- 23 мая Состоялась встреча руководства НБКР с Заместителем Председателя Национального банка Венгрии в рамках Регионального проекта МВФ по управлению государственным долгом и развитию рынка государственных ценных бумаг. В ходе встречи были обсуждены вопросы, касающиеся инфляционного таргетирования, причин роста цен, инструментов денежно-кредитной политики и обменного курса.
- 26 мая Правлением НБКР приняты постановления:
- Об одобрении проекта постановления Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики «Об утверждении Типового положения о порядке кредитования под залог земель сельскохозяйственного назначения»;
 - О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «О новой редакции Положения о порядке проведения аукциона по размещению государственных казначейских векселей Кыргызской республики через НБКР».
- 1 июня Правлением НБКР приняты постановления:
- Об отчете о денежно-кредитной политике за первый квартал 2011 года и денежно-кредитной программе на предстоящий период;
 - О тенденциях развития системы коммерческих банков Кыргызской Республики на 31 марта 2011 года;
 - Об отчете «О состоянии платежной системы КР за первый квартал 2011 года».
- 9 июня Правлением НБКР принято постановление «О ликвидации ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» с 1 августа 2011 года».
- 10 июня Состоялась встреча руководства НБКР с миссией Исламского банка развития. В ходе визита были обсуждены вопросы дальнейшего внедрения и развития исламских финансовых услуг в Кыргызской Республике. Кроме того, были рассмотрены вопросы сотрудничества в рамках технической помощи, оказываемой ИБР.

- 14 июня
- В целях защиты ресурсов МВФ и выполнения обязательств перед МВФ подписано Соглашение между Министерством финансов и Национальным банком об управлении валютными ресурсами/средствами, включая предназначенные для поддержки бюджета.
 - В НБКР был проведен круглый стол на тему «Роль государства в развитии микрофинансового сектора: Стратегия развития микрофинансирования на 2011-2015 годы». В заседании приняли участие представители Аппарата Президента Кыргызской Республики, Правительства Кыргызской Республики, министерств и ведомств, Ассоциации МФО и КС, Союз банков Кыргызской Республики, КИБ «Ишеним», международные финансовые институты и доноры.
- 20 июня
- Исполнительным Советом МВФ принято решение о поддержке экономической программы Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики на 2011-2014 годы в рамках расширенного кредитного механизма (ЕСФ).
- 5 июля
- Состоялась встреча Председателя НБКР с делегацией Европейского банка реконструкции и развития во главе с Директором по Центральной Азии, в ходе которой были рассмотрены вопросы текущего сотрудничества.
- 11 июля
- Состоялась встреча Председателя НБКР с делегацией Международной финансовой корпорации (МФК). В ходе встречи обсуждались вопросы дальнейшего сотрудничества, была отмечена роль МФК в повышении уровня корпоративного управления и проведении его оценки.
- 14 июля
- Правлением НБКР принято постановление «О снятии ограничения на право приема срочных вкладов от физических и юридических лиц ЗАО МФК «Бай Тушум и Партнеры».
- 15 июля
- Состоялась встреча руководства НБКР с делегацией Посольства Российской Федерации в Кыргызской Республике во главе с Чрезвычайным и Полномочным Послом Российской Федерации в Кыргызской Республике, в ходе которой были рассмотрены вопросы дальнейшего сотрудничества в рамках Соглашений центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС.
- 17 июля
- В НБКР состоялся круглый стол с участием СМИ, посвященный вопросам инфляции.
- 20 июля
- В Кыргызском национальном информационном агентстве «Кабар» состоялась пресс-конференция с участием Заместителя Председателя НБКР, посвященная итогам денежно-кредитной политики за первое полугодие 2011 года.

- 27 июля Правлением НБКР приняты постановления:
- О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 2 марта 2006 года №5/7 «Об утверждении Положения «О лицензировании деятельности банков»;
 - О совместном постановлении Правительства Кыргызской Республики и Национального банка «Об утверждении Стратегии развития микрофинансирования на 2011-2015 годы»;
 - Об утверждении Положения «О порядке выдачи лицензии на право проведения обменных операций с наличной иностранной валютой»;
 - Об отзыве с 1 августа 2011 года лицензии ОсОО «Специализированного фонда рефинансирования банков» на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте в связи с выполнением основной задачи – кредитования коммерческих банков и микрофинансовых организаций в условиях экономического спада.
- 1 августа
- Правлением НБКР принято постановление «О продаже 100% доли в капитале ОсОО «Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов в Кыргызской Республике» кредитным союзам».
 - В рамках мероприятий по продаже ОсОО «ФКПРКС» кредитным союзам на основании решения Правления осуществлена основная и дополнительная подписки.
- 24 августа Правлением НБКР приняты постановления:
- О проекте Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в Закон Кыргызской Республики «Об операциях в иностранной валюте»;
 - О внесении изменений и дополнений в Положение «О досудебном регулировании споров между Национальным банком Кыргызской Республики и коммерческими банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций и их учредителями (участниками), юридическими и физическими лицами».
- 24-26 августа НБКР посетила делегация Национального банка Швейцарии. В ходе визита был проведен ряд встреч с руководством и менеджерами НБКР и обсуждены вопросы, касающиеся перспектив дальнейшего сотрудничества и реализации действующих проектов в рамках технического сотрудничества.
- 26 августа Правлением НБКР приняты постановления:
- Об отчете о денежно-кредитной политике за первое полугодие 2011 года и денежно-кредитной программе на предстоящий период;
 - О тенденциях развития системы коммерческих банков Кыргызской Республики на 30 июня 2011 года;
 - Об отчете «О состоянии платежной системы Кыргызской Республики за второй квартал 2011 года».

3-4 сентября	Председатель НБКР в составе кыргызской делегации приняла участие во встрече Представительской группы МВФ и Всемирного банка в г. Туркменбаши (Туркменистан). В рамках данного мероприятия состоялся семинар на тему «Макроэкономическая стабильность и развитие банковского сектора».
7-21 сентября	В Кыргызстане находилась миссия МВФ с целью проведения первого обзора в рамках выполнения экономической программы Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики, поддерживаемой расширенным кредитным механизмом МВФ (ЕСФ).
14 сентября	<p>Правлением НБКР приняты постановления:</p> <ul style="list-style-type: none"> - О некоторых нормативных правовых актах Национального банка Кыргызской Республики (постановлением утверждено Положение «О работе банков с ценными бумагами»; внесены изменения и дополнения в Положение «Об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками и финансово-кредитными учреждениями, лицензируемыми Национальным банком Кыргызской Республики» и во Временные правила регулирования деятельности микрофинансовых компаний на территории Кыргызской Республики); - Об одобрении проекта Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О консервации, ликвидации и банкротстве банков»; - О внесении изменений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 26 января 2011 года №4/6 «О назначении членов Совета директоров Агентства защиты депозитов при Министерстве финансов Кыргызской Республики».
16-17 сентября	Состоялся ежегодный Банковский круглый стол, организаторами которого выступили НБКР и ОЮЛ «Союз банков Кыргызстана». На заседании круглого стола были обсуждены вопросы совершенствования законодательства, регулирующего деятельность финансово-кредитных учреждений, проблемы финансово-кредитных учреждений, а также вопросы повышения эффективности мер по противодействию финансированию терроризма и легализации доходов, полученных преступным путем.
19-21 сентября	Национальным банком проведено очередное 25 заседание Совета руководителей центральных (национальных) банков государств ЕвразЭС.
23-25 сентября	Председатель НБКР в составе делегации Кыргызской Республики в качестве Управляющего МВФ от Кыргызской Республики приняла участие в Ежегодном собрании группы стран МВФ и Всемирного банка в г. Вашингтон, округ Колумбия, США.

- 29 сентября Правлением НБКР приняты постановления:
- О внесении изменений и дополнений в Положение «О минимальных требованиях к организации внутреннего контроля в коммерческих банках в целях противодействия финансированию терроризма (экстремизма) и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем»;
 - О внесении изменений и дополнений в Инструкцию по работе с депозитами;
 - О внесении дополнений в Положение о порядке проведения Национальным банком Кыргызской Республики операций репо с государственными ценными бумагами Кыргызской Республики, утвержденное постановлением Правления НБКР №32/4 от 27 июня 2007 года;
 - Об утверждении «Положения о порядке проведения Национальным банком Кыргызской Республики валютных своп-операций»;
 - О внесении изменений и дополнений во Временное Положение «О депозитарном учете государственных ценных бумаг, размещаемых через Национальный банк Кыргызской Республики», утвержденное постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики №13/3 от 26 марта 2008 года»;
 - О вступлении в силу Положения «Об обязательных резервных требованиях микрофинансовых компаний, осуществляющих прием вкладов, утвержденного постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики №1/1 от 30 января 2010 года».
- 6-7 октября Представители НБКР приняли участие в семинаре, организованном Всемирным банком «Межведомственное сотрудничество внутри страны», на котором были рассмотрены вопросы противодействия финансированию терроризма и легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем.
- 7–10 октября Руководство НБКР приняло участие в 25 заседании Клуба Управляющих центральных банков, членами которого являются банки двадцати одной страны Центральной Азии, Черноморского региона и Балкан.
- 13 октября В целях совершенствования и установления порядка проведения наличных расчетов в Кыргызской Республике, а также в связи с прекращением выпуска в обращение и дальнейшего использования при проведении всех видов наличных расчетов монеты достоинством 10 тыйынов, Правительством Кыргызской Республики и Национальным банком Кыргызской Республики принято совместное Постановление №631/35/10 «О порядке округления сумм тыйынового остатка при наличных расчетах в Кыргызской Республике».

- 21 октября Состоялась встреча Заместителя Председателя НБКР с представителями Международной финансовой корпорации (МФК), на которой были обсуждены параметры новой программы МФК по риск-сертификации, а также вопросы дальнейшего сотрудничества по развитию рынка бюро кредитных историй.
- 10 ноября Специалистами НБКР была проведена лекция для студентов Американского университета в Центральной Азии на тему «Роль и функции НБКР», а также обсуждены вопросы истории развития кыргызской валюты.
- 22 ноября Правлением НБКР принято постановление «О продлении режима консервации в отношении ОАО «Ак Банк».
- 23 ноября
- Состоялась встреча Председателя НБКР с делегацией Европейского союза. Были обсуждены перспективы экономического развития, в том числе аспекты бюджета страны, и развитие Кыргызской Республики после президентских выборов.
 - Состоялась встреча представителей НБКР с миссией Всемирного банка, на которой обсуждались актуальные вопросы нормативной базы банковского надзора, а также вопросы автоматизации системы отчетности.
- 28 ноября Правлением НБКР приняты постановления:
- Об отчете о денежно-кредитной политике за январь-сентябрь 2011 года и денежно-кредитной программе на предстоящий период;
 - О тенденциях развития системы коммерческих банков Кыргызской Республики на 30 сентября 2011 года;
 - Об отчете «О состоянии платежной системы Кыргызской Республики за третий квартал 2011 года».
- 6 декабря Состоялась встреча Председателя НБКР с руководителем сектора макроэкономики департамента по сокращению бедности и управлению экономикой региона Европы и Центральной Азии Всемирного банка. Были обсуждены вопросы, касающиеся экономического развития, монетарной политики и банковско-финансового сектора Кыргызской Республики.
- 7 декабря Исполнительный совет МВФ утвердил первый обзор экономической программы Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики на 2011-2014 годы, поддерживаемой в рамках расширенного кредитного механизма (ЕСФ).
- 14 декабря
- Правлением НБКР приняты постановления:
 - О Заявлении Национального Банка Кыргызской Республики о денежно-кредитной политике на 2012 год;
 - Об основных направлениях денежно-кредитной политики на 2012-2014 годы;

- О внесении дополнений и изменений во «Временный порядок проведения операций с ГКВ на вторичном рынке через электронную торговую систему НБКР», утвержденный постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 10 марта 1998 года №3/3;
- О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 29 июля 2009 года №32/2 «Об утверждении «Правил определения Национальным банком Кыргызской Республики официальных курсов иностранных валют по отношению к кыргызскому сом»»;
- О снятии ряда ограничений в лицензии ОАО «Айыл Банк».
- Состоялась встреча Председателя НБКР с представителями Посольств Франции в Республике Казахстан и Российской Федерации. В ходе встречи были рассмотрены вопросы макроэкономического анализа и управления резервами.

21 декабря

Правлением НБКР принято постановление «Об основных направлениях развития банковского сектора Кыргызской Республики до 2014 года».

29 декабря

Правлением НБКР принято постановление «Об основных направлениях развития надзорного блока на 2012-2014 годы».

Приложение 2
к отчету НБКР за 2011 год

Статистическая информация (таблицы и графики)

Название таблиц
Таблица 1. Макроэкономические показатели
Таблица 2. Структура ВВП
Таблица 3. Структура капитальных вложений по источникам финансирования
Таблица 4. Денежная база и денежные агрегаты (на конец периода)
Таблица 5. Аналитический баланс Национального банка Кыргызской Республики (на конец периода)
Таблица 6. Внешнеэкономические показатели
Таблица 7. Инструменты денежно-кредитной политики
Таблица 8. Процентные ставки по депозитам в национальной валюте (за период)
Таблица 9. Процентные ставки по депозитам в иностранной валюте (за период)
Таблица 10. Процентные ставки по кредитам коммерческих банков в национальной валюте (за период)
Таблица 11. Процентные ставки по кредитам коммерческих банков в иностранной валюте (за период)
Таблица 12. Среднегодовой уровень процентных ставок по межбанковским кредитам (без учета сделок с нерезидентами)
Таблица 13. Платежный баланс Кыргызской Республики
Таблица 14. Структура государственного и гарантированного государством внешнего долга Кыргызской Республики в разрезе кредиторов
Таблица 15. Сведения об уставном (акционерном) капитале коммерческих банков (на конец периода)
Таблица 16. Сводный регулятивный отчет коммерческих банков КР
Таблица 17. Сведения о головных учреждениях и филиалах коммерческих банков на конец 2011 года
Таблица 18. Структура кассовых оборотов коммерческих банков и возвратность денег в 2011 году
Таблица 19. Структура платежей в гроссовой системе
Таблица 20. Объем и количество клиринговых платежей в разрезе по областям
Таблица 21. Сведения об операциях с платежными картами в торговых точках
Название графиков
График 1. Темпы роста реального валового внутреннего продукта
График 2. Темпы прироста потребительских цен и цен производителей
График 3. Структура денежной массы M2X
График 4. Темпы прироста денежной массы и инфляция
График 5. Структура депозитной базы коммерческих банков (на конец периода)
График 6. Процентные ставки по кредитам, выданным коммерческими банками
График 7. Процентные ставки по депозитам и доходность ГКВ
График 8. Динамика номинальной и реальной учетной ставки
График 9. Индексы номинального и реального эффективных обменных курсов

Таблица 1.**Макроэкономические показатели**

	единица измерения	2007	2008	2009	2010	2011
Реальный сектор ¹						
Номинальный ВВП	млн. сом.	141 897,7	187 991,9	201 222,9	220 369,3	273 107,8 *
Темп прироста реального ВВП	проценты	8,5	8,4	2,9	-0,5	5,7 *
Темп прироста объема промышленного производства	проценты	7,3	14,9	-6,4	9,8	11,9 *
Темп прироста объема валовой продукции сельского хозяйства	проценты	1,5	0,8	7,0	-2,6	2,3 *
Розничный товароборот	млн. сом.	85 896,2	123 262,0	129 487,4	135 815,6	172 110,4
Платные услуги ²	млн. сом.	24 671,0	-	-	-	-
Оказанные рыночные услуги ²	млн. сом.	-	248 432,9	258 156,8	267 633,0	335 393,0
Потребительские цены (в % к предыдущему периоду)		20,1	20,0	0,0	19,2	5,7
- продовольственные товары		31,5	20,9	-7,4	27,0	3,5
- алкогольные напитки и табачные изделия		9,1	13,0	5,2	12,9	9,8
- непродовольственные товары		9,8	16,0	10,4	14,2	9,2
- услуги		10,6	34,4	4,4	11,9	11,1
Цены производителей (в % к предыдущему периоду)		11,9	26,4	12,0	22,9	21,8
Уровень безработицы	проценты	3,3	2,9	2,6	2,6	2,5
Средняя номинальная заработная плата	сом.	3 990,4	5 422,0	6 253,0	7 142,0	9 352,0
Расчетный минимальный потребительский бюджет	сом.	2 795,9	3 571,0	3 263,2	3 502,7	4 390,0
Финансовый сектор ³						
Учетная ставка НБКР (на конец периода)	проценты	8,8	15,2	0,9	5,5	13,6
Рынок государственных казначейских векселей (средняя доходность за период)	проценты					
со сроком обращения:						
- 3 месяца		4,8	12,7	10,9	4,6	8,0
- 6 месяцев		5,7	14,3	12,3	7,4	13,0
- 12 месяцев		7,0	15,2	13,6	12,1	16,9
- 18 месяцев		9,6	15,2	-	-	-
- 24 месяца		11,4	16,4	-	-	-
Межбанковский рынок						
Кредиты в национальной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	1 644,7	2 372,0	2 193,7	451,1	905,0
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	3,2	7,6	7,8	4,5	9,1
Кредиты в иностранной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	824,4	1 088,7	711,2	131,3	69,1
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	6,7	5,7	6,0	2,9	3,5
Операции репо						
- объем оборота	млн. сом.	6 988,9	6 864,1	8 613,1	4 597,9	5 116,8
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	3,9	8,9	8,3	3,7	9,4
Валютный рынок						
Операции на межбанковских валютных торгах	тыс. долл. США	614 645,0	883 483,6	670 840,0	648 340,0	907 600,0
Рынок депозитов и кредитов						
Кредиты в национальной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	8 367,2	9 082,7	9 993,5	11 947,3	15 162,3
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	23,2	25,9	26,7	23,7	23,8
- процентная ставка (на конец периода)	проценты	21,3	23,7	25,3	22,9	22,4
Кредиты в иностранной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	16 145,2	15 280,9	12 005,4	10 872,1	16 742,4
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	18,5	20,3	21,5	19,8	19,6
- процентная ставка (на конец периода)	проценты	18,1	19,5	20,6	19,3	17,8
Депозиты в национальной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	21 973,3	31 446,2	33 842,4	56 034,1	95 086,1
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	2,1	2,5	2,8	2,0	2,2
- процентная ставка (на конец периода)	проценты	4,6	6,0	5,3	4,6	5,3
Депозиты в иностранной валюте:						
- объем (за период)	млн. сом.	51 600,9	51 678,1	49 761,5	73 429,2	108 083,6
- процентная ставка (средняя за период)	проценты	0,9	0,9	1,7	1,1	0,8
- процентная ставка (на конец периода)	проценты	2,2	1,6	2,1	2,9	2,8
Государственный бюджет ⁴						
Доходы	млн. сом.	35 529,6	45 479,5	55 322,1	57 384,5	77 344,4
в том числе доля налоговых поступлений	проценты	74,7	79,0	65,3	63,4	68,5
Расходы	млн. сом.	29 480,7	36 944,0	50 034,3	61 583,2	82 393,8
Чистая покупка нефинансовых активов	млн. сом.	5 918,9	6 970,9	8 211,1	6 569,2	8 488,4
Дефицит (-) / Профицит (+)	млн. сом.	130,0	1 564,7	-2 923,3	-10 767,9	-13 537,8
в процентах к ВВП	проценты к ВВП	0,1	0,8	-1,5	-4,9	-5,0
Внешнеэкономический сектор						
Экспорт товаров и услуг	проценты к ВВП	52,8	53,9	54,8	53,7	57,1 *
Импорт товаров и услуг	проценты к ВВП	84,1	92,4	79,0	84,9	85,3 *
Сальдо текущего счета ⁵ (включая трансферты)	проценты к ВВП	-5,9	-13,7	-2,2	-8,4	-3,0 *
Резервные активы	месяцы импорта товаров и услуг	3,0	4,0	4,9	4,1	3,8 *

* предварительные данные

¹ по данным НСК КР² В связи с введением НСК КР нового классификатора услуг публикация данных по платным услугам, начиная с 2008 года, прекращена. С этого же периода публикуются данные по оказанным рыночным услугам, включающие более расширенный перечень услуг.³ по данным НБКР⁴ по данным ЦК МФ КР⁵ Положительное сальдо – "+"; Отрицательное сальдо – "-".

С 2007 года данные приводятся в соответствии с измененной Бюджетной классификацией (приказ МЭФ КР № 254-П от 27.12.06 г., регистрационный номер МЮ КР № 4 от 11.01.07 г.)

С 2009 года данные приводятся с учетом ППИ

"- " - операции отсутствуют

Таблица 2.
Структура ВВП

(проценты)

	2007	2008	2009	2010	2011 *
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	26,9	23,5	18,8	17,4	18,0
Горнодобывающая промышленность	0,5	0,5	0,5	0,6	0,8
Обрабатывающая промышленность	9,9	13,2	14,2	17,0	16,8
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	2,7	1,4	2,2	3,1	3,1
Строительство	3,6	5,3	6,7	5,5	4,9
Торговля, ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	17,9	16,3	16,8	16,0	16,1
Гостиницы и рестораны	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3
Транспорт и связь	7,4	7,9	8,8	8,6	8,2
Прочие	16,4	17,4	19,7	20,3	19,3
Чистые налоги на продукты	13,5	13,1	11,0	10,2	11,5

По данным НСК КР

* предварительные данные

Таблица 3.
Структура капитальных вложений по источникам финансирования

(проценты)

	2007	2008	2009	2010	2011 *
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Внутренние инвестиции	78,5	64,0	70,6	76,6	71,3
в том числе финансируемые за счет:					
республиканского бюджета	8,8	10,9	13,1	7,3	9,5
местного бюджета	2,4	1,8	2,1	1,5	1,3
средств предприятий и организаций	40,8	22,9	18,7	36,3	34,9
кредитов банкам	0,6	0,8	5,9	7,0	0,6
средств населения и других	25,9	27,6	30,8	24,5	25,0
благотворительной помощи	-	-	-	0,02	-
Внешние инвестиции	21,5	36,0	29,4	23,4	28,7
в том числе финансируемые за счет:					
иностранный кредита	10,7	12,7	17,5	12,6	18,5
прямых иностранных инвестиций	7,0	19,7	9,3	7,3	6,8
иностранных грантов и гуманитарной помощи	3,9	3,6	2,6	3,5	3,4

По данным НСК КР

* предварительные данные

"-" - операции отсутствуют

Таблица 4.

Денежная база и денежные агрегаты (на конец периода)

(млн. сом.)

	2007	2008	2009	2010	2011
Денежная база	31 575,9	35 150,8	41 587,7	48 597,3	54 803,2
Деньги в обращении	27 561,9	30 803,3	35 738,7	43 290,3	49 866,9
Деньги вне банков (M0)	26 674,7	29 385,1	33 882,3	41 471,2	47 219,6
Денежный агрегат (M1)	31 555,2	34 270,2	40 181,7	50 092,8	56 946,3
Денежная масса (M2)	34 766,2	38 209,3	43 490,0	53 745,4	62 125,3
Денежный агрегат (M2X)	43 018,0	48 453,2	57 126,4	69 207,7	79 527,8
Мультипликатор M1	1,00	0,97	0,97	1,03	1,04
Мультипликатор M2	1,10	1,09	1,05	1,11	1,13
Мультипликатор M2X	1,36	1,38	1,37	1,42	1,45
Скорость обращения M1	5,52	5,80	5,97	5,13	5,30
Скорость обращения M2	5,06	5,13	5,52	4,75	4,88
Скорость обращения M2X	4,01	4,14	4,27	3,71	3,77
Деньги вне банков/Депозиты	1,63	1,54	1,46	1,50	1,46
Депозиты/Денежная масса (M2X)	0,38	0,39	0,41	0,40	0,41

До 01.01.2010 г. Денежная база = деньги в обращении + резервы и депозиты других депозитных корпораций в НБКР в национальной и иностранной валютах + депозиты финансовых учреждений в НБКР в национальной и иностранной валютах;

С 01.01.2010 г. Денежная база = деньги в обращении + резервы других депозитных корпораций в НБКР в национальной валюте;

Деньги в обращении = выпущенные НБКР банкноты и монеты минус банкноты и монеты в оборотной кассе НБКР;

Деньги вне банков (M0) = деньги в обращении минус банкноты и монеты в кассах коммерческих банков в национальной валюте;

Денежный агрегат (M1) = M0 + расчетные (текущие) счета и депозиты до востребования в национальной валюте;

Денежная масса (M2) = M1 + срочные депозиты в национальной валюте;

Денежная масса (M2X) = M2 + расчетные (текущие) счета и депозиты в иностранной валюте;

Мультипликатор = отношение денежного агрегата к денежной базе;

Скорость обращения денег = отношение номинального объема ВВП к объему денежного агрегата.

Таблица 5.

Аналитический баланс Национального банка Кыргызской Республики (на конец периода)

(млн. сом.)

	2007	2008	2009	2010	2011
Чистые иностранные активы	34 438,5	39 675,7	54 308,5	65 126,7	71 419,5
Чистые международные резервы	36 381,6	41 660,6	62 329,4	73 474,9	79 629,0
Золото	2 468,0	2 837,4	4 002,5	5 500,4	6 139,8
Иностранная валюта (активы)	39 188,7	45 322,6	65 847,9	75 315,7	78 980,7
Иностранная валюта (пассивы)	-5 275,1	-6 499,4	-7 521,0	-7 341,3	-5 491,5
Прочие внешние активы	85,2	116,0	133,3	134,3	135,0
СДР, полученные в порядке распределения	0,0	0,0	-5 863,2	-6 096,4	-6 030,1
Долгосрочные внешние обязательства	-2 028,4	-2 100,9	-2 291,1	-2 386,1	-2 314,4
Чистые внутренние активы	-2 949,7	-5 133,9	-13 247,8	-16 529,4	-16 616,3
<i>Чистый внутренний кредит</i>	-1 088,8	-1 410,9	-4 383,8	-2 489,2	-1 712,7
Чистые требования к органам гос. управления	328,8	569,4	-1 644,2	-2 052,6	-1 158,3
Чистые требования к правительству	328,8	569,4	1 001,3	-1 982,5	-1 143,3
Ценные бумаги	4 123,6	3 505,1	2 907,5	3 026,8	3 121,1
Кредит Правительству в иностранной валюте	1 750,8	1 972,9	2 196,1	2 333,1	2 288,2
Депозиты	-5 420,3	-4 769,8	-3 975,5	-7 242,5	-6 479,7
Бюджетные счета	-1 834,1	-2 488,6	-1 583,1	-2 725,4	-5 082,8
Встречные фонды	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Другие Правительственные счета	-307,4	-412,4	-493,2	-493,8	-289,4
Депозиты Правительства в иностранной валюте	-3 278,8	-1 868,8	-1 899,2	-4 023,3	-1 107,6
Кредит Правительства	-125,4	-138,8	-126,8	-99,8	-72,9
Чистые требования к спец. фондам	0,0	0,0	-2 645,5	-70,2	-15,0
Чистые требования к другим депозитным корпорациям	-1 417,6	-1 946,1	-1 264,0	86,8	-398,0
Кредиты	291,5	304,7	322,6	342,7	1 664,8
в том числе: кредиты "овернайт"	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
кредиты в иностранной валюте	177,1	190,4	208,3	228,4	216,1
Ценные бумаги	-1 622,0	-1 641,8	-1 059,5	-738,7	-1 566,6
в том числе: ноты, выпущенные НБКР	-1 426,5	-1 641,8	-1 059,5	-667,9	-1 359,2
ценные бумаги в рамках соглашений репо	-195,5	0,0	0,0	-70,8	-207,4
Депозиты	-87,1	-609,0	-527,0	-207,2	-496,2
в том числе: депозиты в иностранной валюте	-87,1	-609,0	-527,0	-207,2	-496,2
Производные инструменты	0,0	0,0	0,0	690,0	0,0
Чистые требования к другим финансовым учреждениям	0,0	-34,3	-1 475,5	-523,3	-156,3
Счета капитала	-2 405,4	-3 892,6	-11 243,2	-16 582,8	-15 595,7
Прочие статьи	544,5	169,6	2 379,1	2 542,5	692,1
Денежная база	31 488,8	34 541,8	41 060,7	48 597,3	54 803,2
Деньги в обращении	27 561,9	30 803,3	35 738,7	43 290,3	49 866,9
Резервы других депозитных корпораций в нац. валюте	3 927,0	3 738,5	5 322,0	5 307,0	4 936,3
Резервы других депозитных корпораций в ин. валюте	87,1	96,6	124,8	207,2	339,3
Депозиты в ин. валюте	0,0	512,4	402,3	0,0	156,9
<i>Справочно:</i>					
Денежная база в широком определении	31 575,9	35 150,8	41 587,7	48 804,5	55 299,5
Деньги в обращении	27 561,9	30 803,3	35 738,7	43 290,3	49 866,9
Резервы других депозитных корпораций	4 014,0	3 835,1	5 446,7	5 514,2	5 275,6
Резервы других депозитных корпораций в нац. валюте	3 927,0	3 738,5	5 322,0	5 307,0	4 936,3
Резервы других депозитных корпораций в ин. валюте	87,1	96,6	124,8	207,2	339,3
Депозиты в ин. валюте	0,0	512,4	402,3	0,0	156,9

Источник: Главная бухгалтерская книга НБКР.

Примечание: 1. Методология составления аналитического баланса соответствует концепции и принципам Руководства по денежно-кредитной и финансовой статистике МВФ 2000 года.

2. С 01.01.2010 г. внесены изменения в структуру и методику расчета некоторых показателей в связи с утверждением нового Положения "Об аналитическом балансовом отчете НБКР".

3. Данные за 2007-2009 годы приведены в соответствие с новой структурой Аналитического баланса НБКР.

Таблица 6.**Внешнеэкономические показатели**

	единица измерения	2007	2008	2009	2010	2011*
Показатели платежного баланса						
Общее сальдо	<i>млн. долл. США</i>	316,5	93,3	234,8	54,6	101,2
	<i>проценты к ВВП</i>	8,3	1,8	5,0	1,2	1,7
Сальдо текущего счета ¹	<i>млн. долл. США</i>	-225,9	-705,4	-104,6	-385,1	-178,3
	<i>проценты к ВВП</i>	-5,9	-13,7	-2,2	-8,4	-3,0
Экспорт товаров (ФОБ)	<i>млн. долл. США</i>	1 337,8	1 874,4	1 693,8	1 778,7	2 276,6
	<i>проценты к ВВП</i>	35,0	36,5	36,3	38,7	38,3
Импорт товаров (ФОБ)	<i>млн. долл. США</i>	2 613,6	3 753,5	2 813,6	2 980,9	3 945,7
	<i>проценты к ВВП</i>	68,3	73,1	60,3	64,8	66,4
Резервные активы	<i>месяцы импорта</i>	3,0	4,0	4,9	4,1	3,8
	<i>товаров и услуг</i>					
	<i>следующего года</i>					
Государственный внешний долг						
Государственный внешний долг ²	<i>млн. долл. США</i>	2 079,5	2 083,8	2 502,9	2 645,3	2 845,4
	<i>проценты к ВВП</i>	54,3	40,6	53,7	57,5	47,9
	<i>проценты к экспорту товаров и услуг</i>	102,8	75,2	98,0	107,0	83,8
Обслуживание государственного внешнего долга (график) ³	<i>млн. долл. США</i>	69,1	80,2	85,2	91,4	94,9
	<i>проценты к ВВП</i>	1,8	1,6	1,8	2,0	1,6
	<i>проценты к экспорту товаров и услуг</i>	3,4	2,9	3,3	3,7	2,8
Обслуживание государственного внешнего долга (факт)	<i>млн. долл. США</i>	66,3	76,8	77,5	85,1	93,6
	<i>проценты к ВВП</i>	1,7	1,5	1,7	1,8	1,6
	<i>проценты к экспорту товаров и услуг</i>	3,3	2,8	3,0	3,4	2,8

* - предварительные данные

¹ - положительное сальдо – "+"; отрицательное сальдо – "-"² - включая кредиты МВФ³ - без учета реструктуризации двустороннего долга в рамках Парижского Клуба Кредиторов в 2002 и 2005 годах

Таблица 7.

Инструменты денежно-кредитной политики (за период, если не указано иное)

	единица измерения	2007	2008	2009	2010	2011
Кредиты НБКР						
кредиты (овернайт)	млн. сом.	-	1 284,5	635,8	2 656,0	4 050,7
внутридневные кредиты	млн. сом.	-	-	-	-	129,0
кредиты последней инстанции	млн. сом.	-	-	-	-	-
Учетная ставка НБКР (на конец периода)	проценты	8,8	15,2	0,9	5,5	13,6
Ноты НБКР						
млн. сом.						
со сроком обращения:						
7 дней						
объем продажи	млн. сом.	-	2 504,8	4 987,6	1 772,5	3 998,4
средняя доходность	проценты	-	9,2	4,8	1,9	6,2
14 дней						
объем продажи	млн. сом.	1 773,7	8 323,5	7 182,0	1 871,7	6 974,2
средняя доходность	проценты	5,0	10,2	6,9	2,3	7,7
28 дней						
объем продажи	млн. сом.	2 417,4	7 794,1	8 346,1	5 279,8	11 889,2
средняя доходность	проценты	5,8	11,6	7,6	2,8	10,9
91 день						
объем продажи	млн. сом.	38,1	482,2	156,0	-	-
средняя доходность	проценты	9,6	11,8	18,4	-	-
182 дня						
объем продажи	млн. сом.	-	20,0	-	-	-
средняя доходность	проценты	-	10,5	-	-	-
Операции на открытом рынке						
Прямые репо-операции	млн. сом.	-	-	-	-	-
Обратные репо-операции	млн. сом.	3 562,6	1 751,3	556,8	70,8	2 278,5
Депозитные операции НБКР в национальной валюте						
объем	млн. сом.	1 664,0	-	-	-	-
средняя процентная ставка	проценты	1,9	-	-	-	-
Депозитные операции НБКР в иностранной валюте						
объем	млн. долларов США	-	13,0	21,5	11,0	32,5
Валютные интервенции НБКР						
Покупка	млн. долларов США	282,3	228,5	66,8	28,9	120,5
Продажа	млн. долларов США	43,0	175,6	221,9	263,7	281,2
Валютные своп-операции НБКР						
Покупка	млн. долларов США	-	-	-	14,7	-
Продажа	млн. долларов США	48,9	69,0	-	-	-
Обязательные резервные требования						
Размер обязательных резервов (на конец периода)	проценты	10,0	10,0	9,5	8,0	9,0
Обязательные резервы (среднегодовые)	млн. сом.	1 779,4	2 290,1	2 904,9	2 744,7	2 802,1
Избыточные резервы (среднегодовые)	млн. сом.	961,4	1 449,9	1 341,8	1 720,0	1 565,4

"-" - операции отсутствуют

Таблица 8.**Процентные ставки по депозитам в национальной валюте (за период)***(проценты)*

	2007	2008	2009	2010	2011
По депозитам юридических лиц					
<i>до востребования</i> ¹				0,88	1,46
<i>по срочным депозитам:</i>	4,71	4,95	7,69	8,83	8,74
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца	0,97	3,29	1,78	4,34	5,86
1-3 месяца	4,59	5,21	4,90	4,60	5,89
3-6 месяцев	7,95	7,65	8,00	8,42	9,49
6-12 месяцев	8,41	7,62	10,17	10,93	11,69
свыше 1 года	9,31	8,06	10,25	13,59	11,32
По депозитам (вкладам) физических лиц					
<i>до востребования</i>	0,21	0,46	0,44	0,79	1,00
<i>по срочным вкладам:</i>	9,70	10,28	11,24	11,10	11,49
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца	3,01	3,20	4,23	4,75	4,62
1-3 месяца	5,73	5,88	6,39	5,74	6,26
3-6 месяцев	8,31	8,79	9,50	9,52	9,54
6-12 месяцев	10,44	11,11	12,38	12,28	12,50
свыше 1 года	11,85	12,65	14,03	13,98	14,27
По депозитам нерезидентов ²					
<i>до востребования</i>				0,02	0,01
<i>по срочным вкладам:</i>				10,58	10,60
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца				6,07	6,79
1-3 месяца				6,24	6,48
3-6 месяцев				8,98	9,33
6-12 месяцев				11,68	11,25
свыше 1 года				13,93	14,25
Средневзвешенная ставка	2,13	2,45	2,81	1,96	2,20

¹ С 01.01.2010 г. в составе депозитов юридических лиц выделена категория срочности "до востребования"² С 01.01.2010 г. из состава депозитов юридических и физических лиц выделены в отдельную статью депозиты нерезидентов.**Таблица 9.****Процентные ставки по депозитам в иностранной валюте (за период)***(проценты)*

	2007	2008	2009	2010	2011
По депозитам юридических лиц					
<i>до востребования</i> ¹				0,32	0,65
<i>по срочным депозитам:</i>	4,91	3,61	6,21	4,77	4,39
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца	2,51	2,38	1,38	3,18	0,92
1-3 месяца	4,88	3,83	3,66	2,99	2,81
3-6 месяцев	4,55	3,79	6,27	4,45	5,90
6-12 месяцев	7,59	5,38	9,58	6,68	7,40
свыше 1 года	6,05	5,17	9,91	8,26	7,58
По депозитам (вкладам) физических лиц					
<i>до востребования</i>	0,02	0,02	0,04	0,03	0,01
<i>по срочным вкладам:</i>	6,14	8,31	9,36	8,05	7,16
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца	2,15	1,58	2,16	1,99	2,04
1-3 месяца	4,29	4,40	5,10	4,30	4,01
3-6 месяцев	6,63	7,21	8,64	6,96	6,29
6-12 месяцев	8,93	9,51	11,13	9,85	8,94
свыше 1 года	7,11	10,93	12,62	11,21	10,53
По депозитам нерезидентов ²					
<i>до востребования</i>				0,01	0,00
<i>по срочным вкладам:</i>				8,58	8,10
<i>в том числе:</i>					
до 1 месяца				2,12	3,72
1-3 месяца				4,50	5,08
3-6 месяцев				6,95	6,64
6-12 месяцев				9,76	8,44
свыше 1 года				11,31	10,16
Средневзвешенная ставка	0,87	0,92	1,67	1,13	0,82

¹ С 01.01.2010 г. в составе депозитов юридических лиц выделена категория срочности "до востребования"² С 01.01.2010 г. из состава депозитов юридических и физических лиц выделены в отдельную статью депозиты нерезидентов.

Таблица 10.

Процентные ставки по кредитам коммерческих банков в национальной валюте (за период)

(проценты)

	2007	2008	2009	2010	2011
Средневзвешенная ставка	23,2	25,9	26,7	23,7	23,8
Промышленность	22,7	24,8	25,4	24,8	22,0
Сельское хозяйство	19,9	25,4	26,8	23,0	20,2
Транспорт и связь	24,6	25,3	27,8	26,0	24,2
Торговля	25,8	26,6	27,8	23,9	24,2
Заготовка и переработка	16,8	23,0	27,0	21,3	20,6
Строительство	19,1	22,2	22,5	22,9	21,7
Ипотека	18,3	19,2	20,5	20,7	20,1
Частным гражданам	27,1	28,9	29,3	26,8	29,9
Прочие	21,8	25,6	24,0	23,7	21,7
в том числе:					
до 1 месяца	23,7	27,5	27,5	29,1	31,1
Промышленность	24,5	22,0	19,6	-	18,3
Сельское хозяйство	29,0	26,0	26,3	-	26,0
Транспорт и связь	25,0	-	29,4	-	-
Торговля	21,6	25,7	30,7	32,0	34,2
Заготовка и переработка	-	-	27,0	-	-
Строительство	22,3	13,0	22,8	32,5	-
Ипотека	-	-	-	-	-
Частным гражданам	29,9	32,7	31,9	30,5	31,7
Прочие	26,0	29,6	25,2	26,6	26,9
1-3 месяцев	24,6	23,3	21,7	29,4	33,9
Промышленность	21,6	21,9	17,6	27,7	29,7
Сельское хозяйство	32,3	33,5	31,0	31,5	28,3
Транспорт и связь	15,5	32,0	31,5	30,5	-
Торговля	24,3	24,9	25,9	29,4	33,1
Заготовка и переработка	-	20,0	-	-	-
Строительство	19,7	27,6	17,0	25,0	23,3
Ипотека	24,0	25,0	-	-	-
Частным гражданам	32,1	26,0	31,9	33,7	40,9
Прочие	29,7	30,5	29,9	26,1	23,6
3-6 месяцев	23,7	24,1	26,0	31,2	37,0
Промышленность	26,9	24,9	28,4	28,5	25,7
Сельское хозяйство	31,0	32,9	31,7	31,3	30,5
Транспорт и связь	25,2	26,6	25,9	31,4	30,7
Торговля	23,7	24,6	26,5	30,5	33,3
Заготовка и переработка	22,5	23,0	27,0	30,2	20,0
Строительство	24,0	24,0	19,9	28,9	29,9
Ипотека	30,0	-	32,3	28,0	-
Частным гражданам	28,3	35,5	38,4	40,5	45,9
Прочие	28,8	31,7	25,5	25,5	26,3
6-12 месяцев	27,0	28,8	28,8	27,5	28,1
Промышленность	25,5	27,2	31,1	27,2	26,8
Сельское хозяйство	29,7	30,2	31,8	29,4	24,7
Транспорт и связь	31,5	30,3	30,1	30,5	27,5
Торговля	27,7	28,7	29,7	27,4	29,1
Заготовка и переработка	24,2	20,8	26,9	23,6	20,0
Строительство	22,6	24,4	24,4	27,4	25,5
Ипотека	22,2	23,8	25,4	24,0	24,1
Частным гражданам	29,7	31,1	30,2	29,6	34,1
Прочие	23,5	27,8	26,7	24,6	22,7
свыше 1 года	20,8	24,4	26,2	22,4	21,9
Промышленность	22,4	26,1	28,8	24,6	21,3
Сельское хозяйство	16,6	23,7	25,8	21,6	20,0
Транспорт и связь	25,8	26,9	30,1	24,8	24,2
Торговля	24,7	25,6	27,3	22,6	22,1
Заготовка и переработка	15,7	23,1	26,9	21,1	20,8
Строительство	17,8	21,1	25,0	22,5	21,5
Ипотека	18,2	19,1	20,3	20,7	20,0
Частным гражданам	24,2	26,2	28,2	24,2	25,9
Прочие	21,7	25,0	25,1	23,9	21,6

"-" - операции отсутствуют

Таблица 11.

Процентные ставки по кредитам коммерческих банков в иностранной валюте (за период)

(проценты)

	2007	2008	2009	2010	2011
Средневзвешенная ставка	18,5	20,3	21,5	19,8	19,6
Промышленность	16,6	18,5	19,1	18,1	16,5
Сельское хозяйство	20,5	21,7	26,5	21,9	21,6
Транспорт и связь	20,2	21,8	24,5	21,6	22,1
Торговля	19,2	20,9	21,6	20,0	20,8
Заготовка и переработка	17,9	18,0	18,0	21,4	17,2
Строительство	16,2	17,8	18,2	19,1	18,2
Ипотека	16,7	18,2	20,1	19,9	18,1
Частным гражданам	23,2	25,5	28,0	25,5	22,0
Прочие	17,9	19,6	20,2	18,4	16,5
в том числе:					
до 1 месяца	21,8	25,1	26,5	29,9	30,5
Промышленность	15,0	19,1	20,0	14,3	18,0
Сельское хозяйство	20,0	-	-	-	-
Транспорт и связь	-	-	-	-	-
Торговля	18,5	22,1	22,6	27,5	29,7
Заготовка и переработка	-	-	-	-	-
Строительство	20,0	20,0	-	-	-
Ипотека	-	-	-	-	17,0
Частным гражданам	31,4	31,5	34,0	33,4	32,1
Прочие	18,4	18,5	18,6	22,2	25,4
1-3 месяцев	18,0	21,0	21,7	21,9	26,0
Промышленность	17,7	20,8	19,3	21,6	19,3
Сельское хозяйство	27,5	16,0	31,5	31,8	27,0
Транспорт и связь	5,0	-	-	-	25,0
Торговля	17,9	20,9	21,4	24,1	26,2
Заготовка и переработка	20,0	-	-	-	-
Строительство	18,7	19,0	-	14,0	17,0
Ипотека	21,0	18,0	-	17,3	18,0
Частным гражданам	20,9	21,8	20,0	32,3	27,6
Прочие	19,6	21,0	37,7	26,2	22,7
3-6 месяцев	16,8	18,8	18,2	19,4	19,4
Промышленность	18,7	18,6	16,7	21,3	26,4
Сельское хозяйство	24,0	26,2	29,9	26,5	22,4
Транспорт и связь	22,0	-	30,2	22,0	31,0
Торговля	16,7	18,9	18,0	19,1	18,2
Заготовка и переработка	20,0	0,0	-	30,2	25,2
Строительство	16,8	17,6	20,0	14,0	22,8
Ипотека	17,5	26,0	-	-	-
Частным гражданам	22,1	21,3	22,6	28,1	31,0
Прочие	20,4	21,6	24,6	23,3	19,1
6-12 месяцев	20,1	20,8	21,9	19,4	18,3
Промышленность	16,3	17,8	19,3	18,0	17,6
Сельское хозяйство	23,5	23,2	29,2	26,8	25,7
Транспорт и связь	24,0	26,7	28,6	26,1	24,9
Торговля	20,3	21,3	21,8	20,1	18,2
Заготовка и переработка	18,7	-	18,0	-	22,0
Строительство	18,1	19,7	22,9	24,3	24,1
Ипотека	19,7	21,7	24,5	20,6	18,2
Частным гражданам	24,4	27,1	28,3	23,5	21,1
Прочие	19,1	20,4	20,8	18,9	19,0
свыше 1 года	18,3	20,2	22,0	19,8	17,9
Промышленность	17,1	18,5	19,1	19,1	16,5
Сельское хозяйство	19,7	23,0	25,2	20,8	20,7
Транспорт и связь	20,6	21,6	23,8	20,9	21,9
Торговля	19,9	21,6	22,6	20,1	18,4
Заготовка и переработка	18,0	18,0	18,0	19,7	16,5
Строительство	15,8	17,6	18,1	19,4	17,6
Ипотека	16,7	18,1	19,8	20,0	18,2
Частным гражданам	20,2	23,1	26,1	23,4	20,6
Прочие	17,6	19,4	20,2	18,6	16,1

"-." - операции отсутствуют

Таблица 12.

Среднегодовой уровень процентных ставок по межбанковским кредитам
(без учета сделок с нерезидентами)

(проценты)

	2007	2008	2009	2010	2011
Межбанковские операции репо	3,9	8,9	8,3	3,7	9,4
до 1 дня	4,2	8,8	10,4	3,9	9,0
2 - 7 дней	3,8	8,9	8,3	3,7	9,4
8 - 14 дней	4,9	9,7	7,8	3,7	9,5
15 - 30 дней	4,2	11,7	4,8	-	12,0
31 - 60 дней	6,8	6,6	-	-	-
61 - 90 дней	-	6,3	7,0	-	-
91 - 180 дней	-	7,1	-	-	-
181 - 360 дней	-	-	-	-	-
свыше 360 дней	9,5	-	-	-	-
Межбанковские кредиты в национальной валюте	3,2	7,6	7,8	4,5	9,1
до 1 дня	4,5	8,8	11,6	-	10,3
2 - 7 дней	3,3	8,1	9,1	4,8	9,5
8 - 14 дней	3,5	8,4	7,8	4,2	9,8
15 - 30 дней	3,0	6,9	3,9	5,0	7,0
31 - 60 дней	2,4	8,6	13,0	-	10,0
61 - 90 дней	2,8	5,7	5,5	-	-
91 - 180 дней	-	6,8	4,7	-	-
181 - 360 дней	-	6,1	-	-	-
свыше 360 дней	-	-	-	-	-
Межбанковские кредиты в иностранной валюте	6,7	5,7	6,0	2,9	3,5
до 1 дня	7,0	5,8	3,8	-	3,0
2 - 7 дней	5,5	3,9	6,3	2,9	1,0
8 - 14 дней	3,5	6,1	1,8	-	-
15 - 30 дней	5,5	3,9	4,3	-	-
31 - 60 дней	6,1	4,3	-	3,5	5,0
61 - 90 дней	6,8	3,9	-	-	-
91 - 180 дней	8,5	10,2	9,7	-	5,0
181 - 360 дней	8,2	4,4	-	-	-
свыше 360 дней	-	-	-	-	-

"-" - операции отсутствуют

Таблица 13.**Платежный баланс Кыргызской Республики***(млн. долл. США)*

	2007	2008	2009	2010	2011 *
Счет текущих операций	-225,9	-705,4	-104,6	-385,1	-178,3
Товары и услуги	-1 195,5	-1 975,9	-1 128,8	-1 433,3	-1 678,6
Торговый баланс ¹	-1 275,8	-1 879,2	-1 119,8	-1 202,2	-1 669,1
Экспорт (ФОБ)	1 337,8	1 874,4	1 693,8	1 778,7	2 276,6
СНГ	753,9	1 011,7	752,8	784,2	1 034,3
Дальнее зарубежье	583,9	862,7	941,0	994,5	1 242,3
Импорт (ФОБ)	2 613,6	3 753,5	2 813,6	2 980,9	3 945,7
СНГ	1 420,7	2 025,4	1 593,7	1 590,2	2 023,6
Дальнее зарубежье	1 192,9	1 728,1	1 219,9	1 390,6	1 922,2
Баланс услуг	80,3	-96,8	-9,1	-231,1	-9,5
Трансп. услуги	-197,8	-342,4	-277,5	-266,6	-332,0
Поездки	233,6	210,1	191,9	12,5	220,0
Строит. услуги	5,0	10,4	0,5	21,0	13,7
Прочие услуги	59,4	45,1	96,6	22,7	110,6
Техническая помощь	-20,0	-20,0	-20,5	-20,7	-21,7
Доходы	-48,9	-205,5	-182,9	-343,1	-317,2
Доходы по прямым инвестициям	-37,2	-176,6	-120,1	-286,4	-265,8
Доходы по портфельным инвестициям	0,2	0,5	4,2	0,2	0,1
Доходы по другим инвестициям	8,9	-5,1	-41,2	-24,6	-20,8
Проценты по кредитам	-24,5	-28,5	-44,4	-35,2	-37,3
Прочие доходы по другим инвестициям	33,4	23,4	3,2	10,5	16,5
Оплата труда	-20,8	-24,3	-25,8	-32,3	-30,8
Текущие трансферты	1 018,5	1 476,0	1 207,1	1 391,3	1 817,6
Официальные трансферты	30,9	45,9	194,9	78,2	101,5
Частные трансферты	987,6	1 430,1	1 012,1	1 313,1	1 716,1
Счет операций с капиталом и финансовых операций	272,7	-50,2	715,6	535,3	331,8
Счет операций с капиталом	-74,9	-44,9	-14,0	-62,1	-22,7
Капитальные трансферты	-74,9	-44,9	-14,0	-62,1	-22,7
Финансовый счет	347,6	-5,3	729,5	597,4	354,5
Прямые инвестиции ¹	208,9	377,1	189,6	437,6	391,0
Портфельные инвестиции ²	-14,3	-230,0	161,9	164,3	-39,6
Финансовые деривативы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Другие инвестиции	153,0	-152,4	378,1	-4,5	3,1
Активы ("-" увеличение)	19,4	-362,7	-217,2	106,8	-177,1
Коммерческие банки	37,7	-115,9	-157,9	199,9	-10,7
Дебиторская задолженность	-27,6	-224,0	-7,5	-82,3	-50,2
Счета предприятий за рубежом	-10,9	-3,4	-49,5	-10,8	-116,3
Прочие активы	20,3	-19,3	-2,3	0,0	0,0
Обязательства ("+" увеличение)	133,6	210,3	595,2	-111,3	180,2
Коммерческие банки	66,6	48,4	50,4	-204,0	-3,4
Кредиты	53,6	40,3	453,7	75,3	136,5
Кредиты государственному сектору	38,5	12,9	332,9	110,8	93,6
Кредиты частному сектору	15,1	27,5	120,8	-35,4	42,9
Кредиторская задолженность	13,3	121,6	-41,0	17,3	47,1
Прочие обязательства	0,0	0,0	132,2	0,0	0,0
Ошибки и пропуски	269,7	848,9	-376,2	-95,5	-52,3
Общий баланс	316,5	93,3	234,8	54,6	101,2
Финансирование	-316,5	-93,3	-234,8	-54,6	-101,2
Резервы НБКР	-306,8	-121,3	-267,7	-112,3	-112,8
Иностраннные обяз-ва НБКР	-20,7	18,7	3,5	9,1	-9,1
Просрочено платежей	11,0	9,2	29,5	48,6	20,7
Финансовые расхождения	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* - предварительные данные

¹ - с учетом оценочных данных НБКР² - с учетом данных НБКР

Таблица 14.

Структура государственного и гарантированного государством внешнего долга Кыргызской Республики в разрезе кредиторов

(млн.долл.США)

	2007	2008	2009	2010	2011*
Государственный и гарантированный государством внешний долг (1+2+3):	2 079,5	2 083,8	2 502,9	2 645,3	2 845,4
1. Многосторонний долг:	1 461,7	1 462,1	1 490,8	1 486,9	1 549,5
Всемирный банк	656,5	648,2	656,0	649,2	655,5
Азиатский банк развития	586,2	586,7	610,1	590,7	619,1
Международный валютный фонд	149,8	164,5	167,1	176,2	184,9
Исламский банк реконструкции и развития	36,3	35,2	34,9	46,6	60,3
Европейский банк реконструкции и развития	10,4	6,0	2,1	5,3	12,0
Международный фонд сельскохозяйственного развития	10,3	10,3	10,1	9,6	9,4
Северный фонд развития	7,4	6,8	6,9	6,6	6,2
ОПЕК	4,9	4,2	3,5	2,7	2,0
2. Двусторонний долг:	616,1	620,7	1 011,8	1 158,4	1 295,9
2.1. страны СНГ:	200,1	196,4	493,6	505,1	490,5
Россия	191,5	193,6	493,6	505,1	490,3
Узбекистан	8,6	2,9	-	-	-
Белорусия	-	-	-	-	0,14
2.2. другие:	416,0	424,3	518,2	653,3	805,5
Япония	242,8	251,2	302,5	344,8	366,1
Германия	69,6	74,3	76,8	67,9	80,6
Турция	49,3	50,1	49,8	49,5	49,2
Корея	18,2	13,6	14,6	15,0	14,5
Кувейтский фонд	16,8	16,6	17,9	16,1	13,4
Китай	8,6	9,1	46,8	150,8	272,5
Франция	6,5	6,2	6,4	5,9	5,8
Дания	3,2	3,3	3,4	3,3	3,3
Индия	1,0	-	-	-	-
3. Гарантированный государством внешний долг	1,7	1,0	0,3	-	-

* - предварительные данные

"-" - операции отсутствуют

Таблица 15.

Сведения об уставном (акционерном) капитале коммерческих банков (на конец периода)

Наименование банков	2007			2008			2009			2010			2011		
	а	б	в	а	б	в	а	б	в	а	б	в	а	б	в
Всего	6 105,5	5 805,8	3 566,9	7 850,4	7 813,4	4 540,8	8 903,0	8 666,0	4 588,1	7 774,7	7 518,6	2 634,3	8 799,4	8 362,4	3 340,3
ОАО "АзияУниверсалБанк"	700,0	700,0	671,1	1 337,5	1 337,5	1 290,5	1 422,4	1 422,4	1 375,8	-	-	-	-	-	-
ОАО "Айыл Банк"	400,0	300,0	-	480,0	480,0	0,0	560,0	560,0	0,0	560,0	560,0	0,0	600,0	600,0	0,0
ОАО Инвестиционный акционерно-коммерческий банк "Акыл" ^{1/}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОАО РК "АМАНБАНК"	263,0	263,0	43,9	300,0	263,0	0,2	300,0	263,0	0,2	300,0	300,0	0,2	300,0	300,0	0,2
ОАО "ЮниКредит Банк"	500,0	500,0	470,9	700,0	700,0	670,9	700,0	700,0	680,0	700,0	700,0	680,0	700,0	700,0	680,0
ЗАО "Банк Азия"	79,8	79,8	-	126,0	126,0	0,0	146,0	146,0	108,8	202,1	146,0	108,8	202,1	201,6	150,2
ОАО "Бакай Банк"	125,0	125,0	-	160,0	160,0	0,0	200,0	200,0	0,0	216,0	216,0	0,0	265,2	265,2	0,0
ЗАО "БГА Банк"	800,0	800,0	568,0	1 000,0	1 000,0	710,0	1 000,0	1 000,0	710,0	1 000,0	1 000,0	0,0	1 000,0	1 000,0	0,0
ЗАО "Демир Кыргыз Интернешнл Банк"	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5	132,5
ОАО "Дос-Кредобанк"	180,0	180,0	-	200,0	200,0	0,0	242,0	242,0	0,0	270,7	270,7	0,0	270,7	270,7	0,0
ОАО "Залкар Банк"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОАО ИБ "Исык-Куль"	271,0	71,3	0,3	271,0	271,0	0,3	271,0	271,0	0,1	271,0	271,0	0,3	271,0	271,0	0,3
ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан"	100,0	100,0	93,7	120,5	120,5	114,2	120,5	120,5	114,0	153,5	153,5	147,0	153,5	153,5	147,0
ЗАО "Кыргызский инвестиционно-кредитный банк"	355,0	355,0	319,5	394,2	394,2	354,8	440,9	440,9	396,8	471,0	471,0	423,9	471,0	471,0	423,9
ОАО "КыргызКредит Банк"	200,0	200,0	0,1	300,0	300,0	0,1	300,0	300,0	0,1	300,0	300,0	0,1	300,0	300,0	0,1
ОАО "Кыргызпромстройбанк" ^{2/}	110,0	110,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОАО "Коммерческий банк КЫРГЫЗСТАН"	160,9	160,9	-	160,9	160,9	0,0	160,9	160,9	2,2	160,9	160,9	3,3	420,2	420,2	0,0
ЗАО "Манас Банк"	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	500,0	300,0	300,0	500,0	300,0	300,0	377,7	377,7	377,7
ОАО "РСК Банк" ^{3/}	116,2	116,2	-	425,0	425,0	0,0	844,0	844,0	0,0	844,0	844,0	0,0	1 244,0	844,0	0,0
ЗАО АКБ "Толубай"	88,0	88,0	1,7	105,0	105,0	2,0	125,0	125,0	2,3	144,0	144,0	2,5	200,0	163,5	2,9
ОАО "ФинансКредитБанк КАБ"	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	0,0	300,0	300,0	0,0	300,0	300,0	281,7
ОАО "Халик Банк Кыргызстан"	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2	534,2
ОАО "ЭкоИсламикБанк"	258,7	258,7	-	372,4	372,4	0,0	372,4	372,4	0,0	372,4	372,4	0,0	372,4	372,4	0,0
Бишкекский филиал Национального банка Пакистана	131,1	131,1	131,1	131,1	131,1	131,1	131,1	131,1	131,1	201,5	201,5	201,5	201,5	201,5	201,5

По данным коммерческих банков

Примечание: а - объявленный уставный капитал, б - оплаченный уставный капитал, в - в том числе доля иностранных инвесторов

^{1/} С 31.05.2009 г. в банковскую систему Кыргызской Республики включен ОАО Инвестиционный акционерно-коммерческий банк «Акыл» (бывший Инвестиционный акционерно-коммерческий банк «Акыл»).^{2/} лицензия которому была восстановлена и выдана 27.02.2009 г. в связи с реабилитацией.^{3/} С 01.11.2008 г. ОАО "Кыргызпромстройбанк" присоединен к ОАО "АзияУниверсалБанк"^{4/} С 03.10.2008 г. ОАО "Расчетно-сберегательная компания" переименована в ОАО "РСК Банк".

Таблица 16.

Сводный регулятивный отчет коммерческих банков КР

	2007	2008	2009	2010	2011
АКТИВЫ					
Денежные средства	2 088,1	2 967,2	3 738,7	3 870,5	6 305,3
Корреспондентский счет в НБКР	4 014,0	3 835,0	5 446,1	5 513,7	5 431,1
Корреспондентские счета в других банках	3 694,8	8 280,0	16 777,9	7 389,8	7 904,9
Депозиты в других банках	1 374,3	1 655,1	1 834,2	3 102,1	1 636,9
Портфель ценных бумаг	4 899,0	5 727,4	7 662,8	4 142,5	5 663,5
Краткосрочные размещения	149,1	684,2	739,1	1 004,2	93,0
Ценные бумаги, купленные по репо-соглашению	334,2	257,7	300,1	101,8	245,2
"Чистые" кредиты и финансовая аренда ^{1/}	21 868,6	26 584,8	24 709,3	24 552,5	30 784,2
Кредиты и финансовая аренда финансово-кредитным учреждениям	1 515,3	1 770,3	797,2	1 064,5	1 596,6
Кредиты и финансовая аренда клиентам ^{2/}	20 797,6	25 573,6	25 120,7	26 310,8	31 141,8
(минус) Специальный РППУ по кредитам и финансовой аренде	444,2	759,2	1 208,6	2 822,8	1 954,2
Основные средства	2 250,1	3 427,6	3 781,6	3 954,8	4 091,8
Недвижимость ссудозаемщика, принятая в погашения актива	37,2	34,6	188,0	323,9	558,3
Прочая собственность ссудозаемщика, принятая в погашение актива	15,1	46,9	78,0	56,3	1,2
Инвестиции в неконсолидированные компании	1,1	115,0	127,2	77,2	65,4
Другие активы	1 408,8	1 310,7	2 601,9	3 841,6	3 973,7
ВСЕГО: АКТИВЫ	42 134,3	54 926,1	67 984,7	57 930,9	66 754,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты до востребования юридических лиц ^{3/}	10 244,8	13 946,9	21 147,5	14 048,9	13 897,2
Депозиты физических лиц ^{4/}	6 235,2	6 882,0	9 606,9	12 106,4	16 149,2
Срочные депозиты юридических лиц	2 563,4	2 371,6	2 413,7	1 442,8	2 096,9
Обязательства перед НБКР	13,3	8,2	4,0	0,7	308,4
Корреспондентские счета	225,9	39,8	531,7	443,2	77,0
Депозиты других банков ^{5/}	3 619,7	4 878,6	4 539,3	3 300,2	3 377,0
Краткосрочные размещения	284,0	142,6	62,7	0,0	0,0
Депозиты и кредиты от органов власти	3 781,6	4 931,1	6 559,0	6 026,3	6 273,8
Ценные бумаги, проданные по репо-соглашению	140,8	170,3	300,1	231,0	82,4
Кредиты полученные	3 756,4	6 619,9	4 368,8	3 690,1	5 288,5
Субординированные долговые обязательства	324,9	127,5	132,6	129,0	124,2
Другие обязательства	1 946,6	1 985,3	3 396,7	3 929,3	4 645,0
ВСЕГО: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33 136,6	42 103,8	53 063,1	45 347,9	52 319,5
КАПИТАЛ					
Капитал акционеров	8 464,3	11 694,0	13 641,3	11 319,1	13 198,5
а) простые акции	5 801,8	7 809,6	8 663,4	7 516,1	8 359,8
б) привилегированные акции	3,8	2,6	2,6	2,6	2,6
в) капитал, внесенный сверх номинала	130,1	121,8	173,9	482,2	523,8
г) нераспределенная прибыль, всего	2 528,7	3 760,1	4 801,4	3 318,4	4 312,3
Общие резервы	533,4	1 128,3	1 280,4	1 263,8	1 236,6
а) резерв по переоценке основных средств	101,2	574,9	713,3	701,9	565,0
б) резерв по переоценке ценных бумаг, годных для продажи	4,6	-5,8	20,5	0,6	3,0
в) общий РППУ по кредитам и финансовой аренде	427,1	557,6	544,0	560,3	662,6
г) общий РППУ по другим классифицируемым активам	0,6	1,7	2,6	1,1	6,0
д) другие общие резервы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ВСЕГО: КАПИТАЛ	8 997,7	12 822,3	14 921,7	12 583,0	14 435,0
ВСЕГО: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	42 134,3	54 926,1	67 984,7	57 930,9	66 754,5

^{1/} уменьшенные на сумму дисконта и специального РППУ по кредитам.

^{2/} включают кредиты юридическим и физическим лицам.

^{3/} включают расчетные (текущие) счета и депозиты до востребования юридических лиц.

^{4/} включают расчетные (текущие) счета, депозиты до востребования и срочные депозиты физических лиц.

^{5/} включают расчетные (текущие) счета, депозиты до востребования и срочные депозиты банков и других финансово-кредитных учреждений.

Таблица 17.

Сведения о головных учреждениях и филиалах коммерческих банков на конец 2011 года

Банк	Местонахождение головного учреждения	Всего филиалов	Бишкек	Баткентская обл.	Джалал- Абадская обл.	Исык- Кульская обл.	Нарынская обл.	Ошская обл.	Таласская обл.	Чуйская обл.
Филиалы банков резидентов		255	55	15	41	36	17	44	11	36
ОАО "Айыл Банк"	г. Бишкек	27	1	3	5	3	2	6	2	5
ОАО "Акыл-инвестбанк"	г. Бишкек	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОАО РК "АМАНБАНК"	г. Бишкек	7	1	-	1	2	-	1	1	1
ЗАО "Банк Азии"	г. Бишкек	6	3	-	1	1	-	1	-	-
ОАО "Баклай Банк"	г. Бишкек	5	-	-	1	1	-	1	-	2
ЗАО "БТА Банк"	г. Бишкек	14	2	1	2	3	-	4	-	2
ЗАО "Демир Кыргыз Интeрнэшнл Банк"	г. Бишкек	5	4	-	-	-	-	1	-	-
ОАО "Дос-Кредобанк"	г. Бишкек	9	1	-	1	2	2	1	-	2
ОАО "Залкар Банк"	г. Бишкек	36	7	3	7	5	3	4	2	5
ОАО Инвестбанк "Исык-Куль"	г. Бишкек	6	2	-	1	2	-	1	-	-
ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан"	г. Бишкек	3	2	-	-	-	-	1	-	-
ЗАО "Кыргызский инвестиционно-кредитный банк"	г. Бишкек	8	2	-	2	1	1	2	-	-
ОАО "КыргызКредит Банк"	г. Бишкек	3	3	-	-	-	-	-	-	-
ОАО "Коммерческий банк КЫРГЫЗСТАН"	г. Бишкек	31	7	2	6	3	3	5	1	4
ЗАО "Манас Банк"	г. Бишкек	1	-	-	-	-	-	1	-	-
ОАО "РСК Банк"	г. Бишкек	51	3	5	10	7	5	9	4	8
ЗАО АКБ "Толубай"	г. Бишкек	2	2	-	-	-	-	-	-	-
ОАО "ФинансКредитБанк КАБ"	г. Бишкек	8	1	-	1	1	1	2	-	2
ОАО "Халык Банк Кыргызстан"	г. Бишкек	7	3	-	1	1	-	1	-	1
ОАО "ЭкоИсламикБанк"	г. Бишкек	11	4	1	1	1	-	2	-	2
ОАО "ЮникКредит Банк"	г. Бишкек	14	6	-	1	3	-	1	1	2
Филиалы банков нерезидентов										
Бишкекский филиал "ЦАБСир" ^{1/}	г. Алматы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бишкекский филиал Национального банка Пакистана ^{2/}	г. Карачи	1	1	-	-	-	-	-	-	-

^{1/} С 31.07.2002 г. в Бишкекском филиале ЦАБСир введён режим временной административной лицензия на проведение банковских операций. С 30.07.2003 г. введён режим временного управления в БФ ЗАО ЦАБСир

^{2/} Филиал банка-нерезидента, занесён в "Регистр выданных банковских лицензий" 24 апреля 2000 г., с правом проведения банковских операций "г." - филиалы отсутствуют

Таблица 18.

Структура кассовых оборотов коммерческих банков и возвратность денег в 2011 году

(млн. сом.)

	Поступления				Выдачи				Итого	Превышение выдач (поступлений) над поступлениями (9-4) (выдачами) (+/-)	Возвратность (%) (4/9)	
	налогов, пошлин и сборов	от продажи иностранной валюты	прочие	Итого	Казначейству на выплаты заработной платы	на выплаты пенсий и пособий	на покупку иностранной валюты	на прочие расходы				Итого
Всего по республике	17 304,0	64 849,9	348 351,8	430 505,7	20 808,1	17 610,4	91 594,9	306 423,5	436 436,9	5 931,2	98,6	
г. Бишкек	3 075,5	50 058,9	199 705,3	252 839,7	2 953,2	3 75,9	49 028,8	181 791,2	234 149,1	-18 690,6	108,0	
Баткенская область	308,5	1 412,0	11 045,5	12 766,0	1 692,2	1 570,5	4 381,9	9 024,9	16 669,5	3 903,5	76,6	
Жалал-Абадская область	1 268,6	2 522,7	36 134,5	39 925,8	3 766,2	3 185,2	13 265,1	28 665,5	48 882,0	8 956,2	81,7	
Иссык-Кульская область	453,8	562,3	14 421,8	15 437,9	1 568,1	1 941,0	2 121,0	13 711,8	19 341,9	3 904,0	79,8	
Нарынская область	191,8	79,4	4 770,5	5 041,7	1 218,3	1 574,6	280,6	4 730,4	7 803,9	2 762,2	64,6	
г. Ош	3 912,1	8 342,0	51 932,6	64 186,7	2 154,2	953,6	14 275,1	42 597,8	59 980,7	-4 206,0	107,0	
Ошская область	722,6	602,5	10 777,8	12 102,9	2 894,4	3 559,9	4 159,9	8 545,7	19 159,9	7 057,0	63,2	
Таласская область	73,4	113,7	6 664,4	6 851,5	1 032,3	836,9	1 508,4	6 783,4	10 161,0	3 309,5	67,4	
Чуйская область	7 297,7	1 156,4	12 899,4	21 353,5	3 529,2	3 612,8	2 574,1	10 572,8	20 288,9	-1 064,6	105,2	

По данным НБКР

Таблица 19. Структура платежей в grossовой системе

	2007		2008		2009		2010		2011	
	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей
платежи до 1 тыс. сомов	1	3 944	2	7 443	3	9 881	3	9 780	4	10 588
от 1 тыс. до 100 тыс.	722	27 246	1 028	34 995	1 264	43 624	1 333	47 662	1 419	52 575
от 100 тыс. до 1 млн.	6 493	19 147	9 469	22 232	9 715	23 333	11 143	26 467	14 070	32 877
от 1 млн. до 10 млн.	63 693	20 291	79 867	24 002	80 121	24 545	84 306	25 878	103 549	32 045
от 10 млн. до 100 млн.	146 999	6 002	201 449	7 327	191 641	7 005	170 059	6 250	225 349	7 896
платежи более 100 млн.	24 487	160	83 717	500	134 887	624	116 140	576	175 236	760
Всего	242 395	76 790	375 532	96 499	417 632	109 012	382 985	116 613	519 628	136 741

По данным НБКР

Таблица 20. Объем и количество клиринговых платежей в разрезе по областям

	2007		2008		2009		2010		2011	
	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей	Объем, млн. сом.	Кол-во платежей
Бишкек и Чуйская область	37 486	1 203 584	44 009	1 667 187	42 279	2 095 196	40 712	1 028 101	44 244	1 053 947
Баткенская область	2 050	72 324	2 113	125 602	2 267	235 995	2 490	59 164	2 762	43 100
Джалал-Абадская обл.	3 515	205 419	4 510	254 025	4 779	350 287	4 976	122 639	5 682	96 941
Иссык-Кульская область	2 321	103 609	2 781	146 442	3 213	192 336	2 957	79 917	3 828	75 469
Нарынская область	1 004	37 197	1 116	51 893	1 316	67 195	1 356	37 379	1 636	46 321
Ошская область и г. Ош	4 345	80 454	5 783	170 494	6 130	237 077	4 864	125 901	6 180	118 889
Таласская область	797	30 637	913	79 702	893	118 475	987	37 977	1 153	24 393
Всего	51 518	1 733 224	61 225	2 495 345	60 877	3 296 561	58 341	1 491 078	65 484	1 459 060

По данным НБКР

Таблица 21. Сведения об операциях с платежными картами в торговых точках

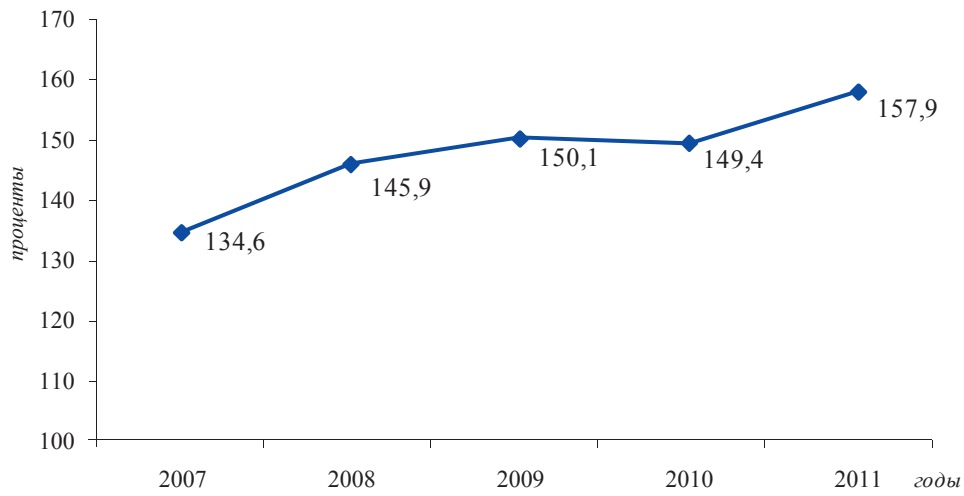
Вид карт	2007		2008		2009		2010		2011	
	Кол-во транзакций тыс. сом.	Объем, транзакций тыс. сом.	Кол-во транзакций тыс. сом.	Объем, транзакций тыс. сом.	Кол-во транзакций тыс. сом.	Объем, транзакций тыс. сом.	Кол-во транзакций тыс. сом.	Объем, транзакций тыс. сом.	Кол-во транзакций тыс. сом.	Объем, транзакций тыс. сом.
Элкарт	3 152	882	9 423	3 280	17 252	4 232	8 015	1 918	9 226	15 563
Алай-Карт	38 991	17 076	36 205	17 911	38 272	42 164	28 442	15 009	40 821	21 634
Демир 24	17 467	6 866	8 114	4 683	3 442	1 918	-	-	-	-
Visa	33 506	134 865	35 495	174 271	48 508	148 033	66 935	345 435	242 881	884 107
Master Card	13 078	59 185	7 539	59 028	6 813	58 477	6 267	110 162	10 000	187 243
American Express	-	-	-	-	-	-	-	-	1 002	30 139

По данным коммерческих банков
"-"- операции отсутствуют

График 1.

Темпы роста реального валового внутреннего продукта

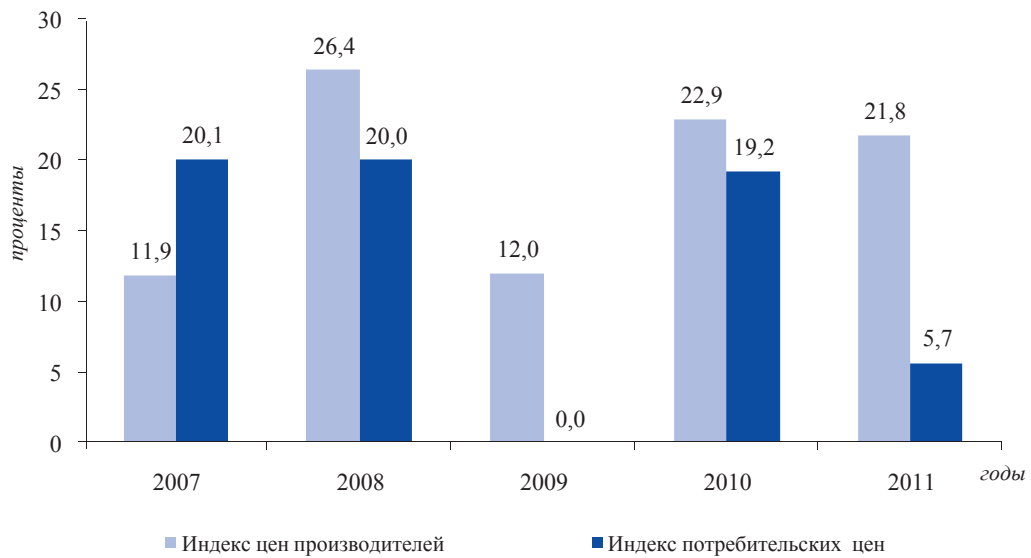
(2000 = 100 процентов)



По данным НСК КР

График 2.

Темпы прироста потребительских цен и цен производителей



По данным НСК КР

График 3.

Структура денежной массы M2X

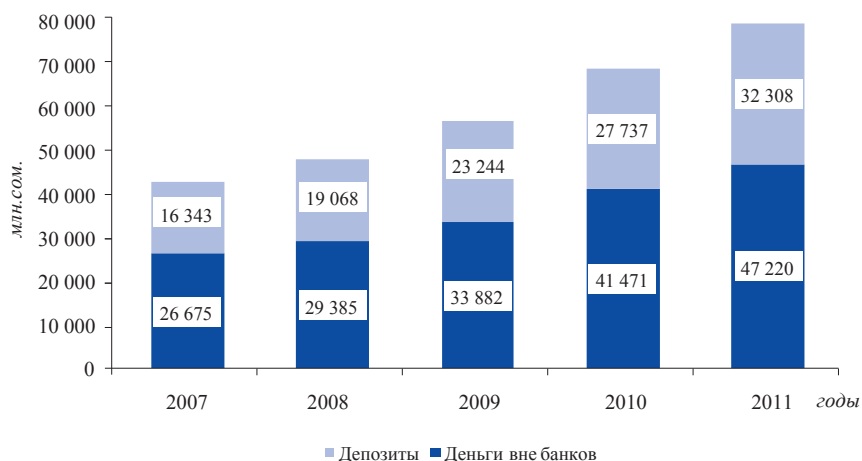
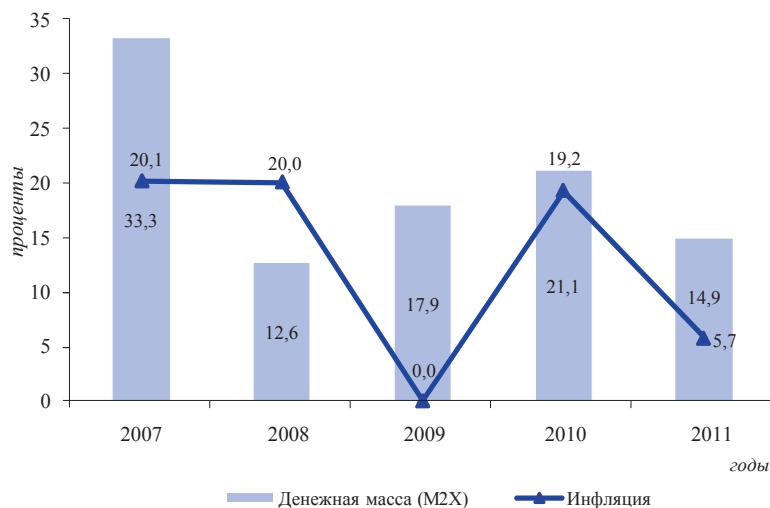


График 4.

Темпы прироста денежной массы и инфляция



По данным НСК КР, НБКР и коммерческих банков

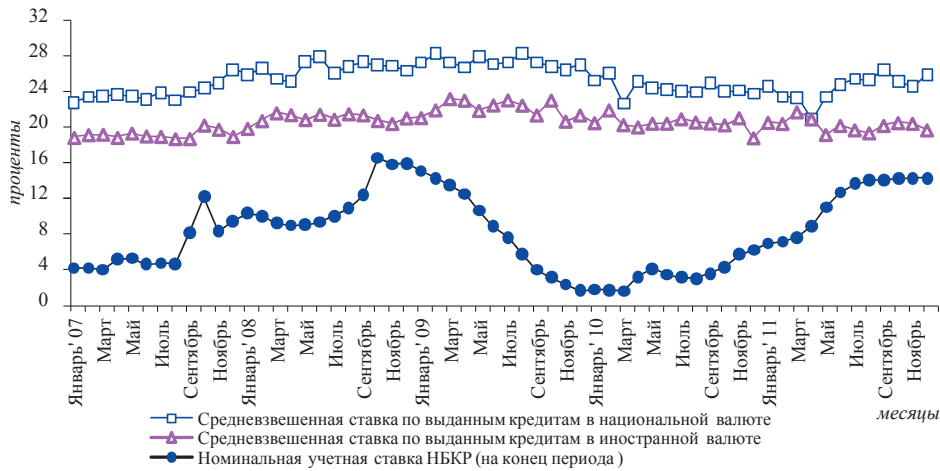
График 5.

Структура депозитной базы коммерческих банков (на конец периода)



График 6.

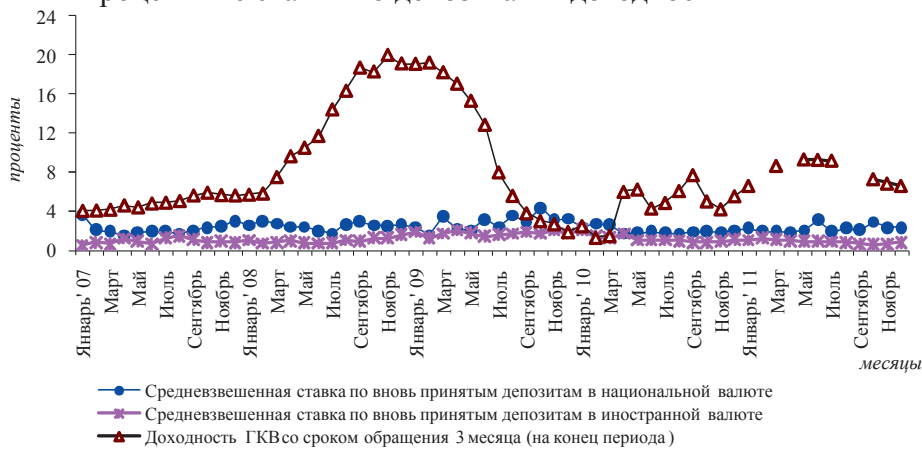
Процентные ставки по кредитам, выданным коммерческими банками



По данным ежемесячной регулятивной отчетности коммерческих банков

График 7.

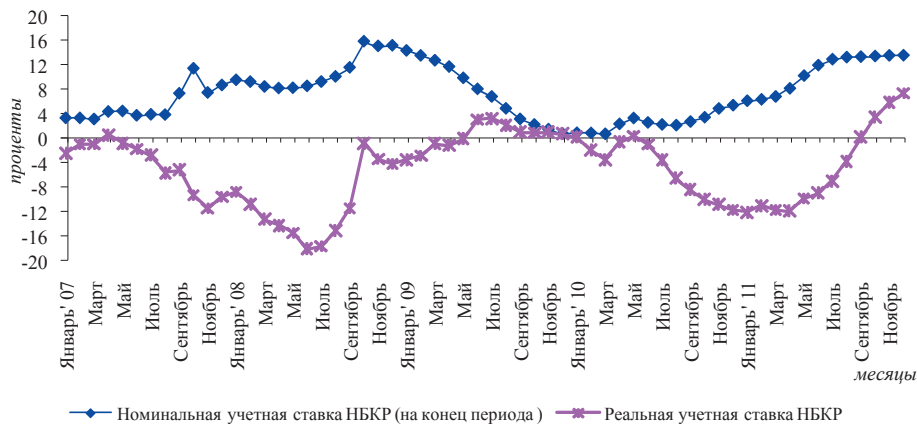
Процентные ставки по депозитам и доходность ГКВ



По данным НБКР и ежемесячной регулятивной отчетности коммерческих банков

График 8.

Динамика номинальной и реальной учетной ставки



По данным НБКР

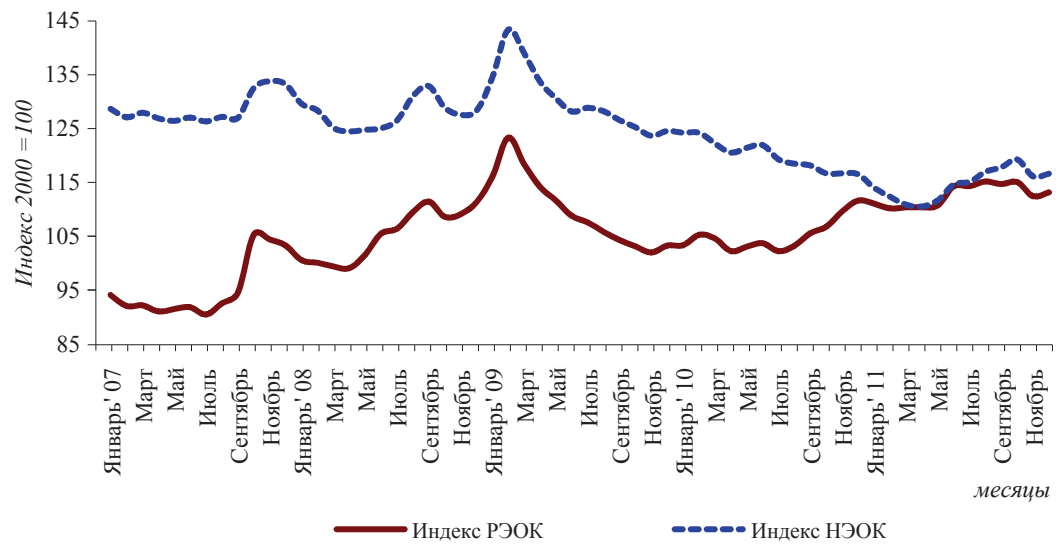
Примечание: для расчета реальной процентной ставки применялась формула

$$r = (i - p) / (p + 100) * 100, \text{ где } i - \text{номинальная процентная ставка,}$$

$$r - \text{реальная процентная ставка, } p - \text{годовой темп инфляции}$$

График 9.

Индексы номинального и реального эффективных обменных курсов



По данным НБКР

Регулярные издания и другие информационные инструменты НБКР

№	Наименование ¹	Язык издания	Периодичность	Содержание	Расылка
1	2	3	4	5	6
1.	Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики	кыргызский, русский и английский	ежемесячно	Статистические сведения по основным экономическим и финансовым показателям. При подготовке бюллетеня используются материалы Национального статистического комитета, Министерства финансов, коммерческих банков, заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства республики за рубежом, представительства международных организаций и посольства стран, аккредитованных в Кыргызской Республике	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, Верховный суд Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства республики за рубежом, представительства международных организаций и посольства стран, аккредитованных в Кыргызской Республике
2.	Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики	кыргызский, русский и английский	ежегодно	Полный отчет о проделанной работе Национального банка за отчетный год, содержащий краткую характеристику результатов изменений в реальном секторе экономики, описание решений и действий Национального банка в денежно-кредитной сфере. Включает информацию об экономическом развитии, денежно-кредитной политике, финансовую отчетность и общие сведения о Национальном банке, а также статистические приложения	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, Верховный суд Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства республики за рубежом, аккредитованных в Кыргызской Республике
3.	Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики	кыргызский, русский	ежемесячно	Положения, инструкции и другие нормативные акты, принимаемые НБКР	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, коммерческие банки, финансово-кредитные учреждения, суды Кыргызской Республики, министерства и ведомства, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики

¹ Наименование изданий приведено в алфавитном порядке

4.	Обзор инфляции в Кыргызской Республике	кыргызский, русский и английский	ежеквартально	Описание динамики потребительских цен в республике и ее регионах, анализ основных факторов инфляции. Издание информирует о решениях НБКР в области денежно-кредитной политики и представляет прогноз инфляции на предстоящий период	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства и посольства за рубежом, представительства международных организаций и посольства стран, аккредитованных в Кыргызской Республике
5.	Платежный баланс Кыргызской Республики	кыргызский, русский и английский	ежеквартально	Издание отражает последние тенденции в развитии внешнего сектора и содержит статистические данные по платежному балансу, внешней торговле, международному резервам, внешнему долгу и международной инвестиционной позиции, а также металанные и информационную базу составления платежного баланса	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства и посольства за рубежом, представительства международных организаций и посольства стран, аккредитованных в Кыргызской Республике
6.	Пресс-релиз Национального банка Кыргызской Республики	кыргызский, русский	еженедельно	Оперативная информация об официальных курсах валют, установленных Национальным банком Кыргызской Республики, о результатах межбанковских валютных торгов, о состоянии рынка ГКВ и нот НБКР, учетной ставке Национального банка, краткие аналитические материалы по основным направлениям деятельности НБКР, а также хроника событий, происходящих в Национальном банке	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, Верховный суд Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, СМИ
7.	Тенденции развития банковской системы	кыргызский, русский и английский	один раз в полгода	Анализ и оценка развития банковской системы, а также оценка составных элементов стабильности банковской системы Кыргызстана	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, министерства и ведомства, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки Кыргызской Республики, международные финансовые институты, центральные банки стран СНГ, интеграционные институты, дипломатические представительства и посольства за рубежом, аккредитованных в Кыргызской Республике
8.	Информационные брошюры и инструкции	кыргызский, русский	в соответствии с планами работ структурных подразделений	Информационные брошюры и методические пособия издаются по различным направлениям деятельности НБКР	Жогорку Кенеш Кыргызской Республики, Аппарат Президента Кыргызской Республики, Аппарат Правительства Кыргызской Республики, Верховный суд Кыргызской Республики министерства и ведомства, коммерческие банки и небанковские финансовые учреждения, высшие учебные заведения и библиотеки.

9.	<p>Официальный веб-сайт НБКР www.nbkg.kg</p>	<p>кыргызский, русский и английский</p>	<p>обновляется в режиме реального времени</p>	<p>Информация о деятельности НБКР, включая: информацию по банковскому законодательству, нормативным правовым актам НБКР, регулирующим денежно-кредитную политику, деятельность коммерческих банков и других ФКУ, по организации платежной системы и налично-денежного оборота и выносимые на обсуждение проекты документов, регулярно обновляемый список коммерческих банков и небанковских ФКУ, лицензируемых Национальным банком, а также сведения о тарифах на услуги, предоставляемые коммерческими банками. На сайте размещаются также: обзорные материалы по системе комбанков и небанковского финансового сектора; статистические данные по монетарному обзору, внешнеэкономическим показателям, платежному балансу, международным резервам, внешнему долгу и международной инвестиционной позиции страны; сведения по истории национальной валюты; информационно-аналитические материалы и интернет-версии официальных изданий Национального банка: «Бюллетень НБКР», «Годовой отчет», «Обзор инфляции в Кыргызской Республике», «Платежный баланс Кыргызской Республики», «Пресс-релиз НБКР», «Тенденции развития банковской системы Кыргызской Республики» – обновляемые согласно периодичности каждого издания.</p> <p>В специальном разделе размещаются формы документов: по приему на работу, открытию банка, обменных бюро, микрофинансовых организаций.</p> <p>Обновляются в режиме реального времени сведения об операциях с участием НБКР и официальных курсах валют и учетной ставке, установленных Национальным банком, хроника событий, происходящих в НБКР</p>	<p>Открытый доступ к информации</p>
----	---	---	---	---	-------------------------------------

10.	Радиопередача «Улуттук банк билдирет»	кыргызский	два раза в неделю	<p>Новости финансового рынка: конъюнктура, учетная ставка и учетные курсы иностранных валют, хроника основных событий в деятельности банка, интервью специалистов НБКР по актуальным вопросам денежно-кредитной политики и банковского законодательства, о ходе реализации стратегических государственных программ по развитию банковского сектора, платежной системы, рынка микрофинансирования.</p> <p>Ответы на популярные вопросы граждан освещаются в рубрике «Общественная приемная НБКР отвечает на ваши вопросы»</p>	Транслируется по радио «Кыргызстан Обондору»
11.	Телепередача «Нацбанк сообщает»	русский	ежемесячно	<p>Освещение основных событий в деятельности НБКР, еженедельный обзор финансового рынка; информация об официальных курсах валют, установленных Национальным банком Кыргызской Республики, об общих макроэкономических показателях республики; интервью специалистов НБКР по актуальным вопросам денежно-кредитной политики, банковской и платежной систем, банковского законодательства; в рубрике «Общественная приемная НБКР отвечает на ваши вопросы» предоставляются разъяснения по вопросам, поступающим от граждан</p>	Транслируется на Республиканском телеканале «Общественная телерадиовещательная корпорация»

Приложение 4
к отчету НБКР за 2011 год

Список сокращений

АБР	Азиатский банк развития
БТС	Биржевая торговая система
ВВП	Валовой внутренний продукт
ГКВ	Государственный казначейский вексель
ГКВ(y)	Государственный казначейский вексель урегулирования
ГКО	Государственная казначейская облигация
ГКО(y)	Государственное казначейское обязательство урегулирования
ГСМ	Горюче-смазочные материалы
ГСРРВ	Гроссовая система расчетов в режиме реального времени
ГЦБ	Государственные ценные бумаги
ДКП	Денежно-кредитная политика
ЕАБР	Евразийский банк развития
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
ЕврАзЭС	Евразийское экономическое сообщество
ЕСФ	Расширенный кредитный механизм Международного валютного фонда
ЗАО	Закрытое акционерное общество
ИБР	Исламский банк развития
ИПЦ	Индекс потребительских цен
КО	Казначейское обязательство
КР	Кыргызская Республика
КС	Кредитный союз
МВК	Межведомственная комиссия по увеличению доли безналичных платежей и расчетов
МВФ, IMF	Международный валютный фонд
МГБ	Межгосударственный банк
МКА	Микрокредитное агентство
МКК	Микрокредитная компания
МР	Международные резервы
МФК	Микрофинансовая компания
МФО	Микрофинансовая организация
НБКР	Национальный банк Кыргызской Республики
НДС	Налог на добавленную стоимость
НПА	Нормативный правовой акт
НСК	Национальный статистический комитет
НТРК	Национальная телерадиовещательная корпорация

НФКУ	Небанковское финансово-кредитное учреждение
НЭОК	Номинальный эффективный обменный курс
ОАО	Открытое акционерное общество
ОПЕК	Организация стран-экспортеров нефти
ОРТ	Обязательное резервное требование
ОсОО	Общество с ограниченной ответственностью
ПФТ/ОД	Противодействие финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем
РППУ	Резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков по кредитам
РЭОК	Реальный эффективный обменный курс
СМИ	Средства массовой информации
СНГ	Содружество Независимых Государств
СПЗ, СДР (SDR)	Специальные права заимствования
СПК	Система пакетного клиринга
ССРМ	Среднесрочная стратегия развития микрофинансирования
СФРБ	Специализированный фонд рефинансирования банков
США	Соединенные Штаты Америки
УКП	Узел коллективного пользования
ФКПРКС	Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов
ФКУ	Финансово-кредитное учреждение
ФОБ	Цена на границе страны экспортера (free on board)
ЦК МФ	Центральное казначейство Министерства финансов
CAMELS	Рейтинговая система оценки деятельности коммерческих банков
ESF	Механизм финансирования МВФ для преодоления внешних шоков
GIZ	Германское общество международного сотрудничества
RCF/PCF	Механизм ускоренного кредитования Международного валютного фонда
ROA	Коэффициент прибыльности на активы
ROE	Коэффициент прибыльности на капитал
SECO	Швейцарское бюро по сотрудничеству