

Национальный банк Кыргызской Республики

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

ВТОРОЕ ПОЛУГОДИЕ 2009 ГОДА (16)

БИШКЕК, 2010 г.

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Боконтаев К.К.
Члены совета: Алыбаева С.К.
Еремеева Е.А.
Жакыпов М.Ж.
Аманов Б.К.
Давлесов А.Н.
Садыкова Н.О.
Хан Р.Д.

Ответственный секретарь: Ажымудинов Р.К.

Основными исполнителями подготовки настоящей публикации являются следующие сотрудники:

Оморов Т. (раздел 1), Ташматова Ж. (раздел 2), Асаналиева Н. (раздел 3),
Осмонова З. (раздел 4), Ыктыбаев А. (раздел 5), Аматова Э. (раздел 6),
Капарова Г., Оморов Т. (раздел 7).

Учредитель: Национальный банк Кыргызской Республики.

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

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2010.

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

Издается в издательском центре ОсОО "МЧМ Дифайн плюс".

Тираж 230 экз.

Тенденции развития банковской системы

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

Последний день обновления данных настоящей публикации: 1 января 2010 года.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, можно обратиться по адресу:
г. Бишкек, ул. Уметалиева, 101.

Национальный банк Кыргызской Республики
Управление методологии надзора и лицензирования
телефон: (+996 312) 669 252
факс: (+996 312) 656 477
электронная почта: ajmudinov@nbkr.kg.

Другие издания Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики

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

Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики

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

Платежный баланс Кыргызской Республики

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

Обзор инфляции в Кыргызской Республике.

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

Пресс-релиз Национального банка Кыргызской Республики

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

Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики

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

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

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	57
I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	58
II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	60
2.1. Структура банковской системы	60
2.2. Риски	64
2.2.1. Кредитный риск	64
2.2.2. Риск ликвидности	65
2.2.3. Риск концентрации	67
2.3. Уровень адекватности капитала	70
2.4. Финансовые результаты	71
2.5. Показатели финансового посредничества	73
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ	75
3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений	75
3.2. Структура и динамика изменения кредитного портфеля	77
3.3. Основные риски	78
IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	79
4.1. Структура платежной системы	79
4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги	80
4.3. Наличные и безналичные обороты	82
4.3.1. Наличные обороты	82
4.3.2. Безналичные обороты	82
4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами	83
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками	85
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА	86
5.1. Домашние хозяйства	86
5.1.1. Обязательства перед банковской системой	86
5.1.2. Сбережения населения	87
5.2. Корпоративный сектор	88
5.2.1. Обязательства перед банковской системой	88
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности	89
5.2.3. Финансовые результаты	90
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	91
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	95
Специализированный фонд рефинансирования банков	95
ПОПРАВКИ	96
За второе полугодие 2008 года «Тенденции развития банковской системы»	96
За первое полугодие 2009 года «Тенденции развития банковской системы»	97

ВВЕДЕНИЕ

Во второй половине 2009 года в банковской системе республики наблюдалось замедление темпа роста объема кредитования реального сектора экономики, а также некоторое снижение отдельных показателей финансового посредничества банковской системы. При этом значительный запас ликвидности и превышение уровня адекватности капитала коммерческих банков относительно установленных нормативов свидетельствуют о достаточной устойчивости банковской системы.

В рассматриваемый период сохранилась положительная тенденция расширения ресурсной базы финансово-кредитной системы, однако темпы их прироста заметно снизились. Увеличение происходило за счет роста активов и капитализации банковских и небанковских кредитных учреждений, депозитной базы банковской системы, а также притока иностранных инвестиций в финансовый сектор экономики. При этом рост объема срочных депозитов (рост депозитной базы коммерческих банков) свидетельствует о повышении потенциала банков по увеличению средне- и долгосрочного финансирования экономики.

В условиях роста ресурсной базы во втором полугодии 2009 года сохранилась сложившаяся в последние годы положительная тенденция роста объемов кредитования экономики, однако темпы прироста кредитов заметно сократились. Наблюдалось замедление темпов роста кредитного портфеля в результате сокращения объемов кредитов финансово-кредитной системы.

Несмотря на косвенное негативное влияние мирового финансового кризиса на отдельные показатели роста, отмечается сохранение устойчивости банковской системы. Также можно отметить улучшение качества капитальной базы коммерческих банков, расширение спектра и улучшение качества банковских и платежных услуг, которые являются положительными факторами развития экономики республики.

Кроме того, следует отметить о начале осуществления деятельности Специализированного фонда рефинансирования банков при Национальном банке Кыргызской Республики. Информация о деятельности Специализированного фонда рефинансирования банков при Национальном банке отражена в разделе "Специальные вопросы" настоящего выпуска "Тенденции развития банковской системы".

I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам второго полугодия 2009 года совокупные активы финансово-кредитной системы¹ по сравнению с аналогичным периодом 2008 года выросли на 3 процента, причем прирост данного показателя обеспечили небанковские финансово-кредитные учреждения.

Показатель финансового посредничества, определяемый как отношение совокупного кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту (ВВП)², снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 17,8 процента (график 1.1). Темп снижения кредитов банковской системы за второе полугодие 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года составил « - » (минус) 1,8 процента³.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам второго полугодия 2009 года их доля составила 74,6 процента⁴ в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, снизившись на 3,6 процентных пункта по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.

Динамика отношения объема специальных резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков (РППУ) к объему кредитов банковской системы и НФКУ свидетельствует о некотором ухудшении качества кредитного портфеля банков (график 1.3). Доля специальных РППУ в кредитном портфеле НФКУ по итогам второго полугодия 2009 года увеличилась и составила 2,4 процента, а в банковской системе данный показатель увеличился на 0,2 процентных пункта и составил 4,8 процента.

Во втором полугодии 2009 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, наблюдалось увеличение средневзвешенных процентных ставок по кредитам коммерческих банков и по кредитам кредитных союзов.

На графике 1.4 представлен средневзвешенные процентные ставки по кредитам, выданным коммерческими банками (в национальной и иностранной валютах) и не-

График 1.1. Динамика изменения кредитного портфеля (КП) финансово-кредитной системы (ФКС), в процентах к ВВП

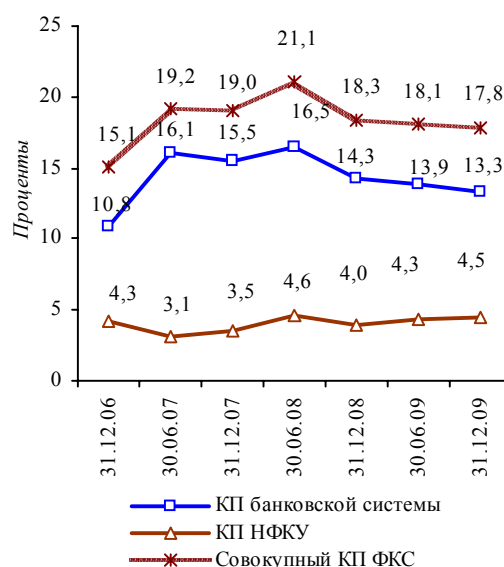
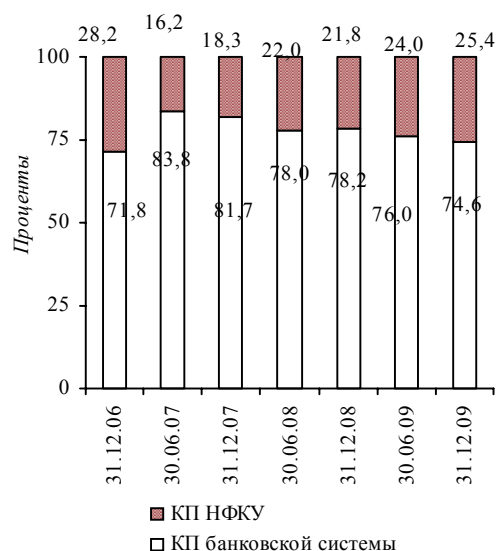


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



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

² В расчет берутся данные по фактическому ВВП за последние 12 месяцев.

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

⁴ Все данные банковской системы берутся из Периодического Регулятивного Банковского Отчета (ПРБО).

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

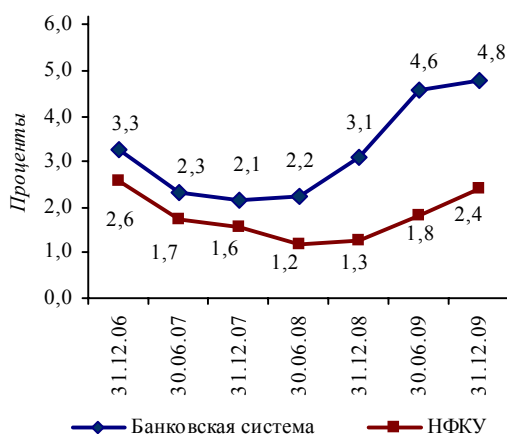
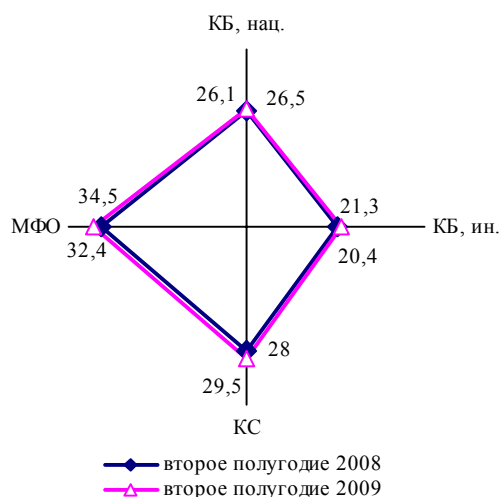


График 1.4. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам различных ФКУ, проценты



Примечание: КБ, нац. – коммерческие банки, национальная валюта; КБ, ин. – коммерческие банки, иностранная валюта; КС – кредитные союзы; МФО – микрофинансовые организации.

банковскими финансово-кредитными учреждениями, который в определенной степени дает возможность оценить уровень и направление изменения стоимости кредитных ресурсов. При этом на графике 1.4 не отражены средневзвешенные ставки по кредитам ломбардов, где по итогам второго полугодия 2009 года данный показатель отсутствует (аналогичный период 2008 года – 132,3%).

Уровень средневзвешенных процентных ставок по вновь выданным кредитам коммерческих банков как в иностранной валюте, так и в национальной валюте, повысился. Так, во втором полугодии 2009 года в сравнении с аналогичным периодом 2008 года средний уровень процентных ставок по кредитам в иностранной валюте увеличился на 0,9 процентных пункта, а в национальной валюте – на 0,4 процентных пункта.

Состояние финансово-кредитной системы Кыргызстана в рассматриваемом периоде характеризуется:

- продолжающимся ростом основных показателей в абсолютном значении;
- замедлением роста некоторых показателей финансового посредничества, причем значительное замедление темпа прироста данного показателя наблюдается в банковской системе;
- определенным ухудшением качественных характеристик кредитного портфеля коммерческих банков;
- увеличением ликвидности коммерческих банков;
- повышением уровня адекватности капитала банковской системы.

II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Структура банковской системы

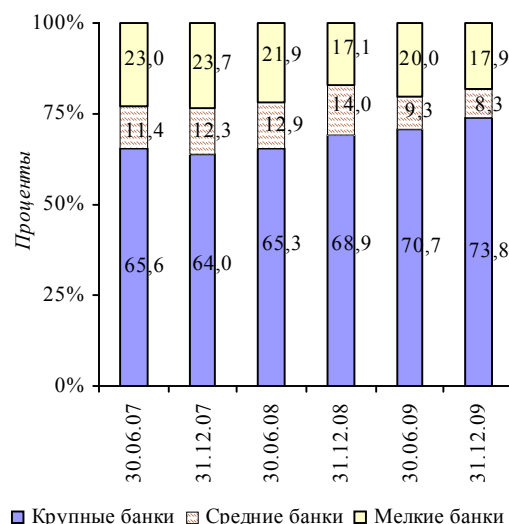
По состоянию на конец 2 полугодия 2009 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана), в том числе 16 банков - с иностранным участием в капитале, из них в 11 банках иностранное участие составило более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

В целом по банковской системе в конце 2 полугодия 2009 года продолжилась тенденция роста основных показателей в абсолютном выражении, в частности, активов, обязательств и депозитной базы коммерческих банков.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами «крупных», «средних» и «мелких» банков¹ (график 2.1.1), свидетельствует об увеличении рыночной доли «крупных» банков, удельный вес которых увеличился в рассматриваемом периоде на 3,1 процентных пункта. При этом доля «средних» и «мелких» банков снизилась на 1,0 и 2,1 процентных пункта, соответственно.

Сегмент «крупных» банков представлен одним банком, занимающим 73,8 процента рыночной доли. Данный банк отнесен к разряду «крупных» по показателю занимаемой им высокой доли в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов органов власти) - 44,1 процента, и в совокупных активах банковской системы - 32,6 процента. При этом данный банк

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



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

Рассчитывается по следующей формуле:

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

где N – количество действующих коммерческих банков;

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

График 2.1.2. Изменение структуры уставного капитала банковской системы

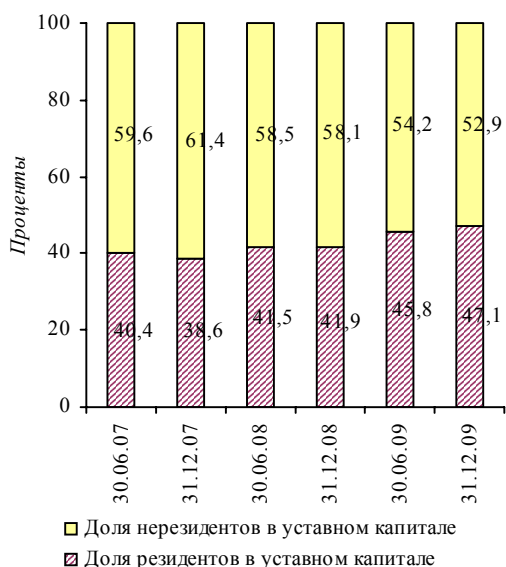
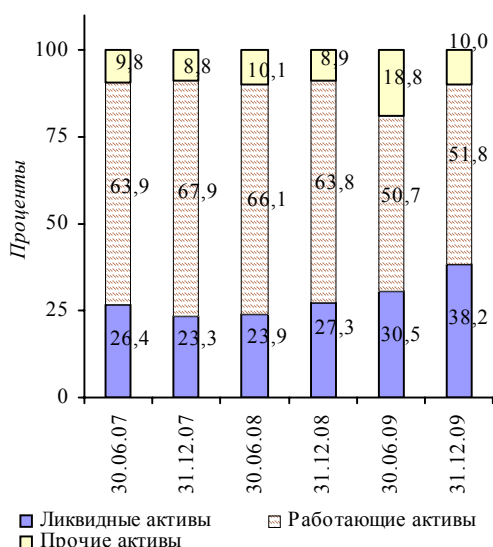


График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



также входит в группу основных участников на рынке кредитов (13,7 процента).

В рассматриваемом периоде совокупный капитал банковской системы вырос на 10,3 процента. Рост произошел за счет увеличения банками уставного капитала (на 672,0 млн. сомов), а также за счет полученной текущей прибыли за 2 полугодие 2009 года (на 827,9 млн. сомов).

Доля иностранного капитала в уставном капитале коммерческих банков составила 52,9 процента (на конец 1 полугодия 2009 года – 54,2 процента, график 2.1.2.).

Общий темп прироста уставного капитала резидентов за 2 полугодие 2009 года составил 11,4 процента, а прирост уставного капитала нерезидентов составил 5,9 процента.

Продолжающийся рост капитальной базы банков способствует созданию достаточного потенциала для дальнейшего развития банковской системы.

Прирост активов банковской системы на конец 2 полугодия 2009 года составил 4,4 процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов (график 2.1.3), необходимо отметить, что 51,8 процента активов банков являлись работающими², и их доля увеличилась на 1,1 процентных пункта. При этом доля ликвидных активов³ в совокупных активах банковской системы увеличилась с 30,5 до 38,2 процента. Увеличение данной категории активов произошло, в основном, за счет роста остатков средств на корреспондентских счетах в других банках на 103,3 процента.

Достаточная ликвидность активов банков в сравнении с нормативом, установленным НБКР, позволяет банкам в будущем увеличить кредитование экономики за счет сокращения доли ликвидных активов.

Доля «прочих» активов составила 10,0 процента.

Продолжается проведение операций на основе исламских принципов финансирования во исполнение Указа Президента Кыргызской Республики «О пилотном проекте внедрения исламских принципов финансирования в Кыргызской Республике» и «Меморандума о взаимопонимании между Кыргызской Республикой и Исламским Банком Развития. Объем таких операций на конец 2 полугодия 2009 года составил 365,1 млн. сомов (на конец 1 полугодия 2009 года – 232,7 млн. сомов).

В целях более детального рассмотрения изменений в

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

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

структуре работающих активов ниже приводится анализ структуры совокупной депозитной базы⁴ банковской системы, как основного источника размещаемых ресурсов, и изменений в кредитном портфеле. В конце 2 полугодия 2009 года продолжился рост депозитной базы банковской системы. Прирост составил 21,1 процента, и сумма депозитов достигла 38,3 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц составила 25,1 процента (увеличение на 1,1 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов физических лиц составил 26,8 процента.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 61,5 процента (увеличение на 2,8 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов юридических лиц составил 26,9 процента.

Оставшуюся долю (13,4 процента) занимают депозиты органов власти Кыргызской Республики. Снижение данной категории депозитов составило 5,5 процента.

За рассматриваемый период произошло увеличение доли срочных депозитов до 22,5 процента от всей депозитной базы банков (график 2.1.4.). Это, в свою очередь, повышает потенциал банков по увеличению средне- и долгосрочного финансирования экономики. При этом следует отметить, что срочные депозиты физических лиц возросли на 33,0 процента и в абсолютном выражении составили 6 194,4 млн. сомов, что свидетельствует о повышении доверия к банковской системе со стороны населения.

В конце 2 полугодия 2009 года отмечается повышение уровня «долларизации» депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 61,7 процента против 58,9 процента по итогам 1 полугодия 2009 года. Уровень «долларизации» депозитов юридических лиц на конец рассматриваемого периода увеличился на 2,8 процентных пункта и составил 44,5 процента. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте увеличилась на 0,5 процентных пункта и составила 14,7 процента. Доля депозитов физических лиц в национальной валюте за данный период составила 25,1 процента от совокупной депозитной базы.

Совокупный кредитный портфель⁵ банковской системы в конце 2 полугодия 2009 года снизился на 1,1 процента и составил 25,1 млрд. сомов. При этом уровень «долларизации» кредитов коммерческих банков снизился и составил на конец рассматриваемого периода 62,3 процента (график 2.1.6).

⁴ Здесь и далее в данную категорию включаются депозиты предприятий и населения, а также депозиты органов власти Кыргызской Республики.

⁵ Здесь и далее в данную категорию не включается соответствующий дисконт по всем кредитам, а также кредиты банкам и другим ФКУ.

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

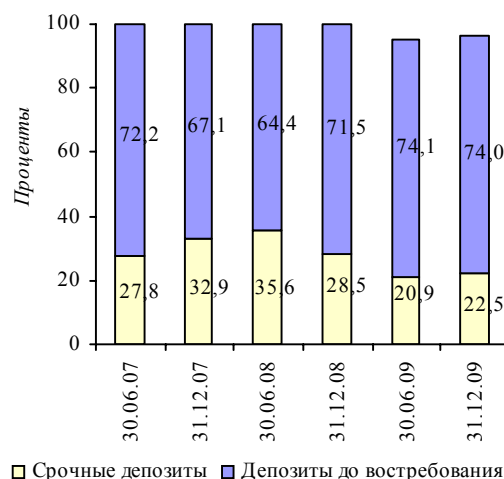


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют



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

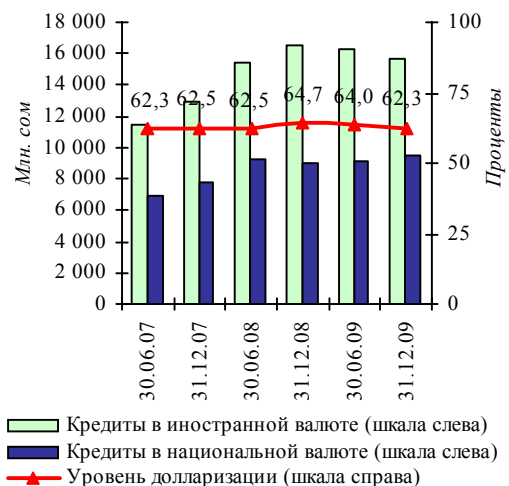


График 2.1.7. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по срокам размещения

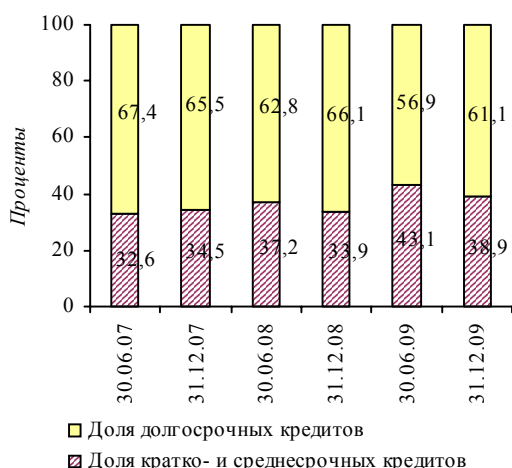


График 2.1.8. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в национальной валюте

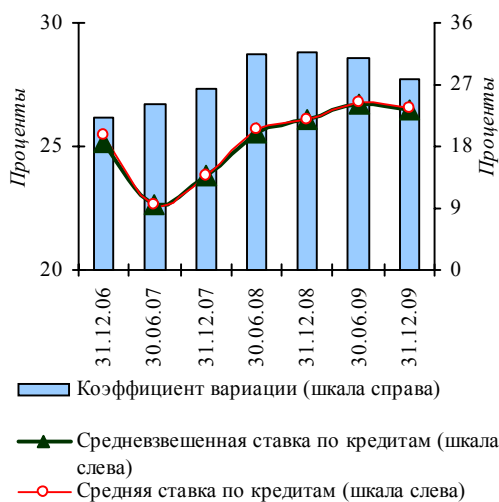


График 2.1.9. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в иностранной валюте



Доля долгосрочных кредитов⁶ увеличилась с 56,9 до 61,1 процента, а в абсолютном выражении увеличение составило 18,5 процента. Отмечается, что удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года остается сравнительно высоким (38,9 процента, график 2.1.7).

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

Процентные ставки, рассчитанные как среднеарифметическое значение за 6 месяцев по кредитам в национальной валюте составили 26,5 процента, в иностранной валюте – 21,3 процента. В сравнении с 1 полугодием 2009 года процентные ставки по кредитам в национальной валюте снизились на 0,2 процентных пункта, а в иностранной валюте также снизились на 0,5 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, незначительно снизился как по кредитам в национальной валюте, так и в иностранной валюте. На конец 2 полугодия 2009 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам, как в иностранной, так и в национальной валюте почти сравнялась со средней ставкой (графики 2.1.8, 2.1.9).

Таким образом, в банковском секторе на конец 2 полугодия 2009 года наблюдались следующие тенденции:

- рост капитализации банковской системы;
- увеличение депозитной базы банков в целом, за исключением депозитов и кредитов органов власти;
- увеличение удельного веса долгосрочных кредитов клиентам в кредитном портфеле банков;
- незначительное снижение величины кредитного портфеля на фоне роста активов банковской системы;
- рост уровня «долларизации» депозитной базы банковской системы;
- увеличение ликвидности коммерческих банков.

⁶ Под долгосрочными кредитами понимаются кредиты, выданные на срок более 1 года.

2.2. Риски

2.2.1. Кредитный риск

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

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

При анализе качества кредитного портфеля наибольшего внимания требуют классифицированные и просроченные кредиты, отражающие первые признаки ухудшения качества кредитного портфеля. Во 2 полугодии 2009 года произошло уменьшение доли классифицированных и просроченных кредитов в кредитном портфеле (график 2.2.1.1.). При этом, показатель риска невозврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) находился в пределах допустимого уровня.

В качестве одного из факторов, который может оказать влияние на рост или снижение уровня кредитного риска в будущем, можно рассматривать изменение объема кредитов, классифицируемых как кредиты «под наблюдением». Удельный вес таких кредитов в конце 2 полугодия 2009 года уменьшился (график 2.2.1.2), они продолжают занимать весомую долю в общем кредитном портфеле (10,8 процента).

Банками создан объем резервов, адекватный принятой классификации кредитов, который составляет 6,9 процента от общего портфеля кредитов (на конец 1 полугодия 2009 года данный показатель составлял 6,7 процента).

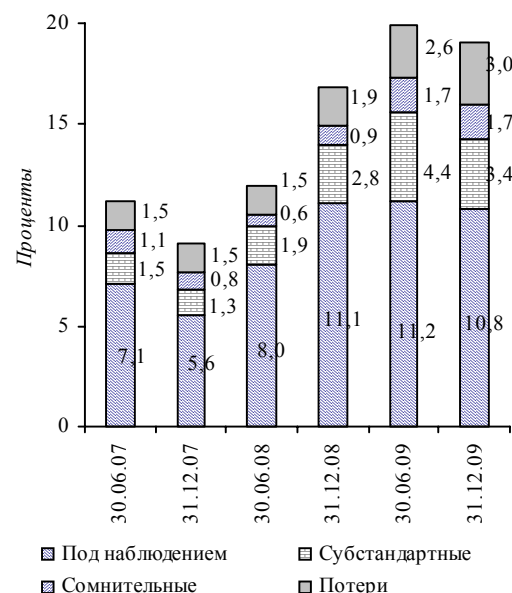
В случае ухудшения качества классифицированных кредитов на одну категорию и доначисления резервов, размер «чистого» суммарного капитала банков снизится незначительно.

Таким образом, в целом кредитный риск остается на приемлемом уровне.

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

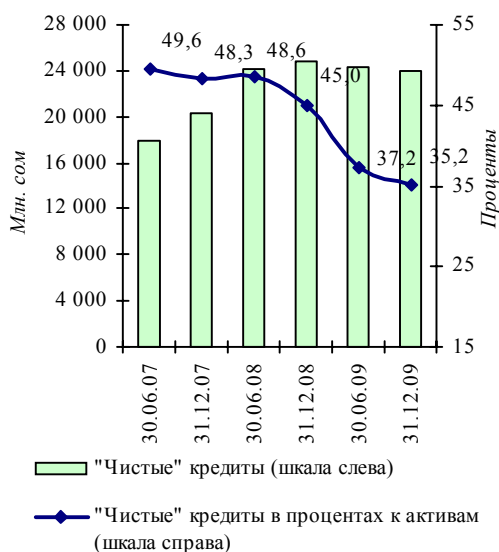


График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы



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

График 2.2.1.3. Изменение уровня "чистых" кредитов



На конец 2 полугодия 2009 года удельный вес «чистого» кредитного портфеля (остатков задолженности по выданным кредитам клиентам за минусом созданного специального резерва на возможные потери по классифицированным кредитам) составил 35,2 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), снизившись по сравнению с предыдущим полугодием на 2,0 процентных пункта. Это привело, соответственно, к повышению удельного веса других групп активов банков.

2.2.2. Риск ликвидности

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

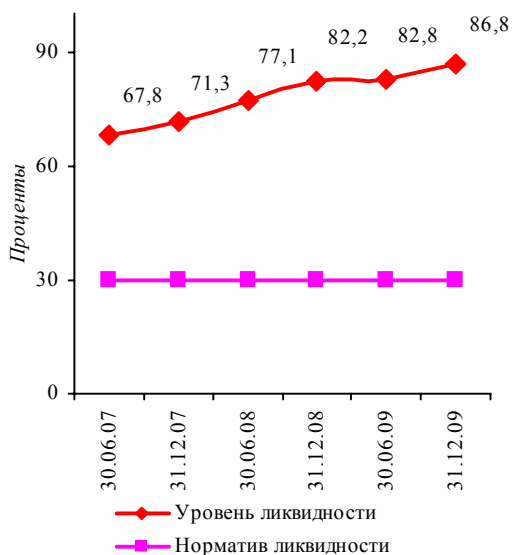
Фактический уровень норматива ликвидности, поддерживаемый банковской системой, остается достаточно высоким. В среднем по банковской системе расчетное значение данного норматива на конец 2 полугодия 2009 года составило 86,8 процента, увеличившись по сравнению с концом 1 полугодия 2009 года на 4 процентных пункта (график 2.2.2.1).

Превышение фактического значения показателя ликвидности над установленным нормативным значением свидетельствует о мобилизации ликвидных средств с целью противостояния возможным рискам в результате мирового финансового кризиса.

Недостаточная стабильность депозитов подтверждается данными об изменении дюрации депозитов и кредитов, а также расчетом коэффициента стабильности источников средств³.

В течение рассматриваемого периода (график 2.2.2.2) разрыв между средними сроками привлечения депозитов и размещения кредитов снизился, хотя и оставался высоким, что говорит о скрытых рисках дезинтермедиации⁴, которые могут проявиться в некоторых банках в процессе управления ликвидностью. Однако, необходимо учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банка-

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



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

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

⁴ Дезинтермедиация – процесс массового снятия вкладов населением раньше оговоренного срока вследствие паники, вызванной эскалацией инфляционных ожиданий и/или других негативных ожиданий.

ми за счет других долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у финансовых учреждений и др.). Данный факт снижает вероятность проявления вышеуказанных рисков.

На графике 2.2.2.3 представлено изменение коэффициента стабильности источников финансовых средств в сравнении с динамикой соотношения депозитной базы к «чистому» кредитному портфелю. Достаточно низкая доля срочных депозитов (22,5 процента по итогам 2 полугодия 2009 года) в депозитной базе, несомненно, влияет на объемы и сроки выдаваемых кредитов и усложняет процесс управления ликвидностью.

Значительное превышение объема депозитов над уровнем «чистых» кредитов свидетельствует о снижении эффективности использования привлекаемых средств по сравнению с уровнем 2008 года.

В целом можно отметить, что в рассматриваемом периоде не было оснований для возникновения в банковской системе недостатка средств для выполнения обязательств. Вместе с тем преобладающий объем краткосрочных ресурсов оказывает негативное влияние на процесс управления ликвидностью.

Во 2 полугодии 2009 года, отмечается рост коэффициента стабильности финансовых средств (график 2.2.2.3.).

В таблице 2.2.2.4 приведены сведения о сроках погашения финансовых активов и обязательств банков по состоянию на конец 2 полугодия 2009 года. В целом финансовые обязательства банков покрываются финансовыми активами, при этом разрыв (превышение активов над обязательствами) составил 16,4 млрд. сомов, в том числе по кредитам и депозитам – 12,9 млрд. сомов. Таким образом, банки обладают достаточными активами для выполнения своих финансовых обязательств. При этом, отрицательный разрыв наблюдается в периоде до 90 дней, что потребует от банков обратить особое внимание на управление активами и обязательствами для выполнения своих финансовых обязательств в отмеченном периоде.

График 2.2.2.2. Динамика изменения дюрации кредитов и депозитов банковской системы

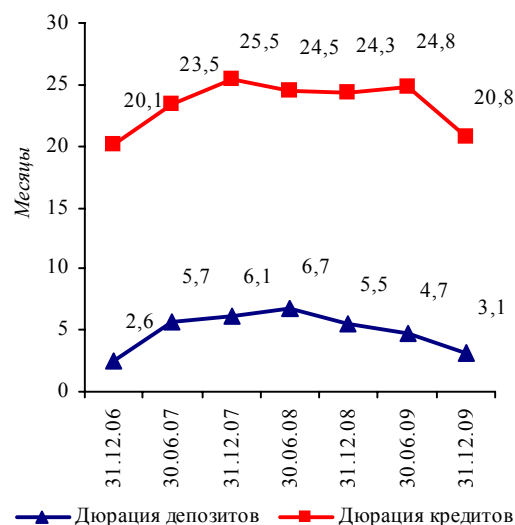


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



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

Наименование	Срок погашения					Всего
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней	более 365 дней	
1. Всего финансовые активы	32 727,6	3 369,5	5 162,4	7 633,0	20 584,4	69 476,9
<i>в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам</i>	912,3	1 508,3	2 428,7	4 912,4	15 359,2	25 120,8
2. Всего финансовые обязательства	25 725,0	12 268,8	2 813,2	5 951,3	6 307,5	53 065,9
<i>в том числе депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц</i>	3 126,2	3 137,2	1 743,2	2 342,1	1 916,9	12 265,6
3. Разрыв всего	7 002,5	-8 899,3	2 349,3	1 681,7	14 276,9	16 411,1
<i>в том числе разрыв по кредитам и депозитам</i>	-2 213,9	-1 628,9	685,4	2 570,3	13 442,3	12 855,2

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов

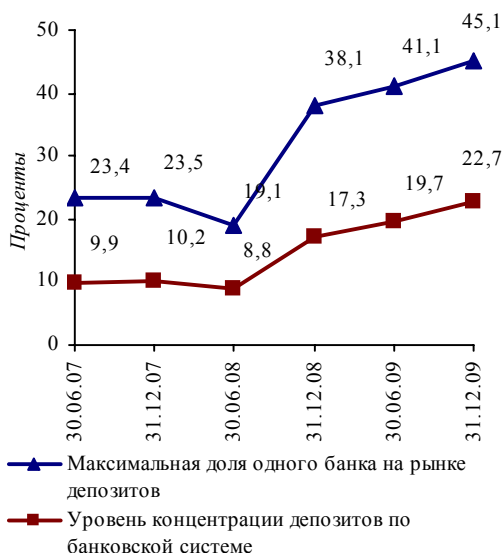
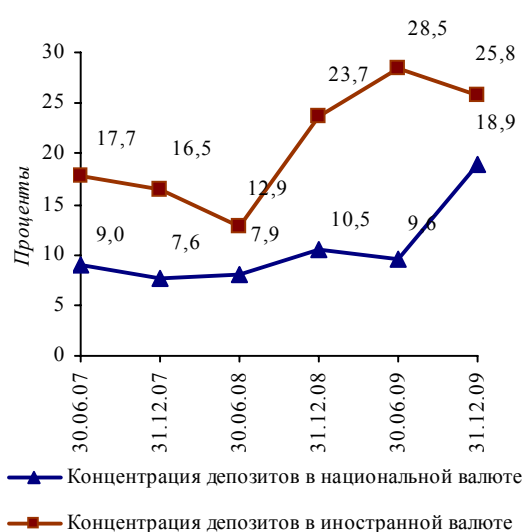


График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



2.2.3. Риск концентрации

Особенности концентрации депозитов. Как видно на графике 2.2.3.1, в 2 полугодии 2009 года продолжилось повышение уровня концентрации депозитов по банковской системе и максимальной доли одного банка на депозитном рынке. При этом, концентрация депозитов в иностранной валюте снизилась с 28,5 до 25,8 процента. Концентрация депозитов в национальной валюте повысилась с 9,6 до 18,9 процента (график 2.2.3.2).

Концентрация рынка депозитов среди участников⁵ является высокой (свыше 18 процентов) и имеет тенденцию к повышению.

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - «Доля четырех крупных банков» - также свидетельствует о повышении концентрации депозитов с 63,0 до 65,2 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 2 полугодие 2009 года изменился.

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом отмечается высокая концентрация депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте. Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом отмечается высокая концентрация депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте.

Особенности концентрации кредитов. Во 2 полугодии 2009 года снижение кредитного портфеля банковской системы сопровождалось снижением концентрации кредитов,

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

оцениваемой как по максимальной доле отдельного банка на рынке кредитов, так и по уровню концентрации кредитов по сравнению с концом 1 полугодия 2009 года (график 2.2.3.3).

Относительно показателя «Доля четырех крупных банков» с точки зрения концентрации кредитов можно отметить, что в рассматриваемом периоде он повысился с 49,7 до 50,9 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 2 полугодие 2009 года изменился.

Во 2 полугодии 2009 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте повысился с 11,6 до 12,0 процента, а в национальной валюте снизился с 12,5 до 12,0 процента (график 2.2.3.4).

По результатам анализа риска концентрации кредитов по отраслям экономики наблюдается колебание уровня концентрации от «среднего» до «высокого», в зависимости от отрасли.

Основываясь на данных таблицы 2.2.3.6, можно отметить, что в структуре совокупного кредитного портфеля банков наблюдался значительный рост кредитов в ипотеку и строительство. Это и привело к снижению доли кредитов в торговлю на 13,2 процента.

Высокая концентрация кредитов, выданных на нужды ипотечного кредитования, строительства, «прочих» кредитов и промышленности, свидетельствует о высоких рисках кредитования этих отраслей.

По кредитам, как в национальной, так и в иностранной валюте, уровень концентрации – умеренный. Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от «умеренного» до «высокого», в зависимости от отрасли. Значительное повышение показателей концентрации депозитов в разрезе участников данного рынка вызвано возрастанием доли самого крупного коммерческого банка.

При этом не наблюдается существенных изменений процентных ставок ввиду (1) недостаточно высокого уровня конкуренции на кредитном рынке, (2) высокого спроса на кредитные средства и (3) сохраняющегося высокого уровня рисков.

График 2.2.3.3. Изменение концентрации кредитов

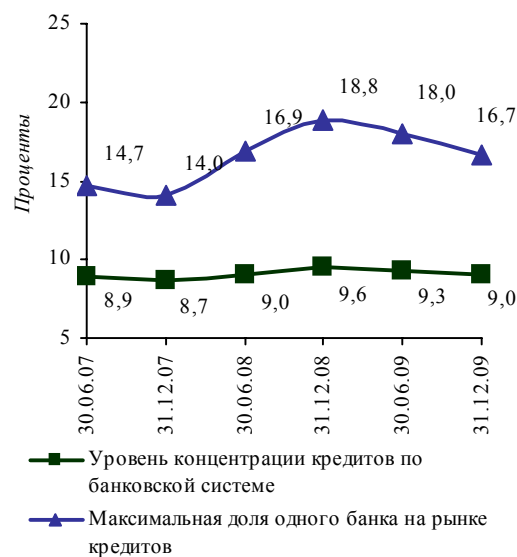


График 2.2.3.4. Концентрация кредитов по видам валют

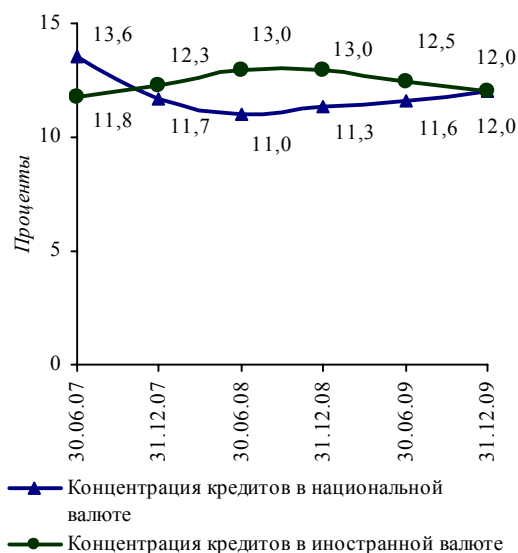


Таблица 2.2.3.5. Концентрация деятельности банков по кредитованию отраслей экономики (в процентах)*

	30.06.07	31.12.07	30.06.08	31.12.08	30.06.09	31.12.09	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	20,1	22,0	20,6	18,6	15,7	14,0	-1,7
Сельское хозяйство	60,7	56,3	49,1	50,3	50,0	49,3	-0,7
Транспорт	27,0	22,1	25,5	24,3	23,3	20,9	-2,4
Связь	81,7	88,5	74,7	72,6	67,2	94,4	27,2
Торговля	8,4	8,5	10,2	11,5	10,9	11,9	1,0
Заготовка и переработка	45,9	37,5	32,2	32,7	34,8	38,0	3,2
Строительство	17,0	16,7	14,6	13,5	12,0	12,2	0,2
Ипотека	20,4	18,2	16,8	17,9	17,8	18,6	0,8
Домашнее хозяйство	15,7	13,9	13,1	11,7	12,2	11,8	-0,4
Соц. услуги	24,7	44,1	58,9	65,5	40,1	41,5	1,4
Прочие	13,8	14,6	15,5	15,5	16,6	17,2	0,6

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

Таблица 2.2.3.6. Структура кредитного портфеля банков в разрезе отраслей экономики (в процентах)

	30.06.07	31.12.07	30.06.08	31.12.08	30.06.09	31.12.09	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	7,7	6,8	6,2	5,7	6,1	5,5	-0,6
Сельское хозяйство	13,1	12,2	11,9	11,5	12,1	12,2	0,1
Транспорт	0,7	0,7	1,0	1,0	1,0	1,0	0,0
Связь	0,9	0,6	0,3	0,5	0,4	0,1	-0,3
Торговля	36,8	37,9	36,7	36,1	38,2	41,5	3,3
Заготовка и переработка	0,8	0,6	0,5	0,5	0,4	0,4	0,0
Строительство	6,1	6,8	7,8	9,5	8,5	7,7	-0,8
Ипотека	14,9	15,8	13,9	14,0	13,2	12,3	-0,9
Домашнее хозяйство	7,6	6,6	8,4	8,3	7,8	8,0	0,2
Соц. Услуги	0,1	0,1	0,4	0,4	0,2	0,1	0,0
Прочие	11,3	11,9	13,0	12,4	12,2	11,2	-0,9
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

2.3. Уровень адекватности капитала

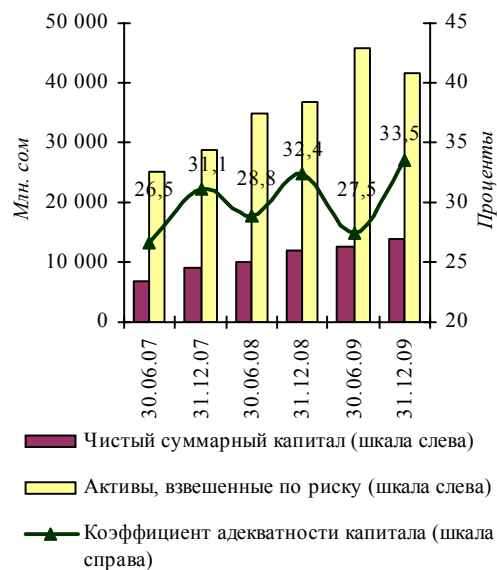
Все риски, присущие банковской деятельности, отражаются в конечном итоге на финансовом результате этой деятельности (как уже проявившиеся, в виде прямых убытков, так и имеющие высокую долю вероятности будущих убытков, через расходы на создание соответствующих резервов) и влияют на размер собственных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

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процента, в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 2 полугодия 2009 года составил 33,5 процента (график 2.3.1). Повышение уровня адекватности капитала банковской системы произошло за счет более высоких темпов прироста чистого суммарного капитала (на 10,7 процента) в сравнении со снижением взвешенных по риску активов банковской системы (на 9,3 процента).

При этом фактический уровень адекватности капитала (33,5 процента) позволяет дополнительно увеличить объем рисковых и доходных активов более чем в 2 раза, без превышения допустимого уровня риска в деятельности банковской системы в целом.

Отмеченное выше свидетельствует об относительной устойчивости банковской системы к негативным шокам и о наличии некоторого потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы в будущем.

График 2.3.1. Изменение показателей адекватности капитала банковской системы



2.4. Финансовые результаты

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

В банковской системе Кыргызской Республики, по итогам 2 полугодия 2009 года, ROA в годовом исчислении составил 2,5 процента (по итогам 1 полугодия 2009 года – 2,5 процента), а ROE в годовом исчислении составил 13,6 процента (по итогам 1 полугодия 2009 года – 13,2 процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдалось снижение чистого процентного дохода (с 6,4 процента до 6,3 процента), которое произошло за счет большего снижения процентных доходов по сравнению с процентными расходами (таблица 2.4.1).

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

	30.06.08	31.12.08	30.06.09	31.12.09
Всего процентные доходы	11,2	11,6	10,0	9,6
Всего процентные расходы	4,0	4,0	3,6	3,3
Чистый процентный доход	7,2	7,5	6,4	6,3
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,8	0,8	0,9	0,6
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	6,4	6,7	5,5	5,7
Всего непроцентные доходы	9,0	23,3	17,8	16,8
Всего непроцентные расходы	4,1	17,8	13,8	12,5
Всего другие операц. и администр. расходы	7,6	8,0	6,4	6,8
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	0,0	0,0	0,3	0,3
Чистый доход (убыток) до налогообложения	3,7	4,2	2,8	2,8
Налог на прибыль	0,4	0,4	0,3	0,3
Чистая прибыль (убыток)	3,4	3,8	2,5	2,5
Среднее значение активов за период (млрд. сом)	44,6	48,5	61,6	64,1

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается снижение непроцентных доходов (с 17,8 процента до 16,8 процента к среднему уровню активов) и непроцентных расходов (с 13,8 процента до 12,5 процента). Уровень операционных и административных расходов банков возрос на 0,4 процентных пункта.

Уровень отчислений по налогу на прибыль остался без изменения и, таким образом, чистая прибыль составила 2,5 процента к среднему значению активов за 2 полугодие 2009 года.

В абсолютном выражении чистая прибыль банковской системы по итогам 2 полугодия 2009 года составила 1,59 млрд. сомов, а по итогам 1 полугодия 2009 года она составляла 0,76 млрд. сомов (график 2.4.2).

Доходность кредитного портфеля, определяемая как отношение процентного дохода по кредитам к среднему значению остатков задолженности по выданным кредитам, повысилась на 0,1 процентных пункта и на конец 2 полугодия 2009 года составила 20,2 процента (график 2.4.3).

На конец 2 полугодия 2009 года отношение активов к численности сотрудников составило 7,4 млн. сомов (на конец 1 полугодия 2009 года – 7,5 млн. сомов). Это связано со сравнительно небольшим приростом активов, который составил 4,4 процента, в то время как количество сотрудников увеличилось на 5,8 процента.

Таким образом, показатели доходности банковской деятельности свидетельствуют, в целом, о стабильной, позитивной динамике. При этом уровень среднего значения норматива адекватности капитала свидетельствует о возможности дополнительного расширения активных операций банков. Эффективность использования активов может быть повышена путем дальнейшего снижения доли низкодоходных активов.

График 2.4.2. Изменение доходности активов

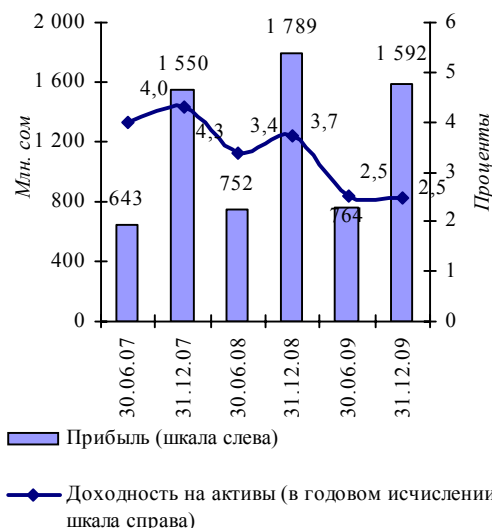


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП



График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

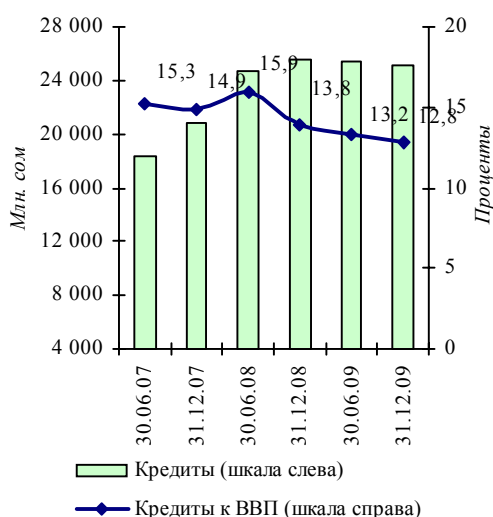
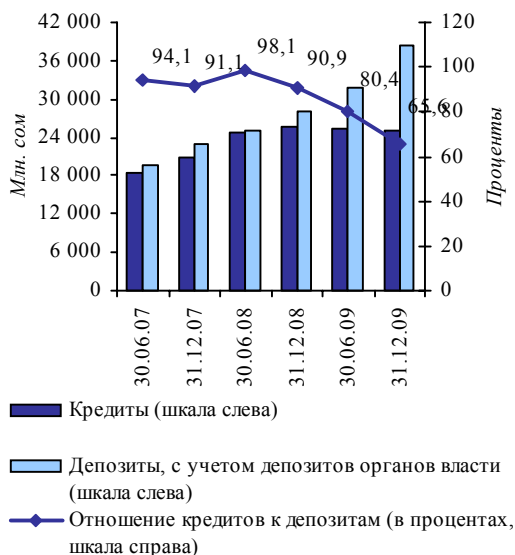


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



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

Отношение объема депозитов¹ к размеру ВВП² на конец 2 полугодия 2009 года составило 20,2 процента (16,5 процента – по итогам 1 полугодия 2009 года, график 2.5.1). Увеличение данного показателя обусловлено высокими темпами роста депозитов (25,7 процента) по сравнению с темпами роста ВВП (2,3 процента) в рассматриваемом. За отчетный период наблюдалось снижение кредитного портфеля, при этом темп снижения объема кредитов составил 1,1 процента, а темп прироста объема депозитов составил 25,7 процента.

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 12,8 процента, снизившись по сравнению с концом 1 полугодия 2009 года на 0,4 процентных пункта (график 2.5.2).

На конец 2 полугодия 2009 года объем кредитов составил 25,1 млрд. сомов, что на 1,1 процента меньше, чем объем кредитов на конец 1 полугодия 2009 года.

В структуре кредитов клиентам наибольший прирост отмечался по кредитам, выданным на торговлю (11,3 процента) и сельское хозяйство (3,1 процента).

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов составило 63,2 процента против 80,4 процента за 1 полугодие 2009 года, что связано с приростом депозитов, превышающим прирост кредитов (график 2.5.3).

На конец 2 полугодия 2009 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 26,5 процента (снижение на 0,2 процентных пункта по сравнению со 1 полугодием 2009 года). Процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте снизилась на 0,5 процентных пункта, составив на конец 2 полугодия 2009 года 21,3 процента.

Сохраняющийся высокий спрэд процентных ставок по кредитам и депозитам в Кыргызской Республике обусловлен влиянием следующих факторов:

- сохраняющийся высокий уровень кредитного риска;

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

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

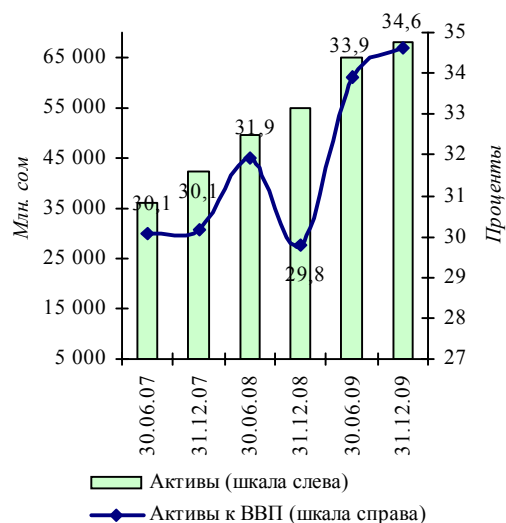
- высокий спрос на кредитные средства;
- недостаточно высокий уровень конкуренции на кредитном рынке.

С точки зрения уровня финансового посредничества необходимо отметить повышение показателя отношения суммарных активов к ВВП (график 2.5.4). Так, по итогам конца 2 полугодия 2009 года данное соотношение составило 34,6 процента, на конец 1 полугодия 2009 года - 33,9 процента.

Несмотря на устойчивый рост на протяжении последних нескольких лет, некоторые показатели финансового посредничества все еще имеют сравнительно низкое значение и, таким образом, имеется возможность для дальнейшего развития и повышения эффективности деятельности банковской системы.

У коммерческих банков есть определенный запас прочности, однако общая подверженность банков рискам показывает, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать дополнительные некоторые финансовые риски. Однако, при возможном ухудшении общей макроэкономической ситуации, высокой волатильности курсов валют, возможно определенное ухудшение качества кредитного портфеля.

График 2.5.4. Динамика объемов активов и соотношение активов к ВВП



III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений

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

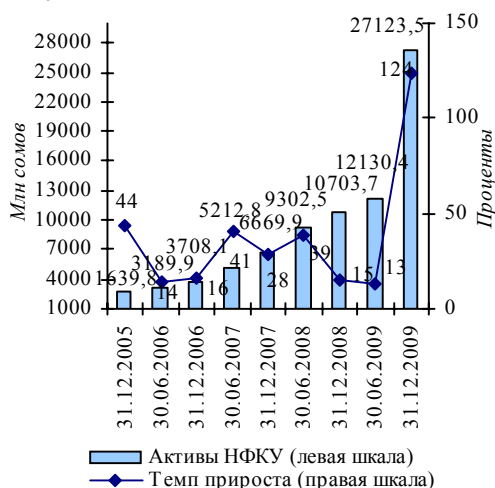
- ОсОО «Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов» (ФКПРКС);
- ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков»¹ (СФРБ);
- ЗАО «Фонд развития Кыргызской Республики»² (Фонд развития);
- кредитные союзы (КС);
- микрофинансовые организации (МФО), включающие микрофинансовые компании (МФК), микрокредитные компании (МКК) и микрокредитные агентства (МКА);
- ломбарды³;
- обменные бюро.

Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2005	2006	2007	2008	2009
ФКПРКС	1	1	1	1	1
СФРБ	-	-	-	-	1
Фонд Развития	-	-	-	-	1
МФО	136	168	233	291	359
Кредитные союзы	320	305	272	248	238
Ломбарды	140	148	181	196	231*
Обменные бюро	260	263	318	353	372
Итого	858	886	1005	1089	1203

* Данные по состоянию на 01.09.2009 г.

График 3.1. 1. Динамика совокупных активов НФКУ



Увеличение общего количества НФКУ, объемов активов и кредитного портфеля свидетельствует о востребованности услуг НФКУ, а также объясняется достаточно либеральными законодательными требованиями к их созданию и деятельности.

Согласно представленной регулятивной отчетности за второе полугодие 2009 года совокупные активы НФКУ увеличились на 123,6 процента (график 3.1.1). С начала 2008 года прирост совокупных активов составил 153,4 процен-

¹ СФРБ получил лицензию Национального банка 6 мая 2009 года.

² Фонд развития получил лицензию Национального банка 2 сентября 2009 года.

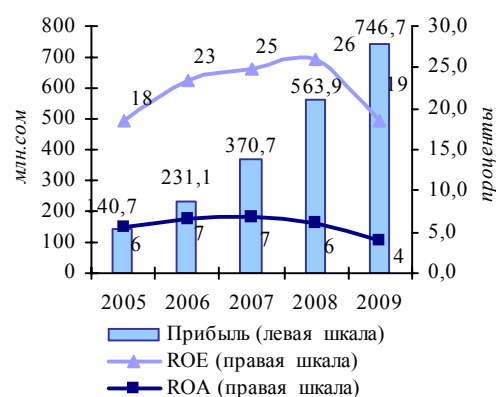
³ Прекращено лицензирование ломбардов с 08.09.2009 года.

та. По состоянию на 31 декабря 2009 года их объем достиг 27 123,5 млн. сомов⁴.

Темпы прироста собственного капитала НФКУ за второе полугодие 2009 года составил 88,4 процентов, а совокупных обязательств НФКУ – 133,9 процентов. При этом с начала 2009 года прирост собственного капитала НФКУ составил 141,3 процентов, а прирост совокупных обязательств НФКУ составил 161,3 процентов.

По результатам 2009 года суммарная прибыль НФКУ (график 3.1.2) по сравнению с 2008 годом возросла на 32,4 процента и составила 746,7 млн. сомов. Это было связано с увеличением объема основного доходносящего актива НФКУ – кредитного портфеля, с началом деятельности Фонда развития и СФРБ, а также за счет расширения доли крупных МФО. При этом наблюдалось некоторое снижение показателей доходности капитала (ROE) и показателя доходности активов (ROA).

График 3.1.2. Динамика показателей ROA и ROE НФКУ



⁴ Данные по системе НФКУ представлены без учета кредитного портфеля ФКПРКС и СФРБ, т.к. кредиты выданы ФКУ, которые их рекредитовали.

3.2. Структура и динамика изменения кредитного портфеля

График 3.2.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ

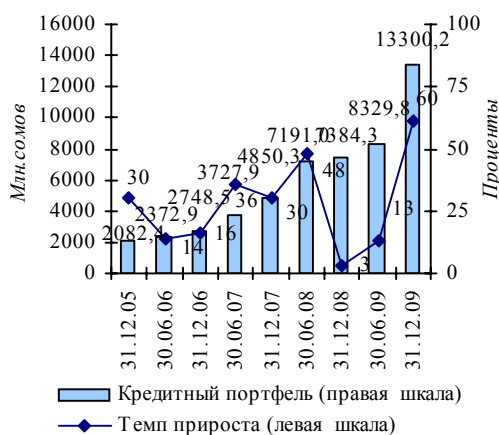


График 3.2.2. Совокупный кредитный портфель по видам НФКУ (млн. сомов)

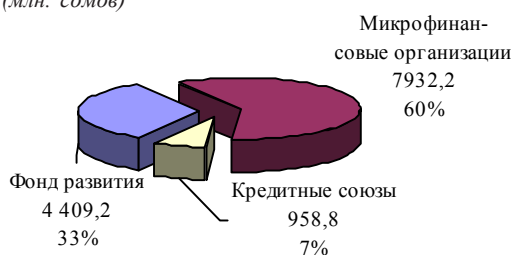


График 3.2.3. Совокупный кредитный портфель НФКУ в разрезе областей (млн. сомов)

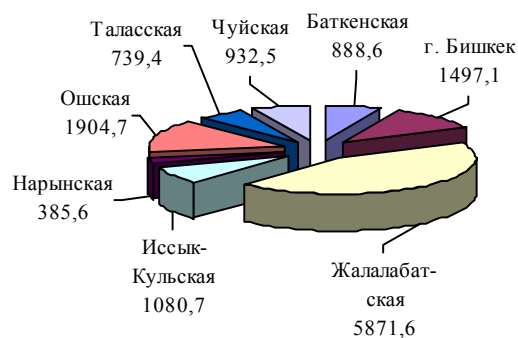
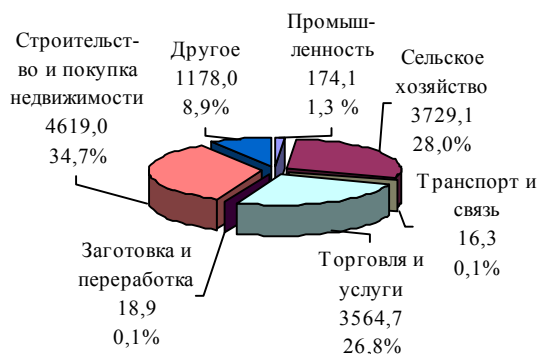


График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики (млн. сомов)



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ на протяжении последних лет (график 3.2.1) имел устойчивую тенденцию к росту.

За второе полугодие 2009 года совокупный кредитный портфель НФКУ увеличился всего на 4 970,4 млн. сомов, или на 59,7 процентов, а с начала 2009 года увеличение составило – 80,1 процента. По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупный кредитный портфель НФКУ достиг 13 300,2 млн. сомов.

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ сократилась с 68,7 процента по состоянию на 30 июня 2008 года до 49,0 процента по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Рост объема кредитного портфеля НФКУ сопровождался и ростом количества заемщиков на 11 170 человек, или на 3,6 процента во втором полугодии 2009 года, а с начала 2009 года – 27,0 процента. По состоянию на 31 декабря 2009 года количество заемщиков НФКУ составило 324 665 человек (на 30 июня 2009 г. – 313 495 человек).

В структуре совокупного кредитного портфеля НФКУ (график 3.2.2) 59,6 процента приходится на кредиты МФО; 33,2 процента на кредиты Фонда развития и 7,2 процента – на кредиты КС.

В разрезе областей (график 3.2.3) основная доля кредитного портфеля приходится на Жалалабатскую, Ошскую области и г. Бишкек. В целом, активность наиболее высока на юге страны и в столице в виду более высокой плотности населения и его экономической активности в отраслях сельского хозяйства и торговли.

Во втором полугодии 2009 года наибольший объем кредитов НФКУ был направлен в сферу строительства – 34,7 процента и сельское хозяйство – 28,0 процента (график 3.2.4). Это связано с тем, что кредиты в сумме 4 409,2 млн. сомов выданы на строительство Камбаратинской ГЭС-2.

3.3. Основные риски

Кредитный портфель НФКУ сконцентрирован, в сфере строительства и сельского хозяйства, а также на бизнесе, связанном с сельским хозяйством. Кредитование сельского хозяйства сопряжено с высокими рисками из-за зависимости от погодно-климатических условий и в связи с относительно невысокими доходами сельского населения.

Другой фактор риска – это концентрация. Основную долю кредитного портфеля занимает 7 крупных МФО, созданных и осуществляющих деятельность за счет средств иностранных доноров. Доля кредитного портфеля данных МФО составляет 50,2 процента от совокупного кредитного портфеля НФКУ. Тенденция роста НФКУ обусловлена увеличивающимся объемом внешних инвестиций.

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

Таблица 3.3.1. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам небанковских финансово-кредитных учреждений (проценты)

Наименование	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009
ФКПРКС	13,5	14,4	14,6
СФРБ			11,0
Фонд развития			3,5
Микрофинансовые организации	32,4	33,2	34,5
Кредитные союзы	28,0	29,0	29,5
Ломбарды	132,3	122,8	*

* Данные отсутствуют в связи с прекращением лицензирования ломбардов.

IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

4.1. Структура платежной системы

Табл. 4.1.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов

Система денежных переводов	Наименование коммерческого банка
Western Union	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ЗАО «КИКБ», ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан», БФ НБ Пакистана, ОАО «ФКБ КАБ», ЗАО «Манас Банк»
Money Gram	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ОАО «Банк-Бакай», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «РСК Банк», ОАО "ФинансКредитБанк КАБ"
Contact	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан», ОАО «ФКБ КАБ», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Айыл банк»
Анелик	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ОАО «Экобанк», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ОАО «Айыл банк»
Лидер	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ЗАО «КИКБ», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан», ОАО «ФКБ КАБ», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Айыл банк»

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

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

По состоянию на конец 2009 года в Кыргызской Республике функционировали следующие компоненты платежной системы:

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

4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги

Конкурентная борьба за клиента способствует тому, что банки расширяют спектр предоставляемых банковских продуктов как за счет повышения качества обслуживания, так и за счет сокращения собственных издержек.

Тарифная политика коммерческих банков нацелена на постепенное предложение широкого перечня банковских и платежных услуг населению, облегчение доступа к предоставляемым услугам, совершенствование механизмов по управлению ликвидностью при проведении платежей и расчетов.

Банки применяют различные подходы к взиманию платы за одни и те же услуги:

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

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

По поручению клиентов коммерческие банки проводят следующие операции:

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

За отчетный период стоимость услуги по выдаче (открытию) аккредитива в среднем составила от 0,1 до 0,25 процента, в зависимости от суммы аккредитива.

Во втором полугодии 17 банков предоставляли услугу по выдаче банковской гарантии. Стоимость данной услуги зависит от суммы и вида залога, и в рассматриваемом периоде наиболее высокие комиссионные за выдачу банковской гарантии составили 8 процентов.

Продолжение таблицы 4.1.1.

Migom	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ЗАО «КИКБ», ОАО «КыргызКредит-Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФ Банк-Кыргызстан», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Айыл банк»
Страна Экспресс, Кыргыз Трансфер	ОАО «РСК Банк»
Быстрая почта	ОАО «Банк-Бакай», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан»
UNistream	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «РК Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ЗАО «Демир Кыргыз Интернешнл Банк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ЗАО «КИКБ», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан», ОАО «ФКБ КАБ», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Айыл банк»
Xpress Money	ОАО РК «Аманбанк», ОАО «АзияУниверсалБанк»
InterExpress	ОАО РК «Аманбанк», ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Айыл банк»
Близко	ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «КыргызКредитБанк», ЗАО АКБ «Толубай»
Аллюр	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО РК «Аманбанк», ОАО «Банк-Бакай», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «Экобанк»
Private Money	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО РК «Аманбанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль»
Faster	ЗАО «БТА Банк», ОАО «ФКБ КАБ»
Coinstar (Travellex)	ОАО «Экобанк», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ»
Золотая корона	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Банк-Бакай», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «КБ Кыргызстан», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан», ЗАО «Манас Банк», ОАО «Айыл банк»
Каспиан	ЗАО «БТА Банк»

Коммерческие банки, как участники систем денежных переводов, предоставляли услуги по 19-ти видам международных систем денежных переводов (табл.4.1.1).

Стоимость подключения к системе Интернет-банкинг зависит от способа организации доступа. В Кыргызской Республике услуги Интернет-банкинга предоставляют одиннадцать коммерческих банков: ОАО «АзияУниверсал-Банк», ОАО РК «Аманбанк», ОАО «Банк Бакай», ОАО «Дос-Кредобанк», ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшл Банк», ЗАО «АКБ Толубай», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ОАО «Кыргызкредит Банк», ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан», ОАО «АТФ-Банк Кыргызстан» и ЗАО «Манас Банк».

4.3. Наличные и безналичные обороты

4.3.1. Наличные обороты

Общая сумма денег в обращении на конец 2009 года составила 35 738,7 млн. сомов, и по сравнению с соответствующим периодом 2008 года увеличилась на 4 935,4 млн. сомов, или 16,0 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 1 818,3 млн. сомов, что составило 5,1 процента из общей суммы денег в обращении. Динамика денег в обращении представлена на графике 4.3.1.1.

Рост денег в обращении был связан с устойчивой потребностью экономики в наличных деньгах и повышением государственных выплат по социальному пакету.

Во втором полугодии 2009 года в кассы коммерческих банков поступило 132 574,1 млн. сомов, что на 2 931,3 млн. сомов меньше, чем за второе полугодие 2008 года.

Из касс коммерческих банков во втором полугодии 2009 года было выдано 136 339,0 млн. сомов, что на 550,7 млн. сомов меньше, чем за второе полугодие 2008 года.

Изменение показателей поступлений, выдач наличных денег и их возвратности в кассы коммерческих банков представлено на графике 4.3.1.2.

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за второе полугодие 2009 года составил по г. Ош - 108,5 процента, наиболее низкий по Нарынской области - 57,6 процента (см. график 4.3.1.3.). По г. Бишкек возвратность наличных денег составила 106,3 процента, по Чуйской области - 107,8 процента. В г. Бишкек и Чуйской области высокий показатель возвратности наличных денег связан с концентрацией в столице республики и Чуйской области банковских и финансовых учреждений, торговых, промышленных предприятий. Высокий показатель возвратности наличных денег в г. Ош связан с более насыщенным потребительским рынком, тогда как, по Ошской области процент возвратности наличных денег низкий. В целом по республике по сравнению со вторым полугодием 2008 года в разрезе областей возвратность наличных денег изменилась незначительно.

Таким образом, рост денег в обращении во втором полугодии 2009 года соответствовал реальным потребностям экономики в наличных деньгах.

4.3.2. Безналичные обороты

По итогам второго полугодия 2009 года через пла-

График 4.3.1.1. Динамика денег в обращении



График 4.3.1.2. Поступление, выдача наличных денег и их возвратность в кассы коммерческих банков

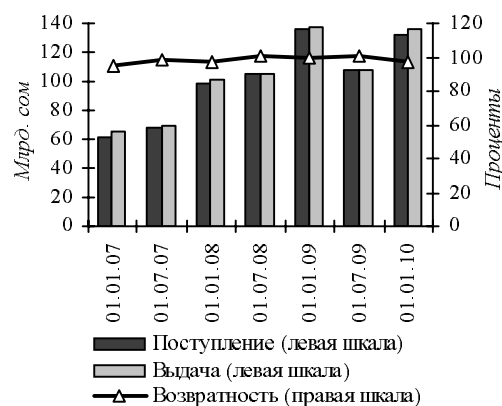


График 4.3.1.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей

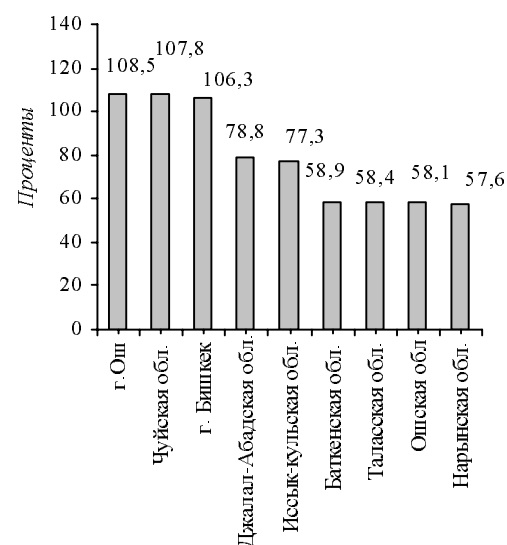
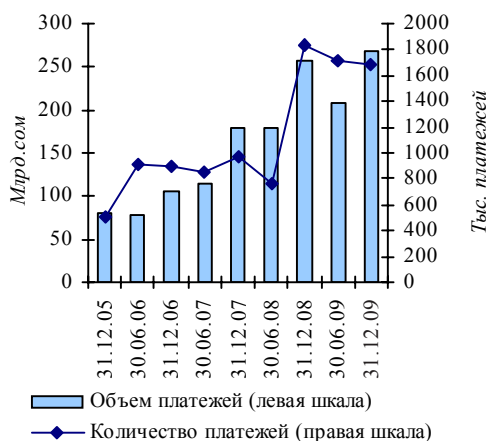


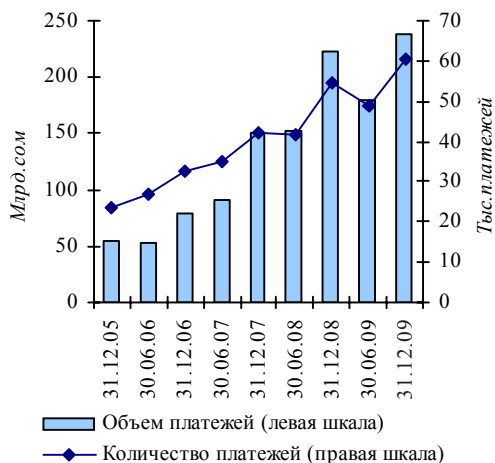
График 4.3.2.1. Динамика объема и количества межбанковских платежей



тежные системы Кыргызской Республики было проведено 1 682 995 платежей на общую сумму 269 199,8 млн. сомов. По сравнению с показателями за второе полугодие 2008 года объем платежей увеличился на 4,7 процента, количество платежей уменьшилось на 8,4 процента (график 4.3.2.1.).

Во втором полугодии 2009 года через grossовую систему платежей Национального банка было проведено 60 482 платежа на сумму 237 701,2 млн. сомов. По сравнению с этим показателем в аналогичном периоде прошлого года объем платежей увеличился на 6,9 процента, а количество платежей увеличилось на 10,7 процента (график 4.3.2.2.).

График 4.3.2.2. Динамика объемов и количества платежей по grossовой системе



Объем платежей, проведенных по клиринговой системе платежей, уменьшился по сравнению с объемом платежей, проведенных в аналогичном периоде прошлого года, на 9,7 процента и составил 31 498,6 млн. сомов. Общее количество платежей составило 1 622 513 платежей, что на 8,9 процента меньше, чем за аналогичный период 2008 года (график 4.3.2.3.).

В региональной структуре по количеству и объему клиринговых платежей по итогам второго полугодия 2009 года лидерами являются Чуйская область и г. Бишкек, на долю которых приходится 70,1 процента объема и 64,2 процента количества клиринговых платежей.

4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами

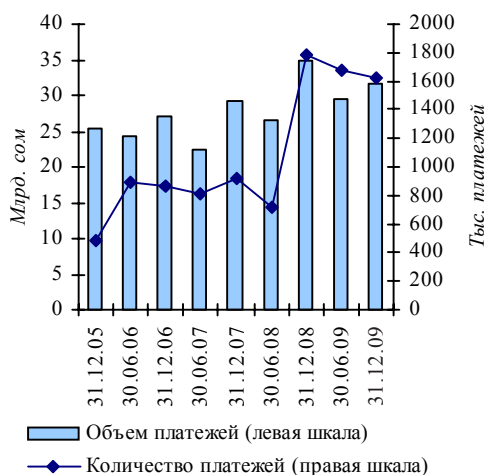
По состоянию на конец 2009 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставляли 19 из 22-х коммерческих банков, 16 из которых являются эмитентами по выпуску карт международных систем (9 банков), локальных систем (4 банка), а также единой национальной системы (18 банков).

За отчетный период прием и обслуживание карт по единой национальной системе «Элкарт» производилось посредством 154-х банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 428 терминалов, из которых 335 терминалов установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 93-х терминалов - в торгово-сервисных пунктах, в местах общего доступа по г. Бишкек, в областных и районных центрах.

В целом по состоянию на конец 2009 года коммерческими банками выпущено 65 420 карт единой национальной системы «Элкарт».

В течение второго полугодия 2009 года наблюдалась

График 4.3.2.3. Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе



активизация на рынке платежных карт, о чем свидетельствует увеличение количества эмитированных карт и транзакций с их использованием. Так, общее число эмитированных карт по состоянию на конец 2009 года составило 167 870, что на 54,4 процента больше по сравнению с этим показателем в аналогичную дату прошлого года (график 4.3.3.1.).

Общее количество и объем проведенных транзакций по картам относительно их количества и объема в аналогичном периоде 2008 года увеличились на 82,4 процентов и на 42,3 процента соответственно (график 4.3.3.2.).

Как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходится на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и терминалы – 5 549,0 млн. сом от общего объема операций, а оборот в торговосервисных предприятиях составляет 148,9 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег является более востребованным видом операций и составляет 97,4 процентов от общего объема операций с использованием карт.

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

Во втором полугодии 2009 года мероприятия по реализации и расширению «зарплатных» проектов на базе карт международных, локальных и национальной систем проводили 19 коммерческих банков.

Всего банками в рамках 895-и этих проектов реализована 83 661 карта, что составляет 49,8 процента от общего количества выпущенных карт.

Коммерческие банки продолжают развивать инфраструктуру по приему и обслуживанию карт. Так, на конец 2009 года в разбивке по системам общее количество действующих терминалов и банкоматов составляет:

- по единой национальной системе «Элкарт» – 154 банкомата и 428 терминалов. По итогам интеграции систем расчетов с использованием платежных карт все банкоматы международных систем и 44 терминала локальной системы «Алай-Кард» принимают к обслуживанию национальную платежную карту «Элкарт»;

График 4.3.3.1. Динамика количества эмитированных карт

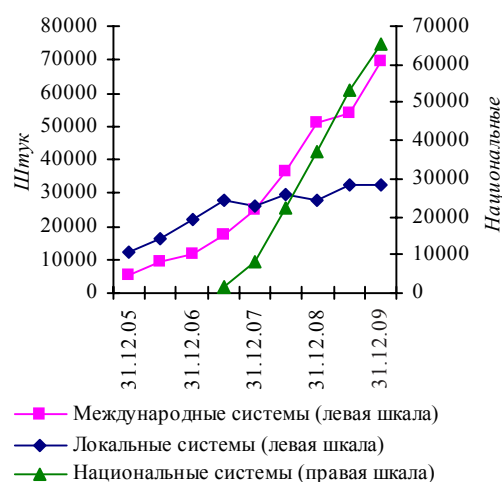
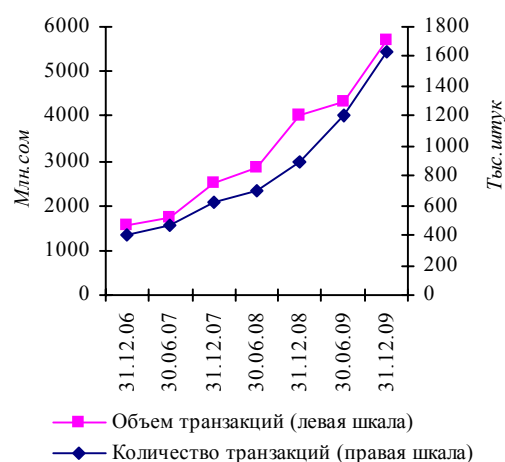


График 4.3.3.2. Динамика объемов и количества транзакций с использованием банковских карт



- по международным системам – 132 банкомата и 712 терминалов, из них 39 банкоматов принимают к обслуживанию локальные карты «Демир 24»;
- по системе «Алай-Кард» – 29 банкоматов и 225 терминалов, из них 72 терминала обеспечивают прием и обслуживание карт системы «Золотая корона». Таким образом, банковские платежные карты принимаются к обслуживанию в 315 банкоматах и 1 388 терминалах, установленных в местах общего доступа по всей территории республики.

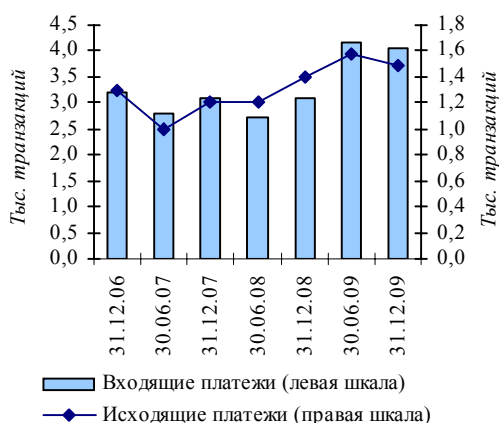
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

По состоянию на конец второго полугодия 2009 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 23 банка (включая НБКР). 17 банков, включая НБКР, работают через УКП SWIFT. 5 банков подключены самостоятельно, и 1 банк работает через головной офис в Казахстане – ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан».

За второе полугодие 2009 года количество исходящих платежей составило 1 494, входящих платежей – 4 062, что на 6,4 и на 31,0 процента больше показателей второго полугодия 2008 года соответственно (график 4.3.4.1.). В то же время анализ объемов платежей, проходящих по сети SWIFT, показывает увеличение объемов, как входящих, так и исходящих платежей по всем видам валют. Основная доля объемов платежей по номиналам валют проводится в долларах США и японских иенах.

В течение отчетного периода операции с дорожными чеками осуществлялись по следующим видам: American Express, Master Card, Visa Card, City Card и именованным чекам различных банков.

График 4.3.4.1. Динамика транзакций по системе SWIFT



V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА

5.1. Домашние хозяйства

В 2009 году среднемесячная номинальная заработная плата в целом по республике (без учета малых предприятий) составила 6 253 сома (или 145,8 долларов США исходя из среднемесячного значения официального курса доллара США) и по сравнению с аналогичным показателем 2008 года в реальном выражении увеличилась на 8,0 процента против 9,2 процента в предыдущем году¹. Повышение оплаты труда наблюдалось по всем видам экономической деятельности, но наиболее значительное - в секторе «торговля и ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования», в сельском хозяйстве и строительстве. Значительно превысила среднереспубликанский уровень заработная плата работников финансовой сферы, секторов транспорта и связи, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Наименьший ее уровень сложился в сельском хозяйстве, в учреждениях здравоохранения, образования, предоставления коммунальных и социальных услуг.

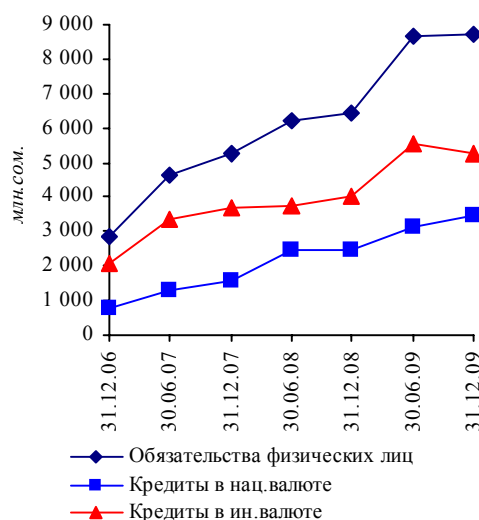
Среднегодовая величина прожиточного минимума в 2009 году составила 3 263,2 сома и по сравнению со значением 2008 года выросла на 1,9 процента. Отношение среднемесячной оплаты труда к данному показателю выросло со 169,3 до 191,6 процента.

5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой за второе полугодие 2009 года увеличилась на 0,7 процента, составив на конец года 8,7 млрд. сомов. Задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 10,4 процента, составив на конец 2009 года 3,5 млрд. сомов, в то время как задолженность по кредитам в иностранной валюте снизилась на 4,8 процента, до 5,3 млрд. сомов в эквиваленте. В результате в структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте снизился с 63,8 до 60,3 процента.

Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели в отчетном полугодии,

График 5.1.1.1. Обязательства физических лиц перед банками



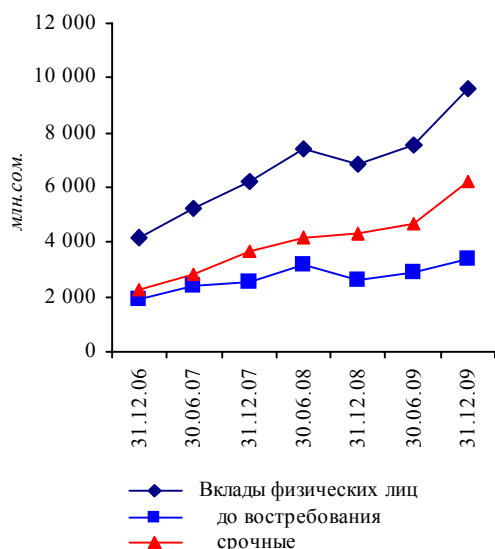
¹ Данные НСК КР по среднемесячной заработной плате публикуются нарастающим итогом

составил 1,2 млрд. сомов и по сравнению с объемом второго полугодия предыдущего года не изменился, а их доля в общем объеме выданных кредитов сократилась с 9,9 до 9,4 процента.

5.1.2. Сбережения населения

В рассматриваемом периоде наблюдалось продолжение тенденции роста депозитов физических лиц в коммерческих банках. Общий объем депозитов физических лиц на конец полугодия составил 9,6 млрд. сомов (график 5.1.2.1). В целом, во втором полугодии 2009 года прирост депозитов физических лиц составил 26,8 процента (в первом полугодии 2009 года – 10,1 процента), в том числе депозиты населения в национальной валюте выросли на 29,3 процента, до 4,0 млрд. сомов, а в иностранной валюте депозиты увеличились на 25,1 процента, до 5,6 млрд. сомов в сомовом эквиваленте (исключая влияние изменений валютного курса депозиты в иностранной валюте выросли на 22,8 процента). В результате опережающего роста депозитов в национальной валюте, в структуре вкладов населения наблюдалось сокращение удельного веса депозитов в иностранной валюте, составившее на конец отчетного полугодия 58,5 процента против 59,3 процента на конец предыдущего полугодия.

График 5.1.2.1. Вклады физических лиц



5.2. Корпоративный сектор

5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 31 декабря 2009 года на территории республики насчитывалось 438,3 тыс. единиц действующих хозяйствующих субъектов, что на 7,1 тыс., или на 1,6 процента, меньше по сравнению с показателем на 30 июня 2009 года. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства (61,0 процента) и индивидуальные предприниматели (33,0 процента).

Число вновь зарегистрированных хозяйствующих субъектов по сравнению с их объемом в предыдущем году уменьшилось на 29,6 процента, в то время как число официально ликвидированных хозяйствующих субъектов увеличилось в 1,7 раза.

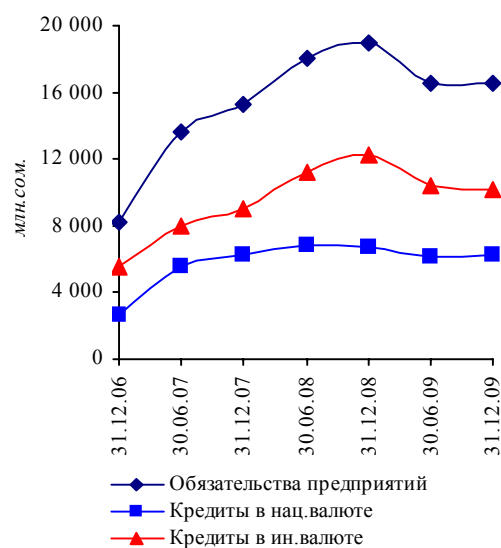
Во втором полугодии 2009 года наблюдалось незначительное сокращение совокупной задолженности предприятий и организаций¹ перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 16,5 млрд. сомов, снизившись по сравнению с объемом на конец первого полугодия 2009 года на 0,3 процента (график 5.2.1.1).

Объем вновь выданных кредитов в отчетном полугодии вырос по сравнению с аналогичным показателем второго полугодия 2008 года на 4,9 процента, составив 12,3 млрд. сомов, что обусловлено увеличением кредитов, выданных в национальной валюте - на 26,2 процента и составивших 5,4 млрд. сомов. В иностранной валюте кредиты снизились на 7,6 процента, до 6,8 млрд. сомов.

В отраслевом разрезе увеличение потока вновь выданных кредитов было связано, главным образом, с ростом кредитования в сфере торговли (на 18,1 процента). Снизились кредиты на строительство (на 53,5 процента), ипотеку (на 25,8 процента), в сферу связи (на 72,2 процента) и социальных услуг (на 88,4 процента).

В рассматриваемом периоде средний уровень ставок по выданным кредитам в национальной валюте повысился на 0,4 процентных пункта и составил 26,5 процента. Рост процентных ставок отмечался во многих отраслях реального сектора, при этом наибольший - по кредитам в отрасль транспорта и связи, на ипотеку и на заготовку и

График 5.2.1.1. Динамика задолженности корпоративного сектора перед коммерческими банками



¹ Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

переработку. Средневзвешенная процентная ставка по новым кредитам в иностранной валюте за период выросла на 1,1 процентных пункта и составила 21,4 процента. При этом рост ставок отмечался по кредитам практически во все отрасли реального сектора. По самым низким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались в отрасль строительства в среднем за период по 17,8 процента.

5.2.2 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности²

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики на 30 сентября 2009 года составил 52,9 млрд. сомов, что по сравнению с его объемом на конец первого полугодия 2009 года больше на 2,5 процента (см. график 5.2.2.1).

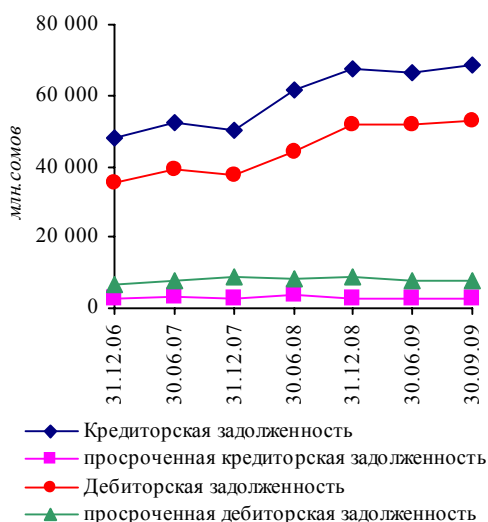
Наибольшее увеличение объема дебиторской задолженности было отмечено в отрасли транспорта и связи (на 18,6 процента) и в сфере операций с недвижимым имуществом (на 9,7 процента). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия по производству и распределению электроэнергии, газа и воды (24,1 процента), а также предприятия в сфере торговли и операций с недвижимым имуществом (15,8 и 18,9 процента, соответственно).

Объем просроченной дебиторской задолженности по сравнению с объемом на конец первого полугодия снизился на 3,9 процента и составил 7,4 млрд. сомов. Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 14,1 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 71,1 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам третьего квартала 2009 года составила 68,8 млрд. сомов, что на 3,5 процента больше по сравнению с объемом на конец первого полугодия. Увеличение задолженности наблюдалось в основном за счет роста долгов предприятий торговли (на 978,1 млн. сомов) и обрабатывающей промышленности (на 902,6 млн. сомов). Снизились долги предприятий по производству и распределению электроэнергии (на 707,7 млн. сомов).

Объем просроченной кредиторской задолженности за третий квартал 2009 года вырос на 4,6 процента, а ее доля в общем объеме кредиторской задолженности не изменилась, составив 3,8 процента на конец сентября 2009 года.

График 5.2.2.1. Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора



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

5.2.3. Финансовые результаты³

На 30 сентября 2009 года операционная прибыль предприятий реального сектора составила 7,1 млрд. сомов и увеличилась по сравнению с объемом на конец первого квартала более чем в 4 раза.

Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями торговли и транспорта и связи. Существенные убытки получены предприятиями производства электроэнергии, газа и воды, предприятиями в сфере операций с недвижимым имуществом и в обрабатывающей промышленности.

В географическом распределении балансовая прибыль в рассматриваемом периоде была получена предприятиями г. Бишкек, г. Ош, Ошской и Нарынской областей, в остальных регионах зафиксированы убытки.

³ По предварительным данным НСК КР.

VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

В данном разделе рассмотрены основные тенденции развития финансовой системы Кыргызской Республики, а также ее влияние на экономику страны в целом.

Финансовый сектор должен играть значительную роль в достижении макроэкономической стабильности. Устойчивое и эффективное функционирование финансовой системы, удовлетворяющей потребности реального сектора экономики в финансовых ресурсах, предоставляющей качественные услуги в условиях конкурентной среды и обеспечивающей трансформацию сбережений в инвестиции будет содействовать достижению ускоренного экономического роста.

Тенденции на финансовом рынке республики в 2009 году формировались в условиях неопределенности развития ситуации в международной финансовой системе и степени ее влияния на экономику страны. Последствия кризисных явлений, взявших начало еще в 2007 году, выразились в замедлении экономической активности в стране, ухудшении показателей платежного баланса (торговый оборот, переводы трудовых мигрантов), сокращении кредитования коммерческими банками экономики, снижении активности инвесторов на рынке ценных бумаг. В целях минимизации последствий мирового кризиса на экономику страны и сохранения темпов экономического роста Правительством Кыргызской Республики в конце 2008 года был разработан антикризисный план. В рамках данного плана проводилась работа по сохранению стабильной макроэкономической ситуации, обеспечению надежности и стабильности банковской системы, продовольственной и энергетической безопасности, экономического роста через поддержку внутреннего спроса и создание благоприятной деловой и инвестиционной среды, адресной защите уязвимых слоев населения.

Положительное влияние на показатели финансового сектора во втором полугодии 2009 года оказали деятельность двух специализированных ФКУ – ОсОО «СФРБ» при НБКР и ЗАО «Фонд развития Кыргызской Республики», а также вступление в силу Закона «О защите банковских вкладов (депозитов)» с учетом внесенных изменений об увеличении гарантированной суммы возмещения по вкладам с 20 тыс. сомов до 100 тыс. сомов. Кроме того, рост объема активов и капитала ФКУ, а также при-

нимаемые меры по обеспечению эффективного надзора и регулирования в финансовом секторе также положительно отразились на дальнейшем развитии финансовой системы республики и повышении ее устойчивости к внешним шокам.

Финансовый сектор страны в настоящее время представлен такими финансовыми институтами, как банки, небанковские финансово-кредитные учреждения (кредитные союзы, микрофинансовые организации, ломбарды, специализированные ФКУ и др.), фондовые биржи, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды (график 6.1)¹.

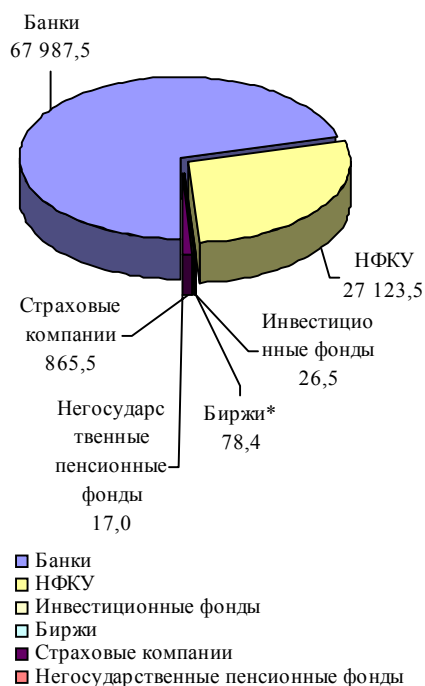
В финансовом секторе страны продолжает доминировать банковская система. В то же время наблюдается динамичный рост показателей деятельности сектора небанковских финансово-кредитных учреждений. Это обусловлено высоким спросом на кредитные ресурсы, для удовлетворения которого начинают все больше служить ресурсы небанковского финансового сектора, в особенности микрокредитных организаций.

Во втором полугодии 2009 года сохранилась положительная тенденция расширения ресурсной базы банковской системы и небанковских финансово-кредитных учреждений. Увеличение происходило за счет капитализации банковских и небанковских кредитных учреждений, роста депозитной базы банковской системы, а также притока иностранных инвестиций в финансовый сектор экономики.

Сохранилась тенденция роста объемов кредитования экономики финансово-кредитными учреждениями (график 6.2), при этом отмечалось заметное ускорение его темпов. Это произошло за счет активизации кредитной деятельности НФКУ (на 59,7 процента), в частности, двух специализированных ФКУ – Фонда развития и СФРБ, в то время как объем кредитов банковской системы за полугодие сократился на 0,9 процента. В целом за второе полугодие 2009 года прирост совокупного объема кредитов в экономике, предоставленных ФКУ, составил 14,0 процента (аналогичный показатель за второе полугодие 2008 года составлял 3,7 процента).

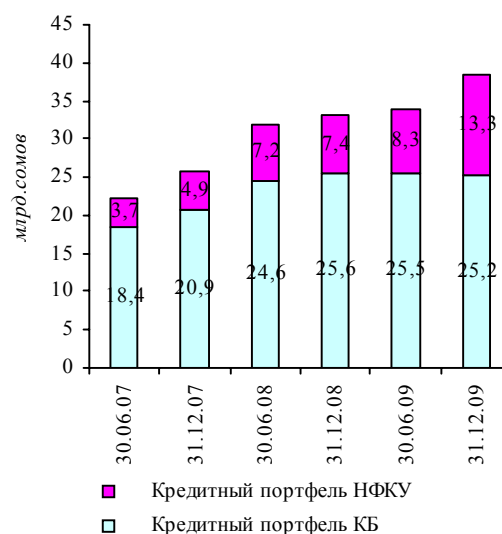
В условиях роста в экономике валютных и кредитных рисков банки продолжали вести более сдержанную кредитную политику, что в первую очередь коснулось кредитования в иностранной валюте. При этом заметно выросло кредитование в сомах, что привело к росту общего

График 6.1. Активы финансовой системы (на конец 2009 года)
(млн. сомов)



* Предварительные данные

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



¹ Согласно отчету «Об итогах деятельности Службы надзора и регулирования финансового рынка Кыргызской Республики за 9 месяцев 2009 года» данные по негосударственным пенсионным фондам приведены за 8 месяцев 2009 года.

объема вновь выданных кредитов за июль-декабрь 2009 года на 4,9 процента, составивший 12,3 млрд. сомов. Отношение вновь выданных кредитов к ВВП составило 10,0² процента, тогда как данный показатель в 2008 году составлял 9,9³ процента.

В структуре кредитов коммерческих банков по срочности в рассматриваемом периоде выросла доля долгосрочных кредитов, составив 67,0 процента (в аналогичном периоде 2008 года доля долгосрочных кредитов составляла 60,1 процента).

Объем кредитов, выданных небанковскими финансово-кредитными учреждениями во втором полугодии 2009 года, заметно вырос. Это было связано, в первую очередь, с выдачей кредита Фондом развития на строительство Камбар-Атинской ГЭС-2. Так, кредитный портфель небанковских финансово-кредитных учреждений за полугодие 2009 года вырос на 59,7 процента, в то время как в соответствующем периоде 2008 года его прирост составил 2,7 процента.

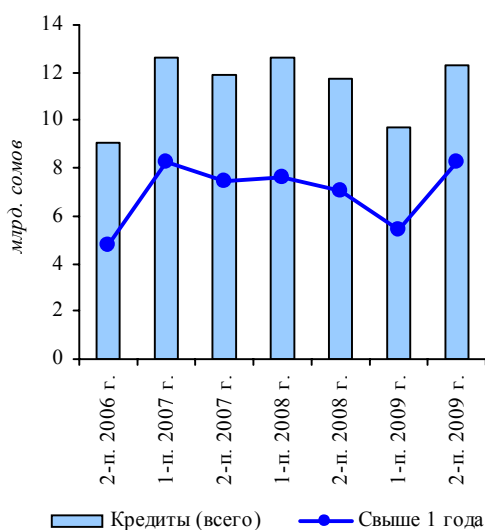
Влияние мирового финансового кризиса выразилось в снижении активности инвесторов на рынке ценных бумаг. Общий объем торгов на торговых площадках трех фондовых бирж в июле-декабре 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года сократился на 37,2 процента и составил 3 380,6 млн. сомов. На сокращение общего объема торгов оказало влияние уменьшение объема сделок на торговых площадках ЗАО «Центрально-Азиатская фондовая биржа» на 67,6 процента, до 1 214,7 млн. сомов и на ЗАО «Биржевая торговая система – БТС» на 35,5 процента, до 345,2 млн. сомов. Объем биржевых торгов на торговой площадке ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» во втором полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года увеличился на 64,9 процента, до 1 820,7 млн. сомов.

На рынке ценных бумаг на конец 2009 года осуществляли деятельность семь акционерных инвестиционных фондов, но доля их в предоставлении финансовых услуг оставалась незначительной: активы инвестиционных фондов по итогам года составили 0,01 процента к ВВП.

Показатели деятельности страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов также свидетельствуют о слабой развитости данных сегментов финансовой системы и незначительном влиянии их деятельности на экономику страны.

Страховую деятельность на рынке республики на ко-

График 6.3 Динамика общего объема кредитов и долгосрочных кредитов, выданных коммерческими банками



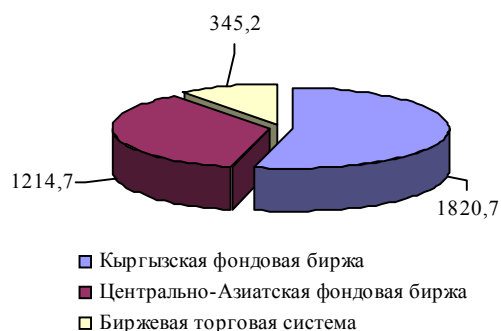
² К ВВП за второе полугодие 2009 года

³ К ВВП за второе полугодие 2008 года

нец года осуществляли 19 страховых компаний, из них две перестраховочные компании, а также семь компаний с участием нерезидентов. Размеры страхового рынка республики, несмотря на существенный рост основных показателей их деятельности, остаются незначительными. Объем совокупных активов страховых организаций на конец декабря 2009 года составил 865,5 млн. сомов, увеличившись за год в 12,9 раза, а совокупный собственный капитал вырос в 12,2 раза, до 708,8 млн. сомов. При этом отношение активов страховых компаний к ВВП в 2009 году сохранилось на уровне 0,3 процента. Проводимая в рамках Концепции развития страхового рынка в Кыргызской Республике на 2003-2010 годы работа по развитию обязательного страхования в республике, в том числе по введению в действие принятых в 2008 году четырех законов об обязательном страховании гражданской ответственности, должна способствовать дальнейшему развитию данного сегмента финансового рынка. Кроме предоставления услуг по страхованию, страховые компании республики также осуществляют инвестиционную деятельность, вкладывая средства в государственные и корпоративные ценные бумаги, депозиты в коммерческие банки, а также предоставляя займы.

Еще одним важным сегментом финансового рынка являются пенсионные фонды. В настоящее время на рынке республики зарегистрированы два негосударственных пенсионных фонда: НПФ «Кыргызстан», который осуществляет свою деятельность с 1994 года и НПФ «Жаны Азия», получивший лицензию 26 мая 2009 года и пока не осуществляющий свою деятельность. Размер активов НПФ «Кыргызстан» на 01.09.2009 года составил 17,0 млн. сомов, увеличившись по сравнению с показателем соответствующего периода 2008 года на 13,8 процента, а количество его участников, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2333 человека (из которых 486 человека получают пенсии), что на 437 человек, или на 23,0 процента больше, чем в сопоставимом периоде 2008 года.

График 6.4. Объем торгов фондовых бирж за второе полугодие 2009 года.
(млн. сомов)



VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

Специализированный фонд рефинансирования банков

Учитывая продолжающийся мировой финансовый кризис и в целях обеспечения стабильности, эффективности и надежности банковской системы, создания действенного механизма поддержки коммерческих банков, направленного на содействие их устойчивости, а также кредитование реального сектора экономики Кыргызской Республики, Национальному банку Кыргызской Республики и Правительству Кыргызской Республики Указом Президента Кыргызской Республики №5 от 8 января 2009 г. «О мерах по обеспечению стабильности банковской системы» поручено создать Специализированный фонд рефинансирования банков Кыргызской Республики при Национальном банке Кыргызской Республики. В целях исполнения данного Указа, 30 января 2009 г. принято постановление Правления НБКР №5/1 «О создании Общества с ограниченной ответственностью «Специализированный фонд рефинансирования банков при Национальном банке Кыргызской Республики». Учредителем Фонда является НБКР. Целью Фонда является содействие стабильности и надежности банковской системы Кыргызской Республики путем обеспечения дополнительных ресурсов рефинансирования банковского сектора, направленных на поддержание кредитования экономики Кыргызской Республики, в рамках реализации государственных программ развития экономики страны.

6 мая 2009 года выдана лицензия ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» на право проведения отдельных банковских операций. Средства Фонда будут направляться через систему коммерческих банков и микрофинансовых организаций на развитие самых различных секторов экономики, имеющих важное значение для Кыргызской Республики.

В целях сохранения стабильности финансовой системы и устойчивого развития Фонда постановлением Правления НБКР № 25/8 от 27 мая 2009 года была утверждена Правила регулирования деятельности ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков».

Также, следует отметить, что 26 марта 2009 года была утверждена Политика рефинансирования банков ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков».

С начала осуществления своей деятельности ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» была произведена выдача кредитов краткосрочного и среднесрочного характера коммерческим банкам для поддержки их ликвидности. Таким образом, задолженность коммерческих банков по состоянию на 01.01. 2010 года согласно данным регулятивной отчетности ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» составила 66643 тыс. сом.

Следует отметить, что свою деятельность ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» начал осуществлять со второго полугодия 2009 года, и первый кредит был выдан на пополнение ликвидности коммерческого банка, составив при этом 400 000 тыс. сом. В основном кредиты ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» были выданы на пополнение ликвидности коммерческих банков, на кредитование микрофинансовых организаций и обороты по выданным кредитам составили 767 800 тыс. сом. Свободные денежные средства были размещены в корреспондирующих счетах НБКР и других ФКУ в сумме 1430993 тыс. и 4146 тыс. сом соответственно, и инвестированы в ценные бумаги в общей сумме 496688 тыс. сом. Некоторая часть свободных денежных средств были размещены в других коммерческих банках в качестве депозитов в размере 4000 тыс. сом.

ПОПРАВКИ

За второе полугодие 2008 года «Тенденции развития банковской системы»

стр.	абзац	напечатано	следует читать																																																
60	3 абзац	<p>Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам второго полугодия 2008 года их доля составила 78,2 процента в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 0,2 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2007 года.</p>	<p>Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам второго полугодия 2008 года их доля составила 78,2 процента в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 3,5 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2007 года.</p>																																																
60	график	<p>График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)</p> <table border="1"> <caption>Данные для Графика 1.2 (напечатано)</caption> <thead> <tr> <th>Период</th> <th>КП НФКУ (%)</th> <th>КП банковской системы (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>31.12.05</td> <td>30,9</td> <td>69,1</td> </tr> <tr> <td>30.06.06</td> <td>29,8</td> <td>70,2</td> </tr> <tr> <td>31.12.06</td> <td>28,2</td> <td>71,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.07</td> <td>216,2</td> <td>83,8</td> </tr> <tr> <td>31.12.07</td> <td>16,2</td> <td>83,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.08</td> <td>22,0</td> <td>78,0</td> </tr> <tr> <td>31.12.08</td> <td>21,8</td> <td>78,2</td> </tr> </tbody> </table>	Период	КП НФКУ (%)	КП банковской системы (%)	31.12.05	30,9	69,1	30.06.06	29,8	70,2	31.12.06	28,2	71,8	30.06.07	216,2	83,8	31.12.07	16,2	83,8	30.06.08	22,0	78,0	31.12.08	21,8	78,2	<p>График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)</p> <table border="1"> <caption>Данные для Графика 1.2 (следует читать)</caption> <thead> <tr> <th>Период</th> <th>КП НФКУ (%)</th> <th>КП банковской системы (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>31.12.05</td> <td>30,9</td> <td>69,1</td> </tr> <tr> <td>30.06.06</td> <td>29,8</td> <td>70,2</td> </tr> <tr> <td>31.12.06</td> <td>28,2</td> <td>71,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.07</td> <td>18,3</td> <td>81,7</td> </tr> <tr> <td>31.12.07</td> <td>216,2</td> <td>83,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.08</td> <td>22,0</td> <td>78,0</td> </tr> <tr> <td>31.12.08</td> <td>21,8</td> <td>78,2</td> </tr> </tbody> </table>	Период	КП НФКУ (%)	КП банковской системы (%)	31.12.05	30,9	69,1	30.06.06	29,8	70,2	31.12.06	28,2	71,8	30.06.07	18,3	81,7	31.12.07	216,2	83,8	30.06.08	22,0	78,0	31.12.08	21,8	78,2
Период	КП НФКУ (%)	КП банковской системы (%)																																																	
31.12.05	30,9	69,1																																																	
30.06.06	29,8	70,2																																																	
31.12.06	28,2	71,8																																																	
30.06.07	216,2	83,8																																																	
31.12.07	16,2	83,8																																																	
30.06.08	22,0	78,0																																																	
31.12.08	21,8	78,2																																																	
Период	КП НФКУ (%)	КП банковской системы (%)																																																	
31.12.05	30,9	69,1																																																	
30.06.06	29,8	70,2																																																	
31.12.06	28,2	71,8																																																	
30.06.07	18,3	81,7																																																	
31.12.07	216,2	83,8																																																	
30.06.08	22,0	78,0																																																	
31.12.08	21,8	78,2																																																	

За первое полугодие 2009 года «Тенденции развития банковской системы»

стр.	абзац	напечатано	следует читать																																																
58	3 абзац	<p>Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам первого полугодия 2009 года их доля составила 76,0 процента в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 7,8 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2008 года.</p>	<p>Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам первого полугодия 2009 года их доля составила 76,0 процента в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 2,0 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2008 года.</p>																																																
58	график	<p>График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)</p> <table border="1"> <caption>Данные для Графика 1.2 (напечатано)</caption> <thead> <tr> <th>Дата</th> <th>КП банковской системы (%)</th> <th>КП НФКУ (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>30.06.06</td> <td>70,2</td> <td>29,8</td> </tr> <tr> <td>31.12.06</td> <td>71,8</td> <td>28,2</td> </tr> <tr> <td>30.06.07</td> <td>83,8</td> <td>16,2</td> </tr> <tr> <td>31.12.07</td> <td>81,7</td> <td>18,3</td> </tr> <tr> <td>30.06.08</td> <td>83,8</td> <td>16,2</td> </tr> <tr> <td>31.12.08</td> <td>78,2</td> <td>21,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.09</td> <td>76,0</td> <td>24,0</td> </tr> </tbody> </table>	Дата	КП банковской системы (%)	КП НФКУ (%)	30.06.06	70,2	29,8	31.12.06	71,8	28,2	30.06.07	83,8	16,2	31.12.07	81,7	18,3	30.06.08	83,8	16,2	31.12.08	78,2	21,8	30.06.09	76,0	24,0	<p>График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)</p> <table border="1"> <caption>Данные для Графика 1.2 (следует читать)</caption> <thead> <tr> <th>Дата</th> <th>КП банковской системы (%)</th> <th>КП НФКУ (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>30.06.06</td> <td>70,2</td> <td>29,8</td> </tr> <tr> <td>31.12.06</td> <td>71,8</td> <td>28,2</td> </tr> <tr> <td>30.06.07</td> <td>83,8</td> <td>16,2</td> </tr> <tr> <td>31.12.07</td> <td>81,7</td> <td>18,3</td> </tr> <tr> <td>30.06.08</td> <td>78,0</td> <td>22,0</td> </tr> <tr> <td>31.12.08</td> <td>78,2</td> <td>21,8</td> </tr> <tr> <td>30.06.09</td> <td>76,0</td> <td>24,0</td> </tr> </tbody> </table>	Дата	КП банковской системы (%)	КП НФКУ (%)	30.06.06	70,2	29,8	31.12.06	71,8	28,2	30.06.07	83,8	16,2	31.12.07	81,7	18,3	30.06.08	78,0	22,0	31.12.08	78,2	21,8	30.06.09	76,0	24,0
Дата	КП банковской системы (%)	КП НФКУ (%)																																																	
30.06.06	70,2	29,8																																																	
31.12.06	71,8	28,2																																																	
30.06.07	83,8	16,2																																																	
31.12.07	81,7	18,3																																																	
30.06.08	83,8	16,2																																																	
31.12.08	78,2	21,8																																																	
30.06.09	76,0	24,0																																																	
Дата	КП банковской системы (%)	КП НФКУ (%)																																																	
30.06.06	70,2	29,8																																																	
31.12.06	71,8	28,2																																																	
30.06.07	83,8	16,2																																																	
31.12.07	81,7	18,3																																																	
30.06.08	78,0	22,0																																																	
31.12.08	78,2	21,8																																																	
30.06.09	76,0	24,0																																																	
69	Таблица 2.2.3.6. Структура кредитного портфеля банков в разрезе отраслей экономики	<p>В строке "Ипотека" на пересечении столбца 30.06.09 г. – 1,6</p>	<p>В строке "Ипотека" на пересечении столбца 30.06.09 г. – 13,2</p>																																																