



**Национальный банк
Кыргызской Республики**

**ОТЧЕТ О СТАБИЛЬНОСТИ
ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

по итогам 2020 года

Июнь 2021

Бишкек

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Председатель	Жениш Н.
Члены совета	Тезекбаева А.
	Айдарова А.
	Каракожаев А.
	Лелевкина Э.
	Султанкулов И.
Ответственный секретарь	Абдырахманов М.

Учредитель: Национальный банк Кыргызской Республики
Издание зарегистрировано Министерством юстиции Кыргызской Республики,
свидетельство о регистрации СМИ от 17.08.2012 г. № 1863

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2021

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 «Отчет о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики» обязательна.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, обращаться по адресу:

г. Бишкек, проспект Чуй, 168
Национальный банк Кыргызской Республики
Отдел мониторинга финансовой стабильности
телефон: (+996 312) 61-22-46
факс: (+996 312) 61-07-30
электронная почта: mabdyrahmanov@nbkr.kg

Издание выходит 2 раза в год. Выпускается на трех языках: государственном, официальном и английском.

В настоящем отчете статистические, аналитические и расчетные данные/оценки приведены по состоянию на 31 декабря 2020 года.

В связи с возможным изменением методик учета или исторических данных, используемых в настоящем издании, возможны корректировки ранее опубликованных данных, и, соответственно, период 10 лет считается «открытым».

Из-за округления цифр возможны несовпадения в последнем разряде при суммировании.

Другие издания Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики

Издание является полным отчетом Национального банка за прошедший год. Содержит оценку изменений в реальном секторе экономики, финансовом и внешнем секторах, описание решений и действий Национального банка в денежно-кредитной сфере, банковской и платежной системах, секторе небанковских финансово-кредитных организаций, включает финансовую отчетность, общие сведения о Национальном банке и статистические приложения. Выпускается на государственном, официальном и английском языках.

Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики

Издание содержит статистические сведения по основным макроэкономическим и финансовым показателям Кыргызской Республики. Публикуется на официальном интернет-сайте Национального банка на государственном, официальном и английском языках.

Отчет о денежно-кредитной политике

Отчет информирует общественность о решениях Национального банка в области денежно-кредитной политики, основанных на анализе и прогнозе основных факторов инфляции и оценках развития экономической ситуации во внешней и внутренней среде Кыргызской Республики. Публикуется на официальном интернет-сайте Национального банка на государственном, официальном и английском языках.

Платежный баланс Кыргызской Республики

Издание отражает последние тенденции в развитии внешнего сектора и содержит данные по платежному балансу, внешней торговле, международным резервам, внешнему долгу и международной инвестиционной позиции, а также метаданные и информационную базу составления платежного баланса. Выпускается ежеквартально – в феврале, июне, августе, ноябре на кыргызском, русском и английском языках.

Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики

Положения, инструкции и другие нормативные правовые акты, принимаемые Национальным банком Кыргызской Республики. Предполагаемая периодичность издания журнала – один раз в месяц на государственном и официальном языках.

Публикации Национального банка распространяются согласно утвержденному перечню, а также размещаются на официальном интернет-сайте Национального банка по адресу: www.nbkr.kg/Публикации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ	8
I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ КОНЬЮНКТУРА	9
1.1. Макроэкономические условия и риски.....	9
1.2. Структура финансового сектора	16
1.3. Состояние финансовых рынков.....	18
1.4. Рынок недвижимости	21
II. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	27
2.1. Основные тенденции развития банковского сектора	27
2.2. Риски банковского сектора	30
2.2.1. Кредитный риск.....	30
2.2.2. Риск ликвидности.....	37
2.2.3. Риск концентрации	38
2.2.4. Валютный риск	39
2.2.5. Процентный риск.....	41
2.2.6. Риск «заражения».....	42
2.2.7. Страновой риск.....	43
2.3. «Обратные» стресс-тесты банковского сектора	45
2.3.1. «Обратное» стресс-тестирование кредитного риска	45
2.3.2. «Обратное» стресс-тестирование риска ликвидности.....	46
2.3.3. «Обратное» стресс-тестирование рыночных рисков.....	47
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	48
3.1. Основные тенденции	48
3.2. Риски небанковских финансово-кредитных организаций	51
3.3. Стресс-тестирование сектора НФКО	55
IV. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ	57
V. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.....	61
ГЛОССАРИЙ.....	66
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ.....	67

ВВЕДЕНИЕ

Отчет о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики публикуется Национальным банком Кыргызской Республики с 2012 года. Целью отчета является информирование общественности об общей оценке стабильности и устойчивости финансовой системы Кыргызской Республики.

Под финансовой стабильностью в настоящем издании понимается слаженное и бесперебойное функционирование финансовых учреждений, финансовых рынков и платежных систем, позволяющее выполнять функции финансового посредничества даже в условиях финансовых дисбалансов и при шоках.

Результаты мониторинга и анализа финансовой стабильности учитываются Национальным банком при формировании основных направлений денежно-кредитной политики Национального банка, регулировании банковской деятельности и разработке стратегии развития финансово-кредитных организаций Кыргызской Республики.

Отчет о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики ориентирован на участников финансового рынка и лиц, заинтересованных в вопросах финансовой стабильности.

СПИСОК ВСТАВОК

Вставка 1. Индекс доступности жилья	25
Вставка 2. Стресс-тестирование влияния изменения цен на рынке недвижимости на банковский сектор.....	26
Вставка 3. Результаты обследования клиентов коммерческих банков по кредитованию	34
Вставка 4. Результаты обследования крупнейших клиентов коммерческих банков	35
Вставка 5. Кредитные и валютные риски	40
Вставка 6. Оценка деятельности сектора НФКО на основе индексов концентрации	53

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Масштабное распространение коронавирусной инфекции COVID-19 в 2020 году привело к резкому пересмотру перспектив развития мировой экономики в сторону ухудшения. В неблагоприятных условиях пандемии во многих странах пострадал широкий круг отраслей, что связано с нарушением производственно-сбытовых цепочек и падением спроса в результате введения карантинных ограничений. Наблюдался резкий рост волатильности на финансовых и сырьевых рынках, что привело к давлению на обменные курсы национальных валют развивающихся стран и инфляции. Поддержка со стороны правительств и центральных банков во многих странах мира через монетарные и фискальные меры способствовали стабилизации ситуации на глобальных финансовых рынках.

Пандемия COVID-19 повлияла на замедление экономической активности и в нашей стране. Основными факторами экономического спада послужили принятие странами-торговыми партнерами и Правительством Кыргызской Республики необходимых сдерживающих мер по распространению коронавирусной инфекции, которые привели к сокращению экономической активности в стране.

В целях смягчения для населения и финансово-кредитных организаций негативных экономических последствий распространения COVID-19 Национальным банком был принят ряд регулятивных мер, направленный на обеспечение бесперебойного предоставления и защиту прав потребителей финансовых услуг.

Национальный банк отслеживал ситуацию и своевременно регулировал деятельность финансово-кредитных организаций. Банковские услуги предоставлялись в полном объеме и с соблюдением санитарных норм. Определенные риски для банковского сектора сохранялись, однако их уровень находился в допустимых пределах и не представлял угрозу стабильности для всего финансового сектора.

В системно-значимых и значимых платежных системах уровень рисков был в целом минимальным за счет предусмотренных законодательством Кыргызской Республики и правилами платежных систем механизмами по управлению рисками, сохраняющегося высокого уровня ликвидности, системы страховых депозитов и предоплаты, а также отдельных решений оперативного штаба при Национальном банке по чрезвычайной ситуации/чрезвычайному положению по обеспечению бесперебойной работы платежных систем в условиях эпидемиологической ситуации.

I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ КОНЪЮНКТУРА

1.1. Макроэкономические условия и риски

По итогам 2020 года наблюдалось ускорение темпов инфляции под воздействием ряда немонетарных факторов на фоне различных шоков как со стороны внутреннего спроса, так и со стороны внешнего сектора, обусловивших повышение цен на продовольственные товары.

В обзорном периоде наблюдалась отрицательная динамика экономической активности в связи с распространением пандемии COVID-19 и введенных Правительством Кыргызской Республики и странами-партнерами ответных ограничительных мер по нераспространению коронавирусной инфекции. Напряженная социально-политическая ситуация в IV квартале оказала дополнительное негативное влияние на экономику страны.

Внешние условия

Глобальное распространение коронавирусной инфекции COVID-19 в 2020 году привело к резкому пересмотру перспектив развития мировой экономики в сторону ухудшения. В условиях пандемии во многих странах пострадал широкий круг отраслей, что связано с нарушением производственно-сбытовых цепочек и падением спроса в результате введения карантинных ограничений. Впоследствии в мире наблюдался резкий рост волатильности на финансовых и сырьевых рынках, что привело к давлению на обменные курсы национальных валют развивающихся стран. При этом срочное введение масштабных монетарных и фискальных мер поддержки со стороны правительств и центральных банков крупнейших стран мира способствовало некоторой стабилизации ситуации на глобальных финансовых рынках.

В 2020 году экономика Казахстана формировалась под воздействием негативных внешних и внутренних экономических условий. Беспрецедентное падение цен на мировом рынке нефти, вызвавшее резкое сокращение производства нефти в Казахстане, послужило основным внешним вызовом для страны на фоне зависимости экономики от нефтегазового рынка. Внутренним же вызовом стало введение карантинных мер по причине пандемии коронавирусной инфекции и последовавшее за этим замедление экономической активности, затронувшее в той или иной степени практически все отрасли. В результате снижение ВВП Казахстана по итогам 2020 года составило 2,6 процента. Ввиду увеличения инфляционного давления и возросших рисков дальнейшего повышения цен на продовольствие Национальный банк Казахстана сохранил учетную ставку в размере 9,00 процента.

Китай оказался единственной мировой державой, в которой зафиксирован рост в 2020 году в размере 2,3 процента. Экономика Китая избежала рецессии и добилась относительно быстрого восстановления с помощью ряда стимулирующих мер правительства для возобновления экономической активности, а также строгой изоляции и политики отслеживания населения, направленной на сдерживание распространения вируса. Однако, несмотря на положительную динамику активизации экономики, сохраняются риски и неопределенности для экономики Китая в связи с разногласиями с США и рецессией в ее экономике, являющейся крупнейшим экспортным рынком Китая, а также с закрытостью большей части мировой экономики, где все еще регистрируется рост новых случаев коронавирусной инфекции.

Воздействие COVID-19 на экономику России было масштабным и реализовывалось как через ухудшение внешнеэкономических условий (падения спроса и цен на нефть), так и в результате введения ограничительных мер и снижения экономической активности в России. В условиях пандемии Банк России продолжил снижать ключевую ставку с 6,25 до 4,25 процента годовых). Меры фискального и монетарного характера, предпринятые страной для борьбы с последствиями

кризиса, привели к некоторому оживлению экономики во второй половине 2020 года. В свою очередь, международные эксперты ожидают восстановления роста ВВП страны в среднесрочном периоде, основываясь на признаках возобновления в мировой экономике и росте цен на нефть.

Внутренние условия

Валовой внутренний продукт

В 2020 году экономика Кыргызской Республики находилась под влиянием существенно ухудшившихся внешних условий, наряду с внутриваловыми вызовами. Основными факторами экономического спада послужили принятие странами-торговыми партнерами и Правительством Кыргызской Республики необходимых мер по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, которые привели к сокращению экономической активности на протяжении всего отчетного года начиная с марта, и напряженная политическая ситуация в стране во втором полугодии. В результате темпы снижения ВВП по итогам 2020 года составили (-)8,6 процента по сравнению с соответствующим периодом прошлого года (в январе-декабре 2019 года прирост составил 4,6 процента).

В отчетном периоде темп прироста производства на «Кумтор» оказался в отрицательной зоне, составив (-)4,8 процента против 11,5 процента в 2019 году. Без учета предприятий по разработке месторождения Кумтор снижение ВВП составило 9,0 процента (прирост в 4,1 процента в январе-декабре 2019 года). Дефлятор ВВП сложился положительным в размере 5,8 процента, что на 1,9 п.п. выше аналогичного показателя за январь-декабрь 2019 года (3,9 процента).

Наиболее негативный вклад в ослабление экономики отмечен со стороны таких секторов экономики, как торговля (-2,8 п.п.), строительство (-1,5 п.п.), промышленность (-1,4 п.п.) и транспорт (-1,2 п.п.).

Спад в сфере торговли на 15,7 процента по сравнению с январем-декабром 2019 года обусловлен сокращением объемов оптовой (на 18,4 процента) и розничной (на 15,4 процента) торговли.

Снижение валовой продукции строительства на 15,9 процента произошло на фоне уменьшения объемов инвестиций в основной капитал по сравнению с январем-декабром 2019 года за счет внутренних (на 18,9 процента) и внешних (на 38,8 процента) источников финансирования. Сокращение объемов инвестиций в основной капитал наблюдалось на строительстве объектов всех видов экономической деятельности, за исключением здравоохранения.

Сужение объемов промышленного производства на 7,5 процента по сравнению с январем-декабром 2019 года обусловлено сокращением объемов производства нефтепродуктов, текстильного производства, производства одежды и обуви, кожи и кожанных изделий, деревянных и бумажных изделий, полиграфической деятельности и др. Вместе с тем отмечалось повышение в производстве фармацевтической и химической продукции.

Транспортный сектор продемонстрировал значительную понижающую динамику в размере 30,9 процента по итогам 2020 года, вызванную введением ограничительных мер, затруднивших как внутренние, так и внешние транспортные сообщения.

Единственным сектором с положительным ростом по итогам 2020 года оказалось сельское хозяйство, незначительно увеличившись на 1,1 процента по сравнению с 2019 годом за счет подъема производства продукции животноводства (на 2,0 процента).

Таблица 1.1.1. Вклад отдельных видов деятельности в ВВП

	2019 г.			2020 г.		
	Удельный вес, проценты	Темп прироста, проценты	Вклад в прирост, п.п.	Удельный вес, проценты	Темп прироста, проценты	Вклад в прирост, п.п.
ВВП	100	4,6	4,5	100	-8,6	-8,6
Сельское хозяйство, лесное хозяйство и рыболовство	11,7	2,5	0,3	13,5	1,1	0,1
Промышленность	19,0	6,6	1,2	21,2	-7,5	-1,4
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	1,9	22,2	0,2	1,6	-22,4	-0,4
<i>Обрабатывающие производства (Обрабатывающая промышленность)</i>	14,7	7,8	1,1	17,0	-7,2	-1,1
<i>Обеспечение (снабжение) электроэнергией, газом, паром и кондиционированным воздухом</i>	2,2	-3,7	-0,1	2,3	2,7	0,1
<i>Водоснабжение, очистка, обработка отходов и получение вторичного сырья</i>	0,2	-3,8	-0,01	0,2	-2,1	-0,00
Строительство	9,5	10,7	1,0	8,3	-15,9	-1,5
Услуги	46,5	3,2	1,5	46,2	-10,0	-4,7
<i>Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов</i>	17,6	5,9	1,1	16,2	-15,7	-2,8
<i>Транспортная деятельность и хранение грузов</i>	4,0	4,2	0,2	3,0	-30,9	-1,2
<i>Информация и связь</i>	2,7	-0,5	-0,01	2,7	-3,9	-0,10
<i>Прочие</i>	22,3	1,2	0,3	24,4	-2,6	-0,6
Чистые (за вычетом субсидий) налоги на продукты	13,3	4,6	0,7	10,8	-8,6	-1,1

Источник: НСК КР

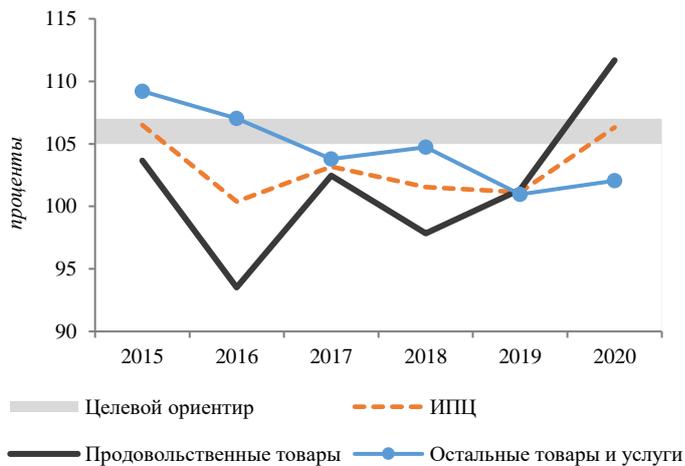
Инфляция

В целом формирование сложившейся в стране инфляции было обусловлено, главным образом, влиянием немонетарных факторов: последствиями введения ограничений в связи с распространением коронавирусной инфекции COVID-19. Это вызвало подорожание импортных продовольственных товаров, общемировую тенденцию укрепления курса доллара США, а также рост цен на отдельные виды продовольствия в результате повышения цен на мировых продовольственных рынках.

Несмотря на существенное воздействие ряда немонетарных факторов на инфляцию, Национальному банку удалось удержать инфляцию в пределах среднесрочных ориентиров денежно-кредитной политики. Так, показатель среднегодовой инфляции в 2020 году составил 6,3 процента, при этом в течение года годовые темпы роста инфляции изменялись в диапазоне от 3,2 до 9,7 процента. Рыночная инфляция сохранила умеренные темпы прироста и по итогам 2020 года составила 3,4 процента. Индекс цен на непродовольственную товарную группу и на платные услуги в годовом выражении внес незначительный вклад в ИПЦ (+) 0,7 п.п. и (+) 0,5 п.п. соответственно.

В тяжелых экономических и политических условиях Национальный банк проводил политику, направленную на обеспечение ценовой стабильности и сохранение устойчивости финансовой системы страны. При этом инструменты денежно-кредитной политики Национального банка в целом были направлены на стимулирование активности в экономике.

График 1.1.1. ИПЦ в Кыргызской Республике (накопительно с начала года к соответствующему периоду предыдущего года)



Источник: НСК КР

(или вклад в ИПЦ +2,4 п.п.) в годовом выражении, при этом они занимают относительно большую долю в потребительской корзине.

На динамику цен на мясные изделия повлиял высокий экспорт мяса и скота из Кыргызстана в соседние страны.

Формирование цен на потребительские товары и услуги, за исключением продовольственных товаров, является относительно стабильной и находится близко к целевому ориентиру Национального банка в 5-7 процентов.

Учитывая вышеперечисленное, а также ситуацию на мировых продовольственных рынках, в 2021 году ожидаются определенные риски волатильности цен на основные импортируемые продовольственные товары на фоне повышения мировых цен на продовольствие.

График 1.1.2. Динамика ИПЦ в Кыргызской Республике и индекса ФАО



Источник: НСК КР, www.fao.org

Индексы цен на мировых продовольственных рынках достигли максимального значения за последние три года, что представляло инфляционные риски для Кыргызстана.

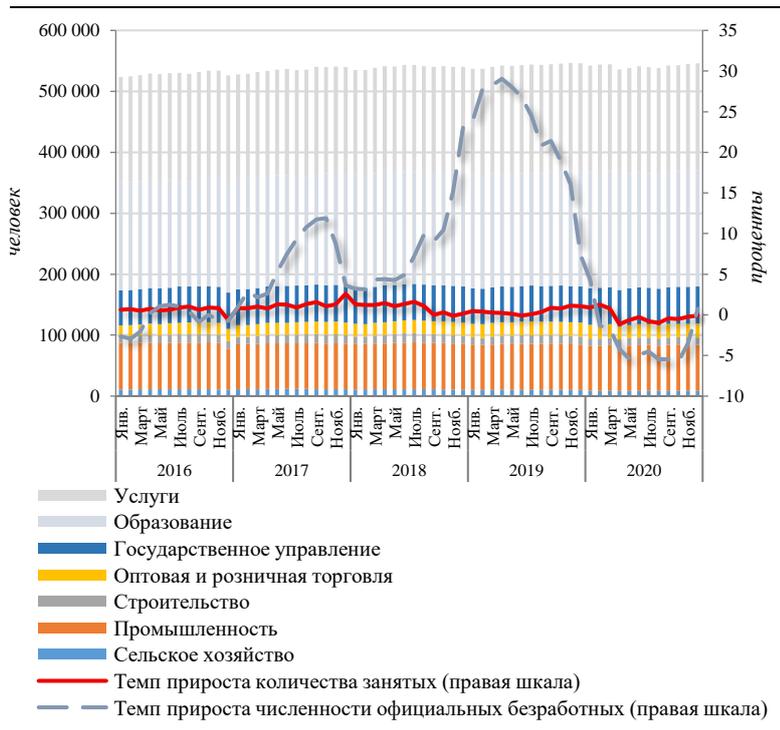
Основная часть роста инфляции обеспечена резким повышением цен на продовольственные товары (+17,6 процента) в отдельные периоды в течение 2020 года. Суммарно рост цен на группы «хлебобулочные изделия и крупы», «мясо» и «масла и жиры» в 2020 году определил более 60,8 процента от сложившегося роста ИПЦ в годовом выражении. Это связано с воздействием факторов предложения и динамики цен импорта, при этом цены на продукты питания существенно подорожали даже в самих странах-производителях. Внутри продовольственной группы наибольшее влияние на рост общего уровня цен оказало удорожание мясных изделий: цены на них выросли на 23,3 процента

Со второй половины 2020 года индекс продовольственных цен ФАО продемонстрировал повышательную динамику цен ввиду роста котировок на зерновые и растительные масла. Резкое повышение цен на растительные масла, наблюдавшееся со второй половины 2020 года, обусловлено сокращением предложения со стороны крупнейших стран производителей.

Кроме того, снижение урожая подсолнечника в России и на Украине, а также активный спрос на мировом рынке, способствовали удорожанию подсолнечного масла. В обзорном периоде индекс цен ФАО вырос по всем товарным позициям, кроме мяса.

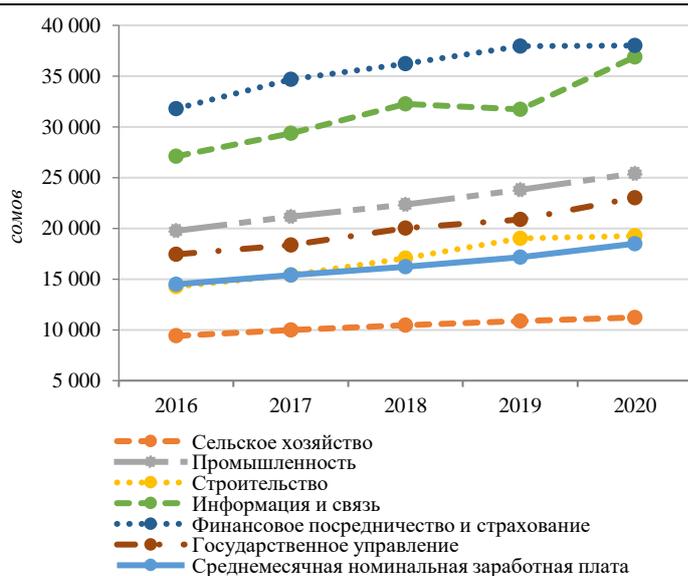
Рынок труда и заработная плата

График 1.1.3. Численность официально занятых и безработных



Основными секторами занятости трудоспособного населения оставались образование (35,0 процента), услуги (32,1 процента) и промышленность (13,9 процента). Необходимо отметить, что официальные данные не показывают существенного изменения количества занятого населения за последние три года.

График 1.1.4. Среднемесячная номинальная заработная плата работников предприятий и организаций по видам экономической деятельности



Источник: НСК КР

сырья (15,4 процента). Реальная заработная плата в 2020 году по сравнению с прошлым годом выросла на 1,3 процента.

По данным Министерства труда и социального развития Кыргызской Республики, численность незанятого населения, состоящего на учете в органах государственной службы занятости в поисках работы, на 1 января 2021 года составила 98,7 тыс. человек, что по сравнению с аналогичной датой 2019 года на 4,8 процента больше. Численность зарегистрированных безработных на 1 января 2021 года составила 76,7 тыс. человек, что на 0,7 процента больше по сравнению с аналогичным показателем 2019 года. Уровень зарегистрированной безработицы составил 3,0 процента от экономически активного населения.

В рассматриваемом периоде наблюдалась разнонаправленная динамика роста заработной платы в Кыргызской Республике. По итогам 2020 года среднемесячная номинальная заработная плата одного работника составила 18,5 тыс. сомов и выросла на 7,7 процента по сравнению с показателем за 2019 год. Наибольшее повышение темпов роста среднемесячной заработной платы отмечалось в административной и вспомогательной деятельности (20,0 процента), сфере образования (18,8 процента), сфере информации и связи (16,3 процента), в водоснабжении, очистке, обработке отходов и получении вторичного

Государственный бюджет

Полная или частичная приостановка деятельности хозяйствующих субъектов, закрытие наземных и воздушных границ в 2020 году ввиду введения режима чрезвычайной ситуации и чрезвычайного положения в марте-мае, а также ограничительных мер из-за угрозы распространения коронавирусной инфекции COVID-19 оказали негативное влияние на экономику Кыргызской Республики и, соответственно, на налоговые и таможенные поступления в государственный бюджет. Правительством дважды был сформирован чрезвычайный бюджет, возникла необходимость оптимизации расходов бюджета и направления средств на приоритетные расходы здравоохранения, социальную защиту особо нуждающихся граждан и организацию и проведение досрочных президентских выборов.

Большой разрыв между доходами и расходами правительства обусловил высокий уровень дефицита республиканского бюджета, который по итогам 2020 года составил 19,8 млрд сомов или 3,3 процента к ВВП (в 2019 году – 0,1 процента к ВВП). При этом бюджетная политика в 2020 году внесла менее заметный проинфляционный вклад в динамику цен в сопоставлении с ожиданиями, поскольку дефицит бюджета по итогам года сложился ниже прогнозируемого в утвержденном законе о бюджете. Это было связано с перевыполнением плана по неналоговым доходам и оптимизацией расходов, при этом, по сообщению Министерства финансов КР, все поступившие заявки бюджетных учреждений по социальным выплатам и по защищенным статьям расходов были профинансированы в полном объеме.

Таблица 1.1.2. Основные параметры республиканского бюджета Кыргызской Республики

	Факт				Закон*					
	янв.-дек. 2019 г.		янв.-дек. 2020 г.		2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	млрд. сомов	% к ВВП	млрд. сомов	% к ВВП	млрд. сомов	% к ВВП	млрд. сомов	% к ВВП	млрд. сомов	% к ВВП
Общие доходы	148,5	24,0	134,7	22,5	139,4	23,9	172,9	27,2	174,2	25,2
<i>в том числе:</i>										
Налоговые доходы	105,9	17,1	91,9	15,4	96,9	16,6	127,1	20,0	137,5	19,9
Неналоговые доходы	29,1	4,7	30,9	5,2	29,1	5,0	27,7	4,4	25,4	3,7
Гранты	13,5	2,2	11,9	2,0	13,4	2,3	18,1	2,8	11,3	1,6
Общие расходы	149,3	24,1	154,5	25,8	169,1	29,0	181,4	28,6	181,3	26,2
Текущие расходы	122,4	19,8	133,8	22,4	142,2	24,4	144,9	22,8	145,8	21,1
Капитальные расходы	26,9	4,3	20,7	3,5	27,0	4,6	36,4	5,7	35,6	5,1
Дефицит(-) / Профицит (+)	-0,9	-0,1	-19,8	-3,3	-29,8	-5,1	-8,5	-1,3	-7,1	-1,0

*Согласно Законам КР "О внесении изменений в Закон КР "О республиканском бюджете Кыргызской Республики на 2020 год и прогнозе на 2021-2022 годы" и "О республиканском бюджете Кыргызской Республики на 2021 год и прогнозе на 2022-2023 годы"

Источник: МФ КР

Все социальные обязательства удалось выполнить благодаря внешним заимствованиям, в результате чего государственный долг по состоянию на конец 2020 года составил 407,1 млрд сомов или 68,04 процента к ВВП, увеличившись на 27,4 процента по сравнению с 2019 годом. Учитывая достигнутые договоренности о временном приостановлении (до конца 2020 года) обслуживания внешнего долга перед основными странами-кредиторами в связи с пандемией коронавируса и ее негативными последствиями для экономики, на погашение государственного долга было направлено 30,7 млрд сомов или 5,1 процента к ВВП.

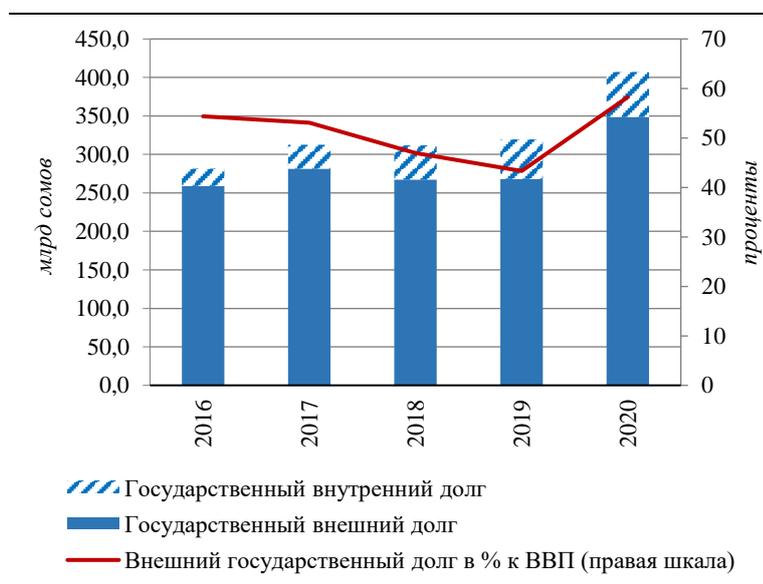
Текущая бюджетная политика, когда правительство для выполнения своих внутренних обязательств вынуждено обращаться за финансовой помощью к донорам, в перспективе может привести к увеличению обязательств по погашению государственного внешнего долга и, соответственно, к наращиванию дефицита бюджета.

Макроэкономические риски

Жесткие ограничительные меры по предотвращению распространения коронавирусной инфекции, предпринятые Правительством Кыргызской Республики со второй половины марта 2020 года, привели к резкому снижению темпов экономического роста до конца 2020 года. Макроэкономические риски продолжили сохраняться до конца отчетного года в связи с напряженной политической ситуацией после парламентских выборов, наряду с сохранением эпидемиологической ситуации в стране.

По прогнозам Национального банка ожидается, что инфляция в 2021 году будет несколько ускоряться, но сохранится в однозначных значениях при отсутствии других шоков и повышения администрируемых цен. Такая динамика инфляции, главным образом, будет обусловлена ростом мировых и региональных цен на продовольствие в первой половине 2021 года (вес в ИПЦ – 45,4 процента), при этом во второй половине 2021 года действие проинфляционных факторов будет исчерпано и до конца 2021 года динамика ИПЦ в годовом выражении постепенно стабилизируется. Инфляционные риски, связанные с плановым повышением акцизов на алкогольную и табачную продукцию в первом квартале 2021 года и обсуждаемое повышение тарифов на общественный транспорт, будут оказывать влияние на цены в течение всего года.

График 1.1.5. Состояние государственного долга



Источник: НСК КР

Сложная ситуация на рынке труда и необходимость принятия дальнейших фискальных мер по сокращению дефицита государственного бюджета будут препятствовать более быстрому восстановлению внутреннего спроса в ближайшем будущем. В структуре государственного долга сохраняется высокая доля внешних заимствований. В этой связи чувствительность внешнего государственного долга к изменениям обменного курса сома в перспективе может оказать негативное влияние на устойчивость государственного долга.

1.2. Структура финансового сектора

Институциональная структура финансового сектора Кыргызской Республики представлена коммерческими банками и другими финансовыми институтами.

Таблица 1.2.1. Институциональная структура финансового сектора

(количество финансовых институтов)

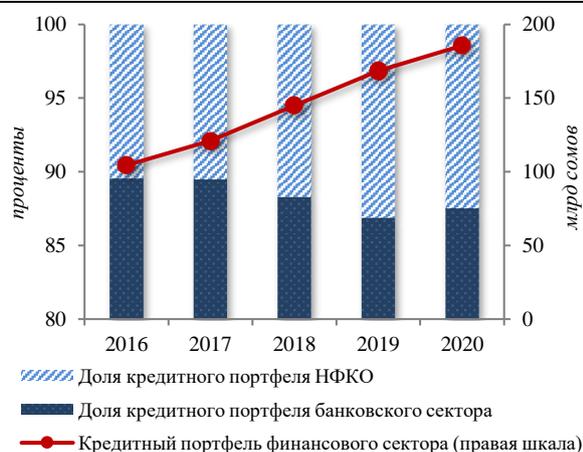
Финансовые институты	2016	2017	2018	2019	2020
Коммерческие банки	25	25	25	24	23
Другие финансовые компании, в т.ч.:	704	688	695	667	646
Небанковские финансово-кредитные организации (НФКО), в т.ч.:	673	657	664	636	616
Микрофинансовые организации, в т.ч.:	162	150	142	137	134
микрокредитные компании	103	96	95	89	87
микрокредитные агентства	53	47	39	39	38
микрофинансовые компании	6	7	8	9	9
Специализированная финансово-кредитная организация	1	1	1	1	1
Кредитные бюро			2	2	2
Кредитные союзы	116	110	106	95	92
Обменные бюро	394	396	413	401	387
ОАО "Гарантийный фонд"	1	1	1	1	1
Страховые компании	19	19	19	19	17
Инвестиционные фонды	9	9	9	9	9
Фондовые биржи	1	1	1	1	1
Пенсионные фонды	2	2	2	2	2

Источник: КБ, НФКО, НСК КР

На конец 2020 года активы банков и НФКО составили 317,9 млрд сомов или 53,1 процента к ВВП.

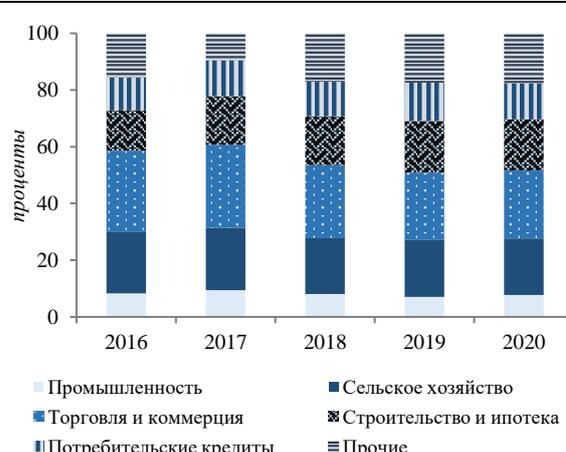
Совокупный кредитный портфель финансового сектора в 2020 году составил 185,7 млрд сомов или 31,0 процента к ВВП. Доля кредитов банковского сектора в кредитном портфеле финансового сектора увеличилась на 0,6 п.п. и на конец 2020 года составила 87,5 процента (График 1.2.1).

График 1.2.1. Структура кредитного портфеля



Источник: КБ и НФКО

График 1.2.2. Отраслевая структура кредитного портфеля финансового сектора



Источник: КБ и НФКО

В отраслевой структуре кредитного портфеля финансового сектора по-прежнему отмечалась высокая концентрация кредитов в сферах торговли (банки) и сельского хозяйства (НФКО). Совокупная доля кредитного портфеля финансового сектора в указанных отраслях экономики на конец 2020 года достигла 44,0 процента от общего объема кредитов и составила 81,7 млрд сомов (График 1.2.2).

1.3. Состояние финансовых рынков

В 2020 году курсовая динамика доллара США складывалась преимущественно под влиянием негативных внешнеэкономических факторов. Эффект внешних шоков в значительной мере компенсировался действующим свободно плавающим курсом, а также интервенциями Национального банка, которые сглаживали значительные колебания курса доллара США к сому. Объем сделок на денежном рынке сложился заметно ниже по сравнению с 2019 годом. На рынке государственных ценных бумаг активность участников возросла в более долгосрочном сегменте. В условиях изменения внешней среды и сложившихся внутренних условий на рынке нот Национального банка усилилась активность участников.

1.3.1. Состояние валютного и денежного рынков

Валютный рынок

График 1.3.1.1. Динамика интервенций Национального банка на рынке доллара США



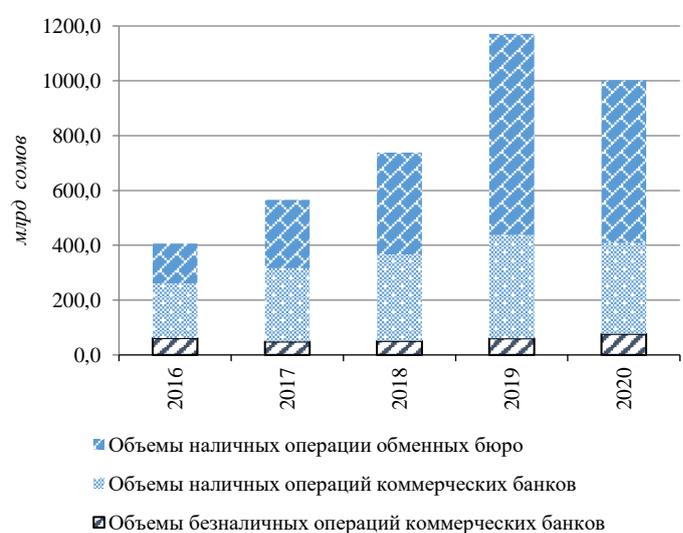
Ситуация на внутреннем валютном рынке и поведение его участников зависело в значительной мере от внешнеэкономической ситуации.

Негативные экономические последствия пандемии стали основной причиной ослабления национальной валюты в отчетном периоде и были во многом обусловлены сокращением внешнеэкономических операций и изменчивой конъюнктурой мировых сырьевых и финансовых рынков.

За 2020 год курс доллара США к сому повысился на 18,9 процента, с 69,5117 до 82,6498 сом/доллар США. Подобная тенденция укрепления доллара США наблюдалась на рынках большинства развитых и развивающихся стран. При этом имеющийся достаточный запас международных резервов и наличие возможности оперативного вмешательства Национального банка путем проведения валютных интервенций обеспечивало поддержание стабильной ситуации на внутреннем валютном рынке.

Снижение деловой активности в мире и в стране в 2020 году сопряжено с некоторым снижением объемов операций по покупке-продаже иностранной валюты (-14,5 процента, до 1 001,2 млрд в сомовом эквиваленте). Объемы операций сократились по всем основным видам валют.

График 1.3.1.2. Объем покупки и продажи иностранной валюты по видам операций (в сомовом эквиваленте)



Источник: НБКР

Денежный рынок

Денежный рынок – это компонент финансового рынка, который предоставляет экономике финансовые ресурсы сроком на 12 месяцев и меньше. Денежный рынок дает кредиторам возможность получения прибыли за счет размещения своих денежных ресурсов, а заемщикам – возможность гибкого управления ликвидностью. Таким образом, денежный рынок исполняет функцию по эффективному распределению финансовых ресурсов в экономике. В 2020 году активность на межбанковском кредитном рынке снизилась по сравнению с предыдущим годом, а процентные ставки сложились выше, чем в 2017-2019 годах. Процентные ставки на денежном рынке являются одним из факторов формирования процентных ставок на рынке капиталов.

В 2020 году объем сделок на межбанковском кредитном рынке составил 30,1 млрд сомов, что на 23,4 процента ниже, чем в 2019 году. В обзорном периоде были проведены 11 стандартных сделок в иностранной валюте на сумму 1,2 млрд сомов, стандартные сделки в национальной валюте не проводились, и все остальные сделки были проведены на условиях репо. Средневзвешенная ставка на межбанковском рынке составила 3,75 процента, что значительно выше, чем 3,02 процента, зарегистрированные в 2019 году. Волатильность ставок в целом была невысокой и сопоставимой с 2019 годом. Средневзвешенные сроки составили 7,0 дня в 2020 году, повысившись с 4,6 дня в 2019 году.

Объем кредитов «овернайт», предоставляемых Национальным банком для поддержания краткосрочной ликвидности банков, составил 3 533,7 млн сомов по итогам 2020 году, что в 12 раз больше, чем в 2019 году. Объем размещения средств коммерческих банков на депозиты «овернайт» составил 1 175,6 млрд сомов (+20,4 процента по сравнению с 2019 годом).

1.3.2. Состояние рынка ценных бумаг

В течение рассматриваемого периода в сравнении с предыдущим годом происходило некоторое снижение объемов инвестирования в ГКВ Министерства финансов Кыргызской Республики, обусловленное низкой активностью участников. Изменение объемов заимствований произошло, главным образом, вследствие спада объемов эмиссии 3- и 6-месячных бумаг. По результатам аукционов средневзвешенная доходность ГКВ возросла с 5,1 процента в 2019 году до 5,9 процента в рассматриваемом периоде. Объем продаж с учетом доразмещений сократился с 5,4 млрд сомов в 2019 году до 1,0 млрд сомов в 2020 году.

Операции на вторичном рынке по покупке/продаже ГКВ в отчетном периоде не проводились.

Динамика показателей на рынке ГКО, напротив, свидетельствовала о сохраняющейся привлекательности данных активов со стороны как внутренних, так и внешних инвесторов и их стремлении снизить риски в долгосрочном периоде за счет приобретения этих бумаг с относительно высокой доходностью. В структуре обращения ГКО основными держателями являлись институциональные инвесторы, доля которых составила 56,1 процента.

Кроме того, в течение отчетного периода отмечалось некоторое повышение активности нерезидентов. Появление спроса со стороны нерезидентов свидетельствовало о стабилизации ожиданий внешних инвесторов. Средневзвешенная доходность ГКО повысилась до 11,0 с 10,3 процента в 2019 году. Рост ставок происходил в условиях негативной ситуации на внешних финансовых рынках и ускорения инфляции, что приводило к удорожанию средств, предоставляемых на более длительные сроки. Общий объем продаж ГКО с учетом доразмещений в 2020 году составил 16,2 млрд сомов, увеличившись на 41,1 процента по сравнению с предыдущим годом.

В рассматриваемом периоде на вторичном рынке ГКО операции участников возросли в 3,2 раза (до 4,1 млрд сомов в номинальном выражении).

В 2020 году Национальный банк увеличивал объемы эмиссии нот с целью абсорбирования избыточной ликвидности банков и недопущения стимулирования инфляционных процессов. Так, на данном рынке происходило перераспределение средств инвесторов в пользу более

краткосрочных нот Национального банка. Наибольший объем спроса отмечался на 7-дневные ноты, однако следует отметить, что на рынке 14-дневных нот активность участников значительно возросла, а объемы на более длинных инструментах оставались низкими. Объем продаж нот Национального банка в 2020 году вырос в 2,1 раза, до 276,7 млрд сомов.

1.4. Рынок недвижимости

На рынке недвижимости Кыргызской Республики по итогам 2020 года наблюдалось увеличение индекса цен на недвижимость¹ в связи с повышением цен на индивидуальные дома и квартиры по сравнению с 2019 годом.

Также был отмечен рост уровня средней заработной платы, который благоприятно повлиял на индекс доступности жилья.

Риски для финансового сектора со стороны рынка недвижимости остаются умеренными, что обусловлено невысокой долей ипотечных кредитов² в общем кредитном портфеле банков.

По результатам 2020 года в Кыргызской Республике рост индекса цен на жилую недвижимость составил 4,0 п.п. (до 13,5 процента), базисного индекса цен на жилую недвижимость – 28,1 п.п. (до 136,0 процента), что связано с повышением цен на индивидуальные жилые дома в размере 18,0 процента и на квартиры – 9,4 процента по сравнению с 2019 годом.

График 1.4.1. Темп прироста индекса цен на рынке жилой недвижимости



Источник: ГАЗР ПКР, расчеты НБКР

График 1.4.2. Темп прироста базисного индекса цен на рынке жилой недвижимости³



Источник: ГАЗР ПКР, расчеты НБКР

По состоянию на 31 декабря 2020 года средняя цена 1 кв.м жилья (квартиры) в г. Ош повысилась на 4,6 процента (до 37,5 тыс. сомов), в г. Бишкек – на 11,2 процента (до 55,0 тыс. сомов) по сравнению с 2019 годом. Средняя цена 1 кв.м индивидуальных жилых домов в г. Ош повысилась на 24,0 процента (до 66,7 тыс. сомов), в г. Бишкек – на 14,7 процента (до 57,6 тыс. сомов).

Количество сделок по купле-продаже недвижимости за 2020 год сократилось на 17,2 процента и составило 39 733. В частности, количество сделок по купле-продаже квартир

¹ При составлении индекса цен на недвижимость была использована методика индекса Ласпейреса. В общем виде индекс Ласпейреса определяется следующим образом:

$$L = (\sum_{i=1}^K QoiPti / \sum_{i=1}^K QoiPoi) * 100,$$

где K = число видов недвижимости;

Qoi = число объектов недвижимости вида i в базисном периоде;

Poi = цена объекта недвижимости вида i в базисном периоде;

Pti = цена объекта недвижимости вида i в текущем периоде.

² В условиях Кыргызской Республики в настоящее время под ипотечным кредитом подразумевается, как правило, долгосрочный кредит, предоставляемый под залог права собственности на недвижимое имущество.

³ В качестве базисного периода принят 2010 год.

уменьшилось на 18,7 процента, а домов – на 15,2 процента по сравнению с 2019 годом и составило 21 987 и 17 746 соответственно.

График 1.4.3. Динамика изменения цен на квартиры

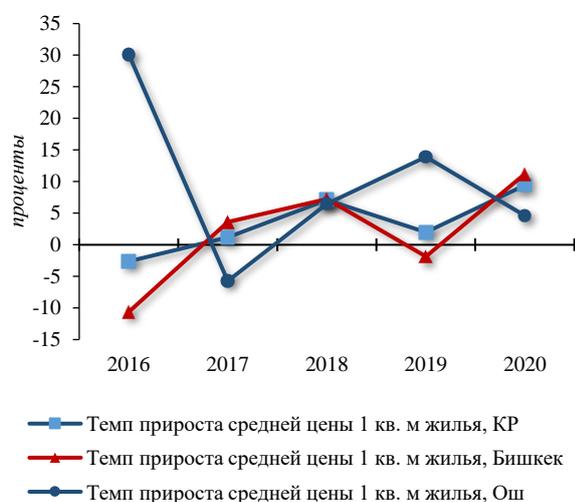
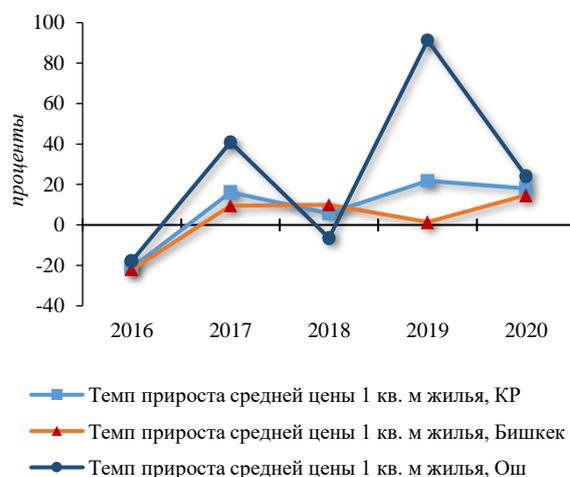


График 1.4.4. Динамика изменения цен на жилые индивидуальные дома



Источник: ГАЗР ПКР, расчеты НБКР

Источник: ГАЗР ПКР, расчеты НБКР

Отмечено уменьшение ввода в действие жилищных фондов. По итогам 2020 года снижение совокупного показателя ввода в действие жилищных фондов составило 34,5 процента по сравнению с 2019 годом, что было связано с сокращением объемов ввода жилых фондов в эксплуатацию во всех регионах страны, за исключением Иссык-Кульской, Нарынской и Таласской областей (Таблица 1.4.1).

График 1.4.5. Динамика ввода жилья в эксплуатацию и выданных кредитов на строительство и ипотеку⁴



Источник: ГАЗР ПКР, НСК КР, расчеты НБКР

⁴ Данные за период.

Таблица 1.4.1. Географическая структура жилой площади, введенной в эксплуатацию

	2019 г.		2020 г.	
	Ввод общей площади, тыс.кв.м	Удельный вес от общей площади, %	Ввод общей площади, тыс.кв.м	Удельный вес от общей площади, %
г. Бишкек и Чуйская область	662,4	48,0	305,6	33,8
г. Ош и Ошская область	265,9	19,3	201,2	22,3
Другие области КР	451,8	32,7	396,5	43,9
Всего	1 380,1	100,0	903,3	100,0

Источник: НСК КР

На 31 декабря 2020 года зафиксировано уменьшение объема выданных кредитов на финансирование строительства и ипотечных кредитов по сравнению с 2019 годом. Так, в 2020 году объем выданных кредитов на строительство сократился на 40,6 процента (до 4,1 млрд сомов), а объем ипотеки – на 19,0 процента (до 5,9 млрд сомов). В секторе строительства в основном наблюдается снижение объемов кредитов, выданных в иностранной валюте. В ипотечном секторе зафиксирован спад объемов кредитов, выданных как в национальной, так и в иностранной валютах.

График 1.4.6. Объемы выданных кредитов на строительство и ипотеку⁵



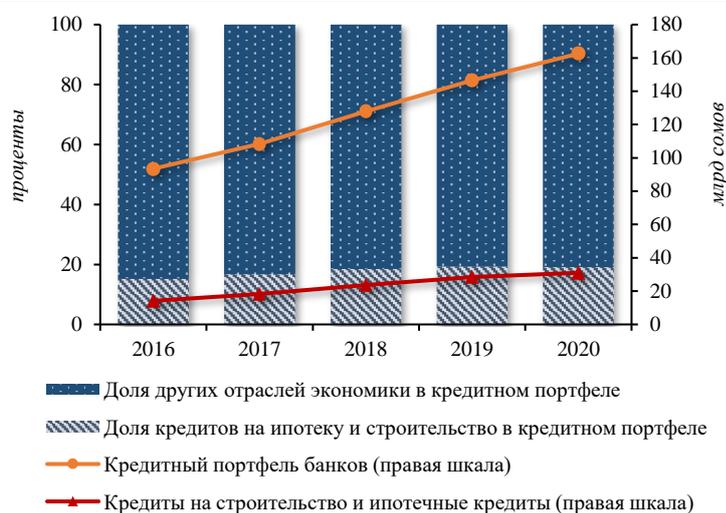
Источник: КБ, НБКР

⁵ Данные за период.

По итогам 2020 года строительство и ввод жилых домов осуществляются за счет средств населения (93,6 процента от их общего ввода)⁶.

На 31 декабря 2020 года в общем кредитном портфеле коммерческих банков доля кредитов на строительство и ипотеку сократилась на 0,3 п.п. и составила 19,1 процента (График 1.4.7).

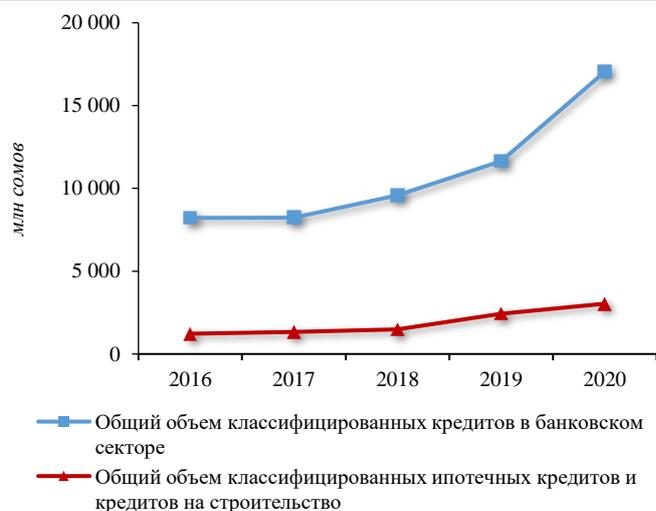
График 1.4.7. Совокупная доля кредитов на ипотеку и строительство в кредитном портфеле коммерческих банков⁷



Источник: КБ, НБКР

Совокупный объем классифицированных кредитов на ипотеку и строительство вырос на 24,6 процента и составил 3 036,1 млн сомов. При этом совокупная доля проблемных кредитов в указанных отраслях за 2020 год сократилась на 3,1 п.п. и составила 17,8 процента от общего объема проблемных кредитов банковского сектора (График 1.4.8). Объем классифицированных кредитов на ипотеку и строительство в иностранной валюте вырос на 9,0 процента и составил 1 962,9 млн сомов.

График 1.4.8. Динамика классифицированных кредитов



Источник: КБ

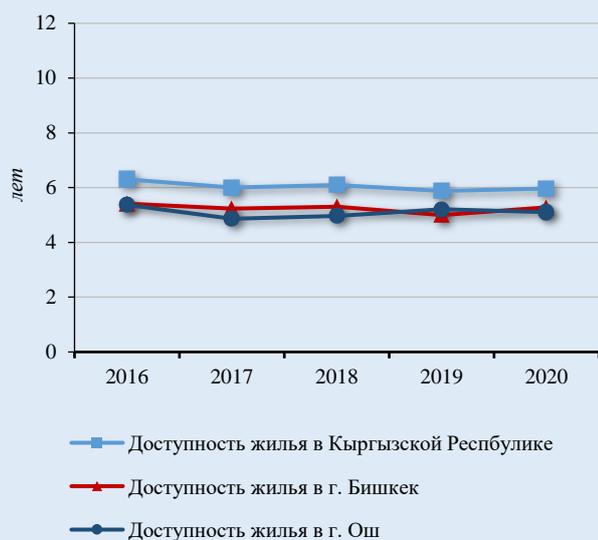
⁶ «Социально-экономическое положение КР (январь- декабрь 2020)», НСК КР.

⁷ Данные на конец периода.

Вставка 1. Индекс доступности жилья

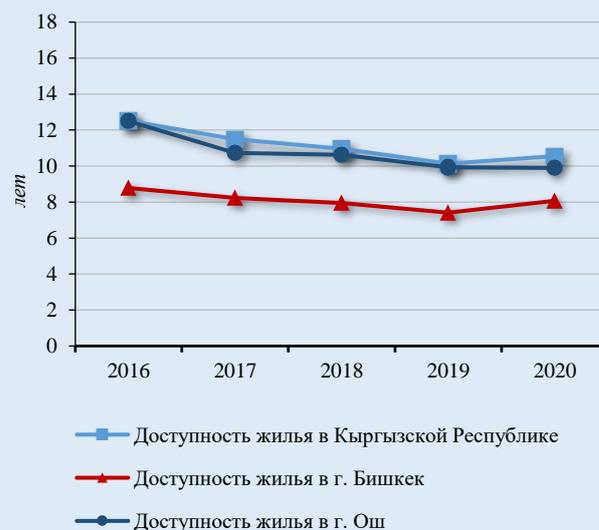
По состоянию на 31 декабря 2020 года уровень доступности жилья в Кыргызской Республике по сравнению с 2019 годом увеличился с 5,9 до 6,0 лет. Это обусловлено опережением темпов прироста цен на недвижимость (на 9,4 процента) над темпами прироста среднемесячной номинальной заработной платы (на 7,7 процента) (График 1).

График 1. Индекс доступности жилья (квартир) без учета минимального потребительского бюджета



Источники: НСК КР, ГАЗР ПКР, НБКР

График 2. Индекс доступности жилья (квартир) с учетом минимального потребительского бюджета



Источники: НСК КР, ГАЗР ПКР, НБКР

По результатам 2020 года для приобретения квартиры площадью 54 кв.м в Кыргызской Республике необходимо было откладывать среднемесячную номинальную заработную плату семьи, где доход получают два человека, в течение 6,0 лет при прочих равных условиях.

По итогам 2020 года в Кыргызской Республике семье, состоящей из трех человек и на которую приходится минимальный потребительский бюджет в размере 16 075,6 сомов (43,5 процента от совокупного дохода семьи), для приобретения жилья потребовалось бы 10,6 лет (График 2).

Вставка 2. Стресс-тестирование влияния изменения цен на рынке недвижимости на банковский сектор⁸

По состоянию на 31 декабря 2020 года в кредитном портфеле банков на долю кредитов, обеспеченных залоговым недвижимым имуществом, приходилось 34,3 процента от общего количества кредитов. Объем заложенного недвижимого имущества (по залоговой стоимости) составил 73,5 процента от всего залогового обеспечения кредитного портфеля.

Кредитные риски для банковского сектора обусловлены возможным уменьшением стоимости заложенной недвижимости ниже остатка выплат по кредиту и последующим потенциальным отказом заемщика от погашения кредита.

Проведение стресс-тестирования направлено на количественную оценку возможных потерь от непогашенных ссуд, а также на выявление наиболее уязвимых банков (групп банков).

Схема 1. Результаты стресс-тестирования влияния изменения цен на рынке недвижимости на уровень кредитного риска банковского сектора

Сценарий	Потенциальные потери банковского сектора	Потенциальные потери крупных банков	Риск нарушения норматива адекватности капитала
«Исторический»* (падение цен на недвижимость на 23% за год)	-----	-----	-----
«Альтернативный» (падение цен на недвижимость на 40% в течение 2 лет)	-6,6 млрд сомов	-8,0 млрд сомов	3 банка
«Негативный» (падение цен на недвижимость на 50% за год)	-21,2 млрд сомов	-17,2 млрд сомов	5 банков

* По итогам 2008 года снижение цен на недвижимость в Кыргызской Республике составило 23 процента.

В дополнение к стресс-тесту определен пороговый уровень падения цены на недвижимость, при котором банки потенциально начинают нести убытки. Банковский сектор потенциально начинает нести убытки при спаде цен на недвижимость на 33,5 процента, крупные банки – на 26,8 процента. Риск нарушения норматива адекватности капитала банковским сектором, а также крупными банками возникает при уменьшении цен на недвижимость на 53,5 и 43,8 процента соответственно.

В расчетах по стресс-тесту не учтена возможная разница в оценочной стоимости залоговой недвижимости банками, которая может быть меньше рыночной стоимости до 20 процентов. С учетом этого пороговое значение снижения цены на недвижимость может увеличиться на 20 процентов.

⁸ Стресс-тестирование проведено на основе опросных данных коммерческих банков по состоянию на 31 декабря 2020 года.

II. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

По итогам 2020 года наблюдался рост основных показателей банковского сектора: активов, капитала, депозитной базы, кредитного портфеля и показателей финансового посредничества по сравнению с 2019 годом.

Системные риски банковского сектора по итогам отчетного периода присутствуют и оцениваются как умеренные. Банковский сектор имеет высокий уровень адекватности капитала, что свидетельствует о наличии потенциала для дальнейшего повышения уровня финансового посредничества, эффективности функционирования и обеспечения устойчивости банковского сектора в будущем.

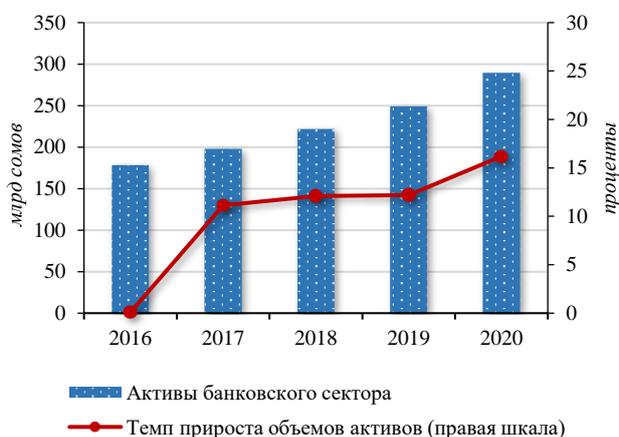
2.1. Основные тенденции развития банковского сектора

По состоянию на 31 декабря 2020 года⁹ на территории Кыргызской Республики действовало 23 коммерческих банка (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана) и 312 филиалов банков, в том числе 16 банков – с иностранным участием в капитале, из которых 11 банков – с иностранным участием в размере более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

Активы

В целом по итогам 2020 года отмечен рост объема активов банковского сектора. Активы банковского сектора составили 289,3 млрд сомов, увеличившись по сравнению с 2019 годом на 16,2 процента (График 2.1.1).

График 2.1.1. Динамика активов банковского сектора



Источник: НБКР

Кредитный портфель

Рост кредитного портфеля банков в 2020 году был отмечен во всех основных отраслях экономики.

По итогам обзорного периода уровень долларизации кредитного портфеля банковского сектора уменьшился на 2,2 п.п. по сравнению с 2019 годом и составил 32,9 процента (График 2.1.2).

Рост активов произошел преимущественно из-за увеличения:

- кредитного портфеля на 11,0 процента или на 16,1 млрд сомов;
- ликвидности в виде денежной наличности и денежных средств на корреспондентских счетах на 23,4 процента или 7,3 млрд сомов.

Удельный вес кредитного портфеля в структуре активов составил 56,2 процента, уменьшившись по сравнению с 2019 годом на 2,6 п.п.

⁹ Данные приведены, согласно периодической регулятивной отчетности коммерческих банков (ПРБО).

График 2.1.2. Динамика кредитного портфеля банковского сектора



* Без учета кредитов, предоставленных ФКО, и специального РППУ
 Источник: НБКР

График 2.1.3. Структура кредитного портфеля по срочности



* Без учета кредитов, предоставленных ФКО, и специального РППУ
 Источник: НБКР

В структуре кредитного портфеля по срочности основные доли приходятся на долгосрочные кредиты¹⁰ – 44,1 процента или 71,6 млрд сомов и среднесрочные кредиты¹¹, выдаваемые от 1 до 3 лет – 41,0 процента или 66,6 млрд сомов (График 2.1.3).

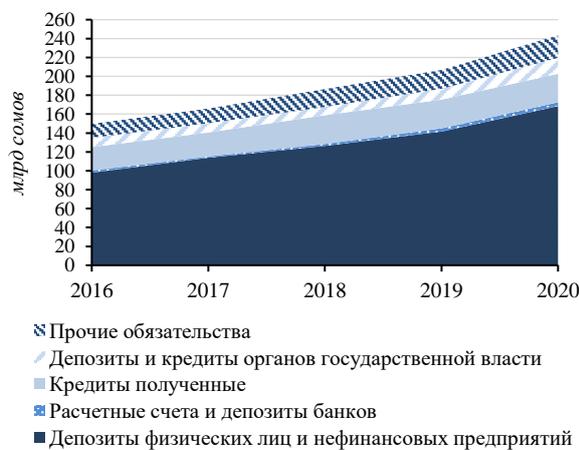
Обязательства

По итогам 2020 года обязательства банковского сектора Кыргызской Республики составили 243,5 млрд сомов, увеличившись по сравнению с 2019 годом на 17,7 процента.

Депозиты физических лиц и нефинансовых предприятий по результатам рассматриваемого периода продемонстрировали рост на 19,1 процента и составили 168,5 млрд сомов (График 2.1.4). Удельный вес депозитов физических лиц и нефинансовых предприятий в обязательствах банков вырос на 0,8 п.п. и составил 69,2 процента.

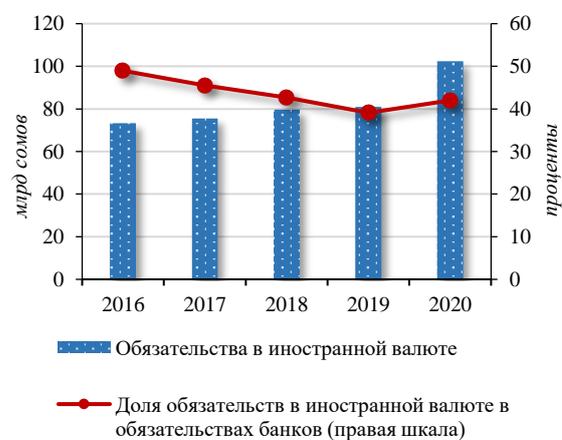
Доля обязательств в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств увеличилась на 2,9 п.п. и составила 42,0 процента (График 2.1.5).

График 2.1.4. Структура обязательств банков по источникам ресурсов



Источник: НБКР

График 2.1.5. Обязательства банков в иностранной валюте



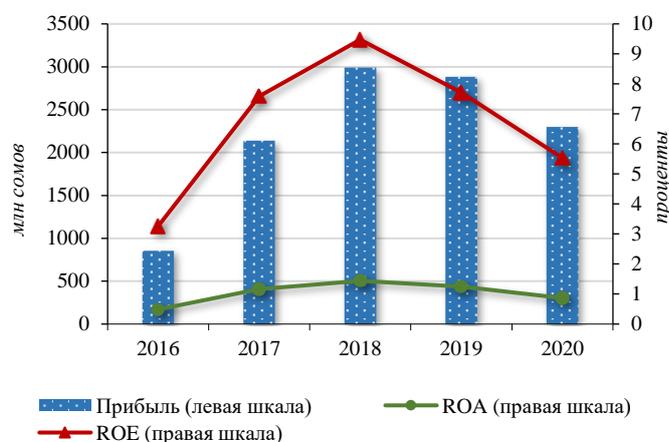
Источник: НБКР

¹⁰ Долгосрочные кредиты – кредиты, выдаваемые на срок более трех лет.

¹¹ Среднесрочные кредиты – кредиты, выдаваемые на срок от 1 до 3 лет.

Финансовые результаты

График 2.1.6. Показатели рентабельности банковского сектора

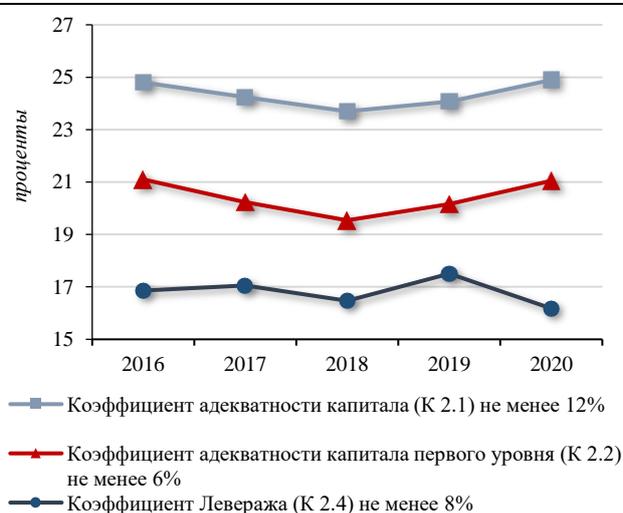


Источник: НБКР

Адекватность капитала

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12 процентов данный показатель по итогам 2020 года сложился на уровне 24,9 процента (График 2.1.7), увеличившись по сравнению с 2019 годом на 0,8 п.п.

График 2.1.7. Динамика коэффициентов адекватности капитала



Источник: НБКР

По итогам 2020 года отмечено уменьшение показателей рентабельности банковского сектора по сравнению с 2019 годом, что связано с ростом расходов на РППУ:

- ROA составил 0,9 процента;
- ROE сложился на уровне 5,5 процента.

Чистая прибыль банковского сектора снизилась на 20,4 процента и составила 2,3 млрд сом (График 2.1.6).

При этом фактический уровень адекватности капитала банковского сектора в целом, сформировавшийся по итогам 2020 года, позволяет дополнительно увеличить объем рискованных и доходных активов в два раза при соблюдении установленного нормативного уровня адекватности капитала.

Вышеотмеченное свидетельствует об относительной устойчивости банковского сектора к негативным шокам, а также о наличии потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковского сектора в будущем.

2.2. Риски банковского сектора

2.2.1. Кредитный риск

Кредитный риск является одним из основных рисков, сопровождающих банковскую деятельность.

В отчетном периоде доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле банков увеличилась с 8,0 до 10,5 процента по сравнению с 2019 годом. (График 2.2.2).

График 2.2.1. Динамика кредитного портфеля

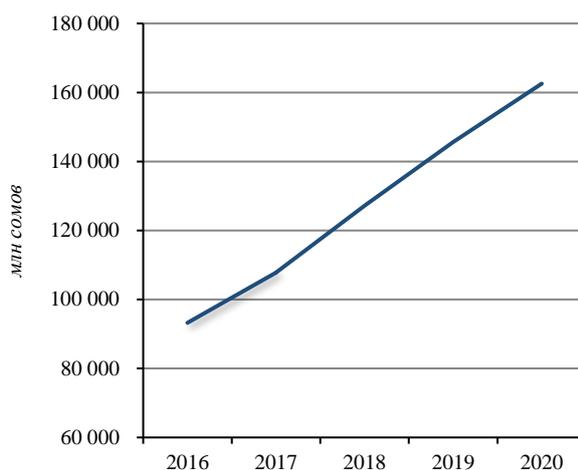
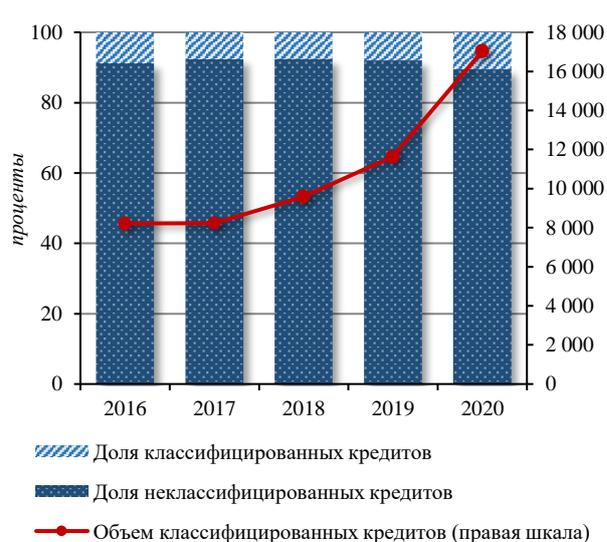


График 2.2.2. Качество кредитного портфеля



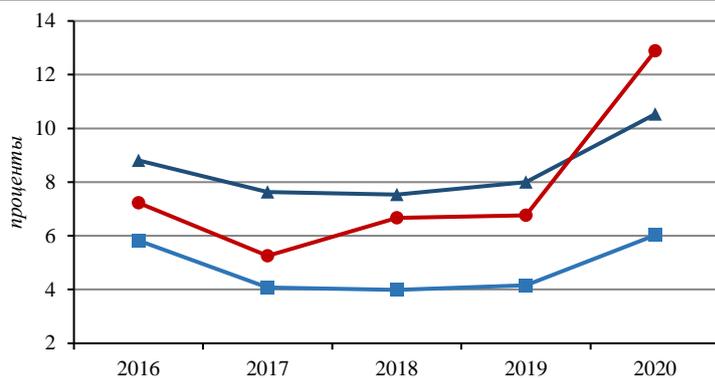
Источник: НБКР

Источник: НБКР

Для оценки качества кредитного портфеля коммерческих банков используется система классификации кредитов, которая дает возможность определить возможный уровень потенциальных убытков от невозврата кредитов и своевременно компенсировать их посредством создания соответствующих резервов (График 2.2.3).

Показатель риска невозврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) увеличился на 1,7 п.п. по сравнению с 2019 годом и находился на уровне 6,2 процента.

График 2.2.3. Показатели качества кредитного портфеля



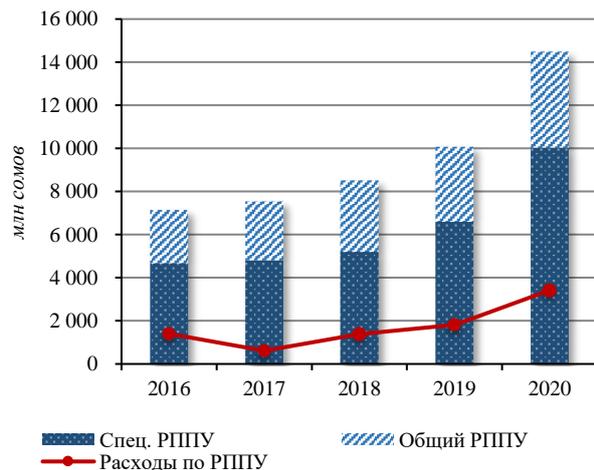
—▲— Доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле
 —■— Доля просроченных кредитов свыше 90 дней в кредитном портфеле
 —●— Доля кредитов в статусе неначисления процентов в кредитном портфеле

Совокупный объем созданных резервов коммерческими банками увеличился по сравнению с 2019 годом на 2,0 п.п. и составил 9,0 процента от общего кредитного портфеля.

При этом доля специальных РППУ в 2020 году составила 69,3 процента от общего объема резервов (График 2.2.4).

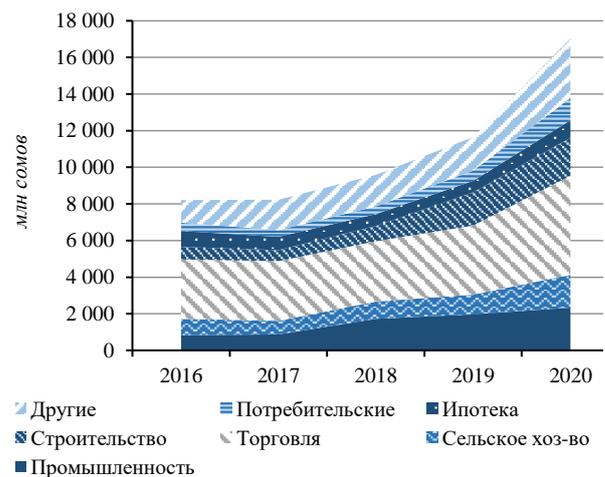
Источник: НБКР

График 2.2.4. Общие и специальные резервы



Источник: НБКР

График 2.2.5. Объем классифицированных кредитов по отраслям экономики



Источник: НБКР

На конец 2020 года наибольшая концентрация кредитных рисков наблюдалась по-прежнему в отрасли «торговля» (График 2.2.5).

Финансовое состояние домашних хозяйств¹²

Наблюдалось некоторое ухудшение показателей финансовой устойчивости домашних хозяйств, обусловленное опережением темпов роста задолженности населения перед финансовым сектором над темпами роста доходов населения.

На 30 июня 2020 года отношение долга домашних хозяйств к ВВП увеличилось с 18,8 до 20,1 процента по сравнению с аналогичным периодом 2019 года (График 2.2.6).

График 2.2.6. Показатели финансовой устойчивости домашних хозяйств

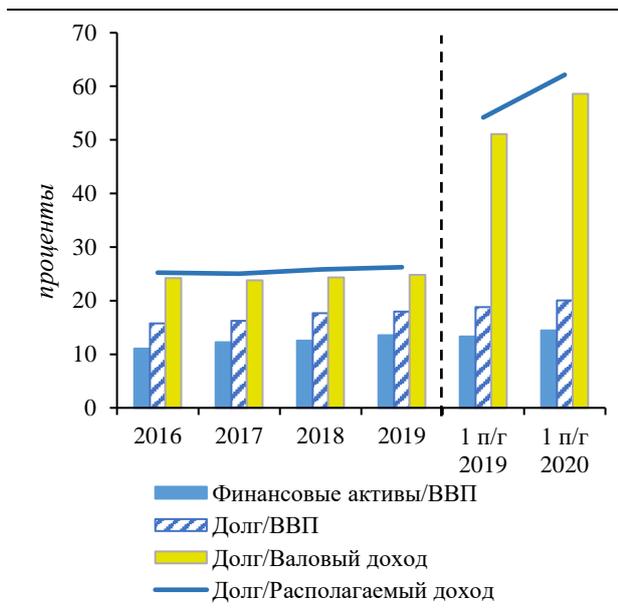
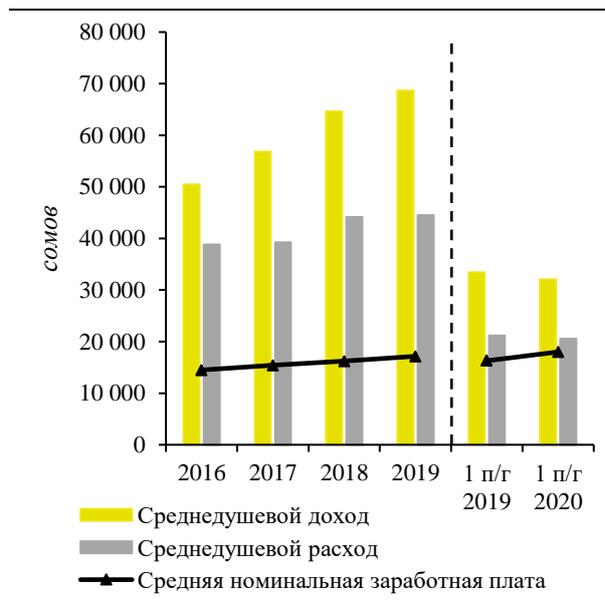
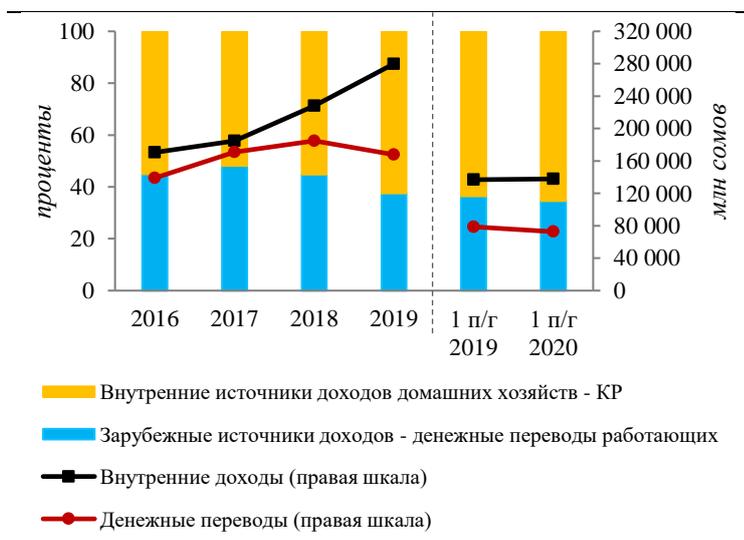


График 2.2.7. Факторы финансовой устойчивости баланса населения



По итогам первого полугодия 2020 года отмечалось снижение доли денежных переводов на 1,9 п.п. до 34,5 процента от валовых доходов населения (График 2.2.8). При этом денежные переводы трудовых мигрантов по-прежнему оставались значимым источником доходов домашних хозяйств.

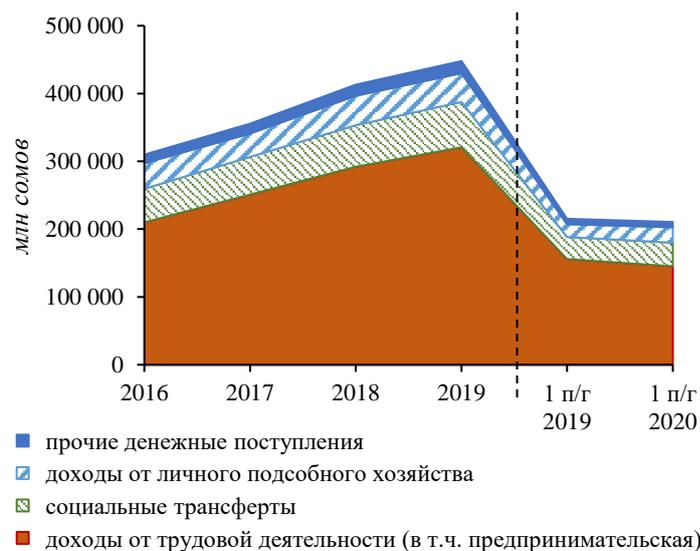
График 2.2.8. Структура доходов домашних хозяйств по источникам



В структуре доходов домашних хозяйств за первое полугодие 2020 года основная доля приходилась на доходы от трудовой деятельности, которые составили 69,0 процента от валовых доходов населения (График 2.2.9).

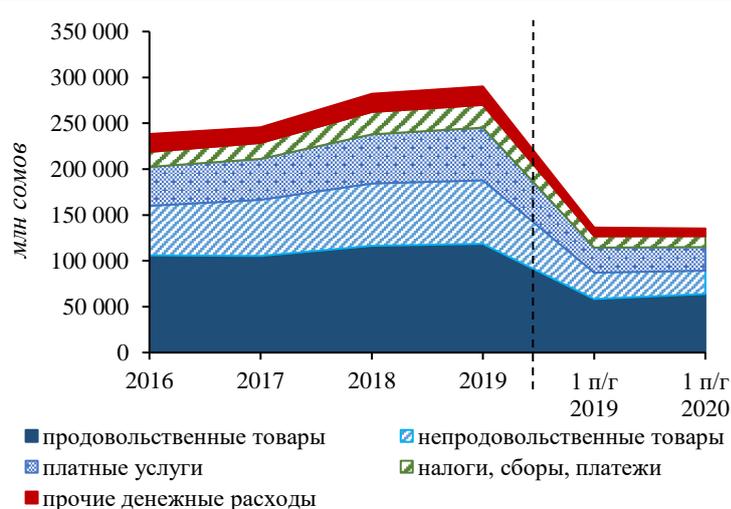
¹² Согласно официальным статистическим данным НСК КР, на основе выборочного обследования домашних хозяйств.

График 2.2.9. Структура доходов домашних хозяйств



В структуре расходов домашних хозяйств основная доля трат приходилась на потребление (График 2.2.10), что ограничивало рост сбережений и инвестиций.

График 2.2.10. Структура расходов домашних хозяйств

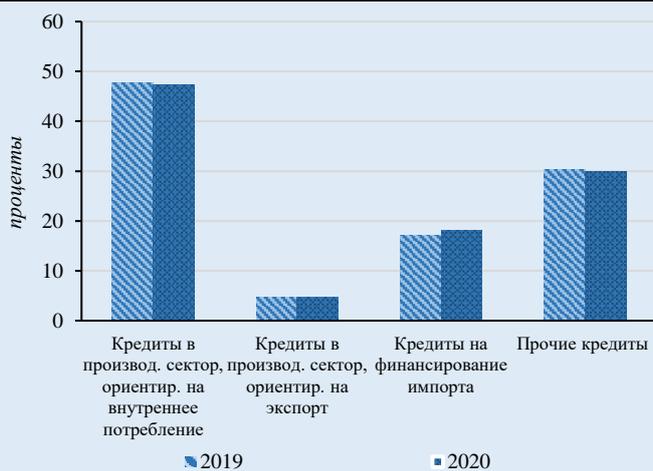


Высокая доля потребительских расходов, составивших за первое полугодие 2020 года 85,1 процента от совокупных расходов, может оказывать влияние на способность домашних хозяйств выполнять свои обязательства в случае сокращения финансовых поступлений.

Вставка 3. Результаты обследования клиентов коммерческих банков по кредитованию

Согласно проведенному анкетированию коммерческих банков, по итогам отчетного периода значительная часть выданных кредитов (47,3 процента от совокупного объема кредитов заемщиков), как и прежде, была сосредоточена в производственном секторе экономики¹³, что свидетельствует об участии банковского сектора в создании ВВП страны, при этом 18,1 процента выданных кредитов были направлены на финансирование импорта (График 1).

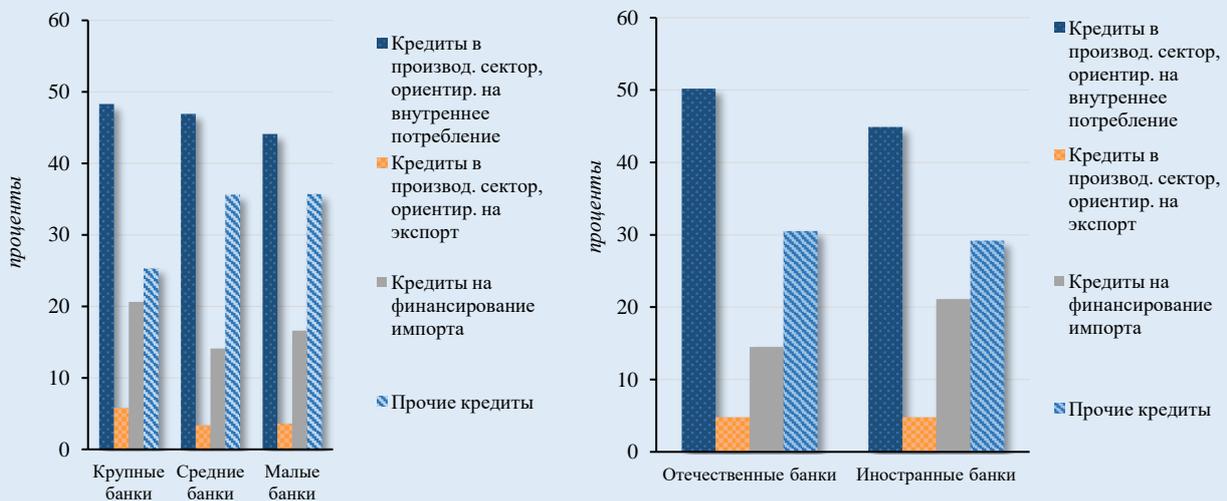
График 1. Отраслевая структура кредитов на 31.12.2020 г.



Источник: КБ

У отечественных банков 50,2 процента кредитного портфеля было направлено в производственный сектор (ВВП) и 14,5 процента – на финансирование импорта. Иностранные банки также большей частью кредитовали производственный сектор экономики (44,9 процента), а доля кредитов, направленных на финансирование импорта, за 2020 год составила 21,1 процента кредитного портфеля (График 2).

График 2. Отраслевая структура кредитов в разрезе по группам банков на 31.12.2020 г.



Источник: КБ

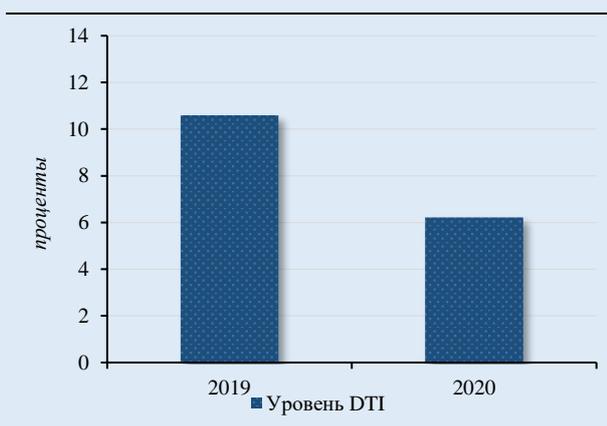
¹³ Под производственным сектором подразумевается деятельность клиентов банков, связанная с производством товаров и услуг (строительство, услуги связи и СТО, транспортные услуги, аренда недвижимости, гостиницы, рестораны и т.д.).

Вставка 4. Результаты обследования 15 крупнейших клиентов коммерческих банков

Платежеспособность заемщиков

Уровень долговой нагрузки 15 крупнейших клиентов банков, рассчитываемый показателем DTI¹⁴, по итогам 2020 года составил 6,2 процента, что меньше на 4,4 п.п. аналогичного показателя за 2019 год.

График 1. Уровень DTI по 15 крупнейшим заемщикам банков



Источник: КБ, НБКР

В разрезе по группам банков наибольшая долговая нагрузка наблюдалась у крупнейших заемщиков **крупных банков** (8,5 процента от основного дохода заемщиков) (Таблица 1). В то же время наименьший уровень долговой нагрузки был на одном уровне у крупнейших заемщиков средних банков, составив 3,8 процента.

Таблица 1. Долговая нагрузка 15 крупнейших заемщиков банков по итогам 2020 года

	Банковский сектор	Крупные банки	Средние банки	Малые банки
Остаток задолженности по кредитам, в млрд сомов	40,8	23,5	8,3	9,0
Удельный вес кредитов 15 крупнейших заемщиков в общем объеме кредитного портфеля банковского сектора, в процентах	24,8	25,6	16,5	39,9
Отношение расходов на обслуживание задолженности по кредитам к совокупному доходу заемщиков, в процентах	6,2	8,5	3,8	5,9

Источник: КБ, НБКР

Уровень долговой нагрузки в иностранных банках за 2020 год был выше, чем в отечественных банках (Таблица 2).

Таблица 2. Долговая нагрузка в отечественных и иностранных банках по итогам 2020 года

	Отечественные банки	Иностранные банки
Остаток задолженности по кредитам, в млрд сомов	17,9	22,9
Удельный вес кредитов 15 крупнейших заемщиков в общем объеме кредитного портфеля банковского сектора, в процентах	23,4	26,0
Отношение расходов на обслуживание задолженности по кредитам к совокупному доходу заемщиков, в процентах	3,0	10,3

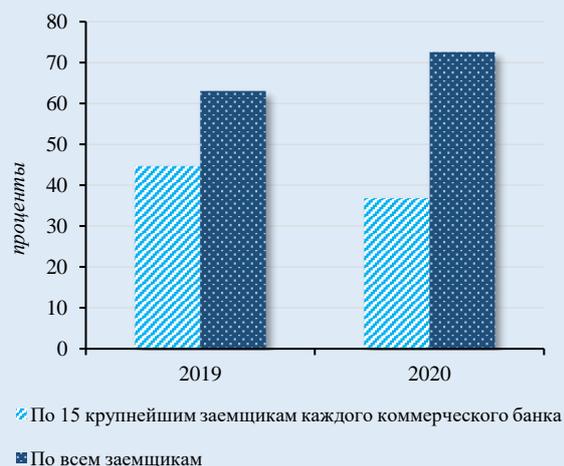
Источник: КБ, НБКР

¹⁴ DTI (debt-to-income) – отношение суммы выплат заемщиков по кредитам (включая суммы основного долга и процентные платежи за отчетный период) к заявленному на момент выдачи кредита основному годовому доходу заемщика.

Обеспеченность кредитов заемщиков

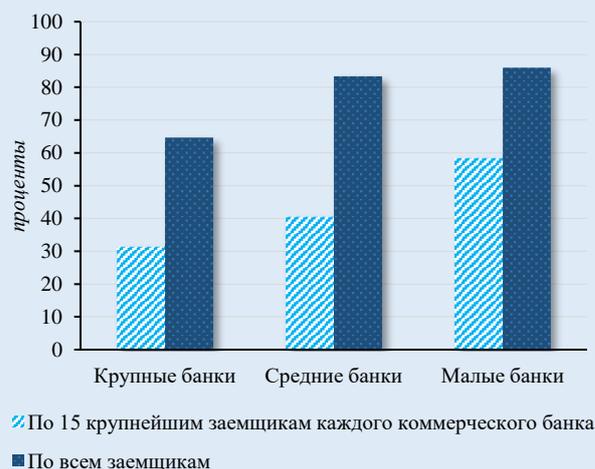
По итогам 2020 года фактический уровень LTV¹⁵ по банковскому сектору составил 72,6 процента. Сложившийся уровень залогового обеспечения указывает на относительно высокий уровень обеспеченности кредитных средств залоговым имуществом (График 2).

График 2. Уровень LTV по всем заемщикам и по 15 крупнейшим заемщикам каждого коммерческого банка на 31.12.2020 г.



Источник: КБ, НБКР

График 3. Уровень LTV по всем заемщикам и по 15 крупнейшим заемщикам в разрезе по группам банков на 31.12.2020 г.



Источник: КБ, НБКР

При этом значение LTV у крупных банков ниже, чем у малых и средних банков и по банковскому сектору в целом (График 3).

¹⁵ LTV (loan-to-value ratio) – отношение объема выданных кредитов к стоимости залогового обеспечения.

2.2.2. Риск ликвидности

В целях сохранения стабильности банковского сектора в связи с распространением коронавирусной инфекции Национальный банк с 1 апреля 2020 года снизил значение коэффициента экономической ликвидности (К3.1.) с 45,0 до 30,0 процента.

Кроме того, с 30 апреля 2020 года временно приостановлено соблюдение экономических нормативов краткосрочной ликвидности (К3.2) и мгновенной ликвидности (К3.3)

Данная мера, наряду с другими решениями Национального банка, была направлена на своевременное исполнение коммерческими банками своих краткосрочных обязательств перед клиентами.

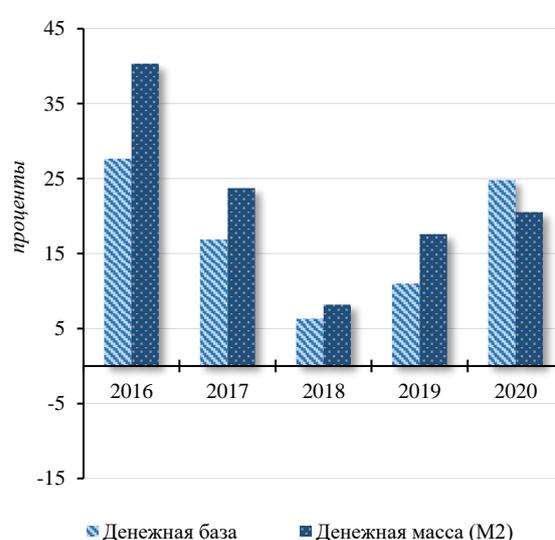
По итогам 2020 года отмечается увеличение коэффициента текущей ликвидности с 64,0 (по итогам 2019 года) до 64,9 процента (График 2.2.11).

График 2.2.11. Показатели ликвидности банковского сектора



Источник: НБКР

График 2.2.12. Темпы прироста денежной массы (M2) и денежной базы



Источник: НБКР

Увеличение коэффициента ликвидности банковского сектора обусловлено превышением темпов прироста ликвидных активов над темпами прироста текущих обязательств.

Таблица 2.2.1. Срок погашения финансовых активов и обязательств

по состоянию на 31.12.2020 г., млн сомов

Наименование	Срок погашения					Всего
	до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 12 мес.	
Всего финансовые активы	113 426	12 228	14 019	26 128	139 482	305 284
в т.ч. кредиты и финансовая аренда клиентам	7 016	6 232	9 395	24 155	115 049	161 846
Всего финансовые обязательства	131 926	11 571	21 445	32 099	42 358	239 400
в т.ч. депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц	54 928	7 529	11 392	22 143	19 289	115 282
Разрыв	-18 500	658	-7 426	-5 971	97 124	65 884
в т.ч. по кредитам и депозитам	-47 913	-1297	-1998	2 011	95 760	46 564

2.2.3. Риск концентрации

Концентрация крупнейших источников финансирования

Согласно результатам обратного стресс-тестирования, отдельные банки не выдержали шок, связанный с оттоком от одного до пяти крупных клиентов, при котором норматив ликвидности опускается ниже 30-процентного порога.

Концентрация кредитов

Потенциальный дефолт от одного до пяти крупнейших заемщиков в отдельных банках может снизить регулятивный капитал ниже экономического норматива Национального банка.

График 2.2.13. Отраслевая концентрация кредитного портфеля



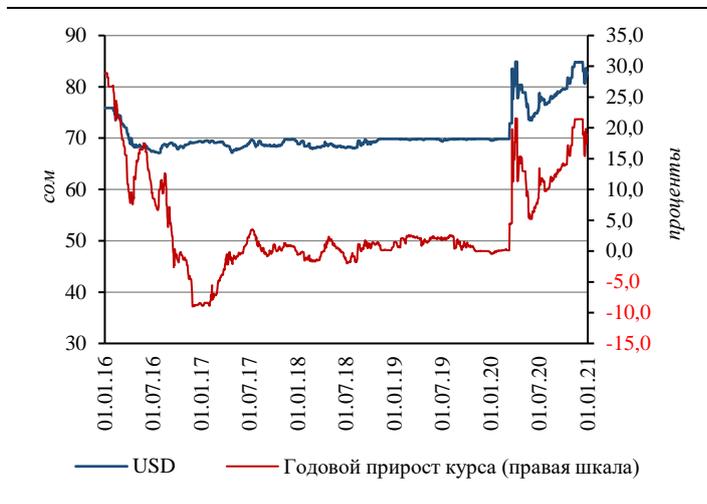
В отраслевой структуре кредитного портфеля наблюдалось уменьшение уровня концентрации кредитов на сельское хозяйство. По итогам 2020 года доля выданных кредитов на финансирование сельского хозяйства снизилась с 20,2 до 19,9 процента (График 2.2.13).

Источник: КБ. НБКР

2.2.4. Валютный риск

По итогам 2020 года среднегодовой уровень валютного риска банковского сектора был умеренным.

График 2.2.14. Динамика номинального обменного курса USD/KGS

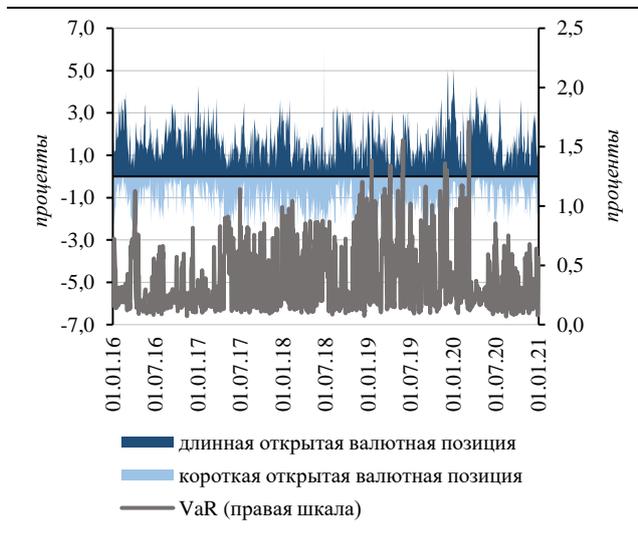


Источник: НБКР

В целом банки сохраняли открытые валютные позиции активов и обязательств в пределах лимитов, установленных экономическими нормативами Национального банка.

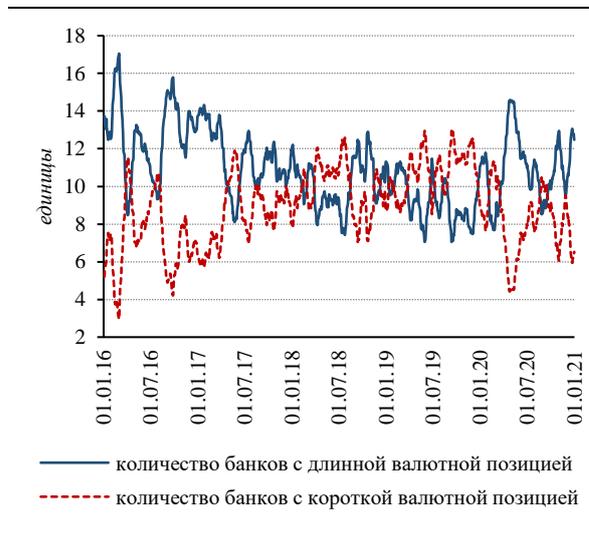
Риск от переоценки валютной позиции банковского сектора в 2020 году находился на минимальном уровне (VaR: 0,1-1,7 процента от чистого суммарного капитала, График 2.2.15), т.е. банки придерживались консервативной политики в работе с иностранной валютой и были слабо подвержены валютному риску.

График 2.2.15. Динамика открытой валютной позиции (ОВП) и риска переоценки (VaR) в процентах от ЧСК



Источник: НБКР

График 2.2.16. Валютная позиция банков



Источник: НБКР

Вставка 5. Кредитные и валютные риски

По состоянию на конец 2020 года 20,4 процента от общего объема кредитного портфеля составили кредиты, по которым погашения производились в иностранной валюте, при этом доходы заемщиков генерировались в национальной валюте (График 1). Данный объем кредитного портфеля потенциально подвержен кредитному и валютному рискам.

Влияние валютного риска на кредитный риск показано в Графике 2, в котором отображены доли классифицированных кредитов в разрезе по группам кредитов:

- группа 1 – 19,4 процента, где основные доходы заемщика генерируются в национальной валюте, а кредиты погашаются в иностранной валюте;
- группа 2 – 8,2 процента, где основные доходы и кредиты, подлежащие погашению заемщиком, генерируются в единой валюте;
- группа 3 – 9,5 процента, где основные доходы заемщика генерируются в иностранной валюте, а кредиты погашаются в национальной валюте.

График 1. Кредитный портфель по группам кредитов¹⁶



График 2. Доля классифицированных кредитов в разрезе по группам кредитов¹⁷



Источник: КБ, объем кредитного портфеля указан без учета кредитов по овердрафтам.

¹⁶ В этом графике представлена разбивка кредитов в разрезе по группам. Например, объем кредитов по группе 1 на 31 декабря 2020 г. составил 32,7 млрд сомов или 20,4 процента от общего объема кредитного портфеля.

¹⁷ В этом графике отражены доли классифицированных кредитов в кредитном портфеле в разрезе по каждой группе кредитов. Например, объем классифицированных кредитов по группе 1 на 31 декабря 2020 г. составил 6,3 млрд сомов или 19,4 процента от объема кредитного портфеля по группе 1 (32,7 млрд сомов).

2.2.5. Процентный риск

По итогам отчетного периода произошло увеличение *процентного риска*, что было обусловлено большими темпами роста активов, взвешенных по риску, над чистым суммарным капиталом.

Средний размер процентного риска за период 2010-2020 годов находился в допустимых пределах (2,4-4,4 процента от чистого суммарного капитала).

График 2.2.17. Динамика процентного риска (VaR) в процентах от ЧСК



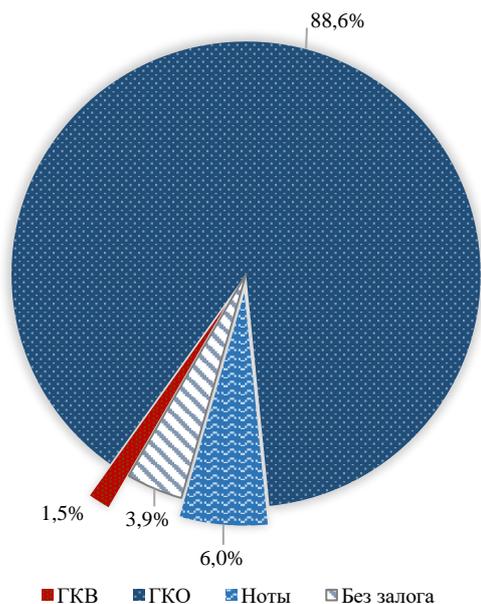
Источник: НБКР

2.2.6. Риск «заражения»

Целью данного анализа является оценка риска «заражения» при межбанковском кредитовании, который может вызвать цепную реакцию при возникновении проблем с ликвидностью у одного из банков.

По итогам 2020 года объем межбанковских кредитных сделок составил 30,1 млрд сомов¹⁸.

График 2.2.18. Распределение объемов межбанковских кредитных сделок, заключенных в течение 2020 года между банками-резидентами, в зависимости от залогового обеспечения



В банковском секторе Кыргызской Республики кредиты на межбанковском рынке преимущественно покрываются залоговым обеспечением в виде высоколиквидных государственных ценных бумаг (График 2.2.18).

В целом вероятность материализации риска «заражения» на межбанковском кредитном рынке страны минимальна, что обусловлено наличием высоколиквидного залогового обеспечения.

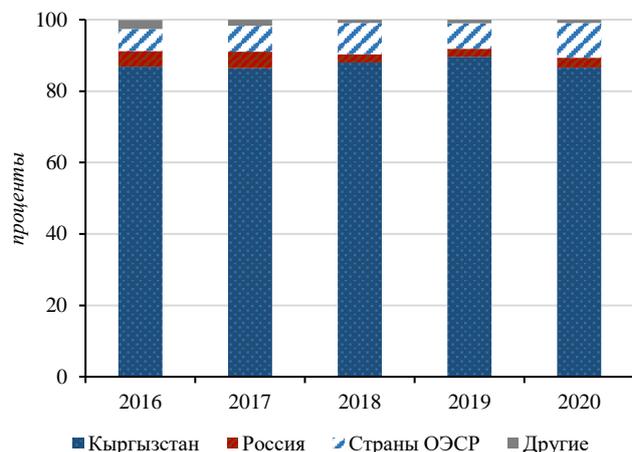
Источник: НБКР

¹⁸ Здесь подразумевается общий объем сделок, заключенных между банками-резидентами в течение 2020 года.

2.2.7. Страновой риск

Согласно данным коммерческим банкам, суммарный объем размещенных у нерезидентов активов на 31 декабря 2020 года составил 41,3 млрд сомов или 13,5 процента от общего объема активов банковского сектора. Наибольшая концентрация размещений наблюдалась на территории стран ОЭСР – 10,5 процента (29,7 млрд сомов) от размещенных у нерезидентов активов.

График 2.2.19. Географическая структура активов



Источник: НБКР

приходится 59,6 процента от объема обязательств перед нерезидентами, на Казахстан и Россию – 15,0 и 10,6 процента соответственно (График 2.2.20).

График 2.2.20. Географическая структура обязательств



Источник: НБКР

Основная доля активов, размещенных за рубежом, сосредоточена на корреспондентских и депозитных счетах в размере 39,2 млрд сомов или 95,0 процента от общего объема активов, размещенных у нерезидентов.

По итогам 2020 года обязательства банков Кыргызской Республики перед нерезидентами составили 30,0 млрд сомов или 12,6 процента от общего объема обязательств банковского сектора. Существенная доля данных ресурсов была привлечена банками-нерезидентами в виде кредитов и депозитов в размере 28,8 млрд сомов или 96,0 процента от общего объема обязательств перед нерезидентами. На страны ОЭСР

График 2.2.21. Уставный капитал по страновому признаку



Источник: НБКР

По результатам 2020 года иностранный капитал составил 9,4 млрд сомов или 30,0 процента от общего объема уставного капитала банковского сектора. Структура иностранного капитала (График 2.2.21) по страновому признаку принадлежит:

- резидентам стран ОЭСР – 64,5 процента,
- резидентам Казахстана – 23,7 процента,
- резидентам России – 1,3 процента,
- резидентам других стран – 10,5 процента.

2.3. «Обратные» стресс-тесты банковского сектора

2.3.1. «Обратное» стресс-тестирование кредитного риска¹⁹

Посредством «обратного» стресс-тестирования кредитного риска рассчитывается максимальная допустимая доля «неклассифицированных» кредитов²⁰ в кредитном портфеле, которая при переходе в категорию «классифицированных» может снизить КДК (коэффициент достаточности капитала) до порогового уровня 12 процентов.

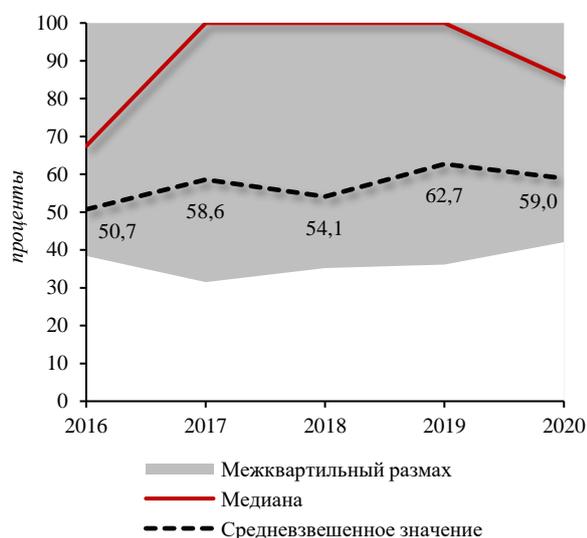
Данный метод позволяет выявить запас буферного капитала (чистого суммарного капитала) банков, который может покрыть дополнительные отчисления по РППУ в связи с переходом «неклассифицированных» кредитов в категорию «классифицированные» кредиты²¹.

Кроме того, данный метод дает возможность рассчитать максимальный темп прироста классифицированных кредитов, при котором адекватность капитала (К2.1) снизится до порогового уровня 12 процентов.

По результатам «обратного» стресс-тестирования банковского сектора по состоянию на 31 декабря 2020 года максимально допустимая доля «неклассифицированных» кредитов, переходящих в категорию «классифицированные», по банковскому сектору в среднем составила 59,0 процента (График 2.3.1).

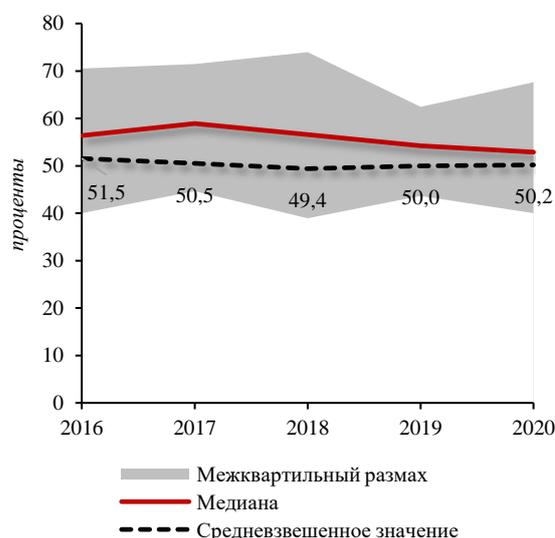
Таким образом, банковский сектор может выдержать существенное ухудшение качества кредитного портфеля, для покрытия которого возможно потребуется создание дополнительного РППУ в среднем до 50,2 процента от чистого суммарного капитала (График 2.3.2).

График 2.3.1. Максимально допустимая доля «работающих»²² кредитов, переходящих в «классифицированные» кредиты²³ в процентах от неклассифицированных кредитов



Источник: НБКР

График 2.3.2. Дополнительные РППУ, при создании которых КДК снижается до уровня 12 процентов в процентах от ЧСК



Источник: НБКР

¹⁹ Без учета проблемных банков.

²⁰ Без учета кредитов категории «нормальные», которые являются безрисковыми.

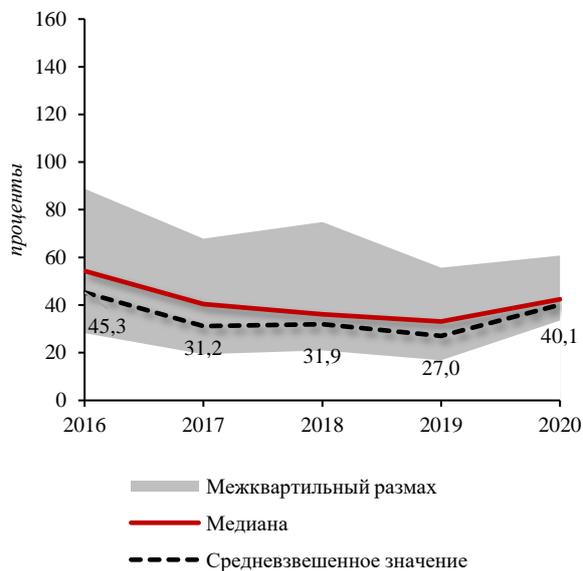
²¹ При этом переход «работающих» кредитов в категорию «классифицированные» происходит равномерно по трем категориям («субстандартные», «сомнительные» и «потери»).

²² Без учета кредитов категории «нормальные», которые являются безрисковыми.

²³ При котором КДК снижается до уровня 12 процентов.

2.3.2. «Обратное» стресс-тестирование риска ликвидности

График 2.3.3. Размер оттока депозитов, при котором КЗ.1 снижается до 30 процентов, в процентах от общего объема депозитов клиентов



Источник: НБКР

Для оценки риска ликвидности банковского сектора был рассчитан запас ликвидных активов, способный покрыть массовый отток депозитов от общего объема депозитной базы клиентов, не нарушая экономический норматив Национального банка по текущей ликвидности.

Шок – максимальный объем оттока депозитов физических лиц и нефинансовых предприятий, который может снизить норматив ликвидности до порогового уровня 30 процентов.

Результаты «обратного» стресс-тестирования показывают (График 2.3.3), что по состоянию на конец 2020 года фактический объем ликвидных активов банковского сектора способен покрыть отток депозитов в среднем на 40,1 процента от общего объема депозитной базы клиентов (Таблица 2.3.1).

2.3.3. «Обратное» стресс-тестирование рыночных рисков

Итоги «обратного» стресс-тестирования рыночных рисков указывают, что банковский сектор на конец 2020 года имеет незначительную чувствительность к процентному и валютному рискам.

Процентный риск

Сценарий 1 – снижение средневзвешенной процентной ставки по кредитам, при котором уровень адекватности капитала сократится до порогового уровня (12 процентов).

Результаты «обратного» стресс-тестирования указывают на незначительную чувствительность банковского сектора к прямому процентному риску. Уменьшение среднего уровня процентных ставок по кредитам на 15,7 п.п. может снизить адекватность капитала до уровня 12 процентов (Таблица 2.3.1).

В целом по результатам «обратного» стресс-тестирования банковский сектор имеет низкий уровень процентного риска.

Валютный риск (риск переоценки)

Для оценки валютного риска банковского сектора рассчитывается максимальный темп прироста обменного курса сома к доллару США, который повлияет на адекватность капитала и чистую прибыль.

Сценарий 1 – максимальный темп прироста обменного курса сома к доллару США, при котором уровень адекватности капитала (К2.1) снижается до порогового уровня (12 процентов).

Расчеты «обратного» стресс-тестирования указывают, что банковский сектор имеет низкий уровень риска переоценки активов и обязательств и подтверждают наличие слабой чувствительности к валютному риску (Таблица 2.3.1).

Сценарий 2 – максимальный темп прироста обменного курса сома к доллару США, при котором чистая прибыль коммерческих банков падает до нулевого уровня.

Результаты стресс-тестирования показывают, что коммерческие банки выдерживают влияние валютного риска (Таблица 2.3.1).

Таблица 2.3.1. Общие итоги «обратных» стресс-тестов по состоянию на 31.12.2020 г.

		Банковский сектор
Кредитный риск		
Сценарий 1	Доля неклассифицированных кредитов, перешедших в категорию «классифицированные», в процентах	59,0
Процентный риск		
Сценарий 1	Снижение средневзвешенной процентной ставки по кредитам, при котором КДК уменьшается до 12%, в процентных пунктах	15,7
Валютный риск		
Сценарий 1	Темп прироста курса USD/ KGS (\pm) при котором КДК снижается до 12%, в процентах	изменение обменного курса на 100% (сом/доллар США)
Сценарий 2	Темп прироста курса USD/ KGS (\pm) при котором чистая прибыль снижается до нулевого уровня, в процентах	
Риск ликвидности		
Сценарий 1	Отток доли депозитов клиентов и полученных кредитов от общего объема депозитов и кредитов, при котором коэффициент текущей ликвидности снижается до 30%, в процентах	40,1

III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В целом состояние системы небанковских финансово-кредитных организаций (НФКО) оценивается как устойчивое. Отмечается увеличение основных показателей: активов, кредитного портфеля, ресурсной базы. Результаты стресс-тестов указывают, что кредитный риск сектора НФКО является умеренным.

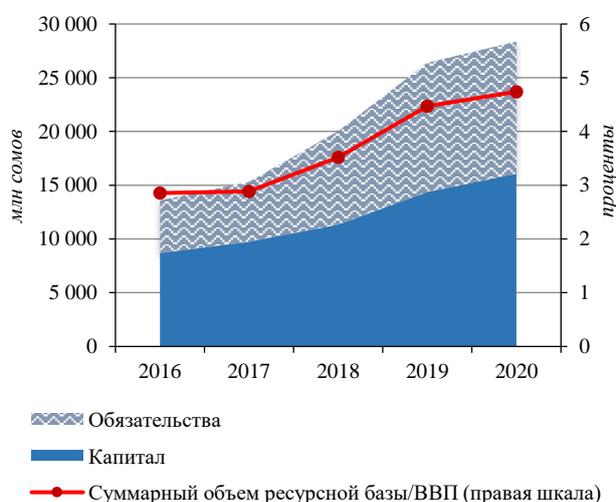
Средневзвешенные процентные ставки по кредитам микрофинансовых организаций и кредитных союзов незначительно снизились по сравнению с 2019 годом.

3.1. Основные тенденции

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Кыргызской Республике система небанковских финансово-кредитных организаций, подлежащих лицензированию и регулированию Национальным банком, включала специализированное финансово-кредитное учреждение ОАО «ФККС», 92 кредитных союза, 134 микрофинансовые организации (в том числе 9 микрофинансовых компаний, 87 микрокредитных компаний и 38 микрокредитных агентств), 386 обменных бюро и 2 кредитных бюро.

Ресурсы

График 3.1.1. Динамика обязательств и капитала НФКО

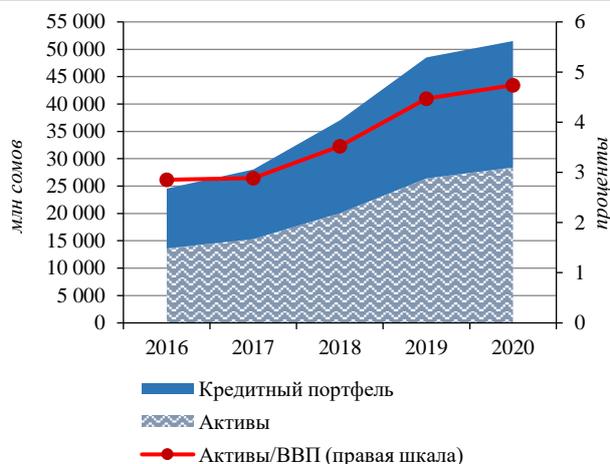


По итогам отчетного периода обязательства НФКО увеличились на 2,1 процента по сравнению с 2019 годом и сформировались в размере 12,3 млрд сомов. Капитал НФКО продемонстрировал рост на 11,9 процента и составил 16,1 млрд сомов (График 3.1.1).

Источник: НБКР

Активы

График 3.1.2. Динамика активов и кредитов НФКО



По данным периодической регулятивной отчетности, совокупные активы НФКО за 2020 года увеличились на 7,4 процента и составили 28,4 млрд сомов²⁴. Данное повышение было обеспечено за счет роста кредитного портфеля НФКО (График 3.1.2).

Источник: НБКР

Основным направлением деятельности НФКО остается кредитование. По состоянию на 31 декабря 2020 года объем кредитного портфеля НФКО повысился на 4,7 процента и сложился в размере 23,1 млрд сомов.

На конец обзорного периода количество заемщиков сократилось на 1,4 процента по сравнению с 2019 годом и составило 433 364 лиц.

В структуре кредитов по срокам погашения, предоставленных НФКО за рассматриваемый период, наблюдалось уменьшение доли долгосрочных кредитных ресурсов и увеличение доли краткосрочных и среднесрочных кредитов. (График 3.1.3).

График 3.1.3. Структура выданных кредитов НФКО по срокам погашения²⁵



Источник: НБКР

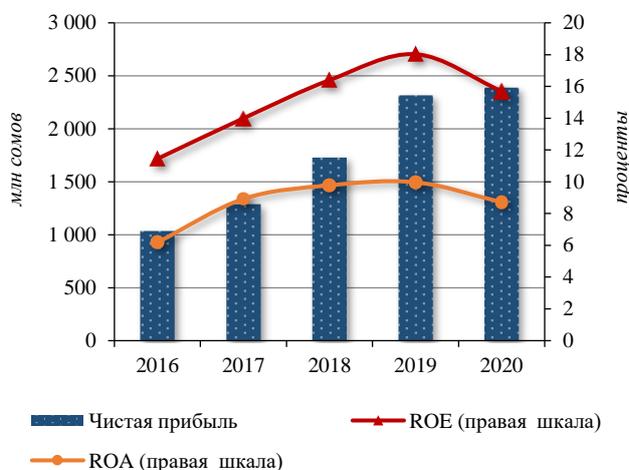
Основными регионами, где сосредоточена большая часть кредитного портфеля НФКО (72,0 процента от совокупного кредитного портфеля), остаются г. Бишкек, а также Чуйская, Ошская и Джалал-Абадская области, что связано с наибольшей деловой активностью в данных регионах республики.

²⁴ Без учета СФКО

²⁵ Данные за период.

Доходность²⁶

График 3.1.4. Динамика показателей доходности НФКО²⁷



По итогам 2020 года чистая прибыль НФКО увеличилась на 3,1 процента по сравнению с 2019 годом и составила 2,4 млрд сомов. Показатель доходности ROA за 2020 год сократился на 1,2 п.п. и составил 8,7 процента, показатель ROE уменьшился на 2,3 п.п. и составил 15,7 процента (График 3.1.4).

Источник: НБКР

²⁶ Индикаторы ROA и ROE представлены в годовом исчислении.

²⁷ Без учета СФКО.

3.2. Риски небанковских финансово-кредитных организаций

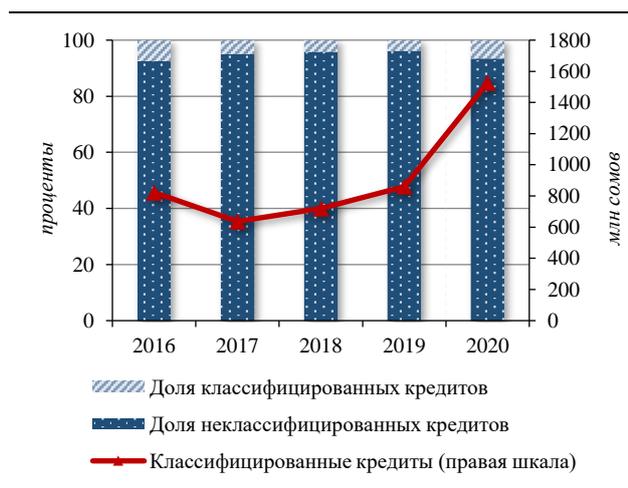
Основными факторами рисков деятельности НФКО являются качество кредитного портфеля, отраслевая и институциональная концентрация, а также состояние внешнего долга сектора НФКО.

Качество кредитного портфеля НФКО

По состоянию на конец отчетного периода доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле НФКО составила 6,6 процента, при этом наблюдалось увеличение их номинального объема на 668,4 млн сомов или на 77,8 процента по сравнению с 2019 годом (График 3.2.1).

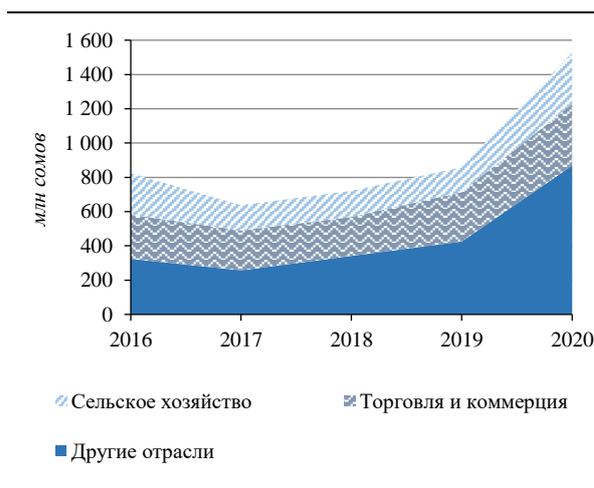
В структуре классифицированных кредитов НФКО по итогам 2020 года отмечено увеличение доли необслуживаемых кредитов, выданных на сельское хозяйство (на 2,7 п.п.), и снижение доли необслуживаемых кредитов на торговлю (на 10,1 п.п.) по сравнению с 2019 годом. В общем объеме классифицированных кредитов НФКО доля необслуживаемых кредитов, выданных на сельское хозяйство и торговлю, составила 19,7 и 23,5 процента соответственно (График 3.2.2).

График 3.2.1. Качество кредитного портфеля НФКО



Источник: НБКР

График 3.2.2. Структура классифицированных кредитов НФКО по отраслям экономики



Источник: НБКР

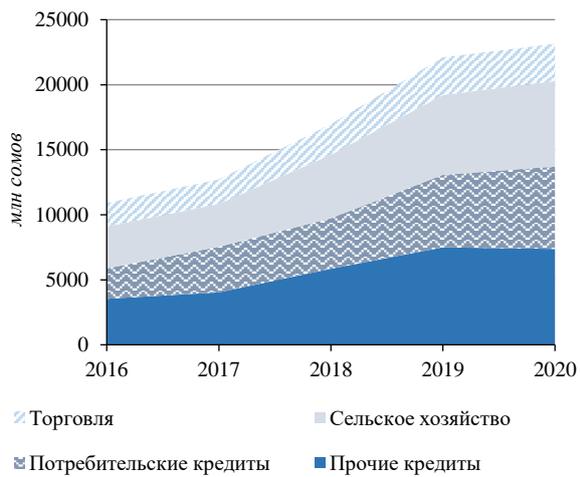
Отраслевая концентрация

Кредитный портфель НФКО сконцентрирован на кредитах, выданных на сельское хозяйство (28,4 процента от общего объема кредитов НФКО), а также в потребительских кредитах и торговле (27,4 и 12,3 процента от общего объема кредитного портфеля соответственно, График 3.2.3). Кредитование сельского хозяйства сопряжено с большой зависимостью от природно-климатических условий.

Институциональная концентрация

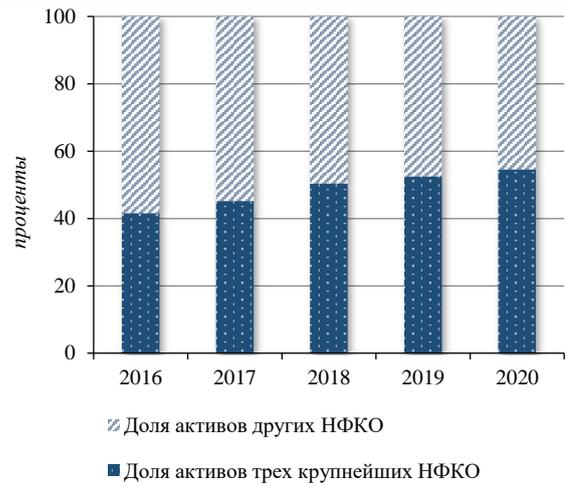
По итогам рассматриваемого периода доля активов трех крупнейших НФКО увеличилась на 2,0 п.п. по сравнению с 2019 годом и составила 54,5 процента от общего объема активов сектора НФКО (График 3.2.4).

График 3.2.3. Отраслевая структура кредитного портфеля НФКО



Источник: НБКР

График 3.2.4. Институциональная структура активов НФКО



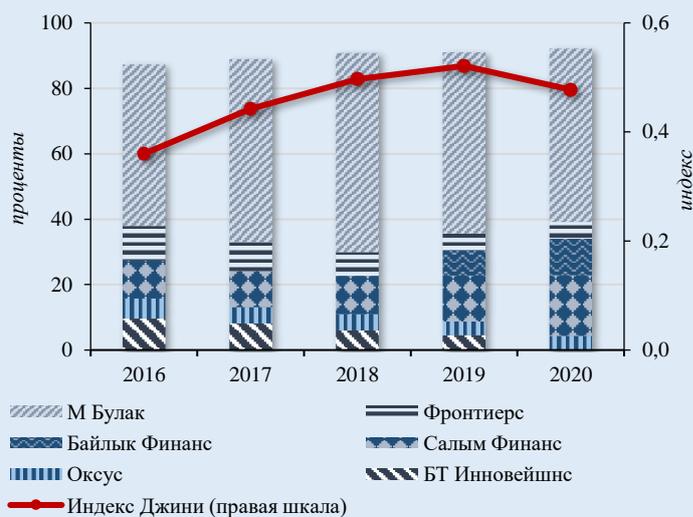
Источник: НБКР

Вставка 6. Оценка деятельности сектора НФКО на основе индексов концентрации²⁹

Индекс Херфиндаля-Хиршмана

В целях анализа риска концентрации в секторе НФКО рассчитан индекс Херфиндаля-Хиршмана³⁰. По состоянию на конец 2020 года значение индекса для сектора НФКО составило 1 472,0 пункта. Согласно эмпирическому правилу³¹, полученное значение указывает на наличие средней концентрации активов НФКО или на среднюю концентрацию микрофинансового рынка.

График 1. Динамика индекса Джини и активов 6 крупнейших НФКО



Индекс Джини

В целях оценки равномерности распределения активов данных НФКО рассчитан индекс Джини. По состоянию на конец 2020 года значение индекса составило 0,48 при одновременном снижении уровня концентрации (График 1).

Источник: НБКР

²⁹ Индексы концентрации рассчитаны на основе данных 6 крупнейших НФКО.

³⁰ $H = \sum_{i=1}^n (доля_i)^2$.

³¹ Использовано следующее эмпирическое правило определения степени концентрированности рынка:

- индекс имеет значение ниже 0,1 (или 1,000) – незначительная концентрация рынка;
- индекс имеет значения от 0,1 до 0,18 (или от 1,000 до 1,800) – средняя концентрация рынка;
- индекс имеет значение выше 0,18 (или 1,800) – высокая концентрация рынка.

Состояние внешнего долга НФКО

По состоянию на конец отчетного периода объем внешнего долга НФКО составил 73,8 млн долларов США. Наибольшая часть внешнего долга НФКО состоит из предоставленных кредитов иностранными финансово-кредитными организациями (88,1 процента от общего объема внешнего долга НФКО), остальная часть (11,9 процента) – из кредитов международных финансовых институтов.

По итогам 2020 года внешний долг крупнейших НФКО сократился на 14,7 процента по сравнению с 2019 годом и составил 62,6 млн долларов США.

3.3. Стресс-тестирование сектора НФКО

Стресс-тестирование кредитного риска НФКО

Для оценки влияния ухудшения качества кредитного портфеля на сектор НФКО было проведено стресс-тестирование.

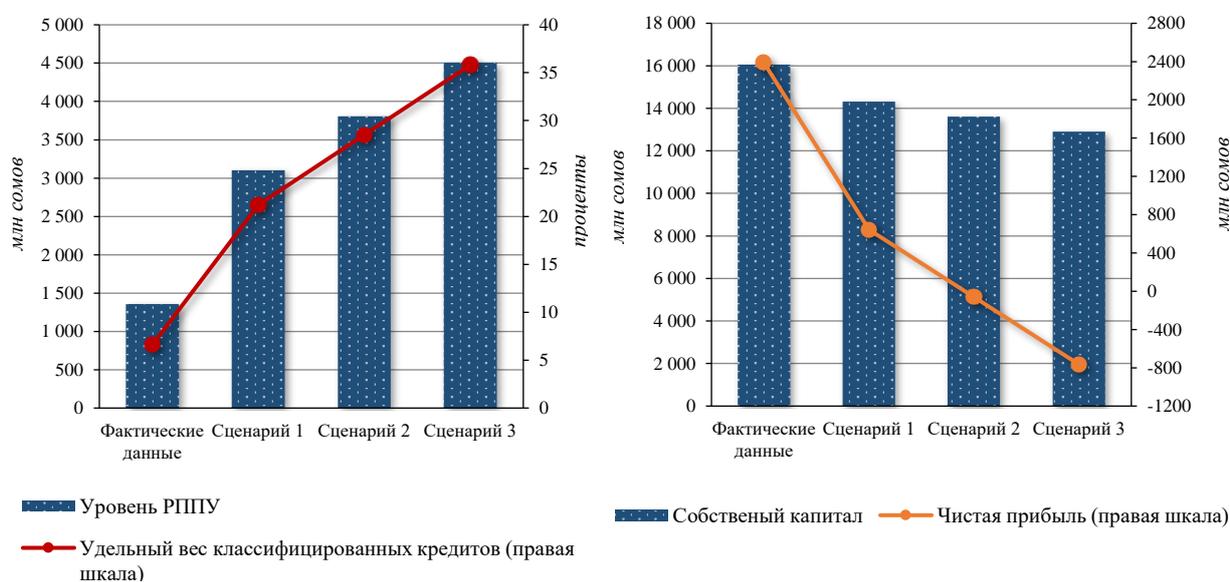
В ходе стресс-тестирования были рассмотрены следующие три сценария:

- сценарий 1: переход 50 процентов кредитов из одной категории в другую;
- сценарий 2: переход 75 процентов кредитов из одной категории в другую;
- сценарий 3: переход 100 процентов кредитов из одной категории в другую.

При этом переход кредитов из одной категории в другую происходит равномерно по таким категориям, как «стандартные», «под наблюдением», «субстандартные», «сомнительные» и «потери».

При проведении данного стресс-тестирования объем РППУ³² в кредитном портфеле НФКО увеличивался от 128,6 до 232,3 процента в зависимости от выбранного сценария (График 3.3.1).

График 3.3.1. Результаты стресс-тестирования кредитного риска по состоянию на 31.12.2020 г.



Источник: НБКР

Следует отметить, что ухудшение качества кредитного портфеля влечет за собой постепенное снижение собственного капитала и чистой прибыли НФКО. В случае реализации первого сценария сектор НФКО остается рентабельным, однако уровень прибыли снижается до 642,4 млн сомов. При реализации второго и третьего сценариев сектор НФКО будет нести убытки в размере 60,9 и 764,2 млн сомов соответственно (График 3.3.1).

³² МФО создают общие и специальные РППУ для соответствующих категорий классификации, осуществляя следующие размеры отчислений, указанных в процентном отношении от суммы актива:

- стандартные, в % — от 0 до 5
- активы под наблюдением, в % — 10
- субстандартные, в % — 25
- сомнительные, в % — 50
- потери, в % — 100

Таблица 3.3.1. Результаты стресс-тестирования кредитного риска, проценты

	Доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле НФКО
Сценарий 1: переход 50% кредитов из одной категории в другую	21,2
Сценарий 2: переход 75% кредитов из одной категории в другую	28,5
Сценарий 3: переход 100% кредитов из одной категории в другую	35,8

Источник: НБКР

Результатом реализации первого сценария может стать увеличение доли проблемных кредитов в кредитном портфеле НФКО на 14,6 п.п., до уровня 21,2 процента. В случае реализации второго сценария проблемные кредиты могут увеличиться на 21,9 п.п., до уровня 28,5 процента, а при реализации третьего сценария – на 29,2 п.п. и достигнуть уровня 35,8 процента.

IV. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

Период с конца марта до декабря 2020 года охарактеризовался повышением уровня операционного риска в платежной системе Кыргызской Республики, связанного с пандемией COVID-19 и введением режимов чрезвычайной ситуации и чрезвычайного положения на территории г. Бишкек и ряда других районов Кыргызской Республики.

Кроме того, высокий уровень операционного риска был зафиксирован в октябре 2020 года в связи с временной приостановкой проведения национальных и трансграничных платежей/переводов во время нестабильной общественно-политической ситуации в стране.

В системно-значимых и значимых платежных системах уровень рисков находился в пределах допустимого, что было обеспечено предусмотренными законодательством Кыргызской Республики механизмами по управлению рисками и правилами платежных систем, сохраняющимся высоким уровнем ликвидности, системой страховых депозитов и предоплаты, а также отдельными решениями оперативного штаба при Национальном банке по чрезвычайной ситуации/чрезвычайному положению, направленными на обеспечение бесперебойной работы платежных систем в условиях эпидемиологической ситуации.

Для минимизации выявленных рисков Национальным банком в отчетном периоде были приняты меры по корректированию регламента работы платежных систем, оператором которых является Национальный банк. В связи с эпидемиологической ситуацией были временно приостановлены инспекторские проверки, пересмотрены сроки предоставления регулятивных отчетов в Национальный банк, осуществлялось взаимодействие с операторами платежных систем и государственными органами по обеспечению бесперебойной работы систем и платежной инфраструктуры, а также проводились работы с населением путем предоставления консультаций и рассмотрения жалоб.

Одним из основных факторов, определяющих стабильность функционирования финансового сектора страны, является эффективная и бесперебойная платежная система.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Кыргызской Республике функционировали следующие компоненты платежной системы:

1. Система крупных платежей Национального банка – Гроссовая система расчетов в режиме реального времени (ГСРРВ).

2. Системы розничных платежей: Система пакетного клиринга мелких розничных и регулярных платежей (СПК), системы расчетов платежными картами, системы денежных переводов, системы расчетов электронными деньгами.

3. Инфраструктура для приема и передачи финансовых сообщений (Сервис-бюро SWIFT, межбанковская коммуникационная сеть (далее – МКС)).

График 4.1. Динамика изменения среднего показателя объемов платежей и ликвидности в ГСРРВ



Источник: НБКР

По результатам 2020 года в соответствии с критериями значимости платежных систем³³ были признаны:

1. системно-значимыми платежными системами – системы ГСРРВ и СПК;

2. национальными платежными системами – системы ГСРРВ, СПК и «Элкарт»;

Указанные системы являются ключевыми участниками платежной системы Кыргызской Республики. Сбои в работе системно-значимых платежных систем могут повлечь за собой системные риски для платежной и банковской системы страны, в связи с чем к ним применяются повышенные требования.

В течение 2020 года ГСРРВ функционировала в штатном режиме.

Уровень финансовых рисков в ГСРРВ оставался низким за счет высокого уровня ликвидных средств на счетах участников по отношению к оборотам в системе: объем среднесрочных ликвидных средств участников демонстрировал увеличение на 8,53 процента (по сравнению с 2019 годом) и составил 17,4 млрд сомов.

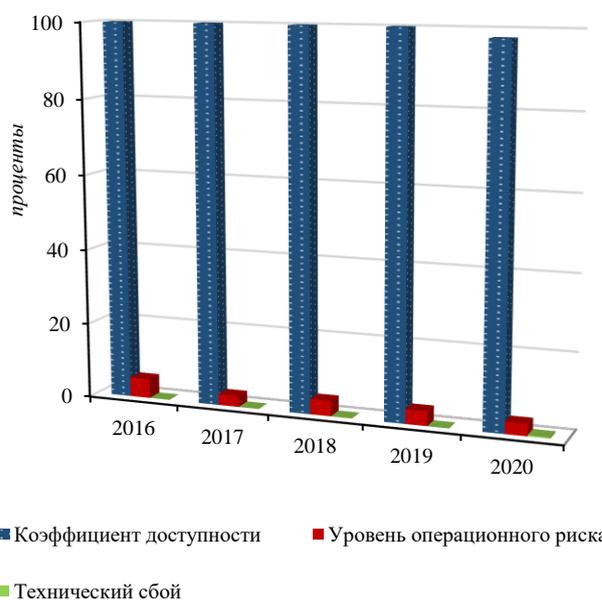
Уровень доступности ГСРРВ в течение 2020 года оставался достаточно высоким и составил 97,7 процента. В то время как уровень операционного риска, в том числе с учетом продлений операционного дня, составил 3,2 процента.

В функционировании СПК в отчетном периоде уровень финансовых рисков также был на низком уровне. Резервируемые участниками средства на покрытие дебетовой чистой позиции в 5,1 раз превышали необходимый уровень. По результатам мониторинга за функционированием СПК показатель доступности системы в течение отчетного периода оставался достаточно высоким и составил 98,0 процента (снижение показателя доступности на 2,0 процента). Однако уровень операционного риска в системе составил 3,1 процента с учетом сбоев и продлений регламента работы по запросу участников системы.

Системы расчетов банковскими платежными картами. По состоянию на 1 января 2021 года в Кыргызской Республике функционировали пять международных систем, локальная система «Элкарт» и кобейджинговые карты «Элкарт-UPI³⁴».

В отчетном периоде с национальной системой «Элкарт» работали 23 коммерческих банка, и по результатам мониторинга и анализа функционирования показатель доступности системы составил 99,9 процента, а уровень операционных рисков в системе с учетом технических сбоев составил 0,1 процента.

График 4.2. Соотношение показателя доступности и операционного риска в ЕМЩ



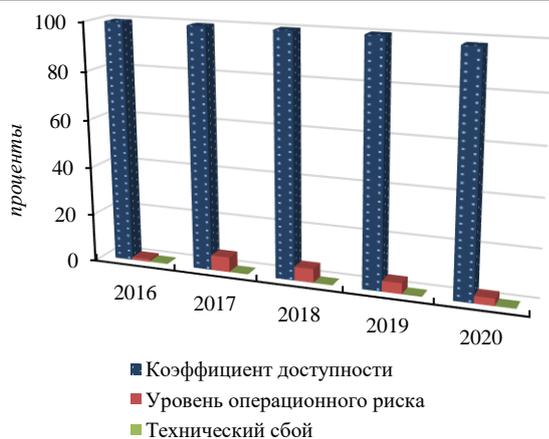
	2016	2017	2018	2019	2020
Технический сбой, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Коэффициент доступности, %	100,0	100,0	100,0	100,0	97,7
Уровень операционного риска, %	5,2	2,9	4,1	3,9	3,2

Источник: НБКР

³³ Утверждены постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 10.02.2021 г. № 2021-П-14/6-1(ПС).

³⁴ В соответствии с Положением «О банковских платежных картах в Кыргызской Республике» ко-бейджинговая карта – это карта, выпущенная в рамках двух платежных систем. Так «Элкарт-UPI» на территории Кыргызской Республики обслуживается по правилам системы «Элкарт», а за пределами страны – Union Pay.

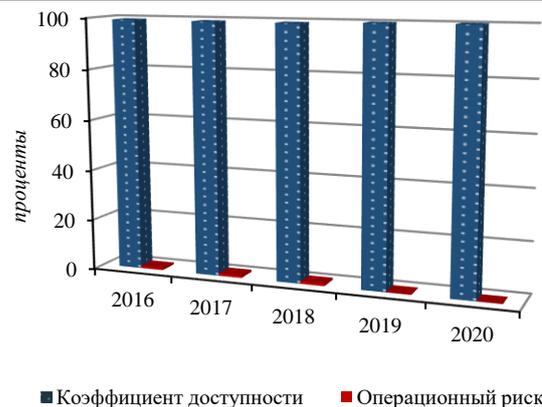
График 4.3. Соотношение показателя доступности и операционного риска в СПК



	2016	2017	2018	2019	2020
Технический сбой, %	0,3	0,2	0,0	0,0	0,1
Кoeffициент доступности, %	99,7	99,8	100,0	100,0	98,0
Уровень операционного риска, %	1,2	6,2	5,8	4,5	3,1

Источник: НБКР

График 4.4. Соотношение показателя доступности и операционного риска в ЕМЩ



	2016	2017	2018	2019	2020
Кoeffициент доступности, %	99,2	99,1	99,2	99,8	99,9
Операционный риск, %	0,8	0,9	0,8	0,2	0,1

Источник: НБКР

Системы денежных переводов. В течение 2020 года получение и отправка международных денежных переводов без открытия счета в коммерческих банках осуществлялись через девять систем международных денежных переводов.

В отношении **локальных систем денежных переводов** в настоящее время сохраняется относительно равномерное распределение между пятью локальными системами денежных переводов, операторами которых являются банки Кыргызской Республики.

Таблица 4.1. Распределение потоков между системами международных денежных переводов

Наименование системы	Входящие		Исходящие	
	Доля от общего кол-ва, %	Доля от общего объема, %	Доля от общего кол-ва, %	Доля от общего объема, %
Золотая Корона	69,0	68,2	81,2	79,7
Юнистрим	2,4	4,4	1,5	2,9
Вестерн Юнион	24,5	18,9	6,2	9,4
CONTACT	2,5	5,0	10,2	7,0
Money Gram	0,9	2,1	0,8	1,0
Другие	0,6	1,5	0,1	0,0
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0

Источник: НБКР

Системы расчетов электронными деньгами. По состоянию на 1 января 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2019 года количество электронных кошельков увеличилось на 78,8 процента, составив более 3,5 млн кошельков. Показатели по оборотам с электронными деньгами за 2020 год по сравнению с 2019 годом следующие:

- объем операций по переводу денежных средств между электронными кошельками вырос на 49,8 процента по сравнению с 2019 годом и составил 6,9 млрд сомов, количество переводов денежных средств увеличилось в 2,8 раза, составив 1,9 млн операций;
- объем операций по погашению (обналичиванию) электронных денег увеличился на 40,0 процента и составил 19,8 млрд сомов, количество операций увеличилось на 42,6 процента, составив 3,0 млн операций;
- объем операций по оплате за товары и услуги с электронными деньгами в отчетном году по сравнению с 2019 годом увеличился на 20,8 процента, составив 7,2 млрд сомов, при этом количество операций уменьшилось на 3,9 процента, составив 15,8 млн операций;
- объем эмиссии (выпуска) электронных денег увеличился на 36,1 процента, составив 27,5 млрд сомов, при этом количество эмиссии (выпуска) электронных денег увеличилось на 21,8 процента, составив 13,2 млн операций.

Каналы по обмену финансовыми сообщениями. По результатам 2020 года обмен трансграничными финансовыми сообщениями осуществлялся посредством сети SWIFT, сервисов «банк-клиент», при этом основной поток приходился на телекоммуникационную сеть SWIFT. SWIFT является основным каналом для банковской системы для безопасного обмена трансграничными финансовыми сообщениями со своими банками-корреспондентами.

Для минимизации финансовой нагрузки и зависимости банков от зарубежных сервис-бюро Национальным банком с 1 января 2019 года создано сервис-бюро СВИФТ. В настоящее время через сервис-бюро СВИФТ работают Национальный банк и 15 коммерческих банков Кыргызской Республики.

Платежная инфраструктура Кыргызской Республики также включает 20 (из них у одного оператора платежных систем с августа 2020 года временно приостановлено осуществление приема платежей) небанковских систем по приему платежей в пользу третьих лиц. В отчетном периоде были отозваны лицензии у трех операторов платежных систем.

По результатам анализа полученных данных в отчетном периоде операторами платежных систем было обработано 146,7 млн платежей на общую сумму 44,94 млрд сомов. По сравнению с 2019 годом объем платежей вырос на 41,22 процента, при этом количество снизилось на 13,82 процента.

Учитывая, что на рынке присутствует большое количество систем по приему платежей в пользу третьих лиц, в данном сегменте развита конкуренция.

V. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

В связи с ситуацией, сложившейся из-за пандемии коронавируса COVID-19, и распространением этого вируса в Кыргызской Республике в отчетном периоде развитие нормативной правовой базы, регулирующей деятельность финансово-кредитных организаций, преимущественно было направлено на сохранение стабильности в банковской и финансовой системах страны и защиту прав потребителей финансовых услуг.

1. 26 февраля 2020 года Правлением Национального банка Кыргызской Республики было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по вопросам комиссионных и иных платежей» №2020-П-12/8-8-(НПА) в целях обеспечения справедливого подхода при установлении банками комиссионных и иных платежей в рамках выдачи кредитов.

2. 18 марта 2020 года Правлением Национального банка принято постановление «О временных правилах регулирования деятельности финансово-кредитных организаций в связи с пандемией COVID-19» № 020-П-12/13-1-(БС).

Согласно данному постановлению, коммерческим банкам и НФКО:

- запрещается начислять и взимать комиссионные и иные платежи, связанные с пересмотром условий кредитных договоров;

- запрещается налагать и взимать штрафные санкции, в том числе неустойку (штраф/пени) на заемщиков за неисполнение/ненадлежащее исполнение обязательств;

- рекомендуется предоставить отсрочку по платежам выданных кредитов как минимум на три месяца;

- разрешается не ухудшать категорию классификации кредитов при изменении условий кредитных договоров;

- информацию о просроченных платежах, передаваемых в кредитные бюро, не включать в качестве негативной кредитной информации и учитывать причины просрочек.

3. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 23 марта 2020 года принято постановление «О порядке работы и регулирования деятельности банков, небанковских финансово-кредитных организаций и других юридических лиц, поднадзорных Национальному банку Кыргызской Республики, при введении на территории Кыргызской Республики чрезвычайной ситуации в связи с распространением коронавируса COVID-19» №2020-П-12/14-1-(БС).

Данный документ разработан в целях определения мер по работе банков, небанковских финансово-кредитных организаций и других поднадзорных Национальному банку субъектов при введении в Кыргызской Республике режима чрезвычайной ситуации в связи с распространением коронавируса COVID-19 для обеспечения бесперебойности оказания финансовых услуг населению и защите персонала банков.

4. Правлением Национального банка 24 марта 2020 года принято постановление «О некоторых временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросу установления экономических нормативов и требований, обязательных для выполнения коммерческими банками и небанковскими финансово-кредитными организациями Кыргызской Республики» №2020-П-12/15-7-(НПА) в целях снижения риска неисполнения банками отдельных экономических нормативов и требований.

Постановлением:

- приостановлен ряд недавно принятых постановлений Правления Национального банка по вопросам расчета коэффициента достаточности (адекватности) суммарного капитала, лeverажа и коэффициента покрытия ликвидности с учетом новых стандартов;

- приостановлено действие нормативного правового акта по раскрытию информации о деятельности коммерческих банков;
- смягчены требования к нормативам ликвидности, а также к степени взвешивания кредитного риска по кредитам в иностранной валюте;
- увеличен порог с 90 до 270 дней, при превышении которого банки должны создавать 100% резервы по начисленным процентам по кредитам.

5. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 24 марта 2020 года было принято постановление «О внесении дополнения в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 30 июня 2010 года № 52/4 «О некоторых нормативных правовых актах Национального банка Кыргызской Республики» №2020-П-12/15-6-(НПА) в связи с необходимостью пересмотра нормативов ввиду резкого снижения портфеля групповых кредитов банков, проводивших активное кредитование групп солидарной ответственности, и возникновения риска несоблюдения нормативов в будущем.

6. Постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики 24 марта 2020 года №2020-П-12/15-5-(НПА) утверждены изменения в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики, касающиеся операций финансово-кредитных организаций с ценными бумагами. Для развития рынка ценных бумаг в нормативных правовых актах Национального банка снижены требования в части приобретения и классификации банками ценных бумаг эмитентов-резидентов Кыргызской Республики.

7. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 25 марта 2020 года было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» №2020-П-12/16-3-(НПА) в части установления коммерческим банкам требований по кредитованию под залог складских свидетельств.

В целях минимизации рисков при выдаче кредитов под залог складских свидетельств постановлением были установлены следующие минимальные требования:

- эмитенту ценной бумаги (товарному складу), оказывающего услуги по складскому хранению продукции с выпуском (выдачей) складского свидетельства;
- документации для анализа платежеспособности заемщика;
- ежеквартальному отслеживанию сезонных колебаний цен на сельскохозяйственную продукцию, проведению анализа влияния изменений цены на продукцию (товар) на стоимость залогового обеспечения;
- к классификации активам, имеющим обеспечение в рамках финансирования под залог складских свидетельств;
- документации для оценки качества залогового обеспечения.

8. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 30 марта 2020 года принято постановление «О порядке работы и регулирования деятельности банков, небанковских финансово-кредитных организаций и других юридических лиц, поднадзорных Национальному банку Кыргызской Республики, при введении на территории Кыргызской Республики чрезвычайного положения в связи с распространением коронавируса COVID-19» №2020-П-12/19-1-(БС).

Данный документ разработан в целях минимизации рисков в деятельности коммерческих банков, небанковских финансово-кредитных организаций и других юридических лиц, поднадзорных Национальному банку Кыргызской Республики, при возникновении угрозы массового инфицирования населения в условиях чрезвычайного положения в связи с эпидемией инфекционных заболеваний и способы осуществления комплекса мероприятий, применяемых до, во время и/или после возникновения угрозы массового инфицирования персонала для обеспечения функционирования критичных бизнес-процессов банков небанковских финансово-кредитных организаций и других юридических лиц, поднадзорных Национальному банку Кыргызской Республики и обеспечивающих их реализацию.

9. Правлением Национального банка 3 апреля 2020 года принято постановление «О временных сроках представления отчетности коммерческими банками и небанковскими

финансово-кредитными организациями Кыргызской Республики в Национальный банк Кыргызской Республики» №2020-П-12/20-1-(НПА) в целях поддержания стабильности банковской и финансовой систем страны.

Постановление связано с продлением сроков предоставления банками и небанковскими финансово-кредитными организациями (ФКО) отчетности в Национальный банк и направлено на снижение рисков неисполнения ФКО требований Национального банка по вопросам отчетности в установленные сроки.

10. В связи с введением чрезвычайного положения на отдельных территориях Кыргызской Республики из-за распространения коронавируса COVID-19 Правлением Национального банка было принято постановление от 16 апреля 2020 года №2020-П-12/23-1-(БС) «О продлении сроков проведения аудита, утверждения, представления и публикации финансовой отчетности банка».

11. Правлением Национального банка 29 апреля 2020 года приняты следующие постановления:

1. «О дополнительных временных мерах регулирования деятельности коммерческих банков Кыргызской Республики» №2020-П-12/25-6-(НПА), направленное на смягчение и временное приостановление исполнения отдельных требований Национального банка для коммерческих банков и защиту прав потребителей банковских услуг.

Постановлением до принятия соответствующего решения Правления Национального банка для коммерческих банков:

- смягчены требования по мониторингу кредитов заемщиков путем снижения частоты его проведения, при этом по потребительским кредитам должен проводиться платежный мониторинг, предполагающий анализ на основе произведенных платежей по кредиту.

- приостановлено исполнение требования по мониторингу движимого имущества;

- предоставлена возможность выдавать потребительские кредиты заемщикам в национальной валюте при соблюдении определенных условий;

- разрешено при выдаче кредитов не требовать у индивидуальных предпринимателей документы из государственных органов о регистрации (свидетельство, патент);

- разрешено не требовать от индивидуальных предпринимателей при открытии банковского счета справку органа налоговой службы о факте налоговой регистрации налогоплательщика. Аналогичное послабление предусмотрено для юридических лиц (резидентов) при открытии счета для целей получения кредита в рамках программ, связанных с выдачей льготных беззалоговых кредитов для малого и среднего бизнеса.

2. «О временных правилах классификации активов и осуществления соответствующих отчислений в резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков коммерческими банками» №2020-П-12/25-7-(НПА), которое позволит банкам перераспределить расходы, мобилизовать ресурсы для кредитования субъектов предпринимательства и населения и обеспечить стабильное функционирование банковской системы.

Постановлением устанавливаются послабления к классификации активов, качество которых ухудшилось или ухудшается в связи с обстоятельствами распространения коронавирусной инфекции, а также классификации кредитов, которые будут выданы в рамках целевых государственных программ или программ, направленных на восстановление/активизацию деятельности субъектов предпринимательства и населения страны.

12. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 13 мая 2020 года принято постановление №2020-П-12/27-1-(НПА) «О порядке идентификации и верификации клиентов в удаленном режиме», в котором приведен порядок проведения удаленной идентификации и верификации клиентов посредством видеосвязи, а также иных каналов взаимодействия с клиентами.

13. Постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 8 июля 2020 года №2020-П-12/39-1-(НПА) в целях совершенствования нормативных правовых актов Национального банка, а также урегулирования вопросов, связанных с реорганизацией банков и согласованием должностных лиц, в том числе дочерних коммерческих банков и гарантийных

фондов утверждены изменения в некоторые постановления Правления Национального банка Кыргызской Республики, в том числе в Положение «О лицензировании деятельности банков».

14. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 12 августа 2020 года принято постановление №2020-П-12/45-3-(НПА) «Об утверждении Положения «О специальном регулятивном режиме». Постановление принято в целях приведения в соответствие с законодательством Кыргызской Республики и снижения барьеров для внедрения инновационных услуг/технологий на рынок банковских и платежных систем существующими и новыми игроками в интересах повышения доступности услуг, в том числе в регионах Кыргызской Республики.

15. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 12 августа 2020 года принято постановление №2020-П-12/45-4-(НПА) «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по вопросам лицензий в рамках специальных регулятивных режимов», в котором предусмотрено предоставление полномочий Комитету по надзору и Комитету по платежной системе Национального банка рассматривать вопросы, связанные с выдачей разрешительных документов в рамках специального регулятивного режима.

16. В рамках реализации Указа Президента Кыргызской Республики «Об объявлении 2020 года Годом развития регионов, цифровизации страны и поддержки детей» от 8 января 2020 года УП №1, а также в целях обеспечения доступности пользования банковскими услугами для жителей отдаленных регионов страны 22 сентября 2020 года был подписан приказ «О внесении изменений в совместный приказ Министерства внутренних дел Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики «Об единых требованиях по технической укреплённости финансово-кредитных учреждений и порядке их охраны в Кыргызской Республике»» в части установления требований по технической укреплённости мобильных офисов.

17. В рамках дальнейшего совершенствования методов риск-ориентированного надзора за деятельностью банков, повышения доступа населения к банковским услугам, а также приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с международными стандартами финансовой отчетности постановлением Правления Национального банка от 25 ноября 2020 года №2020-П-12/67-2-(НПА) утверждены изменения в некоторые нормативные правовые акты.

Согласно изменениям, клиентам, имеющим счет в банке, разрешено использовать водительское удостоверение для пополнения банковского счета, сокращено количество экземпляров карточки с образцами подписей и оттиска печати, представляемых юридическими лицами в банк при открытии счета, пересмотрен расчет показателя максимального размера инвестиций в недвижимое имущество (основные средства).

Кроме того, предусмотрена возможность направления инспекторами запросов в банк о предоставлении соответствующей информации для оценки рисков банковской системы. Установлены требования к хранению банками и предоставлению регулятору в рамках проведения инспекторских проверок доступа к корпоративной электронной переписке отдельной категории сотрудников банков.

18. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 23 декабря 2020 года принято постановление №2020-П-12/73-10-(НПА) «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» в целях получения информации от коммерческих банков для определения степени подверженности экономической стоимости банковского портфеля риску процентной ставки. Кроме того, в постановлении предусмотрено изменение порядка расчета нормативов ликвидности (К3.1, К3.2) и введение нормы по уведомлению коммерческих банков Национальным банком об их системной значимости на основе количественных показателей.

19. В целях снижения рисков недостоверного отражения качества активов и забалансовых обязательств банков постановлением Правления Национального банка «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» от 23 декабря 2020 года №2020-П-12/73-11-(НПА) утверждены изменения в некоторые нормативные правовые акты Национального банка, согласно которым пересмотрены требования к

классификации реструктуризированных кредитов и установлены дополнительные требования к классификации забалансовых обязательств и активов банка.

20. Для снижения рисков завышения или занижения стоимости залогового имущества, предотвращения роста неработающих активов в банковской системе постановлением Правления Национального банка от 28 декабря 2020 года №2020-П-12/75-3-(НПА) внесены изменения в нормативные правовые акты Национального банка в части совершенствования порядка оценки залогового имущества банками, повышения качества внутреннего контроля по работе с прочей собственностью банков и усиления требований к классификации нежилого имущества, принятого банком в счет погашения кредитов.

Исламские принципы финансирования

1. В целях разъяснения некоторых вопросов корпоративного управления в банках, осуществляющих операции по исламским принципам финансирования, и составления финансовой отчетности банками, имеющими «исламское окно», 26 февраля 2020 года постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики №2020-П-12/8-7-(НПА) утверждены изменения в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики.

2. Для развития рынка исламских ценных бумаг и создания равных условий для участников рынка постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики №2020-П-12/15-5-(НПА) от 24 марта 2020 года утверждены изменения в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики, касающиеся операций финансово-кредитных организаций, осуществляющих операции по исламским принципам финансирования, с ценными бумагами и управления кредитным риском.

3. Постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 8 июля 2020 года №2020-П-12/39-2-(НПА) утверждены изменения в Инструкцию «О порядке соблюдения лимитов открытой валютной позиции банками, осуществляющими операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования», направленные на определение порядка расчета открытой позиции и контроль за соблюдением лимитов открытой позиции в драгоценных металлах исламскими банками и банками, имеющими «исламское окно».

4. С целью расширения возможностей сделок/договоров, применяемых по исламским принципам финансирования, постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 23 сентября 2020 года №2020-П-12/51-1-(НПА) утверждены изменения в:

- Положение «Об операциях, осуществляемых в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования»;

- Положение «О реализации исламских принципов финансирования в Кыргызской Республике в рамках пилотного проекта».

5. В целях стандартизации распределения прибыли/убытков, полученных от размещения денежных средств клиентов, а также установления требований по управлению портфелем финансирования и вкладов, сформированными банками в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования, постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 25 ноября 2020 года №2020-П-12/67-3-(НПА) утверждена Инструкция по распределению прибыли/убытков по банковским счетам, счетам по банковским вкладам (депозитам) в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования.

ГЛОССАРИЙ

Банковский вклад (депозит) – сумма денежных средств, принятая финансово-кредитным учреждением по договору от другого лица на условиях возвратности, платности, срочности. Вклады бывают срочные и до востребования. Вклады до востребования вносятся без указания срока хранения, а срочные вклады – на определенный срок.

Банковские кредиты – денежные средства, предоставленные банком на определенный срок на условиях возвратности и оплаты кредитного процента.

Валютный рынок – рынок, на котором осуществляются операции по покупке/продаже иностранных валют. По экономическому содержанию – это сектор денежного рынка, на котором уравниваются спрос и предложение на такой специфический товар как валюта. По своему назначению и организационной форме это совокупность специальных институтов и механизмов, которые во взаимодействии обеспечивают возможность свободно продать и/или купить национальную и иностранную валюту на основе спроса и предложения.

Денежный рынок – рынок, на котором имеет место предоставление и получение средств в форме кредитов и ценных бумаг на короткий срок в пределах круга участников.

Доходность ценных бумаг – отношение годового дохода по ценной бумаге к ее рыночной цене; норма прибыли, получаемой владельцем ценной бумаги.

Индекс доступности жилья – показатель состояния рынка жилья с точки зрения возможности приобретения гражданами квартир. Рассчитывается как отношение средней рыночной стоимости стандартной квартиры (общей площадью 54 кв. м) к среднему годовому доходу семьи из трех человек (двое взрослых и ребенок).

Коэффициент доступности платежных систем – показатель, характеризующий доступность системы как возможность доступа к услугам и информации для пользователей системы по их требованию. Простои системы из-за технических сбоев, отключения электроэнергии, позднее открытие или ранее закрытие операционного дня системы сокращают время доступа к системе.

Коэффициент ликвидности платежных систем характеризует достаточность ликвидных средств на счетах участников системы для проведения платежей и расчетов.

Макропруденциальный анализ – оценка и мониторинг сильных сторон и уязвимых мест финансовой системы в целом.

Минимальный потребительский бюджет – стоимость набора минимальных благ и услуг, соответствующего прожиточному минимуму.

Рынок ценных бумаг – организованные биржи и структуры (компании-депозитарии ценных бумаг, учетные и клиринговые палаты), а также другие компании, предоставляющие услуги, связанные с деятельностью биржи. К этой категории относятся депозитарии и электронные системы клиринга, деятельность которых обеспечивается финансовыми корпорациями, а также национальные саморегулируемые организации, занимающиеся надзором за деятельностью бирж и связанных с ними институциональных единиц или их регулированием.

Стресс-тесты – методы, используемые для оценки уязвимости портфелей по отношению к существенным изменениям в макроэкономической ситуации или исключительным, но правдоподобным событиям.

Уровень безработицы – процентное отношение числа фактически безработных к общей численности экономически активного населения.

Финансовые активы включают инструменты участия в капитале и паи/акции инвестиционных фондов, долговые инструменты, производные финансовые инструменты, опционы на акции для сотрудников и монетарное золото.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- ВВП – валовой внутренний продукт
ГКВ – государственные казначейские векселя
ГКО – государственные казначейские облигации
ГСРРВ – Гроссовая система расчетов в режиме реального времени
ГАЗР ПКР – Государственное агентство по земельным ресурсам при Правительстве Кыргызской Республики
ЕМПЦ – Единый межбанковский процессинговый центр
ИПЦ – индекс потребительских цен
КБ – коммерческий банк
КДК – коэффициент достаточности капитала
КР – Кыргызская Республика
КЗ.1. – норматив экономической ликвидности
КЗ.2. – норматив краткосрочной ликвидности
КЗ.3. – норматив мгновенной ликвидности
МКС – межбанковская коммуникационная сеть
МФ КР – Министерство финансов Кыргызской Республики
МФО – микрофинансовая организация
М2 – денежная масса
НБКР – Национальный банк Кыргызской Республики
НСК КР – Национальный статистический комитет Кыргызской Республики
НФКО – небанковские финансово-кредитные организации
ОАО – открытое акционерное общество
ОВП – открытая валютная позиция
ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития
п.п. – процентные пункты
ПРБО – периодическая регулятивная банковская отчетность
РППУ – резервы на покрытие потенциальных потерь и убытков
СПК – система пакетного клиринга
СФКО – специализированная финансово-кредитная организация
США – Соединенные Штаты Америки
ФАО – Продовольственная сельскохозяйственная организация ООН
ФКО – финансово-кредитная организация
ЧСК – чистый суммарный капитал
ROA (Return on assets) – коэффициент доходности активов
ROE (Return on equity) – коэффициент доходности собственного капитала
VaR – процентный риск
COVID-19 (COronaVIrus Disease 2019) – коронавирусная инфекция 2019 года
DTI (debt-to-income) – отношение суммы выплат заемщиков по кредитам (включая суммы основного долга и процентные платежи за отчетный период) к заявленному на момент выдачи кредита основному годовому доходу заемщика.
LTV (loan-to-value ratio) – отношение объема выданных кредитов к стоимости залогового обеспечения.