

Национальный банк Кыргызской Республики

**Т Е Н Д Е Н Ц И И
РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ**

ВТОРОЕ ПОЛУГОДИЕ 2011 ГОДА (20)

БИШКЕК, 2012 г.

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Чокоев З.Л.
Члены совета: Алыбаева С.К.
Лелёвкина Э.В.
Керимкулова Г.А.
Изаев А.С.
Усубалиев У.А.
Садыкова Н.О.
Джапарова Ч.А.

Ответственный секретарь: Мозговая М.В.

Основными исполнителями подготовки настоящей публикации являются следующие сотрудники:

Мозговая М.В. (раздел 1), Джапарова Ч.А., Жакишов М. (раздел 2), Мурзалиев Р.Н. (раздел 3), Ибрагимова С.З. (раздел 4), Кашкаралиева Ш.А. (раздел 5), Шатманов И.Т. (раздел 6).

Учредитель: Национальный банк Кыргызской Республики.

Издание зарегистрировано Министерством юстиции Кыргызской Республики, свидетельство о регистрации СМИ № 783 от 18.09.2002 года.

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2012.

Настоящее издание не подлежит воспроизведению и распространению в любой форме и любыми средствами без разрешения Национального банка Кыргызской Республики. При перепечатке и переводе выдержек ссылка на издание "Тенденции развития банковской системы" обязательна.

Издается в ОсОО "Издательский дом Позитив".

г. Бишкек, проспект Чуй, 147

Тел.: (312) 47-79-38.

Тираж 200 экз.

Тенденции развития банковской системы

Цель издания "Тенденции развития банковской системы" состоит в анализе и оценке развития банковской системы Кыргызстана как финансового посредника, выявлении препятствий для достижения и поддержания стабильности, а также в оценке составных элементов стабильности банковской системы Кыргызстана. Публикуется по состоянию на 1 января и 1 июля года на кыргызском, русском и английском языках.

Последний день обновления данных настоящей публикации: 1 января 2012 года.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, можно обратиться по адресу:

г. Бишкек, ул. Уметалиева, 101.

Национальный банк Кыргызской Республики

Управление методологии надзора и лицензирования

телефон: (+996 312) 669 252

факс: (+996 312) 450 450

электронная почта: mmozgovaya@nbkr.kg;

Другие издания Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет НБКР является полным отчетом о проделанной работе Национального банка за отчетный год и содержит краткую характеристику результатов изменений функционирования реального сектора экономики, а также описание решений и действий Национального банка в денежно-кредитной сфере. Отчет включает в себя: информацию об экономическом развитии и денежно-кредитной политике, финансовую отчетность, общие сведения о Национальном банке, статистические приложения. Публикуется на кыргызском, русском и английском языках.

Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики

Бюллетень НБКР содержит макроэкономические показатели Кыргызской Республики по реальному, финансовому и внешнеэкономическому секторам, а также по государственным финансам. При подготовке бюллетеня используются материалы Национального статистического комитета, Министерства финансов, коммерческих банков, Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком Кыргызской Республики при Правительстве Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики. Публикуется ежемесячно на кыргызском, русском и английском языках.

Платежный баланс Кыргызской Республики

В данном издании отражены последние тенденции в развитии внешнего сектора и содержатся таблицы с данными по аналитической и нейтральной формам платежного баланса, структуре внешней торговли, международным резервам, внешнему долгу, а также международная инвестиционная позиция Кыргызской Республики. Публикуется ежеквартально - в январе, мае, июле, октябре.

Обзор инфляции в Кыргызской Республике.

Обзор содержит описание динамики потребительских цен в республике и ее регионах, анализ основных факторов инфляции, информацию о решениях Национального банка Кыргызской Республики в области денежно-кредитной политики и представляет прогноз инфляции на предстоящий период. Публикуется ежеквартально на кыргызском, русском и английском языках.

Пресс-релиз Национального банка Кыргызской Республики

Пресс-релиз НБКР содержит хронику событий, происходящих в Национальном банке и банковской системе в целом, оперативную информацию по финансовому рынку. Публикуется еженедельно на кыргызском и русском языках.

Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики

В указанном издании официально публикуются нормативные акты Национального банка для обеспечения коммерческих банков и общественности нормативными документами, формирующими банковское законодательство Кыргызской Республики. Предположительная периодичность издания - один раз в месяц на кыргызском и русском языках.

Все публикации распространяются согласно перечням, утвержденным распоряжениями Председателя Национального банка Кыргызской Республики и размещаются на Web-сайте по адресу: <http://www.nbkr.kg>

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	6
II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	8
2.1. Структура банковской системы	8
2.2. Риски	12
2.2.1. Кредитный риск	12
2.2.2. Риск ликвидности	13
2.2.3. Риск концентрации	15
2.3. Уровень адекватности капитала	18
2.4. Финансовые результаты	19
2.5. Показатели финансового посредничества	21
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ	23
3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений	23
3.2. Структура и динамика кредитного портфеля	25
3.3. Основные риски	26
IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	27
4.1. Структура платежной системы	27
4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги	28
4.3. Наличные и безналичные обороты	30
4.3.1. Наличные обороты	30
4.3.2. Безналичные обороты	31
4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами	31
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками	33
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА	34
5.1. Домашние хозяйства	34
5.1.1. Обязательства перед банковской системой	34
5.1.2. Сбережения населения	35
5.2. Корпоративный сектор	36
5.2.1. Обязательства перед банковской системой	36
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности	37
5.2.3. Финансовые результаты	38
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА	39
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	42
20 лет НБКР: становление и перспективы	42

ВВЕДЕНИЕ

Во втором полугодии 2011 года наблюдался рост основных показателей банковской системы, в частности, активов, в том числе кредитов, обязательств, включая депозитную базу и доходность коммерческих банков. При этом следует отметить тенденцию снижения уровня финансового посредничества, связанного с опережением темпов роста ВВП над основными показателями банковской системы.

Значительный запас ликвидности и высокий уровень адекватности капитала коммерческих банков свидетельствует о достаточной устойчивости банковской системы к негативным шокам, и о наличии определенного потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы.

В банковской системе наблюдался рост объемов кредитования реального сектора экономики. При этом большая часть кредитного портфеля впервые сосредоточена больше в секторе домашних хозяйств, чем в корпоративном секторе. Также следует отметить сохраняющуюся тенденцию к увеличению долгосрочных кредитов клиентам в кредитном портфеле банковской системы. Кроме того, продолжается тенденция снижения уровня долларизации кредитного портфеля банков. По-прежнему сохраняется отраслевая концентрация кредитного портфеля в торговле.

Положительные темпы прироста объема депозитов физических лиц свидетельствуют о сохраняющемся доверии населения к банковской системе.

В секторе небанковских финансово-кредитных учреждений продолжается рост кредитного портфеля, что подтверждается высоким спросом на кредитные ресурсы со стороны домашних хозяйств, малого и среднего бизнеса. Устойчивый рост количества заемщиков указывает на востребованность среди населения услуг небанковских финансово-кредитных учреждений. Достаточно высокая доля кредитов в сельском хозяйстве определена региональной разветвленностью микрофинансовых организаций и особенностями деятельности кредитных союзов, как сельских финансовых институтов.

Таким образом, в целом в рассматриваемом периоде наблюдалась тенденция к росту основных показателей финансового сектора Кыргызской Республики.

* * * * *

В разделе "Специальные вопросы" представлена обзорная статья "НБКР: становление и перспективы".

I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам второго полугодия 2011 года совокупные активы финансового сектора¹ по сравнению с аналогичным периодом 2010 года увеличились на 15,4 процента, а по сравнению с первым полугодием 2011 года на 10,2 процента. При этом, рост данного показателя наблюдался как в банковском секторе, так и по системе небанковских финансово-кредитных учреждений (НФКУ).

Показатель финансового посредничества, определяемый как отношение совокупного кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту (ВВП)², снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 17,9 процента (график 1.1). Темпы прироста кредитного портфеля банковской системы и НФКУ за второе полугодие 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года составили 18,4 и 41,9 процента, соответственно, а по сравнению с итогом первого полугодия 2011 года - 9,2 и 12,6 соответственно.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансовом секторе (график 1.2) и по итогам второго полугодия 2011 года их доля составила 67,8 процента³ в совокупном кредитном портфеле финансового сектора⁴, что на 3,5 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2010 года, а по сравнению с первым полугодием 2011 года меньше на 0,8 процентных пункта.

Динамика отношения объема специальных резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков (РППУ) к объему кредитов банковской системы и НФКУ свидетельствует об улучшении качества кредитного портфеля (график 1.3). Доля специальных РППУ в кредитном портфеле НФКУ по итогам второго полугодия 2011 года снизилась и составила 2,2 процента. В банковской системе данный показатель снизился на 1,1 процентных пункта по сравнению с итогом первого полугодия 2011 года и составил 6,3 процента.

Во втором полугодии 2011 года, по сравнению с ана-

График 1.1. Динамика изменения кредитного портфеля (КП) финансового сектора (ФС), в процентах к ВВП

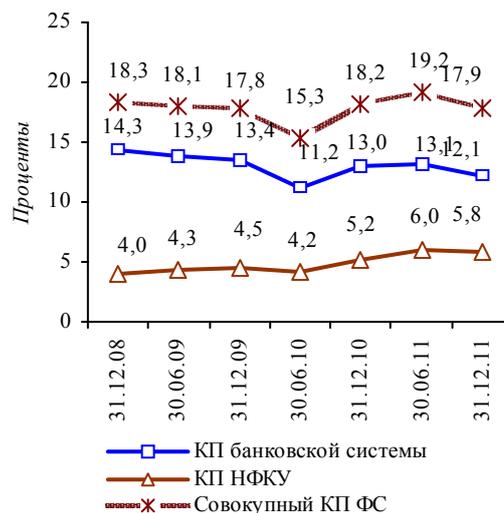
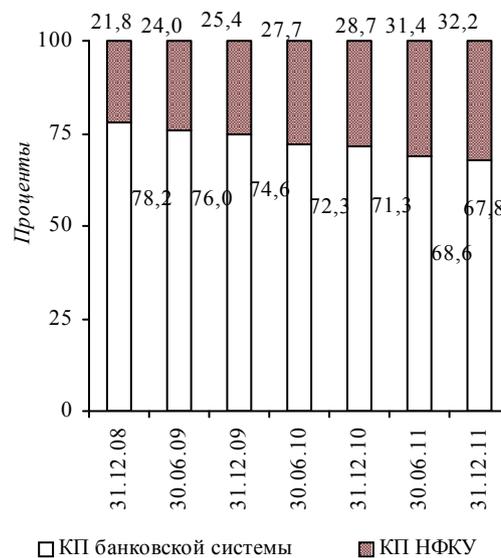


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



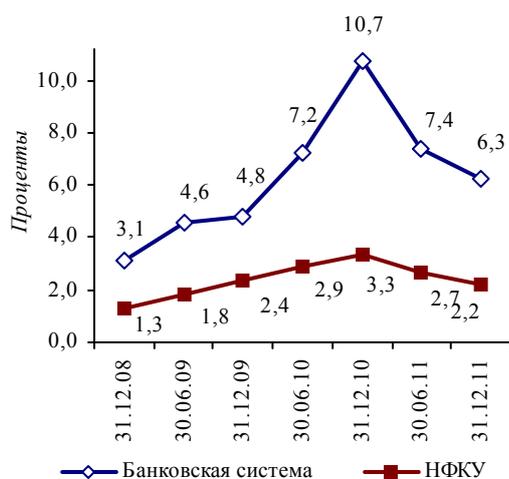
¹ В качестве анализируемых показателей финансового сектора здесь рассматриваются показатели коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных учреждений, лицензируемых НБКР.

² В расчет принимаются данные о фактическом ВВП за последние 12 месяцев.

³ Кредитный портфель банковской системы включает кредитный портфель банков-банкротов.

⁴ По данным Периодического Регулятивного Банковского Отчета (ПРБО).

График 1.3. Уровень специального РППУ в кредитных портфелях банковской системы и НФКУ



логичным периодом прошлого года наблюдалось увеличение средневзвешенных процентных ставок по кредитам коммерческих банков в национальной валюте и снижение по кредитам в иностранной валюте.

Так, во втором полугодии 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года средний уровень процентных ставок по кредитам в национальной валюте повысился на 1,8 процентных пункта, а в иностранной валюте снизился на 0,7 процентных пункта.

На 31.12.2011 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 25,3 процента (рост на 1,1 процентных пункта по сравнению с 30.06.2011 г.). Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте понизилась на 0,5 процентных пункта с начала 2 полугодия 2011 года, составив на 31.12.2011 года 19,04 процента.

Уровень средневзвешенных процентных ставок по кредитам небанковских финансово-кредитных учреждений по прежнему остается достаточно высоким. Так, средневзвешенные процентные ставки по МФО и КС составляют 38,3 и 29 процентов соответственно.

Таким образом, состояние финансового сектора Кыргызстана в рассматриваемом периоде характеризовалось:

- увеличением объема активов финансового сектора;
- снижением индикаторов роста финансового посредничества, связанного с опережением темпов роста ВВП над основными показателями банковской системы и НФКУ;
- увеличением доли НФКУ в совокупном кредитном портфеле финансового сектора;
- улучшением качественных характеристик кредитного портфеля коммерческих банков и НФКУ.

II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Структура банковской системы

По состоянию на 31.12.2011 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка, 254 филиалов, 531 сберегательные кассы и 29 выездных касс. В том числе 13 банков - с иностранным участием в капитале, включая 10 банков с иностранным участием в размере более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

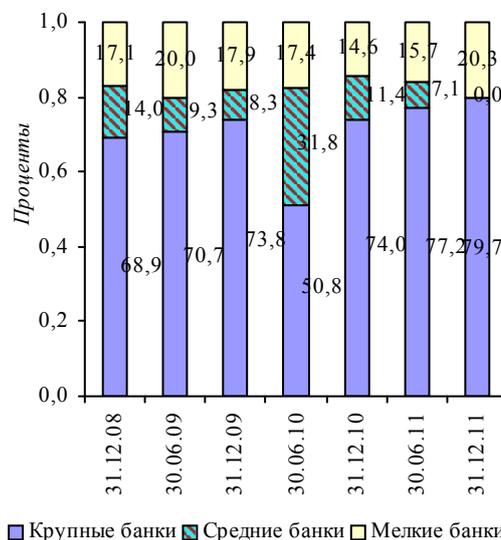
В четырех проблемных банках: ОАО ИАКБ "Акыл", ЗАО "Манас Банк" ОАО "КыргызКредит Банк", ОАО ИБ "Иссык-Куль" осуществлялся режим консервации.

Остальные банки, составившие бо?льшую часть банковской системы, функционировали в штатном режиме, обеспечили предоставление населению основного набора банковских услуг и продуктов.

Во 2 полугодии 2011 года основные показатели банковской системы, в частности, активы, обязательства и депозитная база коммерческих банков, демонстрировали рост по сравнению с итогами 2 полугодия 2010 года.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами "крупных", "средних" и "мелких" банков¹ (график 2.1.1), свидетельствует о росте рыночной доли "крупных" и "мелких" банков, удельный вес которых повысился в рассматриваемом периоде на 2,5 и 4,6 процентных пункта, соответственно. Отмечается увеличение рыночной доли "крупных" и "мелких" банков в связи с переходом банка из группы "средних" в группу "мелких" банков банковской системы, ростом рассматриваемых показателей в абсолютном выражении в группе "крупных" банков. В итоге, в соответствии

График 2.1.1. Изменение структуры банковской системы в разрезе по группам банков



¹ Для целей анализа в настоящем издании под "крупными" банками понимаются банки, доля которых (d_i) на банковском рынке (усредненный квадрат доли в суммарных активах, кредитах, депозитах и обязательствах) превышает 10%, "средними" банками - от 5% до 10% и "мелкими" банками - менее 5%.

Рассчитывается по следующей формуле:

$$d_i = \frac{X_i}{\sum_{i=1}^N X_i} \quad - \text{доля } i\text{-того банка в банковском секторе,}$$

где N – количество действующих коммерческих банков;

$$X_i = \frac{d_A^2 + d_{кр}^2 + d_D^2 + d_{об}^2}{4} \quad - \text{среднеарифметическая величина по следующим показателям: } (d_A^2) \text{ – квадрат доли активов } i\text{-того банка в совокупных активах банков и, соответственно, кредитов } (d_{кр}^2), \text{ депозитов } (d_D^2) \text{ и обязательств } (d_{об}^2).$$

График 2.1.2. Изменение структуры уставного капитала банковской системы

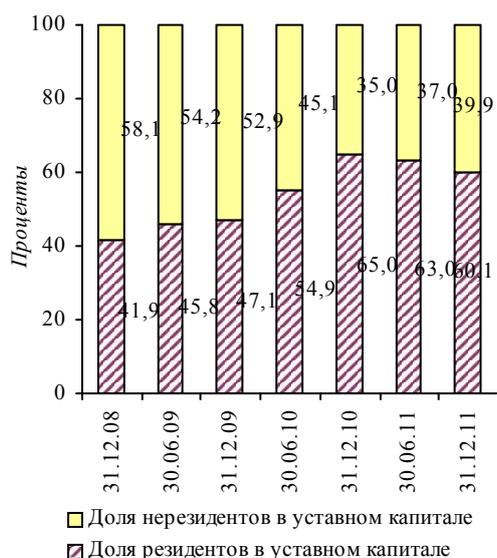
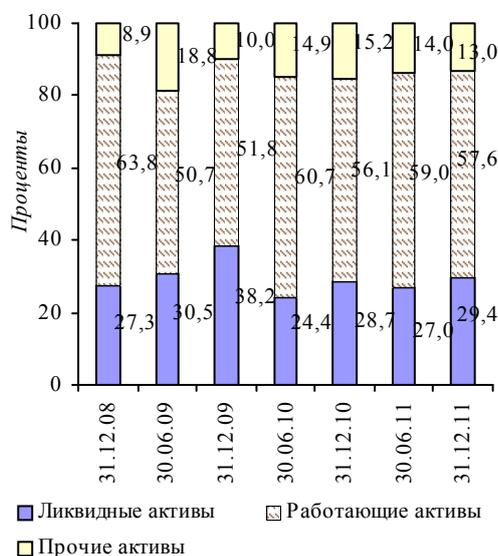


График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



с методологией, принятой для данного анализа по итогам 2011 года в банковской системе не было группы "средних" банков.

Сегмент "крупных" банков представлен четырьмя банками, занимающими 79,7 процента рыночной доли.

Данные банки отнесены к разряду "крупных" по показателю занимаемой им высокой доли в совокупных кредитах банковской системы - 74,0 процента, в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов местных органов власти) - 84,1 процента, в совокупных активах и обязательствах - 79,0 и 82,0 процента, соответственно.

Рост совокупного капитала банковской системы за 2 полугодие и с начала 2011 года составил 16,2 и 14,8 процента, соответственно.

Доля иностранного капитала в совокупном уставном капитале коммерческих банков составляла 39,9 процента (по состоянию на 30.06.2011 года - 37,0 процента) (график 2.1.2.).

Рост активов банковской системы по итогам 2 полугодия 2011 года составил 8,7 процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов, отмечается, что 57,6 процента активов банков являлись работающими², и их доля снизилась на 1,4 процентных пункта по сравнению с 30.06.2011 года. При этом доля ликвидных активов³ в совокупных активах банковской системы увеличилась на 2,4 процентных пункта и составила 29,4 процента (по состоянию на 30.06.2011 г. - 27,0 процента) (график 2.1.3).

Ликвидные активы, превышающие нормативный уровень, позволили банкам во 2 полугодии 2011 г. увеличить кредитование экономики. Доля "прочих" активов несколько сократилась в 2 полугодии 2011 года и составила 13,0 процента в совокупных активах банковской системы (на 30.06.2010 г. - 14,0 процента).

Продолжается проведение операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования. Объем активных операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела (мурабаха, мудараба, шарика и др.)⁴ по итогам 2 полугодия 2011 года составил 1 119,1 млн. сомов (на 30.06.2011 года - 991,4 млн. сомов), т.е. прирост за 2 полугодие составил 12,9 процента.

² Работающие активы представляют собой остатки на счетах кредитов, депозитов, размещенных в ФКУ, ценных бумаг и прочих размещений банков, приносящих процентный доход.

³ Под ликвидными активами подразумеваются средства банков в кассах и на корреспондентских счетах.

⁴ См. Положение об операциях, осуществляемых в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования, утвержденное Правлением НБКР.

В целях более детального рассмотрения динамики и структуры депозитной базы⁵, как основного источника размещения ресурсов и кредитования реального сектора экономики, отмечается следующее. Во 2 полугодии 2011 года прирост депозитной базы банковской системы составил 5,1 процента, по сравнению с 30.06.2011 года и сумма депозитов достигла 36,9 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц составила 43,8 процента (увеличение на 3,6 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов физических лиц составил 8,7 процента по сравнению с 30.06.2011 года.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 43,3 процента (снижение на 2,3 процентных пункта). При этом, во 2 полугодии 2011 года отмечается некоторый рост объема депозитов юридических лиц (прирост составил 0,2 процента по сравнению с 30.06.2011 года).

Оставшуюся долю (12,9 процента) занимают депозиты центральных органов власти Кыргызской Республики. Снижение доли в удельном весе общей депозитной базы данной категории депозитов составило 1,3 процентных пункта.

За рассматриваемый период наблюдался незначительный рост доли срочных депозитов с 34,5 до 34,9 процента от общей депозитной базы банков (график 2.1.4.). При этом, прирост срочных депозитов физических лиц за 2 полугодие 2011 года составил 7,2 процента, а в абсолютном выражении составил 0,61 млрд. сомов.

Во 2 полугодии 2011 года отмечалось снижение уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 48,4 процента против 50,9 процента по итогам 1 полугодия 2011 года. Доля депозитов юридических лиц в иностранной валюте на конец рассматриваемого периода снизилась на 3,3 процентных пункта (по итогам 1 полугодия 2011 г. - 57,1 процента) и составила 53,8 процента от совокупных депозитов юридических лиц. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте по итогам 2 полугодия 2011 года уменьшилась на 3,2 процентных пункта и составила 54,7 процентов от совокупных депозитов физических лиц (на 30.06.2011 года - 57,9 процентов).

Совокупный кредитный портфель⁶ банковской системы в 2 полугодии 2011 года возрос на 10,2 процента и со-

График 2.1.4. Изменение структуры депозитов банковской системы в разрезе сроков привлечения

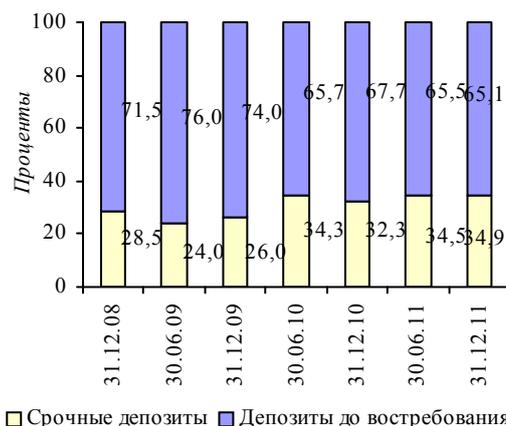


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют

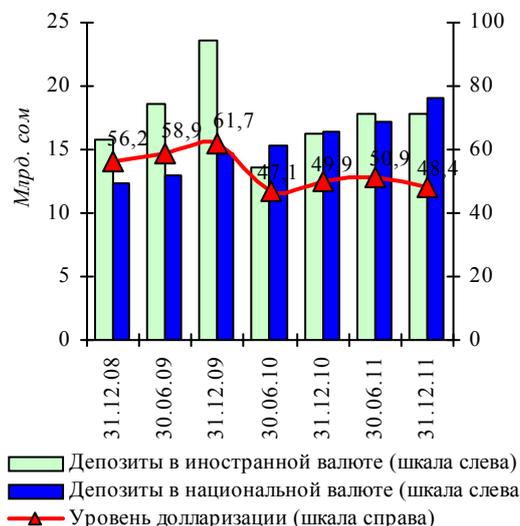
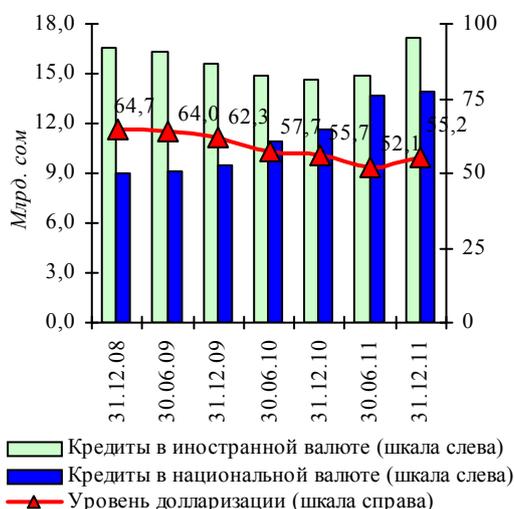


График 2.1.6. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по видам валют



⁵ В целях настоящего анализа в "депозитную базу" включены депозиты предприятий и населения, а также депозиты и кредиты от центральных органов власти, за исключением депозитов и кредитов от местных органов власти и депозитов других банков.

⁶ Здесь и далее в данную категорию не включается соответствующий дисконт по всем кредитам, а также кредиты банкам и другим ФКУ. Кредиты даны с учетом РППУ.

График 2.1.7. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по срокам размещения

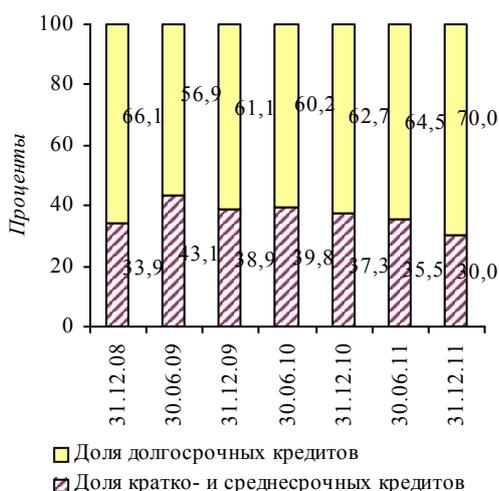
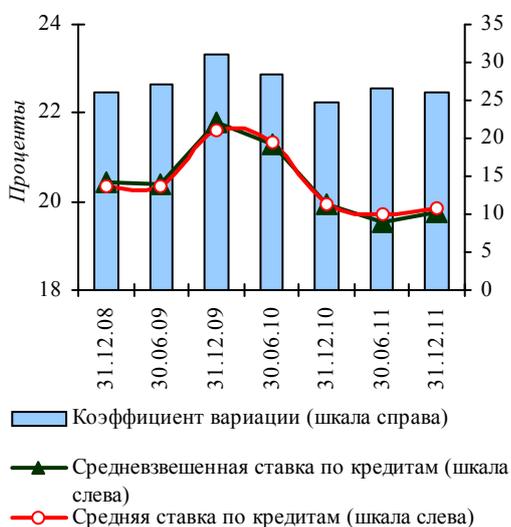


График 2.1.8. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в национальной валюте



График 2.1.9. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в иностранной валюте



ставил 31,1 млрд. сомов. При этом уровень "долларизации" кредитов коммерческих банков повысился и составил на 31.12.2011 года 55,2 процента (график 2.1.6).

Доля долгосрочных кредитов увеличилась с 64,5 до 70,0 процента, а в абсолютном выражении прирост составил 3,4 млрд. сомов. Удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года с 1 полугодия 2009 г. имел тенденцию к снижению и по итогам 2011 года составил 30,0 процента доли кредитного портфеля банковской системы (график 2.1.7).

Для оценки действующих процентных ставок по кредитам рассмотрены такие характеристики, как коэффициент вариации процентных ставок, средняя и средневзвешенная ставки по кредитам.

В рассматриваемом периоде средние процентные ставки по выданным кредитам в национальной валюте составили 25,6 процента, в иностранной валюте - 20,8 процента. По сравнению с 1 полугодием 2011 года средние процентные ставки по кредитам в национальной валюте остались неизменными, а в иностранной валюте понизились на 1,2 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, показывает тенденцию к незначительному росту разброса процентных ставок как по кредитам в национальной валюте, так и в иностранной валюте. По итогам 2 полугодия 2011 года средняя процентная ставка по выданным кредитам в национальной валюте показывает некоторое снижение по сравнению с данными на 30.06.2011г. и практически сравнялась со средневзвешенной процентной ставкой, что связано со спросом на кредитные средства и большим объемом кредитов, выданных по низкой процентной ставке в отдельных банках.

Отмечается, что по итогам 2011 года средневзвешенные процентные ставки по кредитам в национальной и иностранной валютах сравнялись со средними ставками (графики 2.1.8, 2.1.9).

Таким образом, в банковском секторе по итогам 2 полугодия 2011 года по сравнению с итогами 1 полугодия 2011 года наблюдались следующие тенденции:

- рост совокупных активов;
- прирост совокупной депозитной базы банков;
- рост кредитного портфеля, сопровождавшийся тенденцией к росту показателя "долларизации" кредитов;
- увеличение доли долгосрочных кредитов клиентам в совокупном кредитном портфеле банков.

2.2. Риски

2.2.1. Кредитный риск

Кредитный риск является одним из основных рисков, сопровождающих банковскую деятельность. В рамках данного раздела рассматриваются банковские операции, несущие в себе кредитный риск.

Для оценки качества кредитного портфеля коммерческими банками используется система классификации кредитов¹, которая дает возможность определить возможный уровень потенциальных убытков от не возврата кредитов и своевременно их компенсировать посредством создания соответствующих резервов.

При анализе качества кредитного портфеля наибольшего внимания требуют классифицированные и просроченные кредиты, отражающие ухудшение качества кредитного портфеля. Во 2 полугодии 2011 года, и в целом в 2011 году наблюдалось снижение доли классифицированных и просроченных кредитов в кредитном портфеле (*график 2.2.1.1.*). Показатель риска не возврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) также снизился и составил 6,3 процента (по итогам 1 полугодия 2011 года данный показатель составлял 7,4 процента).

В качестве одного из факторов, который может оказать влияние на рост или снижение уровня кредитного риска в будущем, можно рассматривать динамику кредитов, классифицируемых как кредиты "под наблюдением". Удельный вес таких кредитов по итогам 2 полугодия 2011 года снизился на 0,2 процентных пункта (*график 2.2.1.2*) и составил 9,1 процента. В целом, продолжается тенденция к снижению доли всех классифицированных кредитов, в связи со стабилизацией деятельности в банковской системе после политически напряженного 2010 года.

Совокупный объем резервов, созданный коммерческими банками, составил 8,4 процента от общего портфеля кредитов (на 30.06.2011 года данный показатель составлял 9,4 процента).

По итогам 2 полугодия 2011 года удельный вес "чистого" кредитного портфеля (остатков задолженности по выданным кредитам клиентам за минусом созданного

График 2.2.1.1. Изменение уровня кредитного риска в кредитном портфеле банковской системы

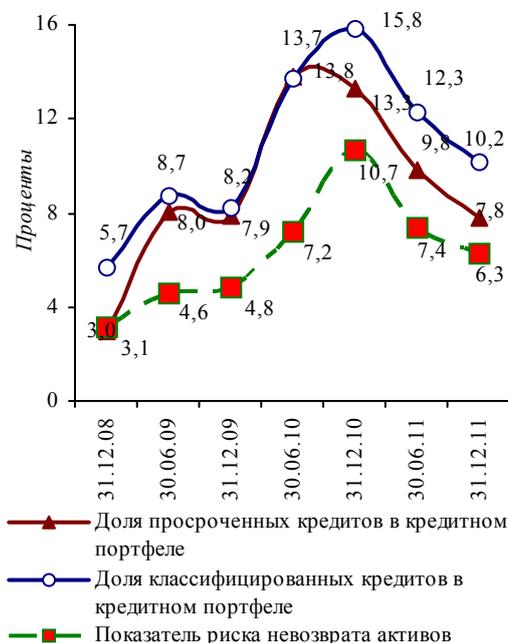
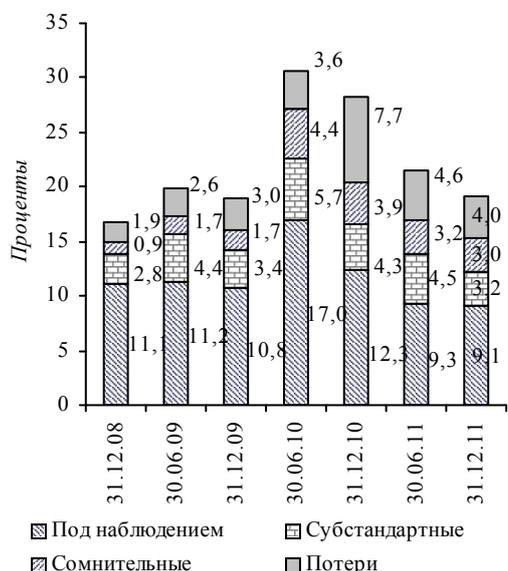


График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы



¹ В целях оценки качества кредитного портфеля принято деление всех кредитов на шесть категорий, в зависимости от текущих возможностей клиента выполнять свои обязательства перед банком (приводятся в порядке ухудшения классификации): нормальные, удовлетворительные, под наблюдением, субстандартные, сомнительные и потери. Кредиты трех последних категорий, как имеющие наиболее негативные характеристики с точки зрения возврата выданных средств, принято относить к "неработающим" или "классифицированным". На каждую из шести указанных категорий банк обязан создать соответствующий этой категории резерв, определяемый как процент от суммы выданных кредитов.

График 2.2.1.3. Изменение уровня "чистых" кредитов



специального РППУ) составил 43,7 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), увеличившись по сравнению с 30.06.2011 года на 0,7 процентных пункта.

В целом по банковской системе отмечалось снижение показателей, характеризующих кредитный риск, в связи с уменьшением доли классифицированных кредитов в кредитном портфеле банковской системы и затрат на РППУ.

2.2.2. Риск ликвидности

Доверие населения к банковской системе зависит от своевременного выполнения банками своих обязательств, что предполагает наличие достаточного уровня ликвидности в банках. В регулятивных целях риск ликвидности оценивается с помощью экономического норматива текущей ликвидности².

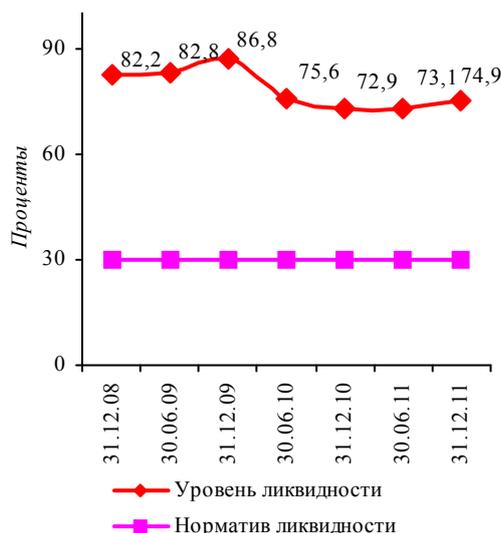
Фактический уровень показателя ликвидности банковской системы оставался достаточно высоким на протяжении всего 2011 года. В среднем по банковской системе расчетное значение данного показателя на 31.12.2011 года составило 74,9 процента, увеличившись на 1,8 процентных пункта по сравнению с 30.06.2011 года (график 2.2.2.1).

Стабильность депозитов характеризуется соотношением дюрации депозитов и кредитов, а также величиной коэффициента стабильности источников средств³.

В течение рассматриваемого периода разрыв между средними сроками привлечения депозитов и размещения кредитов снизился на 0,3 месяца (график 2.2.2.2) и по состоянию на 31.12.2011 года составил 22,1 месяца (на 30.06.2011 года - 22,4 месяца), что свидетельствует о скрытых рисках дезинтермедиации⁴, которые в определенных условиях могут осложнить процесс управления ликвидностью. Необходимо также учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банками за счет других, долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у финансовых учреждений и др.). Данный факт в некоторой степени может снизить вероятность проявления вышеуказанного риска.

На графике 2.2.2.3 представлено изменение коэф-

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



² Экономический норматив текущей ликвидности - один из обязательных для выполнения банком нормативов, устанавливаемых НБКР, согласно которому ликвидные активы должны быть на уровне не менее 30 процентов от краткосрочных обязательств.

³ Коэффициент стабильности источников финансовых средств характеризуется долей (в процентах) срочных депозитов в общей сумме депозитов банковской системы.

⁴ Дезинтермедиация - процесс массового снятия вкладов населением раньше оговоренного срока вследствие паники, которая может быть вызвана эскалацией инфляционных ожиданий и/или других негативных ожиданий.

фициента стабильности источников финансовых средств, в сравнении с динамикой соотношения депозитной базы к "чистому" кредитному портфелю.

Во 2-м полугодии отмечался некоторый рост доли срочных депозитов (с 34,5 процента на 30.06.2011 года до 34,9 процента по итогам 2 полугодия 2011 года) в депозитной базе, что отражало повышение ресурсного потенциала для увеличения сроков выдаваемых кредитов, что и подтвердилось увеличением доли долгосрочных кредитов в кредитном портфеле банковской системы. Дюрация кредитов в банковской системе во втором полугодии 2011 года оставалась неизменной на уровне 26,9 месяцев (см. *график 2.2.2.2.*), что свидетельствует о стабильности в управлении риском при согласовании сроков между источниками и размещением средств.

Неизменность соотношения объема депозитов и уровня "чистых" кредитов со значением 1,1 в течение 2011 года (1,1 по итогам 1 полугодия 2011 года) свидетельствовало о консервативном подходе в использовании привлекаемых средств во 2 полугодии 2011 года, хотя имелся некоторый запас ликвидности для увеличения кредитных операций (*график 2.2.2.3.*).

В *таблице 2.2.2.4* приведены сведения о сроках погашения финансовых активов и обязательств банков по состоянию на 31.12.2011 года. В целом финансовые обязательства банков покрывались финансовыми активами, при этом "разрыв" (превышение активов над обязательствами) составил 17,2 млрд. сомов, а по кредитам и депозитам - 12,9 млрд. сомов.

Отрицательный разрыв наблюдался в периоде до 180 дней. При этом расчеты показали, что кумулятивный "разрыв" по активам всего в периоде до 180 дней (т.е. до конца 1 полугодия 2012 года) может составить "минус" 4,7 млрд. сомов (или "минус" 6,8 процента) соответствующих финансовых активов и потребовать от банков обратить особое внимание на управление активами и обязательствами для выполнения своих финансовых обязательств.

График 2.2.2.2. Динамика изменения дюрации кредитов и депозитов банковской системы

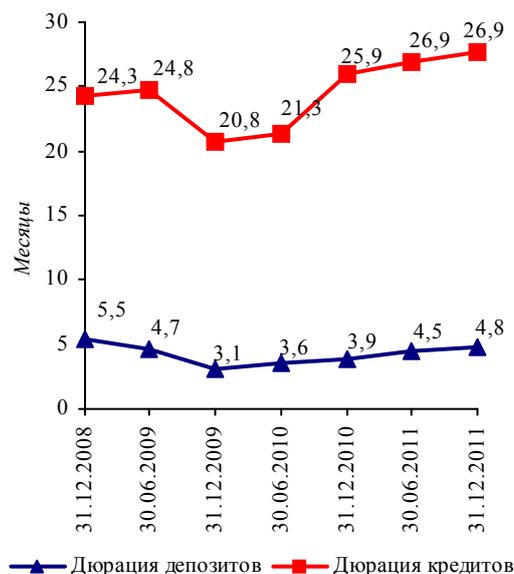


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



Таблица 2.2.2.4. Срок погашения финансовых активов и обязательств
(млн. сомов)

Наименование	Срок погашения					Всего
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней	более 365 дней	
1. Всего финансовые активы	26 706,6	3 092,4	3 449,1	7 559,2	28 717,8	69 525,2
в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам	1 201,4	1 240,8	1 863,7	5 048,1	21 787,8	31 141,8
2. Всего финансовые обязательства	30 041,5	4 260,2	3 663,7	4 910,6	9 443,6	52 319,5
в том числе депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц	8 204,9	1 937,1	2 242,2	3 535,1	2 326,9	18 246,1
3. Разрыв всего	-3 334,9	-1 167,8	-214,6	2 648,7	19 274,2	17 205,7
в том числе разрыв по кредитам и депозитам	-7 003,4	-696,3	-378,5	1 513,0	19 460,9	12 895,7

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов

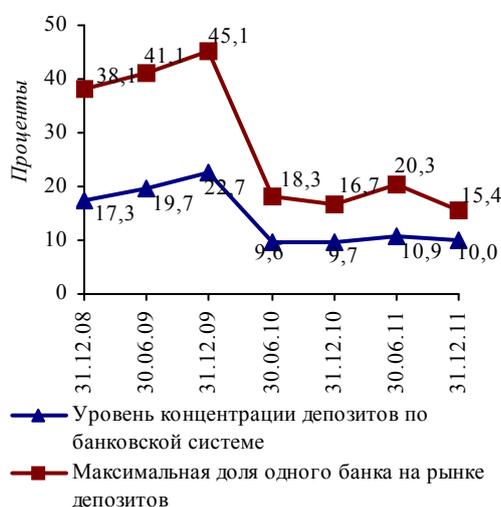
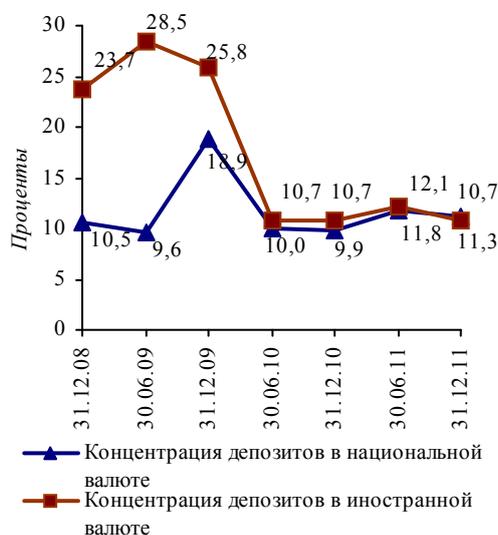


График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



2.2.3. Риск концентрации

Особенности концентрации депозитов. Как видно на графике 2.2.3.1, во 2 полугодии 2011 года снизились уровень концентрации депозитов по банковской системе, а также максимальная доля одного банка на депозитном рынке. Концентрация рынка депозитов среди участников⁵ с точки зрения общепринятой градации остается "умеренной" (10 процентов), максимальная доля одного банка снизилась с 20,3 до 15,4 процента.

Также снизилась концентрация депозитов в национальной и иностранной валютах с 11,8 до 11,3 процента и с 12,1 до 10,7 процента, соответственно (график 2.2.3.2).

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - "Доля четырех крупных банков" - свидетельствует о неизменности концентрации депозитов 58,0 процента на 31.12.2011 года (по итогам 1 полугодия 2011 г. - 58,1 процента), при этом состав этих четырех крупных банков во 2 полугодии 2011 года остался неизменным.

Особенности концентрации кредитов. Во 2 полугодии 2011 года рост кредитного портфеля банковской системы повлиял на уровень концентрации кредитов. Максимальная доля отдельного банка на рынке кредитов повысилась с 19,8 до 21,3 процента (график 2.2.3.3).

Относительно показателя "Доля четырех крупных банков" можно отметить, что концентрация кредитов в рассматриваемом периоде повысилась с 52,3 до 54,4 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 2 полугодие 2011 года не изменился.

⁵ Оценка риска концентрации как "высокого", "умеренного" или "низкого" основана на общепринятой градации уровня концентрации. Так, риск концентрации считается "низким", если уровень концентрации составляет до 10 процентов, "умеренным" - от 10 процентов до 18 процентов, или "высоким" - свыше 18 процентов. Например, индекс концентрации, равный 50 процентам, эквивалентен присутствию на рынке 2-х участников с одинаковыми долями, а 33 процентам - 3-х участников и т.д.

Во 2 полугодии 2011 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте повысился до уровня 14,2 процента, а в национальной валюте понизился на 0,4 процентных пункта с 11,3 до 10,9 процента, грация концентрации кредитов осталась "умеренной" во 2 полугодии 2011 года (график 2.2.3.4).

По результатам анализа риска концентрации кредитов по отраслям экономики наблюдалось колебание уровня концентрации от "низкого" до "высокого", в зависимости от отрасли. Увеличился уровень концентрации кредитов в отраслях - "промышленность" и "прочие", что свидетельствует об активизации отдельных банков при кредитовании отмеченных отраслей во 2 полугодии 2011 года. Значительно снизился уровень концентрации кредитов в отраслях "связь" и "социальные услуги", что показывает снижение кредитования данных отраслей (таблица 2.2.3.5).

В структуре совокупного кредитного портфеля банков во 2 полугодии 2011 года наблюдалось снижение доли кредитов в сельское хозяйство и торговлю, тогда как по "прочим" кредитам и кредитам "домашним хозяйствам" отмечался рост. В структуре совокупного кредитного портфеля банков высокая доля кредитов, выданных на торговлю, нужды сельского хозяйства и ипотеку, свидетельствует об относительно высоких рисках кредитования этих отраслей отдельными банками (таблица 2.2.3.6).

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом во 2 полугодии 2011 года отмечалось снижение концентрации депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте. По кредитам в национальной валюте также отмечалось снижение, а в иностранной валюте уровень концентрации имел тенденцию к росту. Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от "низкого" до "высокого".

График 2.2.3.3. Изменение концентрации кредитов



График 2.2.3.4. Концентрация кредитов по видам валют



Таблица 2.2.3.5. Концентрация деятельности банков по кредитованию отраслей экономики*

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11	31.12.11	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	18,6	15,7	15,8	15,5	18,7	15,8	18,6	2,8
Сельское хозяйство	50,3	50,0	48,6	43,9	42,0	38,8	39,2	0,4
Транспорт	24,3	23,3	20,5	20,7	19,7	20,2	18,6	-1,6
Связь	72,6	67,2	97,3	75,0	73,1	86,9	63,7	-23,2
Торговля	11,5	10,9	11,9	11,0	7,1	9,2	9,5	0,3
Заготовка и переработка	32,7	34,8	39,9	30,9	23,4	35,3	34,9	-0,4
Строительство	13,5	12,0	12,0	10,5	10,6	12,3	13,4	1,1
Ипотека	17,9	17,8	19,1	20,6	21,6	24,1	25,2	1,1
Домашнее хозяйство	11,7	12,2	11,8	11,4	12,1	12,1	10,6	-1,5
Соц. услуги	65,5	40,1	40,6	41,5	41,2	49,1	36,6	-12,5
Прочие	15,5	16,6	18,0	18,2	18,0	22,1	27,9	5,8

* Концентрация определяется на основе индекса Херфиндаля-Хиршмана, который рассчитывается как сумма квадратов удельных весов банков в общем объеме кредитования отрасли. Индекс концентрации, равный 100% означает полную монополизацию определенного сегмента рынка, 50% - 2 участника с одинаковыми долями, 33% - 3 участника и так далее.

Таблица 2.2.3.6. Структура кредитного портфеля банков в разрезе отраслей экономики

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11	31.12.11	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	5,7	6,1	5,5	5,3	5,6	5,7	5,3	-0,33
Сельское хозяйство	11,5	12,1	12,2	13,0	12,7	14,0	12,7	-1,25
Транспорт	1,0	1,0	1,0	1,1	1,3	1,2	1,1	-0,10
Связь	0,5	0,4	0,1	-	0,0	0,0	0,2	0,18
Торговля	36,1	38,2	41,5	43,0	43,0	44,7	42,8	-1,85
Заготовка и переработка	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2	0,2	-0,01
Строительство	9,5	8,5	7,7	7,5	7,7	6,1	5,6	-0,48
Ипотека	14,0	13,2	12,3	11,4	10,8	9,6	9,6	-0,09
Домашнее хозяйство	8,3	7,8	8,0	7,3	7,1	7,7	8,8	1,06
Соц. услуги	0,4	0,2	0,1	0,2	0,3	0,5	0,7	0,13
Прочие	12,4	12,2	11,2	10,9	11,3	10,2	12,9	2,73
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

2.3. Уровень адекватности капитала

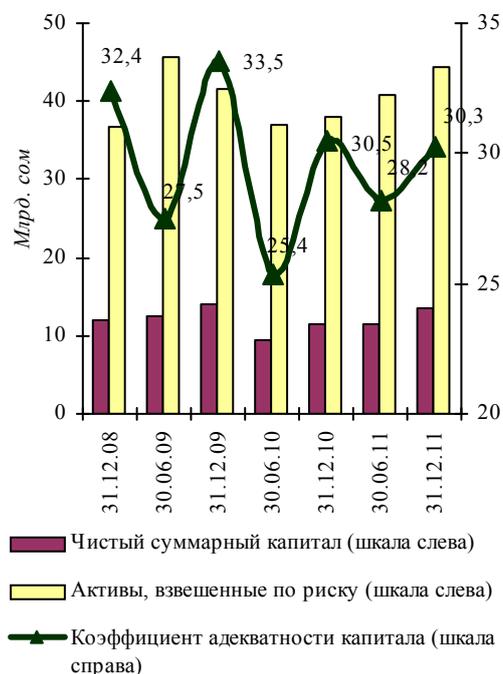
Все риски, присущие банковской деятельности, отражаются в конечном итоге на финансовом результате (как уже проявившиеся, в виде прямых убытков, так и имеющие высокую долю вероятности будущих убытков, через расходы на создание соответствующих резервов) и влияют на размер собственных средств банка - капитал, который характеризует устойчивость банка перед потенциальными негативными изменениями.

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процента, в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 2 полугодия 2011 года составил 30,3 процента (график 2.3.1). Повышение уровня адекватности капитала банковской системы во 2 полугодии 2011 года произошло в связи с опережающим ростом капитала, по сравнению с ростом активов, взвешенных по степени риска.

При этом фактический уровень адекватности капитала (30,3 процента) позволяет дополнительно увеличить объем рискованных и доходных активов в 2,5 раза, без превышения допустимого нормативного уровня риска в деятельности других банков.

Вышеотмеченное свидетельствует об определенной устойчивости банковской системы к негативным шокам в 1 полугодии 2012 года и о наличии определенного потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы.

График 2.3.1. Изменение показателей адекватности капитала банковской системы



2.4. Финансовые результаты

Основным показателем доходности банковской деятельности является коэффициент доходности активов (ROA), определяемый как отношение полученной прибыли к среднему уровню активов, а также уровень доходности на вложенный капитал (ROE), определяемый как соотношение полученной прибыли к среднему размеру капитала Первого уровня.

В банковской системе Кыргызской Республики, по итогам 2 полугодия 2011 года, ROA в годовом исчислении составил 3,0 процента (по итогам 1 полугодия 2011 года - 2,7 процента), а ROE в годовом исчислении составил 17,4 процента (по итогам 2010 года - 7,1 процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдался прирост процентного дохода (с 9,8 до 10,1 процента), который произошел за счет роста кредитного портфеля банков (таблица 2.4.1). Прирост кредитного портфеля банков во 2 полугодии 2011 года составил 9,2 процента или 2 614,8 млн. сомов (на 30.06.11 г. - 28 527 млн. сомов).

Таблица 2.4.1. Основные показатели доходности банковской системы (в процентах к среднему значению активов за период (полугодие))

	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11	31.12.11
Всего процентные доходы	10,0	9,6	9,3	8,3	9,8	10,1
Всего процентные расходы	3,6	3,3	2,8	2,3	2,8	2,9
Чистый процентный доход	6,4	6,3	6,5	6,0	7,0	7,2
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,9	0,6	2,3	1,1	0,2	0,2
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	5,5	5,7	4,1	4,9	6,8	7,0
Всего непроцентные доходы	17,8	16,8	16,7	18,8	25,0	31,3
Всего непроцентные расходы	13,8	12,5	13,1	15,2	20,6	26,4
Всего другие операц. и администр. расходы	6,4	6,8	7,2	6,5	7,8	7,9
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	0,3	0,3	11,5	0,4	0,3	0,2
Чистый доход (убыток) до налогообложения	2,8	2,8	-11,0	1,5	3,2	3,7
Налог на прибыль	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3	0,4
Чистая прибыль (убыток)	2,5	2,5	-11,2	1,2	2,8	3,0
Среднее значение активов за период (млрд. сом)	61,6	64,1	63,8	60,9	55,6	58,6

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается рост непроцентных доходов (с 25,0 до 31,3 процента к среднему уровню активов) и рост непроцентных расходов (с 20,6 до 26,4 процента). При этом, уровень операционных и административных расходов банков увеличился на 0,1 процентных пункта.

Увеличение непроцентного дохода, связано со значительным повышением доходов от операций с иностранной

валютой. Так, "чистые" доходы от операций с иностранной валютой на 31.12.2011 года составили 1 021,8 млн. сомов, увеличившись с 30.06.2011 года на 576,9 млн. сомов или 129,7 процента.

Уровень отчислений по налогу на прибыль за анализируемый период вырос с 0,3 процента до 0,4 процента от среднего значения активов, при этом чистая прибыль за 2 полугодие 2011 года составила 3,0 процента к среднему значению активов.

В абсолютном выражении чистая прибыль банковской системы по итогам 2 полугодия 2011 года составила 1,98 млрд. сомов (по итогам 1 полугодия 2011 года прибыль составляла 0,79 млрд. сомов), а по итогам 2010 года чистая прибыль составила 0,74 млрд. сомов (график 2.4.2).

Доходность кредитного портфеля, определяемая как отношение процентного дохода по кредитам к среднему значению остатков задолженности по выданным кредитам, оставалась на том же уровне 18,2 процента (график 2.4.3), а доходность по другим категориям - "ценные бумаги" и "другие активы" увеличилась на 1,2 и 0,9 процентных пункта.

На 31.12.2011 года отношение активов к численности сотрудников составило 7,2 млн. сомов (на 30.06.2011 года - 7,0 млн. сомов).

Таким образом, банковская система во 2 полугодии 2011 года демонстрировала в целом прибыльную деятельность, несмотря на убытки проблемных банков. При этом уровень среднего значения норматива адекватности капитала банковской системы отражал возможность дополнительного расширения активных операций банков. Фактором повышения эффективности использования активов могло стать дальнейшее повышение доли доходных активов.

График 2.4.2. Изменение доходности активов

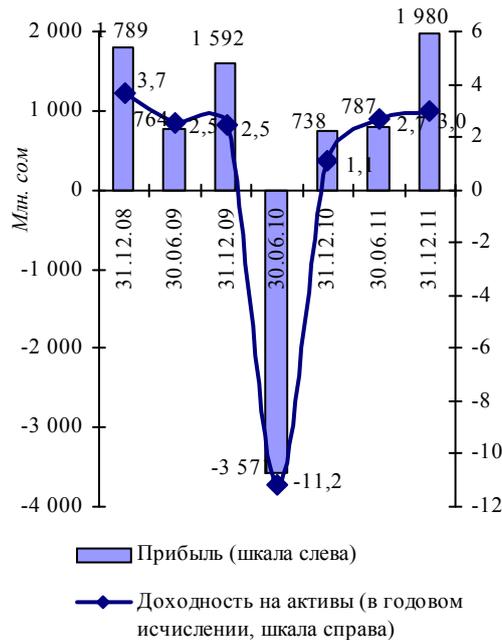
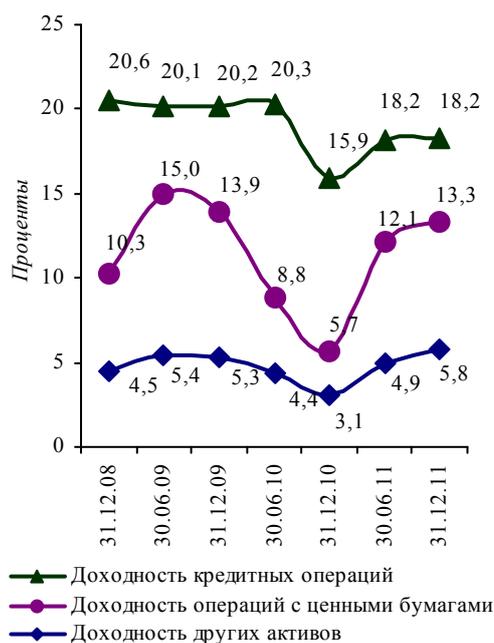


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП

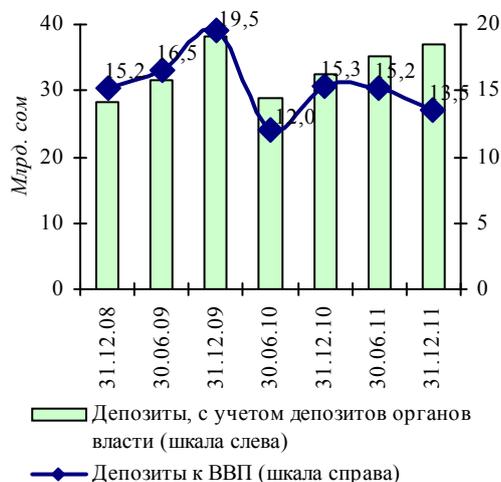


График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

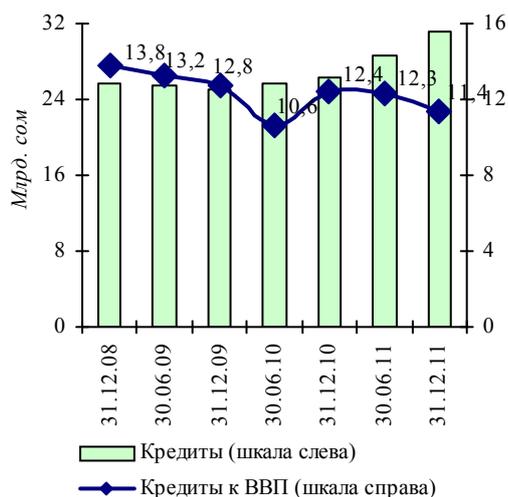


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



Роль банковского сектора как финансового посредника, аккумулирующего финансовые ресурсы для дальнейшего их перераспределения между платежеспособными заемщиками и отраслями экономики, напрямую зависит от уровня развития и эффективности функционирования банков.

Отношение объема депозитов¹ к размеру ВВП² по итогам 2 полугодия 2011 года составило 13,5 процента (по итогам 1 полугодия 2011 года - 15,2 процента (график 2.5.1)). Снижение данного показателя обусловлено опережающими темпами прироста номинального ВВП (18,2 процента с начала года) по сравнению с темпами прироста депозитов в банковской системе (13,9 процента).

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 11,4 процента, снизившись по сравнению с итогами 1 полугодия 2011 года на 0,9 процентных пункта (график 2.5.2).

На 31.12.2011 года объем кредитов составил 31,1 млрд. сом, увеличившись на 9,2 процента с начала 2 полугодия 2011 года.

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов, повысилось на 3,0 процентных пункта, что связано с опережающими темпами прироста кредитов по сравнению с темпами прироста депозитов (график 2.5.3).

Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в национальной валюте составила 2,25 процента (снижение на 0,83 процентных пункта по сравнению с 30.06.2011 г.).

Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в иностранной валюте снизилась на 0,07 процентных пункта с начала 2 полугодия 2011 года и по итогам 2 полугодия 2011 составила 0,77 процента.

Сохраняющийся высокий спрэд процентных ставок был обусловлен влиянием высокого уровня кредитного риска и неудовлетворенного спроса на кредитные средства.

С точки зрения уровня финансового посредничества отмечалось снижение показателя отношения суммарных активов к ВВП (график 2.5.4). Так, по итогам 2 полугодия 2011 года данное соотношение составило 24,4 процента, по итогам 1 полугодия 2011 года - 26,6 процента.

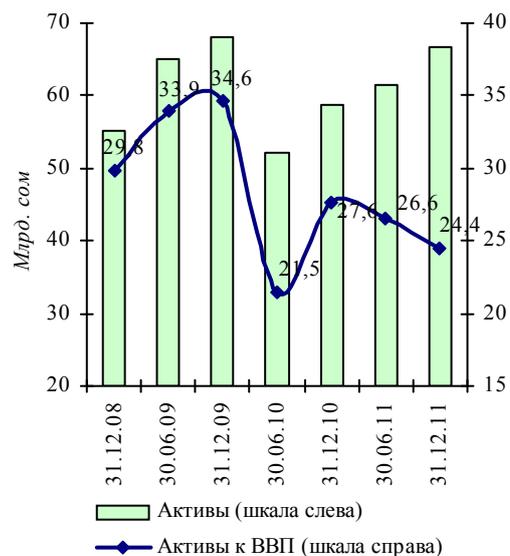
¹ В данном разделе под депозитами подразумеваются депозиты предприятий и населения, а также депозиты органов власти Кыргызской Республики.

² В расчете используются данные по номинальному ВВП за последние 12 месяцев.

Сложившийся уровень показателей финансового посредничества все еще имеет сравнительно низкое значение, в связи с чем, имеется возможность для дальнейшего расширения активных операций банковской системы.

Имеющийся в коммерческих банках определенный запас прочности говорит о том, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать умеренные шоки.

График 2.5.4. Динамика объемов активов и соотношение активов к ВВП



III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений

Система небанковских финансово-кредитных учреждений (НФКУ) включает в себя следующие учреждения, подлежащие регулированию со стороны Национального банка (таблица 3.1.1).:

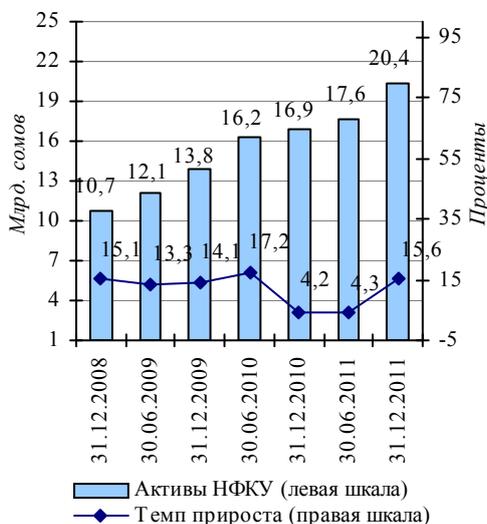
- Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов (ОсОО "ФКПРКС");
- кредитные союзы (КС);
- микрофинансовые организации (МФО), включающие микрофинансовые компании (МФК), микрокредитные компании (МКК) и микрокредитные агентства (МКА);
- обменные бюро.

Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2008	2009	2010	30.06.2011	2011
ОсОО «СФРБ»	-	1	1	1	-
ЗАО Фонд Развития	-	1	-	-	-
ФКПРКС	1	1	1	1	1
МФО	291	359	397	424	454
Кредитные союзы	248	238	217	207	197
Ломбарды*	196	231	-	-	-
Обменные бюро	353	372	290	274	279
Итого	1089	1203	906	907	931

* Данные по состоянию на 01.09.2009 г. Лицензирование отменено с 08.09.2009 г.

График 3.1.1. Динамика совокупных активов НФКУ



Наблюдается рост общего количества НФКУ за счет увеличения количества микрофинансовых организаций.

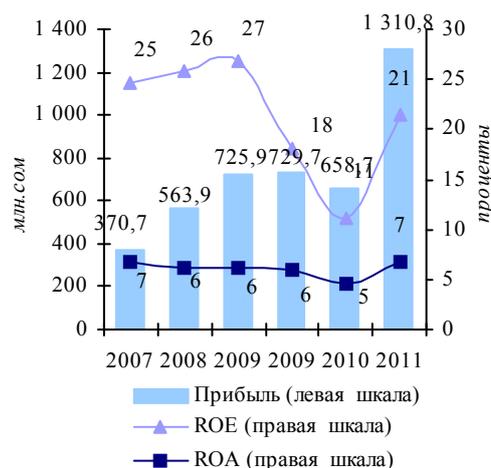
Согласно представленной регулятивной отчетности по состоянию на 31.12.2011 года совокупные активы НФКУ составили 20,4 млрд. сомов¹ (без учета встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО) и в сравнении с первым полугодием 2011 года (с учетом встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО на 30.06.2011 года - 17,6 млрд. сом) увеличились на 15 процентов или на 2,7 млрд. сом (график 3.1.1), а прирост активов НФКУ за 2011 год составил 3,5 млрд. сом или 20 процентов (на 31.12.2010 года - 16,9 млрд. сом, без учета

¹ Здесь и далее, во избежание двойного учета, активы и кредитный портфель НФКУ указываются без учета ФКПРКС, который размещен в кредитных союзах.

встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО). За второе полугодие 2011 года уменьшение собственного капитала НФКУ составило 17,0 процентов, совокупные обязательства НФКУ увеличились на 18 процента. По сравнению с итогом 2010 года уменьшение собственного капитала НФКУ составило 4 процента в связи с ликвидацией ОсОО "Специализированный фонд рефинансирования банков", а совокупные обязательства НФКУ увеличились на 17 процентов.

По результатам 2011 года совокупная прибыль НФКУ² составила 1 310,8 млн. сом. Уровень доходности НФКУ вырос почти в 2 раза по сравнению с 2010 годом (625,1 млн. сом). Основной причиной роста послужило увеличение кредитного портфеля НФКУ, а также уменьшение специального резерва по потерям и убыткам на кредиты.

График 3.1.2. Динамика показателей ROA и ROE по НФКУ



² Совокупная прибыль НФКУ указывается без учета ФКПРКС.

3.2. Структура и динамика кредитного портфеля

График 3.2.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ

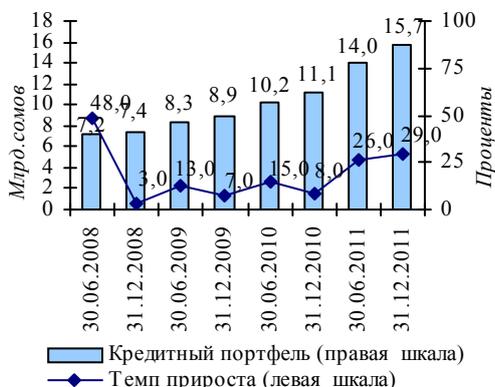


График 3.2.2. Совокупный кредитный портфель по видам НФКУ (млн. сомов)

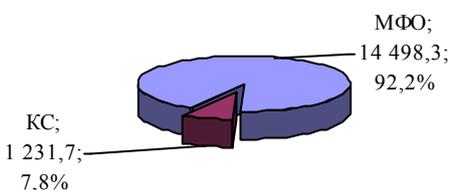


График 3.2.3. Совокупный кредитный портфель НФКУ в разрезе областей (млн. сомов)

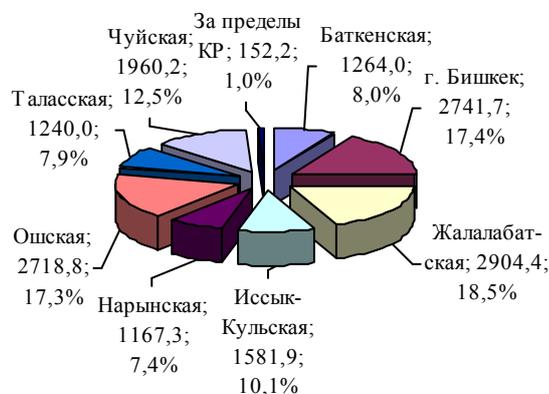
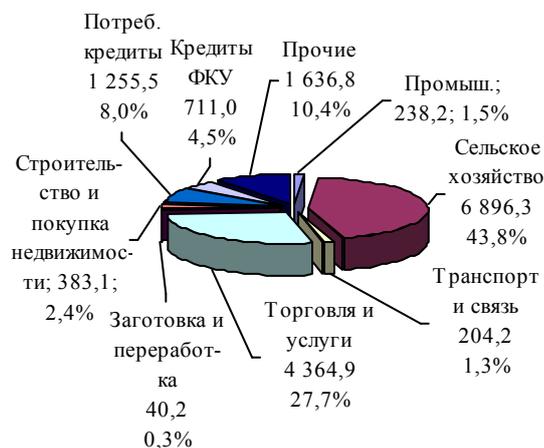


График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики (млн. сомов)



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ на протяжении последних лет (график 3.2.1) имеет тенденцию роста.

За второе полугодие 2011 года совокупный кредитный портфель НФКУ увеличился на 1,7 млрд. сомов, или на 13,0 процента, и составил 15,7 млрд. сомов. При этом увеличение совокупного портфеля в абсолютном выражении по сравнению с итогом 2010 года (кредитный портфель на 31.12.2010г. - 11,1 млрд. сомов) составило 4,6 млрд. сомов или на 42 процента.

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ снизилась с 79 процентов до 77 процентов по состоянию на 31.12.2011 года, с начала года доля портфеля увеличилась на 11 процентных пункта (по состоянию на 31 декабря 2010 года доля кредитного портфеля в совокупных активах составила 66 процента). При этом по сравнению с 2010 годом наблюдался рост количества заемщиков НФКУ на 89 475 человек, или на 23 процента, до 480 685 человек. По сравнению с первым полугодием 2011 года рост количества заемщиков составил 10 процентов или 43 435 человек. Устойчивый рост количества заемщиков свидетельствует о востребованности среди населения услуг МФО.

В структуре совокупного кредитного портфеля НФКУ (график 3.2.2) 92 процента приходится на кредиты микрофинансовых организаций и 8 процентов - кредиты КС.

Динамика изменения кредитного портфеля по отраслям и регионам отражает устойчивость предпочтений НФКУ. Так, в разрезе областей (график 3.2.3) основная доля кредитного портфеля приходится на Ошскую, Жалал-Абадскую области и город Бишкек. В целом, активность наиболее высока на юге страны и в столице в виду более высокой плотности населения и его экономической активности в отраслях сельского хозяйства и торговли.

В 2011 году наибольший объем кредитов НФКУ был направлен в сельское хозяйство - 44 процента и торговлю и услуги - 28 процента (график 3.2.4). Достаточно высокая доля кредитов в сельском хозяйстве определена региональной разветвленностью МФО и особенностями деятельности кредитных союзов, как сельских финансовых институтов. Концентрация кредитов в торговле продиктована спецификой деятельности НФКУ: малые кредиты, как правило, краткосрочны и имеют высокие ставки, что обуславливает ориентир на сектора с более высокой оборачиваемостью средств.

3.3. Основные риски

Кредитный портфель НФКУ сконцентрирован, в основном, в сельском хозяйстве и бизнесе, связанном с ним и расположенном в сельской местности, а также в сфере торговли. Кредитование данной сферы сопряжено с высокими рисками из-за зависимости от погодно-климатических условий и относительно невысокими доходами сельского населения.

Наблюдалось незначительное понижение доли кредитов на сельское хозяйство, которая с начала года уменьшилась с 45,6 процента до 43,8 процента.

Другой фактор риска - это концентрация. Основную долю кредитного портфеля занимает 7 крупных МФО, созданных и осуществляющих деятельность за счет средств иностранных доноров. Доля кредитного портфеля данных МФО составляет 84,5 процента в совокупном кредитном портфеле НФКУ. Тенденция роста НФКУ обусловлена увеличивающимся объемом внешних инвестиций.

Процентные ставки по кредитам небанковских кредитных учреждений остаются на достаточно высоком уровне, в связи с сохраняющимся высоким спросом на данные виды кредитов со стороны населения, а также стремлением НФКУ покрыть существующие высокие риски и расходы, связанные с выдачей и обслуживанием кредитов.

IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

4.1. Структура платежной системы

Платёжная система представляет собой взаимосвязанную систему технологий, процедур, правил, платёжных инструментов и систем перевода денежных средств, обеспечивающую денежное обращение. В зависимости от видов проводимых платежей системы подразделяются на системы крупных платежей и системы розничных платежей.

Платежная система Кыргызской Республики (национальная платежная система) представляет собой совокупность платежных систем, функционирующих на территории Кыргызской Республики по осуществлению перевода денежных средств согласно законодательству Кыргызской Республики, операторами которых могут являться резиденты или нерезиденты Кыргызской Республики

По состоянию на конец 2-го полугодия 2011 года в Кыргызской Республике функционировали следующие платежные системы:

1. Система крупных платежей Национального банка - Гроссовая система расчетов в режиме реального времени (ГСРРВ).
2. Система клиринговых платежей - Система пакетного клиринга мелких розничных и регулярных платежей (СПК).
3. Системы расчетов платежными картами.
4. Системы денежных переводов.

4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги

Тарифная политика коммерческих банков направлена на расширение спектра платежных услуг населению и облегчение доступа к предоставляемым услугам, в целях увеличения числа клиентов и развития конкуренции.

Банки применяют различные подходы к взиманию платы за услуги:

- фиксированные тарифы за проведение одной операции;
- тарифы, устанавливаемые в зависимости от суммы операции или остатка на счете;
- оплата за период, независимо от количества и суммы проведенных операций;
- другие подходы, в соответствии с условиями заключенных договоров.

Наиболее популярными услугами являются: расчетно-кассовое обслуживание, документарные операции, безналичные переводы, операции с ценными бумагами, операции по выдаче кредитов, обслуживание платежных карт.

По поручению клиентов коммерческие банки проводят следующие операции:

- инкассовые, аккредитивные и переводные операции;
- предоставление банковского акцепта и авая по долговым обязательствам;
- операции с депозитами и кредитами;
- купля-продажа ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов;
- посредничество в размещении акций и облигаций;
- услуги по инкассации;
- бухгалтерское обслуживание, предоставление консультаций и услуги по обслуживанию карт.

За отчетный период стоимость услуги по выдаче (открытию) аккредитива в среднем составила от 0,1 до 2,5 процентов, в зависимости от суммы аккредитива.

Во 2-ом полугодии 2011 года 22 банка предоставляли услугу по выдаче банковской

Таблица 4.2.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов

Наименование коммерческого банка	Система денежных переводов
ОАО «РК Аманбанк»	UNistream, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Xpress Money, InterExpress, Аллор, Золотая корона, Близко, Private Money.
ОАО «Айыл Банк»	Contact, UNIstream, Migom, Лидер, Western Union, Money Gram, InterExpress, Анелик, Золотая корона, Faster.
ОАО «АкылИнвестбанк»	UNistream, Migom, Contact, Лидер.
ЗАО «Банк Азии»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, InterExpress, Близко, Золотая корона, Faster.
ОАО «Банк-Бакай»	Western Union, Money Gram, Contact, Migom, UNistream, Золотая корона, Быстрая Почта.
ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк»	Western Union, Анелик, UNistream.
ОАО «Дос-Кредобанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, InterExpress, Coinstar, Близко, Аллор, Быстрая Почта, Золотая корона
ОАО ИБ «Иссык-Куль»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Аллор, Private Money, Золотая корона.
ЗАО «БТА Банк»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, InterExpress, Близко, Золотая корона, Caspian, Faster.
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	Western Union, Contact, Лидер, Migom, UNistream, Золотая Корона.
ЗАО «КИКБ»	Western Union, Contact, Лидер, UNistream, Migom, Близко, Анелик, Золотая корона.
ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Western Union, Быстрая Почта.
ОАО «Кыргыз-кредит Банк»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Золотая корона, Аллор.
ОАО «КБ Кыргызстан»	Western Union, Money Gram, Золотая корона, Contact, Лидер, Migom, Быстрая почта, Анелик, UNistream, Inter Express, Faster.
ОАО «РСК Банк»	Western Union, Money Gram, Лидер, Migom, UNistream, Быстрая Почта, Страна экспресс, Анелик, Золотая Корона.
ЗАО АКБ «Толубай»	Western Union, Золотая корона, Contact, Анелик, Migom, UNistream, Близко
ОАО «Экоисламбанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Inter Express, Аллор, Быстрая почта, Золотая корона, Coinstar.
ОАО «UniCreditBank»	Western Union, Близко, Лидер, Migom, Быстрая почта, Золотая корона, UNistream.
БФ НБ Пакистана	Western Union.
ОАО «Финанс-КредитБанк КАБ»	Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Express Money, Migom, Privat Money, UNistream, Inter Express, Faster, Coinstar, Близко, Аллор, Быстрая Почта, Салам, Золотая Корона, БТФ-Союз.
ЗАО «Манас Банк»	Western Union, UNistream, Contact, Лидер, Золотая корона, Migom, Золотая Корона.

гарантии. Стоимость данной услуги зависела от суммы и вида залога, и в рассматриваемом периоде комиссионные за выдачу банковской гарантии составляли от 0,1 до 8 процентов.

Коммерческие банки предоставляли услуги по 21 виду международных систем денежных переводов (табл.4.2.1).

Стоимость подключения к системе Интернет-банкинг зависела от способа организации доступа. В отчетном периоде услуги Интернет-банкинга предоставляли следующие коммерческие банки: ОАО РК "Аманбанк", ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк", ЗАО "АКБ Толубай", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан", ОАО "ЮниКредит Банк", ОАО "Банк Бакай", ОАО "Дос-Кредобанк", ОАО Инвестбанк "Иссык-Куль", ОАО "БТА Банк", ЗАО "Кыргызский Инвестиционно-кредитный Банк", ОАО "КыргызКредитБанк", ОАО "Коммерческий банк Кыргызстан", ЗАО "Манас Банк".

4.3. Наличные и безналичные обороты

4.3.1. Наличные обороты

Общая сумма денег в обращении на 31 декабря 2011 года составила 49 866,9 млн. сомов, по сравнению с соответствующим периодом 2011 года увеличилась на 6 576,6 млн. сомов, или 15,2 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 2 541,6 млн. сомов, что составило 5,1 процента из общей суммы денег в обращении. Динамика денег в обращении представлена на графике 4.3.1.1.

Росту денег в обращении способствует повышение государственных выплат по социальному пакету и устойчивая потребность экономики в наличных деньгах.

Возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков за второе полугодие 2011 года составила 99,8 процента, что на 1,6 процентных пункта больше, чем за второе полугодие 2010 года. Увеличение возвратности наличных денег связано с увеличением поступлений наличных денег из касс коммерческих банков. Показатели возвратности наличных денег отражены на графике 4.3.1.2.

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за второе полугодие 2011 года составил по г. Бишкек - 110,8 процента, по Чуйской области - 105,1 процента. По г. Ош возвратность наличных денег составила 104,4 процента. Наиболее низкий показатель возвратности наличных денег составил по Ошской области - 61,2 процента (график 4.3.1.3.). Высокий показатель возвратности наличных денег в г. Бишкек и Чуйской области связан с концентрацией в столице республики и Чуйской области банковских и финансовых учреждений, торговых, промышленных предприятий. В г. Ош высокий показатель возвратности наличных денег связан с более насыщенным потребительским рынком, хотя, в общем, по Ошской области процент возвратности наличных денег низкий. По сравнению со вторым полугодием 2010 года возвратность наличных денег в разрезе областей в целом по республике изменилась не значительно.

В кассы коммерческих банков во втором полугодии 2011 года поступило 248 970,3 млн. сомов, что на 76 688,8 млн. сомов больше, чем за второе полугодие 2010 года.

Из касс коммерческих банков во втором полугодии 2011 года было выдано 249 534,7 млн. сомов, что на 74 019,0 млн. сомов больше, чем за второе полугодие 2010 года.

Изменение показателей поступлений, выдач наличных денег и их возвратности в кассы коммерческих бан-

График 4.3.1.1. Динамика денег в обращении



График 4.3.1.2. Показатель возвратности наличных денег по полугодиям

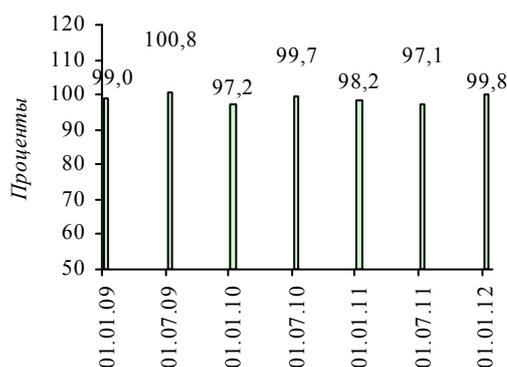


График 4.3.1.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей

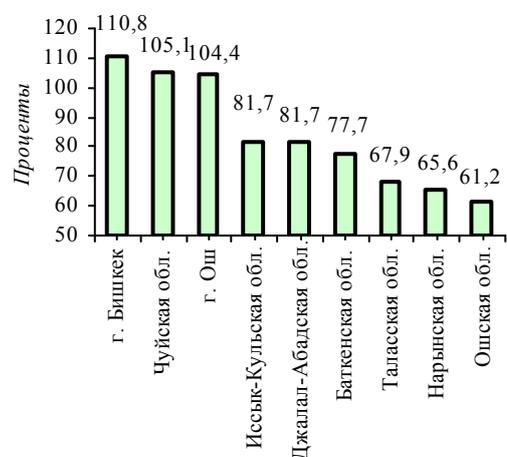
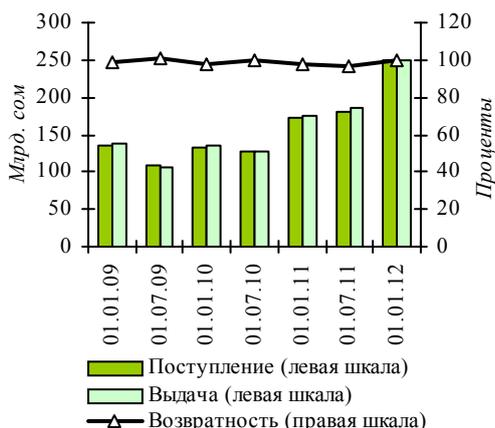


График 4.3.1.4. Поступление, выдача наличных денег и их возвратность в кассы коммерческих банков



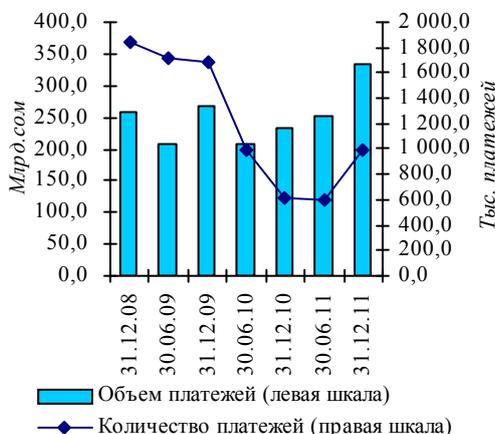
ков представлено на графике 4.3.1.4.

Таким образом, рост денег в обращении обусловлен устойчивым ростом спроса на наличные деньги со стороны хозяйствующих субъектов и расширением рынка товаров и услуг, обслуживаемых наличными деньгами.

4.3.2. Безналичные обороты

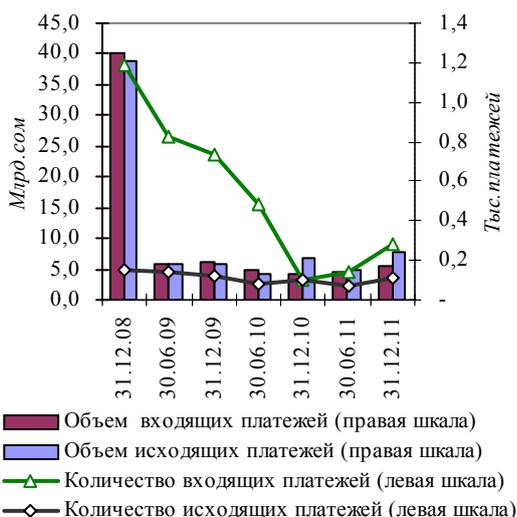
По итогам второго полугодия 2011 года через платежные системы Кыргызской Республики было проведено 992 112 платежей на общую сумму 334,4 млрд. сомов. По сравнению с показателями второго полугодия 2010 года объем платежей увеличился на 42,6 процента и количество платежей увеличилось на 63,0 процента (график 4.3.2.1.).

График 4.3.2.1. Динамика объема и количества межбанковских платежей



Объем входящих платежей Центрального Казначейства увеличился за 2-е полугодие 2011 года на 22,7 процента по сравнению с первым полугодием 2011 года и на 25,6 процента по сравнению с аналогичным периодом 2010 года. Объем исходящих платежей Центрального Казначейства увеличился за 2-е полугодие 2011 года на 66,0 процента по сравнению с показателями первого полугодия 2011 года и на 16,4 процента по сравнению с аналогичным периодом 2010 года (график 4.3.2.2.).

График 4.3.2.2. Динамика объемов и количества входящих и исходящих платежей ЦК



В течение второго полугодия 2011 года через гроссовую систему платежей Национального банка было проведено 76 901 платеж на сумму 298,1 млрд. сомов. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем платежей увеличился на 47,1 процента и количество платежей на 25,4 процента соответственно (график 4.3.2.3.). Объем платежей, проведенных по клиринговой системе, увеличился на 13,8 процента по сравнению с показателями 2-го полугодия 2010 года и составил 36,3 млрд. сомов. Общее количество платежей составило 915211, что на 67,2 процента больше, чем за аналогичный период 2010 года (график 4.3.2.4.). Региональный разрез платежей в межбанковской платежной системе показывает, что наибольший удельный вес по объему (91,4 процента от общего объема) и количеству (75,5 процента от общего количества) платежей приходилось на Чуйскую область и г. Бишкек.

4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами

По состоянию на 31.12.2011 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставлял 21 из 22-х коммерческих банков, из которых эми-

тентами карт международных систем являлись 9 банков, карт локальной системы - 4 банка, а также карт единой национальной системы "Элкарт" - 17 банков.

За отчетный период прием и обслуживание карт по единой национальной системе "Элкарт" производились посредством 164-х банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 674-х терминалах, из которых 448 терминалов установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 226 терминалов - в торгово-сервисных предприятиях в г. Бишкек, областных и районных центрах.

В целом по состоянию на 1 января 2012 года коммерческими банками выпущено 51 902 карты национальной системы "Элкарт".

В течение второго полугодия 2011 года наблюдалась активизация на рынке платежных карт, о чем свидетельствует увеличение количества эмитированных карт и транзакций с их использованием. Так, общее число эмитированных карт по состоянию на 1 января 2012 года составило 271 107, что на 20,4 процента больше по сравнению с этим показателем прошлого года (график 4.3.3.1.).

Общее количество и объем проведенных транзакций с использованием карт по отношению к их количеству и объему в аналогичном периоде 2010 года увеличились на 57,5 процентов и на 69,7 процента соответственно (график 4.3.3.2.).

Как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходилась на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и терминалы - 13,5 млрд. сом от общего объема операций, а оборот в торгово-сервисных предприятиях составил 642,0 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег по-прежнему является самым востребованным видом операций и составляет 95 процентов от общего объема операций с использованием карт.

Одним из приоритетных направлений стратегии развития банков является увеличение количества банковских счетов и реализация "зарплатных" проектов на базе международных, локальных и национальной систем расчетов с использованием карт. Именно за счет этих проектов банки добиваются ощутимого роста эмиссии карт и объемов транзакций, что позволяет сделать значительный шаг вперед в направлении укрепления позиций банков на рынке банковских карт.

Во втором полугодии 2011 года мероприятия по реализации и расширению "зарплатных" проектов на базе карт международных, локальных и национальной систем проводили все коммерческие банки.

График 4.3.2.3. Динамика объемов и количества платежей по grossовой системе

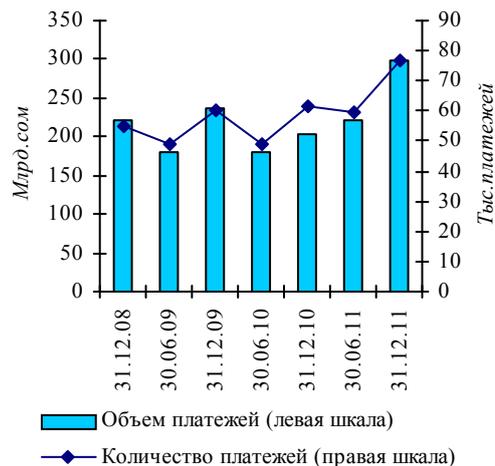


График 4.3.2.4. Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе



График 4.3.3.1. Динамика количества эмитированных карт

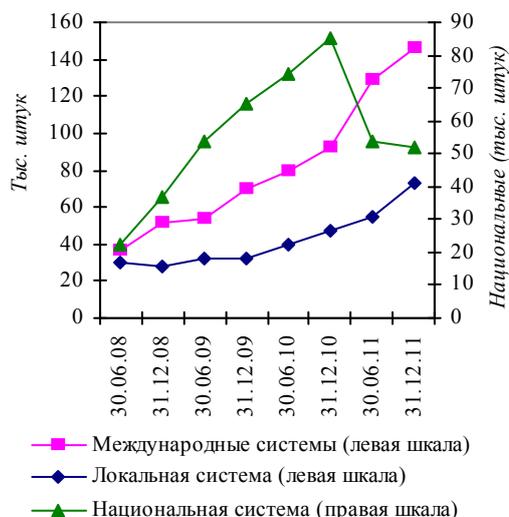
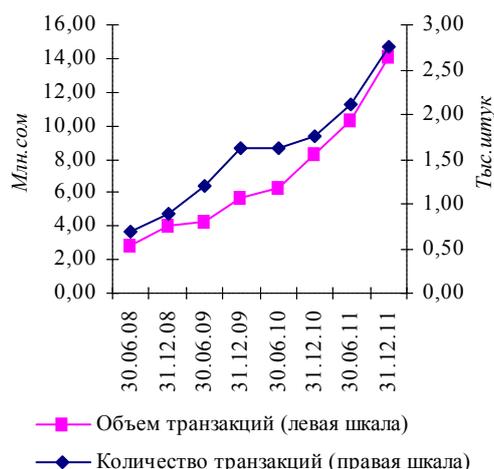


График 4.3.3.2. Динамика объемов и количества транзакций с использованием банковских карт



Коммерческие банки продолжали развивать инфраструктуру по приему и обслуживанию карт. Так, по состоянию на 1 января 2012 года общее количество действующих терминалов и банкоматов составило:

- по системе "Элкарт" - 164 банкомата и 674 терминала;
- по международным системам - 214 банкоматов и 1 113 терминалов;
- по системе "Алай-Кард" - 82 банкомата и 235 терминалов.

Таким образом, банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 460-ти банкоматах и 2 022-х терминалах, установленных по всей территории республики.

4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

По состоянию на конец второго полугодия 2011 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 21 коммерческих банка и НБКР. 17 коммерческих банков и НБКР работают через Узел коллективного пользования (УКП) SWIFT. 4 банка подключены самостоятельно и 1 банк работает через головной офис в Казахстане - ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан".

В течение второго полугодия 2011 года количество исходящих платежей составило 1 532, входящих платежей - 3 996, данные показатели увеличились на 17,7 процента и на 5,3 процента по сравнению с показателями 1-го полугодия 2011 года соответственно, а также увеличились по сравнению с аналогичным периодом 2010 года на 9,3 процента и на 2,6 процента соответственно (график 4.3.4.1.). Основная доля объемов платежей по номиналам валют приходилась на доллары США.

Услуги по операциям с дорожными чеками предоставляли 7 из 22-х коммерческих банков Кыргызской Республики. Количество операций с использованием дорожных чеков во втором полугодии 2011 года составило 2305 общим объемом 39,1 млн. сомов. Основными потребителями дорожных чеков по-прежнему являются нерезиденты Кыргызской Республики.

График 4.3.4.1. Динамика транзакций по системе SWIFT



V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА

5.1. Домашние хозяйства

Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника в 2011 году (без учета малых предприятий) составила 9 352 сомов (что эквивалентно 202,7 доллара США по среднему значению официального курса доллара США за 2011 год), увеличившись в реальном выражении на 12,2 процента (в 2010 году - на 5,8 процента).

Увеличение размера заработной платы в 2011 году по сравнению с аналогичным показателем 2010 года наблюдалось во всех видах экономической деятельности, однако наиболее значительное - в сфере образования и здравоохранения, где заработная плата работников была повышена с мая 2011 года. Сохраняется тенденция превышения над среднереспубликанским уровнем заработных плат работников финансовой деятельности, транспорта и связи, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Наименьший уровень заработной платы остается в образовании, здравоохранении, сельском хозяйстве, сфере предоставления коммунальных, социальных и персональных услуг.

В рассматриваемом периоде наблюдалось увеличение поступлений денежных переводов физических лиц по системам денежных переводов: по предварительным данным, общий объем чистого притока в 2011 году вырос по сравнению с объемом 2010 года на 25,2 процента и составил 1 505,4 млн. долларов США.

Величина прожиточного минимума в 2011 году составила 4 390,0 сома, увеличившись на 20,2 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года. Отношение среднемесячной оплаты труда к величине прожиточного минимума снизилось с 226,9 до 213,0 процента.

5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой за 2011 год составила 11,6 млрд. сомов, увеличившись на 22,2 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года (график 5.1.1.1). Задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 35,4 процента, составив 6,1 млрд. сомов, задолженность по кредитам в иностранной валюте выросла на 10,1 процента, до 5,5 млрд. сомов в

График 5.1.1.1. Обязательства физических лиц перед банками

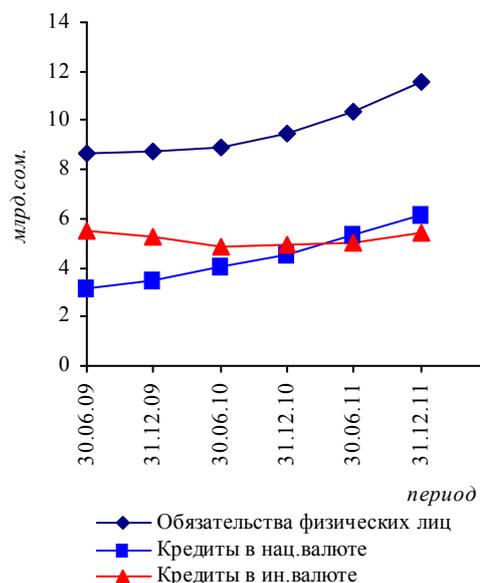
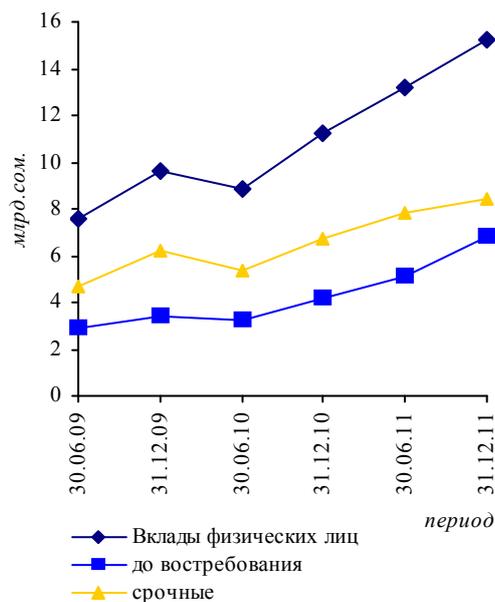


График 5.1.2.1. Вклады физических лиц



сомовом эквиваленте. В структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте снизился с 52,3 до 47,1 процента.

Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели, в 2011 году составил 3,3 млрд. сомов и по сравнению с объемом 2010 года увеличился на 72,3 процента, а их доля в общем объеме выданных кредитов выросла с 8,3 до 10,3 процента.

5.1.2. Сбережения населения

По состоянию на конец 2011 года общий объем депозитов физических лиц составил 15,2 млрд. сомов, увеличившись за год на 35,4 процента (график 5.1.2.1). При этом депозиты населения в национальной валюте выросли на 52,7 процента, до 7,4 млрд. сомов, а в иностранной валюте - на 22,3 процента, до 7,8 млрд. сомов в сомовом эквиваленте. Доля депозитов населения в иностранной валюте на конец 2011 года составила 51,3 процента, снизившись на 5,5 п.п. по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

5.2. Корпоративный сектор

5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 31.12.2011 года на территории Кыргызской Республики насчитывалось 505,1 тыс. действующих хозяйствующих субъектов, что на 6,0 процента больше аналогичного показателя на 1 января 2011 года. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства и индивидуальные предприниматели.

В 2011 году был отмечен рост совокупной задолженности предприятий и организаций¹ перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 20,2 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с объемом на конец 2010 года на 18,4 процента (график 5.2.1.1).

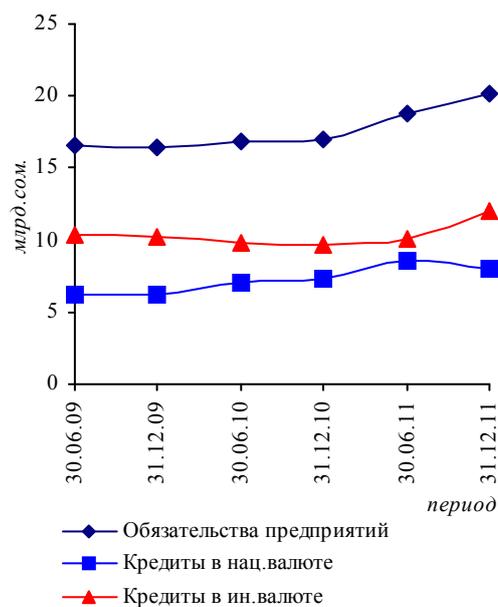
Объем вновь выданных кредитов в 2011 году вырос по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 39,8 процента, составив 31,9 млрд. сомов, объем кредитов в национальной валюте увеличился на 26,9 процента и составил 15,2 млрд. сомов, кредитование в иностранной валюте увеличилось в 2011 году на 54,0 процента, до 16,7 млрд. сомов.

В отраслевом разрезе отмечалось увеличение объемов кредитования большинства отраслей экономики (кроме сферы строительства и транспорта). Соответственно, изменилась структура выдаваемых кредитов: доля кредитов в торговлю составила 54,3 процента (-0,1 п.п.), в сельское хозяйство - 11,8 процента (-0,8 п.п.), потребительских кредитов - 10,3 процента (+2,0 п.п.), кредитов на ипотеку - 4,6 процента (+0,6 п.п.), в промышленность - 4,4 процента (-1,0 п.п.). Удельный вес кредитов на заготовку и переработку, в сферы транспорта, связи и социальных услуг в сумме составил 0,3 процента. Доля "прочих" кредитов составила 10,6 процента (+2,0 п.п.).

В большинстве отраслей экономики процентные ставки по вновь выданным кредитам как в национальной, так и иностранной валюте снизились. В целом в 2011 году средневзвешенная процентная ставка по выданным кредитам составила 21,5 процента (-0,4 п.п.), в том числе по кредитам в национальной валюте - практически не изменилась, составив 23,8 процента, а в иностранной валюте - снизилась на 0,2 п.п., составив 19,6 процента.

По кредитам в национальной валюте снижение ставок было отмечено по всем отраслям, кроме кредитов в

График 5.2.1.1. Динамика задолженности корпоративного сектора перед коммерческими банками



¹ Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

торговлю и на потребительские цели. По самым низким ставкам кредиты в национальной валюте выдавались на заготовку и переработку, ипотеку (в среднем за период 15,5 и 20,1 процента соответственно), наиболее высокие ставки были по кредитам в сферу транспорта и потребительским кредитам (24,9 и 29,9 процентов соответственно). По наиболее низким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались на заготовку и переработку (в среднем за период по 12,9 процента), а по самым высоким ставкам - на потребительские цели (в среднем 22,0 процента)

5.2.2 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности²

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики на конец 2011 года составил 60,7 млрд. сомов, что больше показателя на конец 2010 года на 11,0 процента (см. график 5.2.2.1).

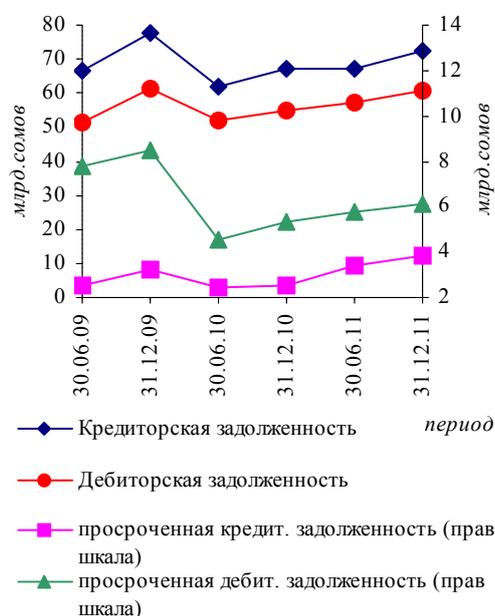
Наибольшее снижение объема дебиторской задолженности было отмечено в отрасли сельского хозяйства (в 13,0 раза), образования (53,2 процента), горнодобывающей промышленности (50,3). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия обрабатывающей промышленности (24,6 процента), сектора операций с недвижимым имуществом (19,2 процента) и торговли (18,7 процента).

Объем просроченной дебиторской задолженности на конец 2011 года по сравнению с аналогичным показателем на конец 2010 года вырос на 15,1 процента и составил 6,1 млрд. сомов. Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 10,0 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 45,8 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам 2011 года составила 72,3 млрд. сомов, что на 7,7 процента больше по сравнению с объемом на конец 2010 года. Увеличение задолженности наблюдалось в основном за счет роста задолженности предприятий сельского хозяйства (в 6,2 раза или на 351,4 млн. сомов), обрабатывающей промышленности (на 14,5 процента или на 2,2 млрд. сомов), горнодобывающей промышленности (на 65,9 процента или на 458,6 млн. сомов).

Объем просроченной кредиторской задолженности по состоянию на конец 2011 года составил 3,9 млрд. сомов и вырос на 57,1 процента по сравнению с этим показателем на конец 2010 года, при этом ее доля в общем объеме

График 5.2.2.1 Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора



² По предварительным данным НСК КР, исключая организации, предоставляющие финансовые услуги.

кредиторской задолженности выросла с 3,7 процента до 5,3 процента. В структуре просроченной кредиторской задолженности наибольшая доля приходится на предприятия обрабатывающей промышленности (43,8 процента), торговли (17,8 процента) и производства и распределения электроэнергии, газа и воды (11,1 процента).

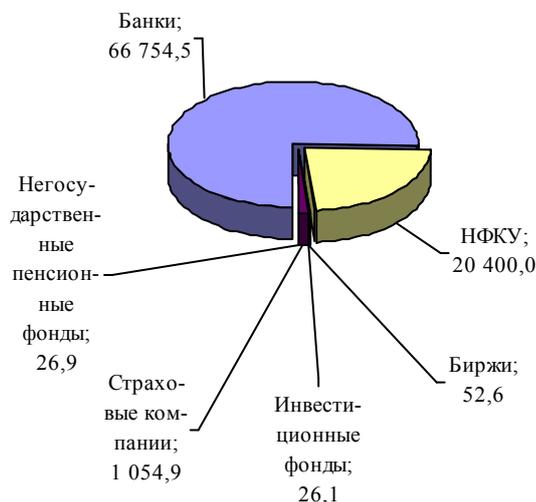
5.2.3. Финансовые результаты³

На конец 2011 года операционная прибыль предприятий реального сектора составила 42,5 млрд. сомов. Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями обрабатывающей промышленности, транспорта и связи, торговли, и предприятиями производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Убытки в размере 28,2 млн. сомов были получены предприятиями в сфере финансовой деятельности (обменные бюро и ломбарды) и образования.

³ По предварительным данным НСК КР.

VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

График 6.1. Активы финансовой системы, на 1 января 2012 года
(млн. сомов)



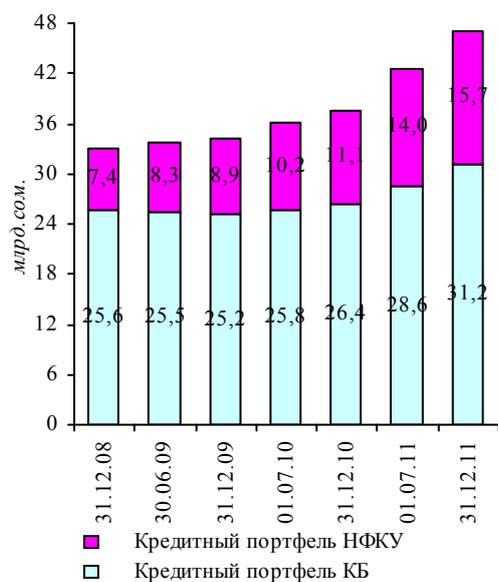
В настоящее время финансовый сектор страны представлен такими институтами как банки, небанковские финансово-кредитные учреждения (кредитные союзы, микрофинансовые организации, обменные бюро и др.), фондовые биржи, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды (график 6.1).

В 2011 году положение на финансовом рынке формировалось в условиях устойчивого экономического подъема в странах, являющихся основными торговыми партнерами КР, увеличения внутреннего потребления, а также снижения стоимости кредитных ресурсов. Кроме того, в рассматриваемом периоде был успешно внедрен механизм государственной поддержки и развития сельского хозяйства путем реализации проекта "Доступные кредиты фермерам", в рамках которого данная отрасль получила 565 млн. сомов в виде льготных целевых кредитов. В 2011 году уровень финансового посредничества, выраженный в виде отношения выданных банками кредитов к ВВП, сложился в размере 11,7 процента (в 2010 году данный показатель составлял 10,4 процента).

Банки продолжают доминировать, занимая по итогам второго полугодия 2011 года 66,5 процента в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 3,9 п.п. ниже аналогичного показателя 2010 года (-0,7 п.п. по сравнению с первым полугодием 2011).

В 2011 году отмечался устойчивый тренд снижения доли просроченной задолженности и пролонгированных кредитов в общем кредитном портфеле банковской системы, определяющие его качественные характеристики. При этом на конец рассматриваемого периода кредитный портфель банков в разрезе отраслей распределился следующим образом. В сравнении с началом 2011 года незначительное снижение на 0,1 п.п. (до 42,8 процента) произошло в части доли кредитов в торговлю, занимающей большую часть кредитного портфеля. Также снизились удельные веса кредитов на ипотеку - с 10,8 до 9,6 процента, строительство - с 7,7 до 5,6 процента, промышленность - на 0,3 п.п., до 5,3 процента. Вместе с тем, доля сельскохозяйственных кредитов сохранилась на прежнем уровне в 12,7 процента, а удельный вес потребительского кредитования в общем объеме вырос на 1,7 п.п., до 8,8 процента. Кредиты в сферу транспорта, связи, на заготовку и переработку

График 6.2. Кредитный портфель коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных учреждений



и на социальные услуги, как и прежде, составили незначительную долю - суммарно порядка 2,2 процента. Удельный вес "прочих" кредитов за год увеличился с 11,3 до 12,9 процента.

В 2011 году наблюдался устойчивый рост депозитной базы, характеризовавшийся отсутствием значительных изменений в своей структуре. Вклады в коммерческих банках демонстрировали умеренный рост, в основном, за счет соответствующих изменений показателей депозитов до востребования и срочных вкладов. При этом долларизация депозитной базы в рассматриваемом периоде снизилась по причине более динамичного прироста ее сомовой составляющей.

В 2011 году на фондовом рынке республики было заключено 1953 сделки с ценными бумагами (+23,2 процента) на общую сумму в 1,6 млрд. сомов, что на 11,4 процента превысило аналогичный показатель 2010 года. В рамках дальнейшего развития рынка государственных ценных бумаг, в рассматриваемом периоде Правительством была продолжена работа по поэтапному переводу процесса размещения государственных ценных бумаг посредством торговой площадки единой фондовой биржи.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в Кыргызской Республике осуществляли деятельность 14 страховых организаций, включая две перестраховочные организации, а также 5 компаний с участием нерезидентов. Размер страховых премий за 2011 год увеличился по сравнению с предыдущим годом на 33,3 процента, до 709,2 млн. сомов. В разрезе видов страхования, значительную долю в общем портфеле страховых продуктов занимает имущественное страхование. Совокупные активы страховых организаций по состоянию на 1 января 2012 года составили 1,1 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года на 11,9 процента. Отношение активов страховых компаний, сложившихся по итогам второго полугодия текущего года, к ВВП составило 0,4 процента.

По итогам 2011 года на рынке действовал один негосударственный пенсионный фонд - НПФ "Кыргызстан". Основным видом деятельности НПФ "Кыргызстан" является дополнительное добровольное пенсионное обеспечение граждан на основе пенсионных договоров. В 2011 году отмечалось сохранение тенденции увеличения соответствующих пенсионных накоплений, составивших 21,2 млн. сомов на 1 января 2012 года, что на 16,0 процента больше по сравнению с показателем на начало года. При этом

График 6.3. Кредитование отраслей экономики коммерческими банками во 2 полугодии 2011 года (проценты)

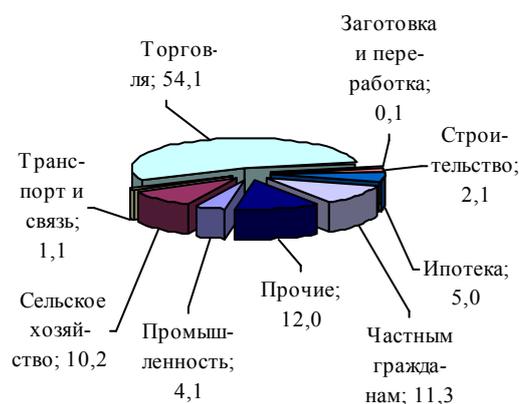


График 6.4. Динамика объема вновь выданных кредитов за период и долгосрочных кредитов коммерческих банков

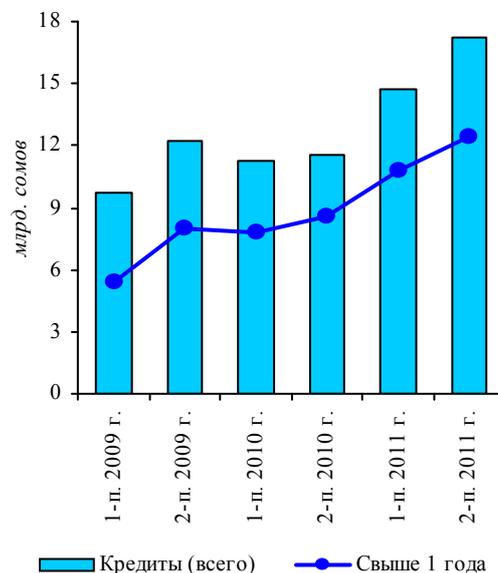
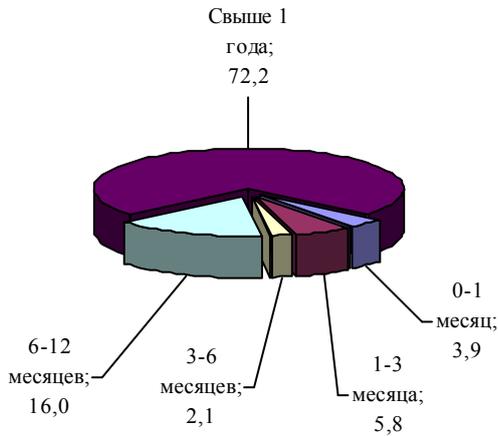


График 6.5. Структура кредитов, выданных коммерческими банками во 2 полугодии 2011 года по срочности (проценты)



размер активов НПФ "Кыргызстан" увеличился с начала года на 12,5 процента, до 26,9 млн. сомов. В связи с завершением договоров общее количество вкладчиков снизилось за год на 14 человек, а количество получателей пенсии возросло с 441 до 459 человек. По состоянию на 1 января 2012 года общее количество участников НПФ, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2 326 человек.

VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

20 лет НБКР: становление и перспективы

В этом году Национальный банк Кыргызской Республики отмечает свой двадцатилетний юбилей.

За 20 лет Национальный банк прошел большой путь развития. Была введена национальная валюта, создана двухуровневая банковская система, определены правила регулирования деятельности коммерческих банков в соответствии с базельскими принципами, создана национальная платежная система, внедрены международные стандарты финансовой отчетности в финансово-кредитных учреждениях.

За прошедшие годы экономика страны подвергалась разным испытаниям, а вместе с ней и финансовый сектор. Новейшая история не была для Национального банка легким временем. В 1990-е годы он формировал банковскую систему, в 1998-м произошли азиатский кризис, дефолт в России и девальвация российского рубля, а в 2007-2008 - глобальный мировой финансовый кризис. Национальный банк осуществлял свою деятельность в условиях нестабильности, самым трудным было найти баланс между мерами, стимулирующими экономику, и сдерживанием инфляции на приемлемом уровне. Сегодня Национальный банк, как и прежде, играет ключевую роль в экономическом развитии Кыргызстана.

14 декабря 2011 года Правлением Национального банка были одобрены "Основные направления денежно-кредитной политики на 2012-2014 годы", согласно которым действия Национального банка в среднесрочном периоде будут нацелены на сдерживание монетарной составляющей инфляции. Сопутствующей задачей Национального банка является реализация совместных планов Правительства и Национального банка по созданию базовых условий для устойчивого развития экономики. Главной целью денежно-кредитной политики Национального банка будет удержание умеренных темпов инфляции на уровне 8 процентов в среднем за период, при условии отсутствия шоков. При этом, проведение денежно-кредитной политики Национального банка будет исходить из ожидаемых тенденций развития реального, налогово-бюджетного и внешнего секторов экономики.

Одной из основных задач Национального банка в 2012-2014 годы является дальнейшее повышение эффективности денежно-кредитной политики, в том числе через улучшение работы процентного канала трансмиссионного механизма, развития финансовых рынков и усиление конкуренции в банковском секторе. Национальный банк сохранит проведение политики плавающего обменного курса. В целях улучшения возможности Национального банка достигать цели и промежуточных ориентиров денежно-кредитной политики будет продолжена работа по проведению экономических исследований.

На период 2012-2014 годы в рамках развития платежных систем Национальный банк совместно с коммерческими банками планирует продолжить проведение мероприятий, направленных на развитие розничного рынка, стимулирование деятельности субъектов операционной инфраструктуры с целью широкого внедрения дистанционного обслуживания, в том числе посредством компьютерных технологий, мобильных платежей, платежных и предоплаченных карт.

В целях улучшения функционирования деятельности финансовых рынков Национальным банком будут проводиться мероприятия по организации торговых площадок, снижению финансовых рисков и предоставлению возможности проведения расчетов для участников финансовых рынков по принципу "поставка против платежа".

Национальный банк намерен способствовать проведению интеграции операторов автоматизированных торговых систем с grossовой системой расчетов в режиме реального времени (ГСРРВ) для обеспечения своевременности проведения окончательных расчетов по сделкам на финансовых рынках. С целью выявления и снижения вероятности возникновения системного риска, не своевременности завершения расчетов в платежной системе, вызванных нештатной ситуацией в работе систем, а также появлением на рынке новых операторов, использующих инновационные технологии и системы, Национальный банк продолжит работу по усилению надзора (оверсайта) за платежной системой.

Осуществление надзорной функции Национального банка будет направлено на реализацию задач, определенных законом, а именно - обеспечение эффективности, безопасности и надежности банковской системы республики для содействия долгосрочному экономическому росту. Приоритетным направлением является восстановление доверия к финансово-кредитной системе республики, способствующего мобилизации внутренних ресурсов.

Национальный банк будет руководствоваться Стратегией развития банковского сектора до 2014 года и Стратегией развития микрофинансирования на 2011-2015 годы в координации с Правительством Кыргызской Республики и другими участниками финансово-кредитной системы республики.

Успешная реализация данных Стратегий будет способствовать:

- повышению роли банковского сектора в экономике страны;
- усилению финансовой устойчивости и прозрачности банковского сектора;
- повышению инвестиционной привлекательности банковского сектора;
- дальнейшему росту основных показателей банковской системы Кыргызской Республики.

В целях повышения доверия населения к банковской системе Национальным банком будет проводиться работа по дальнейшему развитию системы защиты вкладов (депозитов) совместно с Агентством Кыргызской Республики по защите депозитов. Разработка и принятие Банковского кодекса позволит реформировать банковское законодательство, обеспечить консолидацию всех основных законов, регулирующих деятельность Национального банка, коммерческих банков и других организаций, чья деятельность лицензируется и регулируется Национальным банком.

Национальный банк Кыргызской Республики приступил к созданию системы мониторинга финансовой стабильности Кыргызской Республики. Сведения о рисках/реальных угрозах и сильных сторонах финансовой системы страны, а также оценка макроэкономических издержек будут учитываться при разработке мер по снижению/минимизации рисков и угроз в банковском секторе и финансовой системе страны в целом.