

**Национальный банк Кыргызской Республики**

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

---

**ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2010 ГОДА (17)**

---

**БИШКЕК, 2010 г.**

## РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Алыбаева С.К.  
Члены совета: Еремеева Е.А.  
Куленбекова Ж. К.  
Айдарова А.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), Джапарова Ч.А., Ташматова Ж. (раздел 2),  
Асаналиева Н. (раздел 3), Осмонова З. (раздел 4), Ыктыбаев А. (раздел 5),  
Аматова Э. (раздел 6), Атышова А.К. (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 Полиграфическом комплексе ОсОО "Next Print".

г. Бишкек, ул. Интергельпо, 1

Тел.: (312) 65 55 56

(312) 65 24 24.

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 июля 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](mailto: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 .....	66
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 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 .....	81
4.3.1. Наличные обороты .....	81
4.3.2. Безналичные обороты .....	82
4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами .....	82
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками .....	84
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА .....	85
5.1. Домашние хозяйства .....	85
5.1.1. Обязательства перед банковской системой .....	85
5.1.2. Сбережения населения .....	86
5.2. Корпоративный сектор .....	87
5.2.1. Обязательства перед банковской системой .....	87
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности .....	88
5.2.3. Финансовые результаты .....	89
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ .....	90
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ .....	93
Реализация системы противодействия финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в Кыргызской Республике .....	93

## ВВЕДЕНИЕ

В первой половине 2010 года в результате социально-политических событий основные показатели банковской системы снизились как в абсолютном, так и относительном выражении. Однако, несмотря на ухудшение некоторых показателей, системного кризиса в банковской системе удалось избежать. Принятие Национальным банком своевременных мер, в том числе, введение специальных режимов в ряде коммерческих банков, позволило предотвратить отток депозитов и сохранить устойчивость и стабильность банковской системы.

В целом банковская система сохраняет запас прочности, имея достаточный уровень ликвидности, при этом фактические показатели адекватности капитала коммерческих банков превышают установленные нормативы. В случае ухудшения общей макроэкономической и политической ситуации возможно определенное ухудшение качества кредитного портфеля и других показателей банковской системы, однако, общая оценка рисков показывает, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать некоторые дополнительные финансовые риски.

Отмечается продолжение роста показателей в секторе небанковских финансово-кредитных учреждений. Так, наблюдался рост объемов активов и капитала небанковских финансово-кредитных учреждений при некотором замедлении темпа роста кредитного портфеля.

Таким образом, несмотря на негативное влияние внутренних социально-политических событий на отдельные показатели финансово-экономической системы, отмечается сохранение ее устойчивости, при этом наблюдается расширение спектра и улучшение качества банковских и платежных услуг.

## I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам первого полугодия 2010 года совокупные активы финансово-кредитной системы<sup>1</sup> по сравнению с аналогичным периодом 2009 года сократились на 11,7 процента, при этом рост данного показателя наблюдался в системе небанковских финансово-кредитных учреждений.

Показатель финансового посредничества, определяемый как отношение совокупного кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту (ВВП)<sup>2</sup>, снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 15,3 процента (график 1.1). Прирост кредитного портфеля финансово-кредитной системы за первое полугодие 2010 года по сравнению с аналогичным периодом 2009 года составил 6,8 процента<sup>3</sup>.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2) и по итогам первого полугодия 2010 года их доля составила 72,3 процента<sup>4</sup> в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 3,7 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2009 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 первого полугодия 2010 года увеличилась и составила 2,9 процента, а в банковской системе данный показатель увеличился на 3 процентных пункта и составил 7,2 процента.

В первом полугодии 2010 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, наблюдалось снижение средневзвешенных процентных ставок по кредитам коммерческих банков и небанковским финансово-кредитным учреждениям.

На графике 1.4 представлены средневзвешенные процентные ставки по кредитам, выданным коммерчес-

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

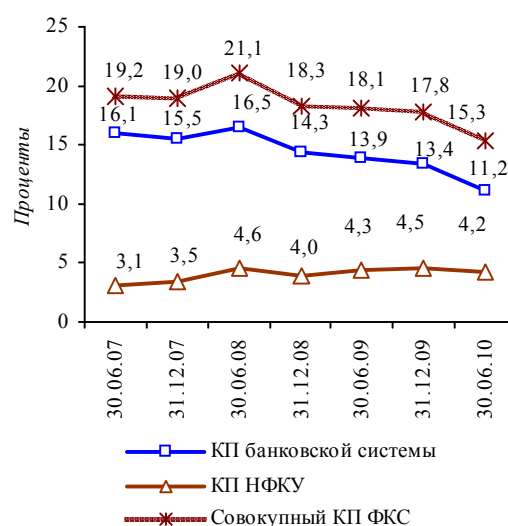
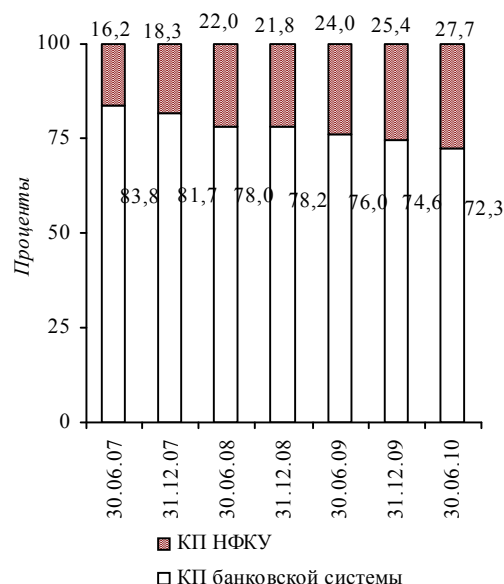


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



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

<sup>2</sup> В расчет принимаются данные о фактическом ВВП за последние 12 месяцев.

<sup>3</sup> Кредитный портфель банковской системы включает кредитный портфель банков-банкротов.

<sup>4</sup> По данным Периодического Регулятивного Банковского Отчета (ПРБО).

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

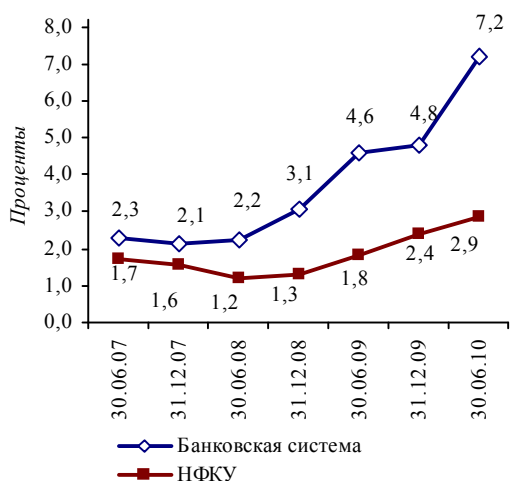
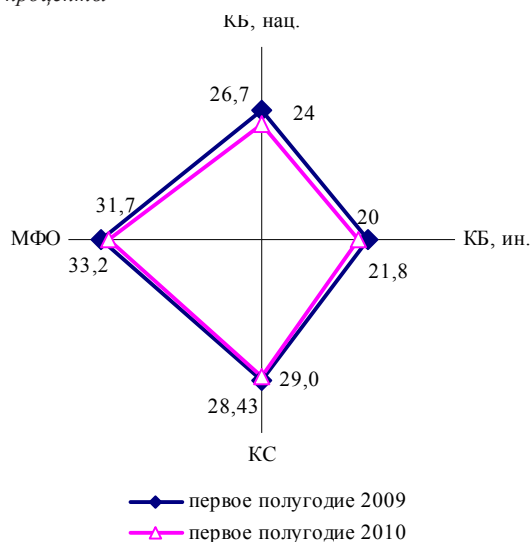


График 1.4. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам различных ФКУ, проценты



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

кими банками (в национальной и иностранной валютах) и небанковскими финансово-кредитными учреждениями, которые в определенной степени дают возможность оценить уровень и направление изменения стоимости кредитных ресурсов.

Уровень средневзвешенных процентных ставок по вновь выданным кредитам коммерческих банков как в иностранной валюте, так и в национальной валюте, понизился. Так, в первом полугодии 2010 года в сравнении с аналогичным периодом 2009 года средний уровень процентных ставок по кредитам в иностранной валюте уменьшился на 1,8 процентных пункта, а в национальной валюте на 2,7 процентных пункта.

Таким образом, состояние финансово-кредитной системы Кыргызстана в рассматриваемом периоде характеризуется:

- снижением как абсолютных, так и относительных показателей банковской системы;
- замедлением роста показателя финансового посредничества, причем значительное замедление темпа прироста данного показателя наблюдается в банковской системе;
- ухудшением качественных характеристик кредитного портфеля коммерческих банков;
- увеличением кредитного риска в целом по банковской системе.

## II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

### 2.1. Структура банковской системы

По состоянию на конец 1 полугодия 2010 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана), которые имеют 242 филиала и 490 сберегательных касс. 15 из 22 банков - с иностранным участием в капитале, из них в 10 банках иностранное участие составило более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

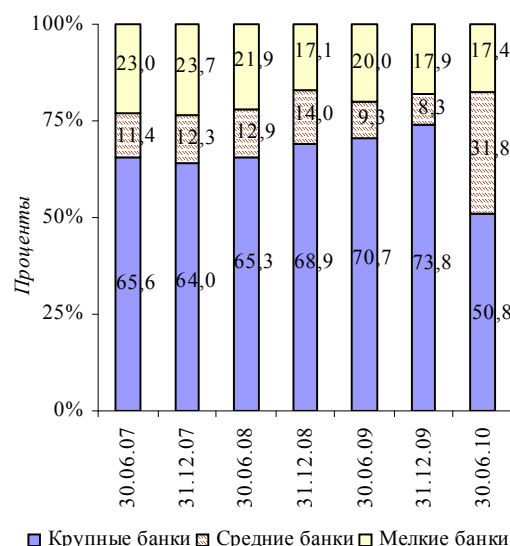
В 1 полугодии 2010 г. в 5 коммерческих банках Кыргызской Республики был введен режим Временного руководства, в 1 коммерческом банке - режим консервации.

Принятием НБКР своевременных мер, в том числе, введение специальных режимов в ряде коммерческих банков, удалось предотвратить отток депозитов и сохранить доверие вкладчиков к банковской системе. Это в свою очередь позволило избежать наступления гарантийного случая, и не возникла необходимость обращения в Агентство защиты депозитов с целью получения компенсаций из Фонда защиты депозитов. По состоянию на конец 1-го полугодия размер Фонда защиты депозитов составил 356,5 млн.сом.

В целом за 1 полугодие 2010 года основные показатели банковской системы, вследствие апрельских и июньских социально-политических событий, снизились как в абсолютном, так и в относительном выражении, в частности, активы, обязательства (в т.ч. депозитная база) и капитал.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами "крупных", "средних" и "мелких" банков<sup>1</sup> (график 2.1.1), свидетель-

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



<sup>1</sup> 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

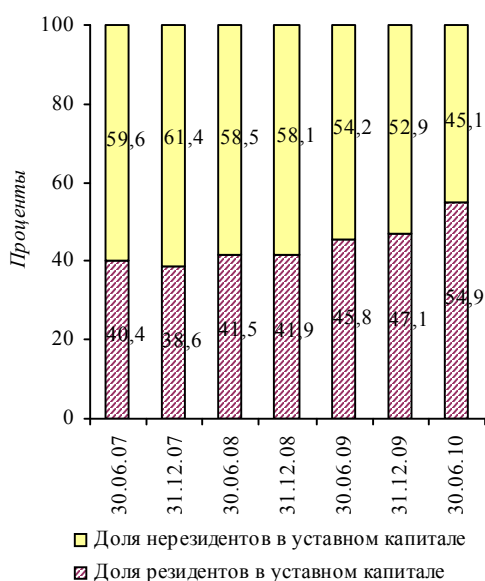
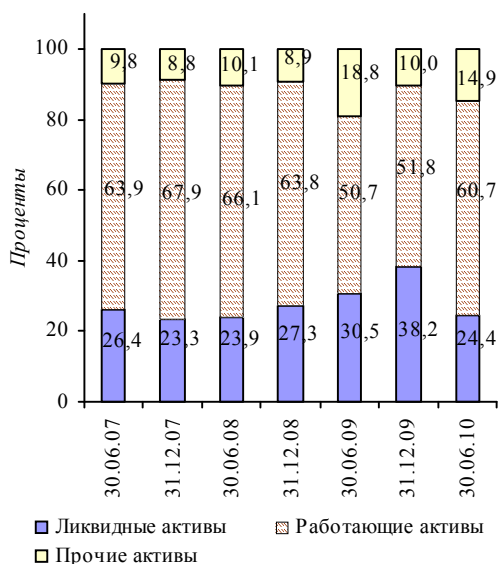


График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



ствует о значительном снижении рыночной доли "крупных" банков, удельный вес которых снизился в рассматриваемом периоде на 23 процентных пункта. При этом доля "средних" банков увеличилась на 23,5 процентных пункта, а доля "мелких" банков снизилась на 0,5 процентных пункта.

Сегмент "крупных" банков представлен двумя банками, занимающими 50,8 процента рыночной доли. Данные банки отнесены к разряду "крупных" по показателю занимаемой им высокой доли в совокупных кредитах банковской системы - 31,8 процента, в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов органов власти) - 31,7 процента, в совокупных обязательствах и активах - 29,3 и 23,5 процента, соответственно.

В рассматриваемом периоде совокупный капитал банковской системы снизился на 28,9 процента. Снижение произошло в связи с начислением дополнительных расходов по резерву на потенциальные потери и убытки по проблемным кредитам в банках, находящихся в режиме временного руководства и консервации.

Доля иностранного капитала в уставном капитале коммерческих банков составила 45,1 процента (на конец 2 полугодия 2010 года - 52,9 процента, график 2.1.2.).

Общий темп прироста уставного капитала резидентов за 1 полугодие 2010 года составил 17,5 процента, а снижение уставного капитала нерезидентов составило 14,3 процента.

Снижение активов банковской системы на конец 1 полугодия 2010 года составило (-23,5) процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов (график 2.1.3), необходимо отметить, что 60,7 процента активов банков являлись работающими<sup>2</sup> и их доля увеличилась на 8,9 процентных пункта. При этом доля ликвидных активов<sup>3</sup> в совокупных активах банковской системы снизилась с 38,2 до 24,4 процента. Снижение данной категории активов произошло, вследствие "увода" значительного объема депозитов до востребования юридических лиц нерезидентов и, соответственно, снижение средств на корреспондентских счетах в других банках.

Имеющаяся ликвидность банков, превышающая нормативный уровень, установленный Национальным банком, позволяет им увеличить кредитование экономики за счет

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

<sup>3</sup> ликвидными активами подразумеваются средства банков в кассах и на корреспондентских счетах.

сокращения доли ликвидных активов в необходимом объеме.

Доля "прочих" активов возросла и составила 14,9 процента.

Продолжается проведение операций в соответствии с исламскими принципами финансирования. Объем таких операций на конец 1 полугодия 2010 года составил 481 млн. сомов (на конец 2 полугодия 2009 года - 365,1 млн. сомов).

Анализ депозитной базы коммерческих банков как основного источника размещаемых ресурсов показал следующее.

В 1 полугодии 2010 года имело место снижение депозитной базы банковской системы, составившее (-24,3) процента, при этом сумма депозитов сократилась до 29,0 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц составила 33,3 процента (увеличение на 8,2 процентных пункта). При этом объем депозитов физических лиц увеличился на 0,6 процента.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 51,8 процента (снижение на 9,7 процентных пункта), а их объем снизился на 36,3 процента.

Оставшуюся долю (14,9 процента) занимают депозиты органов власти Кыргызской Республики. Снижение данной категории депозитов составило 15,9 процента.

За рассматриваемый период произошло увеличение доли срочных депозитов до 34,3 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 снизились на 3,2 процента и в абсолютном выражении составили 5 993,7 млн. сомов.

В конце 1 полугодия 2010 года отмечается снижение уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 47,1 процента против 61,7 процента по итогам 2 полугодия 2009 года. Уровень "долларизации" депозитов юридических лиц на конец рассматриваемого периода снизился на 23,7 процентных пункта и составил 48,7 процента от совокупных депозитов юридических лиц. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте снизилась на 0,5 процентных пункта и составила 59 процентов от совокупных депозитов физических лиц.

Совокупный кредитный портфель<sup>4</sup> банковской системы в конце 1 полугодия 2010 года возрос на 2,3 процента

<sup>4</sup> Здесь и далее в данную категорию не включается соответствующий дисконт по всем кредитам, а также кредиты банкам и другим ФКУ. Кредиты даны с учетом РППУ.

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

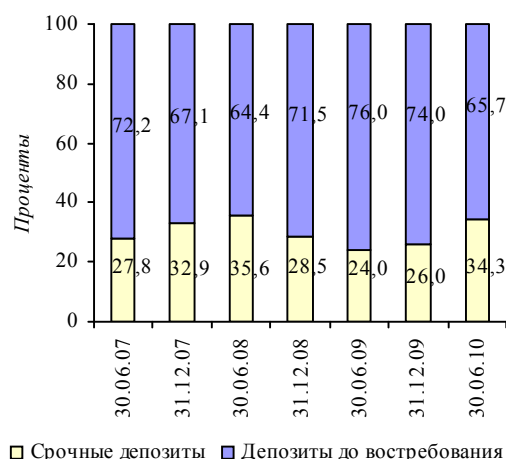


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют

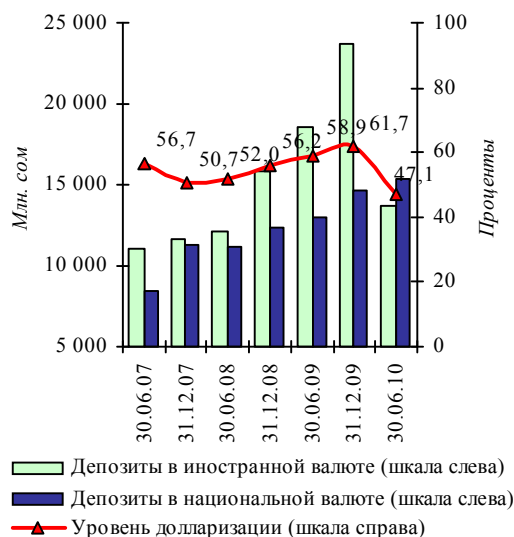
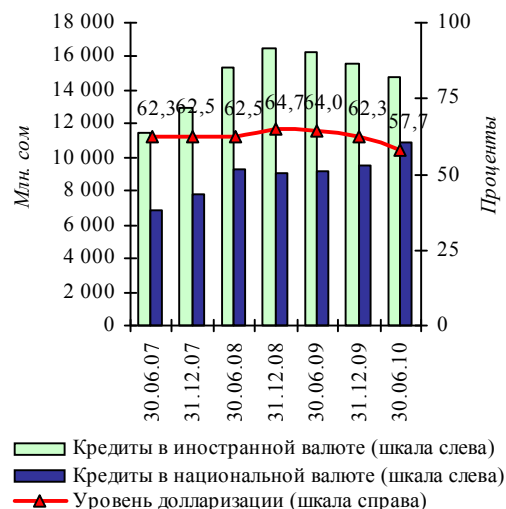
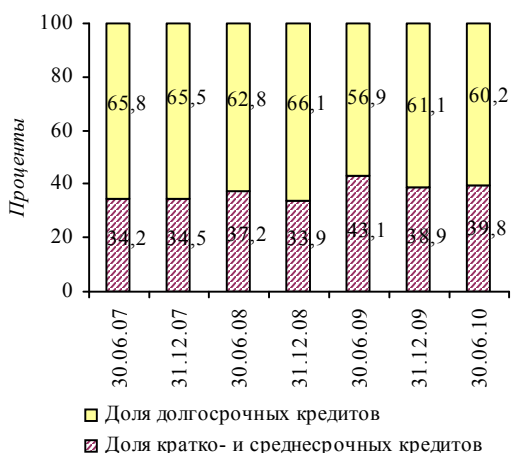


График 2.1.6. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по видам валют



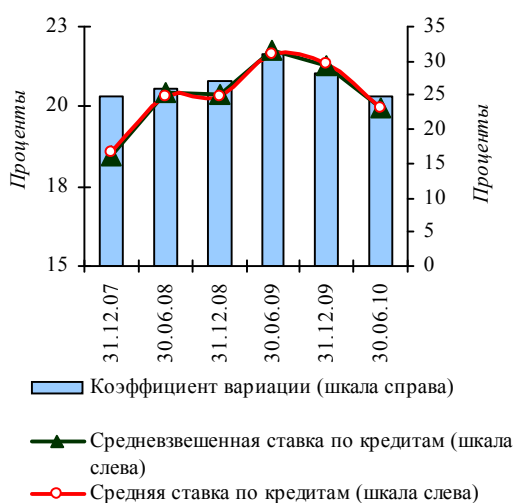
**График 2.1.7. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по срокам размещения**



**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**



и составил 25,7 млрд. сомов. При этом уровень "долларизации" кредитов коммерческих банков снизился и составил на конец рассматриваемого периода 57,7 процента (график 2.1.6).

Доля долгосрочных кредитов<sup>5</sup> снизилась с 61,1 до 60,2 процента, а в абсолютном выражении прирост составил 0,8 процента. Отмечается, что удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года несколько возрос и остается сравнительно высоким (39,8 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 24,0 процента, в иностранной валюте - 20,0 процента. В сравнении с 1-полугодием 2009 года процентные ставки по кредитам в национальной валюте снизились на 2,5 процентных пункта, а в иностранной валюте - на 1,3 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, демонстрирует тенденцию к снижению как по кредитам в национальной валюте, так и в иностранной валюте. На конец 1 полугодия 2010 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 1 полугодия 2010 года наблюдались следующие тенденции:

- снижение капитализации банковской системы;
- снижение совокупной депозитной базы банков;
- некоторое снижение доли долгосрочных кредитов;
- рост величины кредитного портфеля на фоне снижения других основных показателей банковской системы (активов, депозитов, капитальной базы);
- снижение уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы.

<sup>5</sup> 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 кредитов<sup>1</sup>, 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. В 1 полугодии 2010 года произошел рост 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) также возрос и составил 7,2 процента.

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 1 полугодия 2010 года значительно возрос (график 2.2.1.2) и продолжает занимать весомую долю в общем кредитном портфеле (17,0 процента).

Банками создан объем резервов, адекватный принятой классификации кредитов, который составляет 9,6 процента от общего портфеля кредитов (на конец 2 полугодия 2009 года данный показатель составлял 6,9 процента).

В случае ухудшения качества классифицированных кредитов на одну категорию и доначисления резервов расчетный уровень адекватности капитала банковской системы будет превышать установленный нормативный уровень.

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

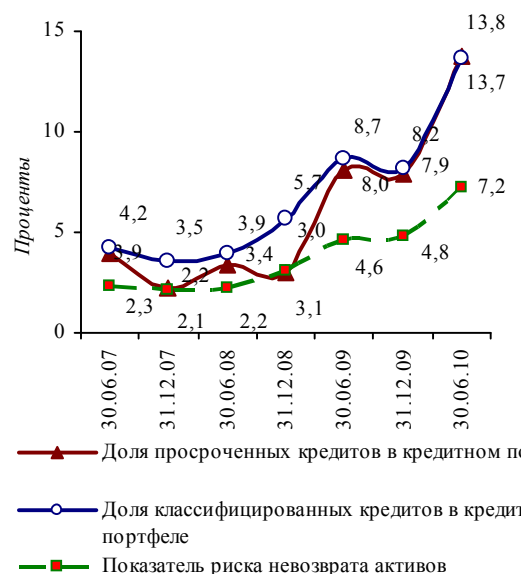
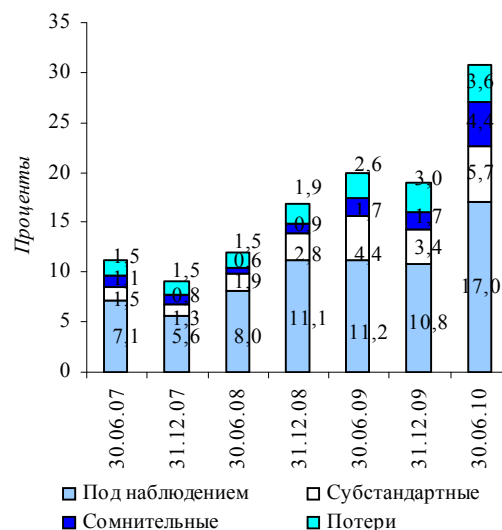
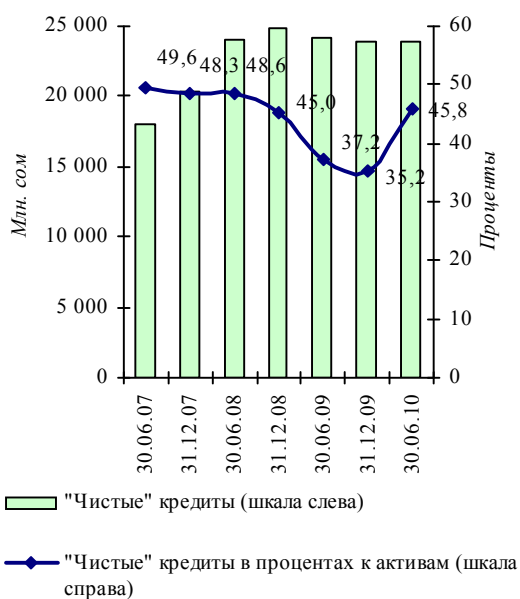


График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы



<sup>1</sup> 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



Таким образом, в целом по банковской системе кредитный риск повысился.

На конец 1 полугодия 2010 года удельный вес "чистого" кредитного портфеля (остатков задолженности по выданным кредитам клиентам за минусом созданного специального резерва на возможные потери по классифицированным кредитам) составил 45,8 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), увеличившись по сравнению с предыдущим полугодием на 10,6 процентных пункта. При этом произошло значительное снижение денежных активов, в частности, средств на НОСТРО-счетах отдельных отечественных банков в банках-корреспондентах.

### 2.2.2. Риск ликвидности

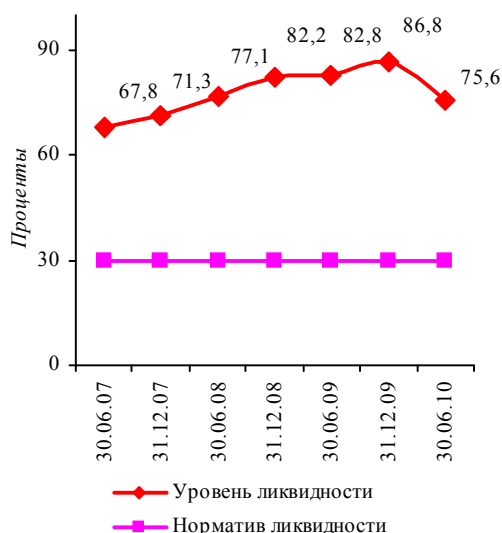
Доверие населения к банковской системе зависит от своевременного выполнения банками своих обязательств, что предполагает наличие достаточного уровня ликвидности в банках. В регулятивных целях риск ликвидности оценивается с помощью экономического норматива текущей ликвидности<sup>2</sup>.

Фактический уровень показателя ликвидности, поддерживаемый банковской системой, остается достаточно высоким. В среднем по банковской системе расчетное значение данного показателя на конец 1 полугодия 2010 года составило 75,6 процента, снизившись по сравнению с концом 2 полугодия 2009 года на 11,2 процентных пункта (график 2.2.2.1).

Недостаточная стабильность депозитов подтверждается данными об изменении дюрации депозитов и кредитов, а также расчетом коэффициента стабильности источников средств<sup>3</sup>.

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 дезинтермедиации<sup>4</sup>, которые могут проявиться в некоторых банках в процессе управления ликвидностью. Однако, необходимо учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банками за счет других долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у фи-

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



<sup>2</sup> 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.

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

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

нансовых 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. Отмечается рост доли срочных депозитов (с 26,0 до 34,3 процента по итогам 1 полугодия 2010 года) в депозитной базе, что свидетельствует о наличии определенного потенциала для увеличения сроков выдаваемых кредитов и стабилизирует процесс управления ликвидностью.

В 1 полугодии 2010 года отмечается повышение коэффициента стабильности финансовых средств (график 2.2.2.3.). Соразмерность объема депозитов и величины "чистых" кредитов свидетельствует о тенденции к рациональному и целевому использованию банками привлекаемых средств по сравнению с уровнем 2009 года.

В целом можно отметить, что, несмотря на влияние известных политических событий апреля и июня 2010 года, в банковской системе не отмечался недостаток средств для выполнения внезапных и преждевременных требований по обязательствам.

В таблице 2.2.2.4 приведены сведения о сроках погашения финансовых активов и обязательств банков по состоянию на конец 1 полугодия 2010 года. В целом финансовые обязательства банков покрываются финансовыми активами, при этом разрыв (превышение активов над обязательствами) составил 6,07 млрд. сомов, в том числе по кредитам и депозитам - 13,44 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 краткосрочном периоде.

### 2.2.3. Риск концентрации

*Особенности концентрации депозитов.* Как видно на графике 2.2.3.1, в 1 полугодии 2010 года резко снизился уровень концентрации депозитов по банковской системе и максимальной доли одного банка на депозитном рынке. Концентрация рынка депозитов среди участников<sup>5</sup>

График 2.2.2.2. Динамика изменения дюрации кредитов и депозитов банковской системы

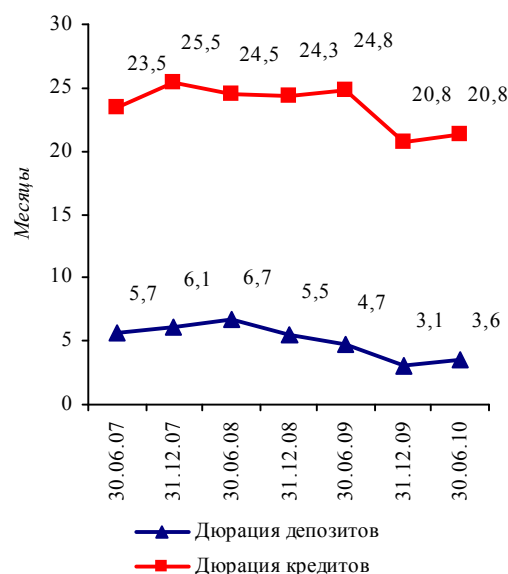


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



<sup>5</sup> 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.

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	22 438,7	2 872,3	3 834,2	7 102,5	22 885,6	59 133,3
<i>в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам</i>	1 234,0	1 417,9	2 534,9	5 042,1	15 477,9	25 706,7
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	-3 286,3	-9 396,5	1 021,1	1 151,2	16 578,1	6 067,4
<i>в том числе разрыв по кредитам и депозитам</i>	-1 892,2	-1 719,4	791,6	2 700,0	13 561,0	13 441,1

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов



График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



с точки зрения общепринятой градации стала "низкой" (ниже 10 процентов), максимальная доля одного банка снизилась с 45,1 процента до 18,3 процента.

При этом также резко снизилась концентрация депозитов: в национальной валюте - с 18,0 до 10,0 процента, в иностранной валюте - с 25,8 до 10,7 процента (график 2.2.3.2). Отмеченное свидетельствует, что на депозитном рынке возможно усиление конкуренции за привлечение банками клиентов.

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - "Доля четырех крупных банков" - также свидетельствует о снижении концентрации депозитов с 65,2 до 52,7 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 1 полугодие 2010 года не изменился.

Особенности концентрации кредитов. В 1 полугодии 2010 года некоторый рост кредитного портфеля банковской системы сопровождался незначительным ростом концентрации кредитов. При этом максимальная доля отдельного банка на рынке кредитов выросла по сравнению с концом 2 полугодия 2009 года (график 2.2.3.3).

Относительно показателя "Доля четырех крупных банков" можно отметить, что концентрация кредитов в рассматриваемом периоде повысилась с 50,9 до 51,5 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 1 полугодие 2010 года не изменился.

В 1 полугодии 2010 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте снизился с 12,0 до 11,8 процента, а в национальной валюте снизился с 12,0 до 11,1 процента (график 2.2.3.4).

По результатам анализа риска концентрации кредитов по отраслям экономики наблюдается колебание уров-

ня концентрации от "среднего" до "высокого", в зависимости от отрасли (таблица 2.2.3.5).

Основываясь на данных таблицы 2.2.3.6, можно отметить, что в структуре совокупного кредитного портфеля банков наблюдался некоторый рост кредитов в торговлю и сельское хозяйство.

Высокая концентрация кредитов, выданных на нужды сельского хозяйства, торговлю и ипотеку, свидетельствует об относительно высоких рисках кредитования этих отраслей отдельными банками.

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом отмечается резкое снижение концентрации депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте. По кредитам, как в национальной, так и в иностранной валюте, уровень концентрации также снизился, но остается "умеренным". Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от "умеренного" до "высокого", в зависимости от отрасли. Значительное снижение показателей концентрации депозитов в разрезе участников данного рынка вызвано снижением доли банка, входящего в группу "крупных" банков.

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)

	30.06.08	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	20,6	18,6	15,7	15,8	15,5	-0,3
Сельское хозяйство	49,1	50,3	50,0	48,6	43,9	-4,7
Транспорт	25,5	24,3	23,3	20,5	20,7	0,2
Связь	74,7	72,6	67,2	97,3	75,0	-22,3
Торговля	10,2	11,5	10,9	11,9	11,0	-0,9
Заготовка и переработка	32,2	32,7	34,8	39,9	30,9	-9,0
Строительство	14,6	13,5	12,0	12,0	10,5	-1,5
Ипотека	16,8	17,9	17,8	19,1	20,6	1,5
Домашнее хозяйство	13,1	11,7	12,2	11,8	11,4	-0,4
Соц. услуги	58,9	65,5	40,1	40,6	41,5	0,9
Прочие	15,5	15,5	16,6	18,0	18,2	0,2

\* 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)

	30.06.08	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	6,2	5,7	6,1	5,5	5,3	-0,2
Сельское хозяйство	11,9	11,5	12,1	12,2	13,0	0,8
Транспорт	1,0	1,0	1,0	1,0	1,1	0,1
Связь	0,3	0,5	0,4	0,1	-	-0,1
Торговля	36,7	36,1	38,2	41,5	43,0	1,5
Заготовка и переработка	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	-0,1
Строительство	7,8	9,5	8,5	7,7	7,5	-0,2
Ипотека	13,9	14,0	13,2	12,3	11,4	-0,9
Домашнее хозяйство	8,4	8,3	7,8	8,0	7,3	-0,7
Соц. услуги	0,4	0,4	0,2	0,1	0,2	0,1
Прочие	13,0	12,4	12,2	11,2	10,9	-0,3
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

### 2.3. Уровень адекватности капитала

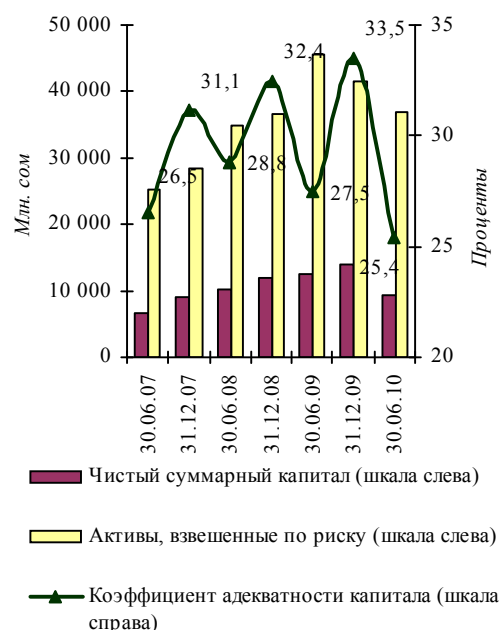
Все риски, присущие банковской деятельности, отражаются в конечном итоге на финансовом результате (как уже проявившиеся в виде прямых убытков, так и имеющие высокую степень вероятности будущих убытков, через расходы на создание соответствующих резервов) и влияют на размер собственных средств банка -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

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процента в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 1 полугодия 2010 года составил 25,4 процента (график 2.3.1). Снижение уровня адекватности капитала банковской системы произошло за счет значительных убытков в некоторых коммерческих банках.

При этом фактический уровень адекватности капитала позволяет дополнительно увеличить объем рисковых и доходных активов почти в 2 раза, без превышения допустимого уровня риска в деятельности других банков.

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.

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

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10
Всего процентные доходы	11,6	10,0	9,6	9,3
Всего процентные расходы	4,0	3,6	3,3	2,8
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>7,5</b>	<b>6,4</b>	<b>6,3</b>	<b>6,5</b>
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,8	0,9	0,6	2,3
<b>Чистый проц. доход после отчислений в РППУ</b>	<b>6,7</b>	<b>5,5</b>	<b>5,7</b>	<b>4,1</b>
Всего непроцентные доходы	23,3	17,8	16,8	16,7
Всего непроцентные расходы	17,8	13,8	12,5	13,1
Всего другие операц. и администр. расходы	8,0	6,4	6,8	7,2
Отчисления в РППУ (по пр.активам)	0,0	0,3	0,3	11,5
<b>Чистый доход (убыток) до налогообложения</b>	<b>4,2</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>	<b>-11,0</b>
Налог на прибыль	0,4	0,3	0,3	0,2
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>3,8</b>	<b>2,5</b>	<b>2,5</b>	<b>-11,2</b>
<b>Среднее значение активов за период (млрд. сом)</b>	<b>48,5</b>	<b>61,6</b>	<b>64,1</b>	<b>63,8</b>

В банковской системе Кыргызской Республики, по итогам 1 полугодия 2010 года, ROA в годовом исчислении составил (-11,2) процента (по итогам 2 полугодия 2009 года - 2,5 процента), а ROE в годовом исчислении составил (-58,0) процента (по итогам 1 полугодия 2009 года - 13,6 процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдался рост чистого процентного дохода (с 6,3 процента до 6,5 процента), которое произошло за счет большего роста процентных доходов по сравнению с процентными расходами (таблица 2.4.1).

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается снижение непроцентных доходов (с 16,8 процента до 16,7 процента к среднему уровню активов) и рост непроцентных расходов (с 12,5 процента до 13,1 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 соста-

вила 2,5 процента к среднему значению активов за 1 полугодие 2010 года.

В абсолютном выражении чистый убыток банковской системы по итогам 1 полугодия 2010 года составил 3,57 млрд. сомов, а по итогам 1 полугодия 2009 года чистая прибыль составляла 1,59 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 1 полугодия 2010 года составила 20,3 процента (график 2.4.3).

На конец 1 полугодия 2010 года отношение активов к численности сотрудников составило 5,7 млн. сомов (на конец 2 полугодия 2009 года - 7,4 млн. сомов). Это связано со снижением активов, которое составило (-23,5) процента, в то время как количество сотрудников увеличилось на 0,1 процента.

Таким образом, банковская система в целом в 1 полугодии 2010 года была убыточной и эти убытки связаны исключительно с убытками проблемных банков. Остальные банки по итогам 1 полугодия 2010 года были прибыльными. 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

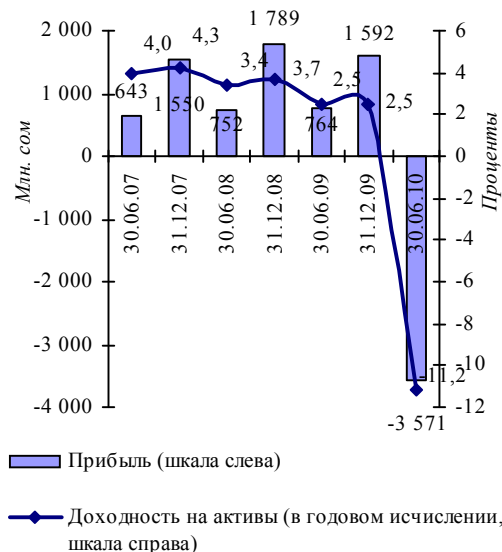
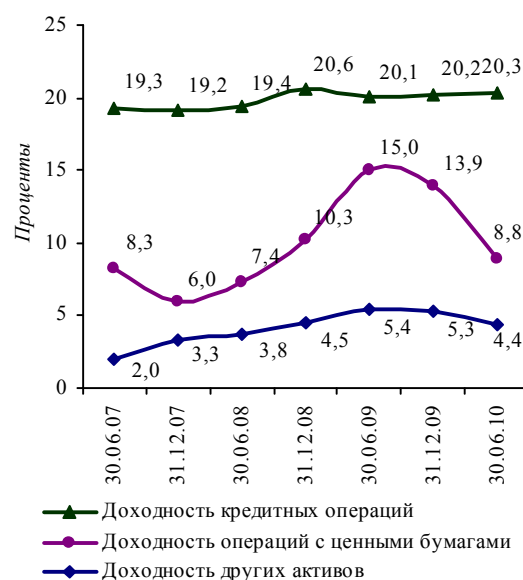


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



## 2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП

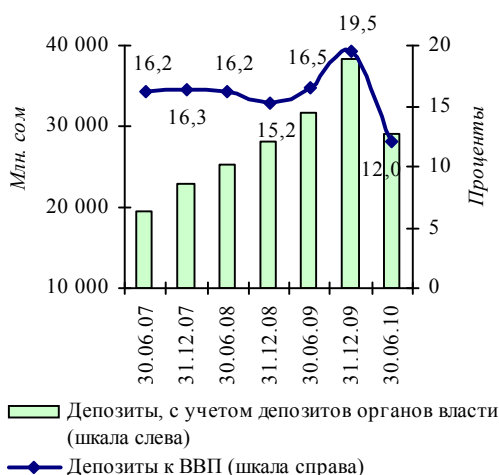


График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

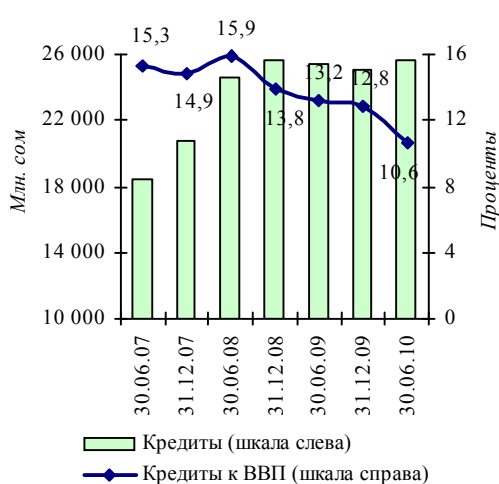


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



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 депозитов<sup>1</sup> к размеру ВВП<sup>2</sup> на конец 1 полугодия 2010 года составило 12,0 процента (19,5 процента - по итогам 2 полугодия 2009 года, график 2.5.1). Снижение данного показателя обусловлено отрицательными темпами прироста депозитов (- 23,6 процента) по сравнению с темпами роста ВВП (23,1 процента).

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 10,6 процента, снизившись по сравнению с концом 1 полугодия 2009 года на 2,2 процентных пункта (график 2.5.2).

На конец 1 полугодия 2010 года объем кредитов составил 25,70 млрд. сомов, что на 2,3 процента больше, чем объем кредитов на конец 2 полугодия 2009 года.

В структуре кредитов клиентам наибольший прирост отмечался по кредитам, выданным на сельское хозяйство (7,4 процента), торговлю (6,6 процента) и кредитам из категории "прочие" (0,3 процента).

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов составило 88,6 процента против 65,4 процента за 2 полугодие 2009 года, что связано со значительным снижением депозитов, и некоторым приростом кредитов (график 2.5.3).

На конец 1 полугодия 2010 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 23,6 процента (снижение на 2,8 процентных пункта по сравнению с 1 полугодием 2009 года). Процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте снизилась на 0,9 процентных пункта, составив на конец 1 полугодия 2010 года 19,8 процента.

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

- сохраняющийся высокий уровень кредитного риска;
- высокий спрос на кредитные средства.

С точки зрения уровня финансового посредничества

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

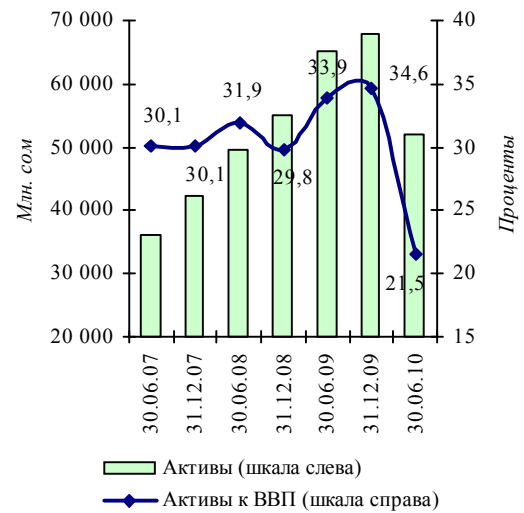
<sup>2</sup> В расчете используются данные по номинальному ВВП за последние 12 месяцев.

необходимо отметить значительное снижение показателя отношения суммарных активов к ВВП (график 2.5.4). Так, по итогам конца 1 полугодия 2010 года данное соотношение составило 21,5 процента, на конец 1 полугодия 2009 года - 34,6 процента.

Сложившийся уровень показателей финансового посредничества все еще имеет сравнительно низкое значение, в связи с чем необходимо продолжить проведение мероприятий Правительства КР, НБКР и коммерческих банков для дальнейшего развития и повышения эффективности функционирования банковской системы.

Однако, при возможном ухудшении общей макроэкономической и политической ситуации, высокой волатильности курсов валют, возможно определенное ухудшение качества кредитного портфеля и других показателей деятельности банков.

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):

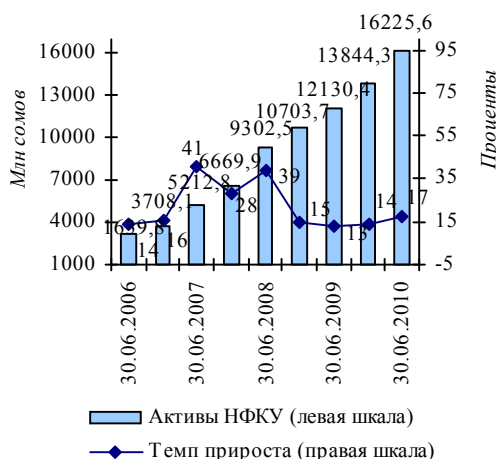
- Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов (ОсОО "ФКПРКС");
- Специализированный фонд рефинансирования банков (ОсОО "СФРБ");
- кредитные союзы (КС);
- микрофинансовые организации (МФО), включающие микрофинансовые компании (МФК), микрокредитные компании (МКК) и микрокредитные агентства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

Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2005	2006	2007	2008	30.06.2009	2009	30.06.2010
КСФК (Айыл Банк) <sup>1</sup>	1	1	-	-	-	-	-
ОсОО «СФРБ» <sup>2</sup>	-	-	-	-	1	1	1
ЗАО Фонд развития <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	1	-
ФКПРКС	1	1	1	1	1	1	1
МФО	136	168	233	291	327	359	380
Кредитные союзы	320	305	272	248	238	238	229
Ломбарды	140	148	181	196	226	231*	
Обменные бюро	260	263	318	353	385	372	336
Итого	858	886	1005	1089	1178	1203	947

\* Данные по состоянию на 01.09.2009 г. прекращено лицензирование с 08.09.2009 г.

График 3.1.1.1. Динамика совокупных активов НФКУ без учета Фонда развития



Наблюдается уменьшение количества НФКУ за счет сокращения количества кредитных союзов и обменных бюро. Кроме того, в связи с отменой лицензирования ломбардов прекращен их учет в реестре НФКУ Национального банка.

Согласно представленной регулятивной отчетности за первое полугодие 2010 года прирост совокупных активов НФКУ<sup>4</sup> (график 3.1.1.1.) составил 17,2 процентов и по со-

<sup>1</sup> ОАО "КСФК" 27 декабря 2006 года преобразован в ОАО "Айыл Банк" в связи, с чем учитывается в системе коммерческих банков.

<sup>2</sup> ОсОО "СФРБ" создано 6 мая 2009 года.

<sup>3</sup> Отозвана лицензия 7 мая 2010 года.

<sup>4</sup> Данные без учета Фонда развития. Здесь и далее активы и кредитный портфель НФКУ указываются без учета ФКПРКС и СФРБ, которые рекредитовали в активы кредитных союзов и коммерческих банков.

стоянию на 30 июня 2010 года их объем составил 16 225,6 млн. сомов (без учета Фонда развития), а прирост совокупных активов в сравнении с аналогичным периодом 2009 года составил 33,8 процентов.

С учетом активов Фонда развития, который прекратил свою деятельность на основании Декрета Временного Правительства Кыргызской Республики №31 от 30 апреля 2010 года "О ликвидации ЗАО "Фонд развития Кыргызской Республики", совокупные активы НФКУ (график 3.1.1.2.) сократились на 40,2 процента.

За первое полугодие 2010 года прирост собственного капитала НФКУ (без учета Фонда развития) составил 17,9 процента, при этом совокупные обязательства НФКУ сократились на 21,7 процента. По сравнению с аналогичным периодом 2009 года прирост собственного капитала НФКУ составил 98,2 процента, а совокупных обязательств НФКУ - 14,1 процента.

По результатам первого полугодия 2010 года совокупная прибыль НФКУ составила 359,9 млн. сомов. Уровень прибыли текущего года на 15,3 процента ниже уровня прибыли первого полугодия 2009 года (425,0 млн. сомов). Это было связано с увеличением объема специального резерва по потерям и убыткам на кредиты.

График 3.1.1.2. Динамика совокупных активов НФКУ с учетом Фонда развития

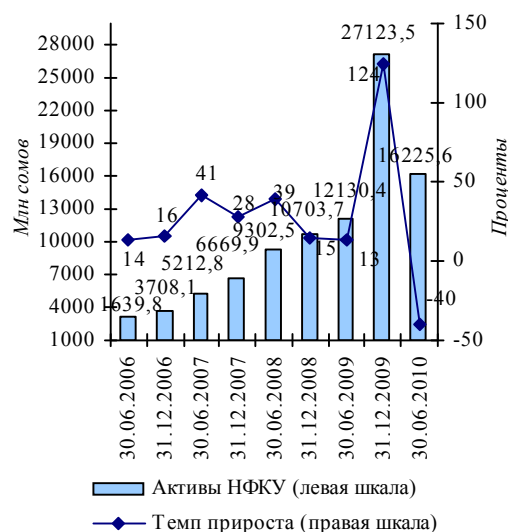


График 3.1.2.1. Динамика показателей ROA и ROE НФКУ без учета Фонда развития

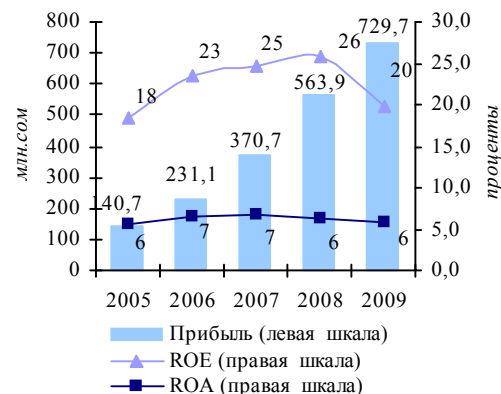
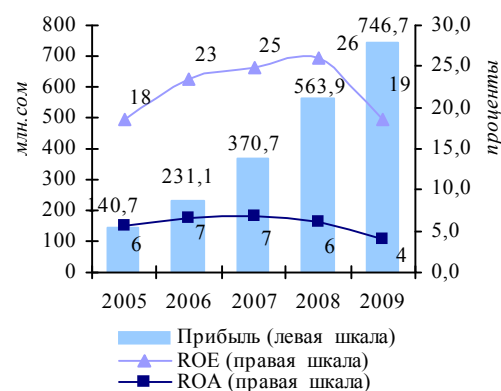


График 3.1.2.2. Динамика показателей ROA и ROE НФКУ с учетом Фонда развития





### 3.2. Структура и динамика кредитного портфеля

График 3.2.1.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ без учета Фонда развития

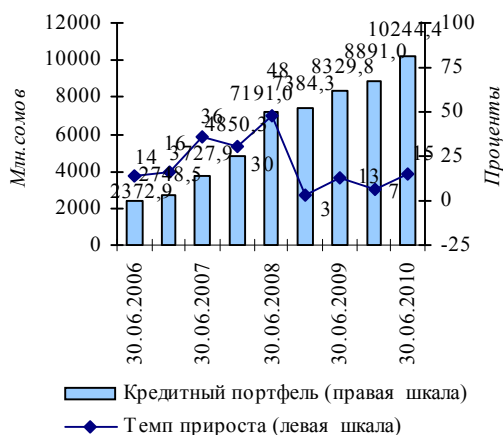
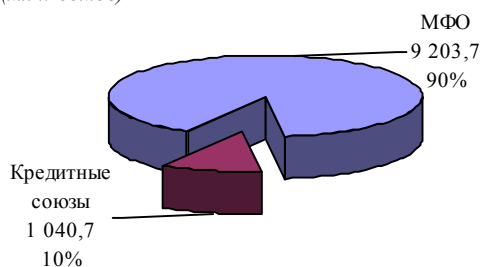


График 3.2.1.2. Динамика кредитного портфеля НФКУ с учетом Фонда развития



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



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ<sup>1</sup> на протяжении последних лет (график 3.2.1.1.) имеет тенденцию к росту. За первое полугодие 2010 года прирост совокупного кредитного портфеля НФКУ увеличился на 1353,4 млн. сомов или 15,2% процента и составил 10 244,4 млн. сомов. При этом увеличение совокупного портфеля в абсолютном выражении по сравнению с аналогичным периодом 2009 года составило 1 914,6 млн. сомов или 23,0 процента.

С учетом кредитного портфеля Фонда развития за первое полугодие 2010 года совокупный кредитный портфель НФКУ сократился на 3 055,8 млн. сомов, или на 23,0 процента (график 3.2.1.2.).

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ сократилась с 68,7 процента по состоянию на 30 июня 2009 года до 63,1 процента по состоянию на 30 июня 2010 года (по состоянию на 31 декабря 2010 года доля кредитного портфеля в совокупных активах составила 49,0 процента).

При этом по сравнению с аналогичным периодом 2009 года наблюдается рост количества заемщиков НФКУ на 43 127 человек, или на 13,8 процента, до 356 622 человек.

В структуре совокупного кредитного портфеля НФКУ (график 3.2.2) 90,0 процента приходится на кредиты микрофинансовых организаций и 10,0 процента - на кредиты КС.

Динамика изменения кредитного портфеля по отраслям и регионам отражает устойчивость предпочтений НФКУ. Так, в разрезе областей (график 3.2.3) основная доля кредитного портфеля приходится на Ошскую область 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.

В первом полугодии 2010 года наибольший объем кредитов НФКУ был направлен в сельское хозяйство - 47,1 процента и торговлю и услуги - 33,7 процента (график 3.2.4). Достаточно высокая доля кредитов в сельском хозяйстве определена региональной разветвленностью МФО и особенностями деятельности кредитных союзов как сельских финансовых институтов. Концентрация кредитов в торговле продиктована спецификой деятельности НФКУ: малые кредиты, как правило, краткосрочны и имеют высокие ставки, что обуславливает ориентир на сектора с более высокой оборачиваемостью средств.

<sup>1</sup> Данные без учета Фонда развития. Здесь и далее активы и кредитный портфель НФКУ указываются без учета ФКПРКС и СФРБ, которые рекредитовали в активы кредитных союзов и коммерческих банков.

### 3.3. Основные риски

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

Наблюдалось сезонное повышение доли кредитов в сельское хозяйство, которая с начала года увеличилась с 28,0 процента до 47,1 процента.

Другой фактор риска - это концентрация. Основную долю кредитного портфеля занимает 7 крупных МФО созданных и осуществляющих деятельность за счет средств иностранных доноров. Доля кредитного портфеля данных МФО составляет 83,1 процента в совокупном кредитном портфеле НФКУ. Тенденция роста основных показателей НФКУ обусловлена увеличивающимся объемом капитальных инвестиций со стороны доноров.

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

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

Наименование	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
ФКПРКС	14,4	14,6	15,1
СФРБ		11,0	
Фонд развития		3,5	
Микрофинансовые организации	33,2	34,5	31,7
Кредитные союзы	29,0	29,5	28,4
Ломбарды	122,8	*	*

\* Данные отсутствуют в связи с прекращением лицензирования ломбардов

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

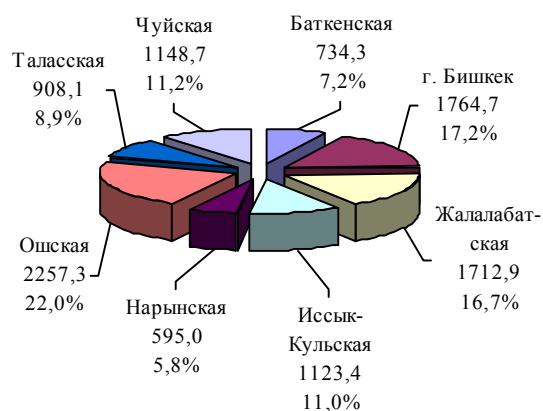
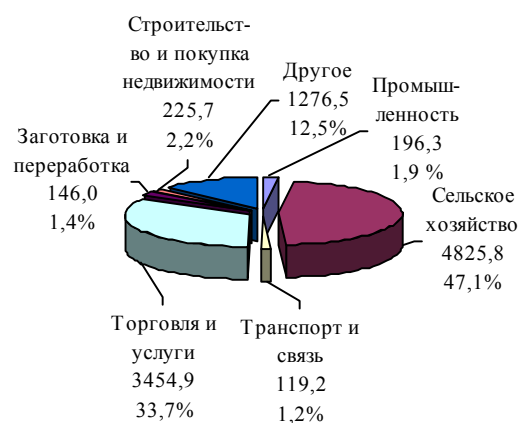


График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики (млн. сомов)



## IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

### 4.1. Структура платежной системы

**Табл. 4.1.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов**

Наименование коммерческого банка	Система денежных переводов
ОАО «Азия УниверсалБанк»	UNistream, Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Xpress Money, InterExpress, Аллюр, Золотая корона
ОАО «РК Аманбанк»	UNistream, Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Xpress Money, InterExpress, Аллюр, Золотая корона, Близко, Private Money
ЗАО «Банк Азии»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Близко, Золотая корона
ОАО «Банк-Бакай»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Аллюр, Золотая корона
ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк»	Western Union, Анелик, UNistream
ОАО «Дос-Кредобанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, InterExpress, Близко, Аллюр, Золотая корона
ОАО ИБ «Иссык-Куль»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Аллюр, Private Money, Золотая корона
ЗАО «БТА Банк»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, InterExpress, БлизкоЗолотая корона, Каспиан
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	Western Union, Contact, Лидер, Migom, UNistream
ЗАО «КИКБ»	Western Union, Лидер
ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Western Union, Быстрая почта
ОАО «Кыргызкредит Банк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Золотая корона, Аллюр
ОАО «КБ Кыргызстан»	Western Union, Золотая корона, Contact, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream
ОАО «РСК Банк»	Western Union, Лидер, Migom, UNistream
ЗАО АКБ «Толубай»	Western Union, Золотая корона, Contact, Лидер, Migom, UNistream, Близко
ОАО «Экобанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Аллюр
ОАО «АТФ Банк – Кыргызстан»	Western Union, Contact, Лидер, Migom, Быстрая почта, Золотая корона, UNistream
БФ НБ Пакистана	Western Union
ОАО «ФинансКредитБанк КАБ»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Faster, Coinstar (Travelex), Money Gram
ЗАО «Манас Банк»	Western Union, Contact, Лидер, UNistream

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 1 июля 2010 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 платежными картами;
4. Системы денежных переводов;
5. Системы трансграничных платежей.

## 4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги

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

Банки применяют различные подходы к взиманию платы за услуги:

- фиксированные тарифы за проведение одной операции;
- тарифы, устанавливаемые в зависимости от суммы операции или остатка на счете;
- оплата за период, независимо от количества и суммы проведенных операций;
- 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 авалья 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.

В первом полугодии 2010 года 17 банков предоставляли услугу по выдаче банковской гарантии. Стоимость данной услуги зависела от суммы и вида залога, и в рассматриваемом периоде комиссионные за выдачу банковской гарантии составляли от 0,3 до 7 процентов.

Коммерческие банки предоставляли услуги по 17-ти видам международных систем денежных переводов (табл.4.1.1).

Стоимость подключения к системе Интернет-банкинг зависела от способа организации доступа. В отчетном периоде услуги Интернет-банкинга предоставляли следующие коммерческие банки: ОАО РК "Аманбанк", ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшл Банк", ЗАО "АКБ Толубай", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан", ОАО "UniCreditBank".

### 4.3. Наличные и безналичные обороты

#### 4.3.1. Наличные обороты

Общая сумма денег в обращении по состоянию на 1 июля 2010 года составила 36 942,8 млн. сомов и по сравнению с соответствующим периодом 2009 года увеличилась на 7 381,4 млн. сомов, или 25,0 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 1 543,2 млн. сомов, что составило 4,2 процента из общей суммы денег в обращении. Динамика денег в обращении представлена на графике 4.3.1.1.

Увеличение роста денег в обращении связано с повышением государственных выплат по социальному пакету и устойчивой потребностью экономики в наличных деньгах.

Возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков за первое полугодие 2010 года составила 99,7 процента, что на 1,1 процентных пункта меньше, чем за первое полугодие 2009 года. Уменьшение возвратности наличных денег связано с увеличением выдачи наличных денег из касс коммерческих банков. Показатели возвратности наличных денег отражены на графике 4.3.1.2.

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за первое полугодие 2010 года составил в г. Ош - 111,3 процента, наиболее низкий - в Нарынской области - 56,0 процента (см. график 4.3.1.3.). По г. Бишкек возвратность наличных денег составила 110,7 процента, по Чуйской области - 108,8 процента. Высокий показатель возвратности наличных денег в г. Бишкек и Чуйской области связан с концентрацией в столице республики и Чуйской области банковских и финансовых учреждений, торговых, промышленных предприятий. В г. Ош высокий показатель возвратности наличных денег связан с более насыщенным потребительским рынком, хотя, в общем, по Ошской области процент возвратности наличных денег низкий. По сравнению с первым полугодием 2009 года возвратность наличных денег в разрезе областей значительно изменилась.

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

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

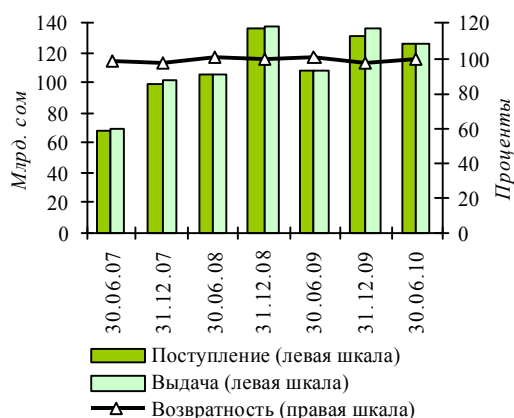
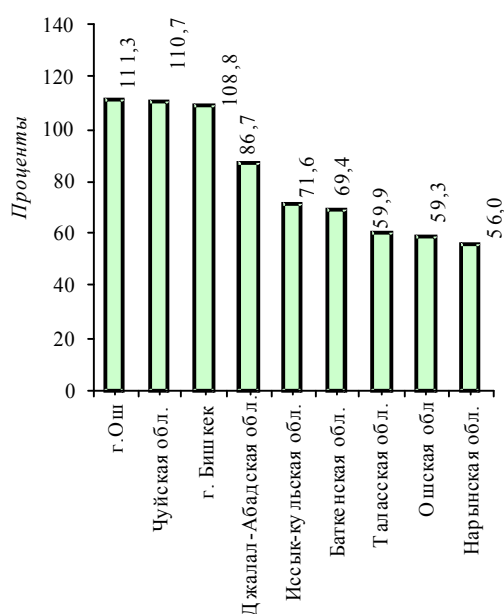


График 4.3.1.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей



### 4.3.2. Безналичные обороты

По итогам первого полугодия 2010 года через платежные системы Кыргызской Республики было проведено 999 063 платежа на общую сумму 206 789,1 млн. сомов. По сравнению с показателями за первое полугодие 2009 года объем платежей уменьшился на 1,2 процента, количество платежей уменьшилось на 42 процента (график 4.3.2.1.), в том числе входящий объем бюджетных платежей сократился за 1-е полугодие на 21,2 процента и на 18,3 процента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а исходящий объем бюджетных платежей сократился за 1-е полугодие на 29,2 процента и на 19,4 процента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (график 4.3.2.2.)

В первом полугодии 2010 года через grossовую систему платежей Национального банка было проведено 55 289 платежей на сумму 180 401,4 млн. сомов. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем платежей увеличился на 0,3 процента, а количество платежей увеличилось на 12,2 процента (график 4.3.2.3.). Объем платежей, проведенных по клиринговой системе платежей, уменьшился по сравнению с объемом платежей, проведенных в аналогичном периоде прошлого года, на 10,5 процента и составил 26 387,7 млн. сомов. Общее количество платежей составило 943 774, что на 43,5 процента меньше, чем за аналогичный период 2009 года (график 4.3.2.4.).

В региональной структуре по количеству и объему клиринговых платежей по итогам первого полугодия 2010 года лидерами являлись Чуйская область и г. Бишкек, на долю которых приходилось 70,1 процента объема и 64,2 процента количества клиринговых платежей.

Региональный разрез платежей в межбанковской платежной системе показывает, что наибольший удельный вес по объему (92,5%) и количеству (70,2%) платежей приходилось на Чуйскую область и г. Бишкек.

### 4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами

По состоянию на конец 1-го полугодия 2010 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставляли 21 из 22-х коммерческих банков, из которых эмитентами карт международных систем являлись 11 банков, карт локальных систем - 3 банка, а карт единой национальной системы "Элкарт" - 14 банков.

За отчетный период прием и обслуживание карт единой национальной системы "Элкарт" производилось посред-

График 4.3.2.1. Динамика объема и количества межбанковских платежей

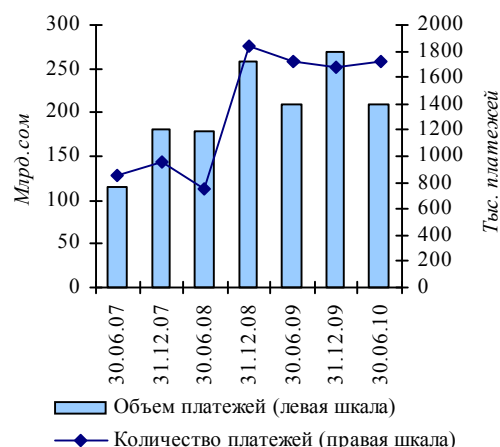


График 4.3.2.2. Динамика объемов и количества входящих и исходящих платежей ЦК

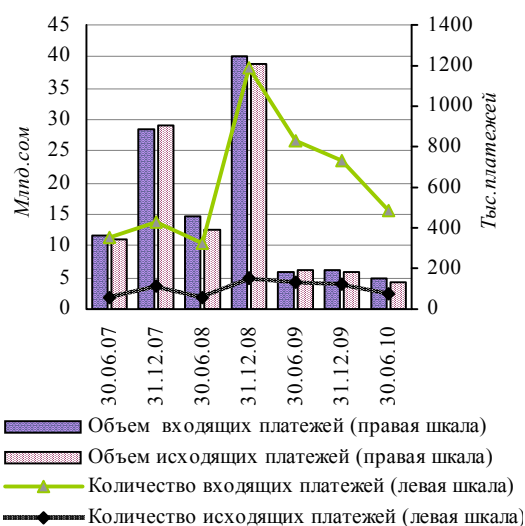
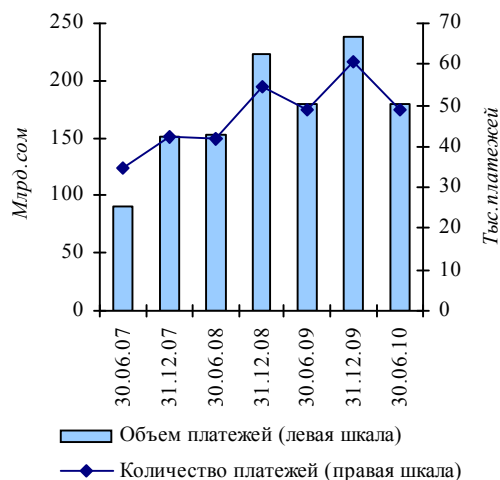
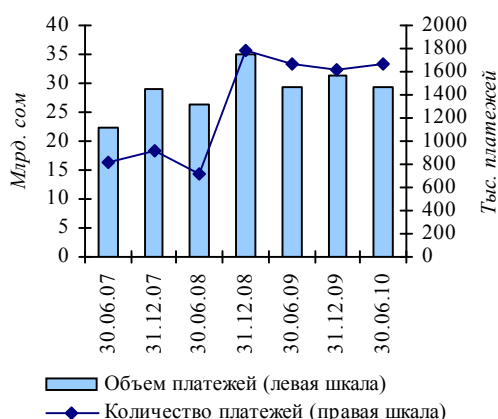


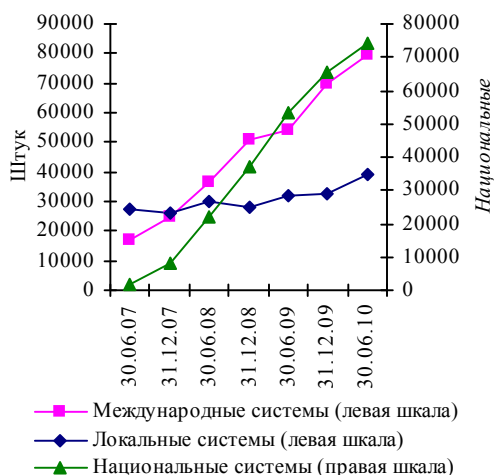
График 4.3.2.3. Динамика объемов и количества платежей по grossовой системе



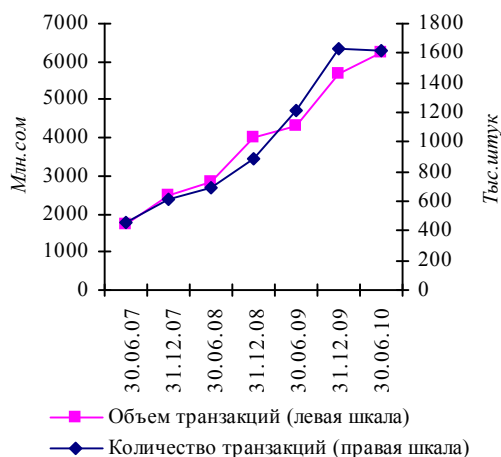
**График 4.3.2.4** Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе



**График 4.3.3.1.** Динамика количества эмитированных карт



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



ством 128 банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 452 терминалов, из которых 396 терминалов установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 56 терминалов - в торгово-сервисных пунктах, в местах общего доступа по г. Бишкек, в областных и районных центрах.

В целом по состоянию на 1 июля 2010 года коммерческими банками выпущено 74 367 карт национальной системы "Элкарт".

В течение первого полугодия 2010 года наблюдалась активизация на рынке платежных карт, о чем свидетельствует увеличение количества эмитированных карт и транзакций с их использованием. Так, общее число эмитированных карт по состоянию на 1 июля 2010 года составило 193 216, что на 13,1 процента больше по сравнению с этим показателем за аналогичный период прошлого года (график 4.3.3.1.).

Общее количество и объем проведенных транзакций по картам по сравнению с аналогичным периодом 2009 года увеличились на 45,8 процентов и на 38,5 процента соответственно (график 4.3.3.2.).

Как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходилась на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и терминалы - 6 081,8 млн. сом от общего объема операций, а оборот в торгово-сервисных предприятиях составил 148,2 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег является более востребованным видом операций и составляет 97,6 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.

В первом полугодии 2010 года мероприятия по реализации и расширению "зарплатных" проектов на базе карт международных, локальных и национальной систем проводил 21 коммерческий банк.

Всего банками в рамках 839-и "зарплатных" проектов выпущено 98 552 карты, что составляет 51,0 процента от общего количества выпущенных карт.

Коммерческие банки продолжали развивать инфра-

структуру по приему и обслуживанию карт. Так, по состоянию на 1 июля 2010 года в разбивке по системам общее количество действующих терминалов и банкоматов составило:

- по единой национальной системе "Элкарт" – 128 банкоматов и 452 терминала. По итогам интеграции систем расчетов с использованием платежных карт все банкоматы международных систем и 46 терминалов локальной системы "Алай-Кард" принимают к обслуживанию национальную платежную карту "Элкарт";
- по международным системам – 109 банкоматов и 613 терминалов;
- по системе "Алай-Кард" – 31 банкомат и 169 терминалов.

Таким образом, банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 268 банкоматах и 1 234 терминалах, установленных в местах общего доступа по всей территории республики.

#### 4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

По состоянию на конец первого полугодия 2010 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 22 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 первое полугодие 2010 года количество исходящих платежей составило 1 810, входящих платежей - 4 087, что на 2,2 процента меньше и на 13,0 процента больше показателей первого полугодия 2009 года соответственно (график 4.3.4.1.). Основная доля объемов платежей по номиналам валют приходилась на доллары США.

Услуги по операциям с дорожными чеками предоставляли 7 из 22-х коммерческих банков Кыргызской Республики. Количество операций с использованием дорожных чеков в первом полугодии 2010 года составило 936, а их общий объем - 13 970,3 тыс. сомов. Основными потребителями дорожных чеков по-прежнему являются нерезиденты Кыргызской Республики.

График 4.3.4.1. Динамика транзакций по системе SWIFT





## V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА

### 5.1. Домашние хозяйства

В первом полугодии 2010 года среднемесячная номинальная заработная плата в целом по республике (без учета малых предприятий) составила 6 618 сома (или 146,5 долларов США исходя из среднемесячного значения официального курса доллара США) и по сравнению с аналогичным показателем первого полугодия 2009 года увеличилась в реальном выражении на 9,4 процента против 5,2 процента в первом полугодии предыдущего года. Повышение оплаты труда наблюдалось по всем видам экономической деятельности, но наиболее значительное - в сельском хозяйстве, в горнодобывающей промышленности 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.

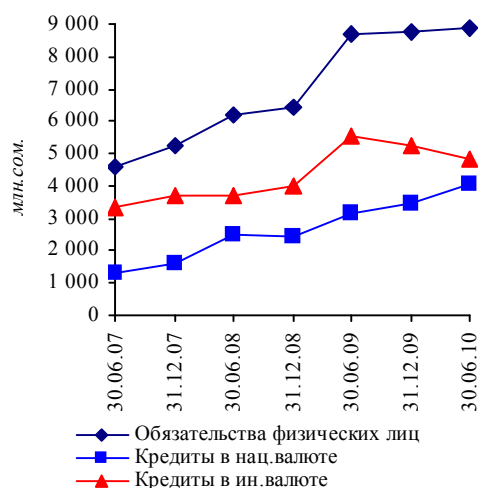
Величина прожиточного минимума в первом полугодии 2010 года составила 3 433,9 сома и по сравнению с аналогичным показателем 2009 года снизилась на 9,1 процента. Отношение среднемесячной оплаты труда к данному показателю выросло со 155,7 до 192,7 процента.

#### 5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой за первое полугодие 2010 года увеличилась на 1,6 процента, составив на конец июня 8,9 млрд. сомов. Задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 16,4 процента, составив 4,0 млрд. сомов, в то время как задолженность по кредитам в иностранной валюте снизилась на 8,1 процента, до 4,9 млрд. сомов в эквиваленте. В результате в структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте снизился с 60,3 до 54,5 процента.

Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели в отчетном полугодии, составил 813,1 млн. сомов и по сравнению с объемом первого полугодия предыдущего года снизился на 15,8 про-

График 5.1.1.1. Обязательства физических лиц перед банками  
(на конец периода)

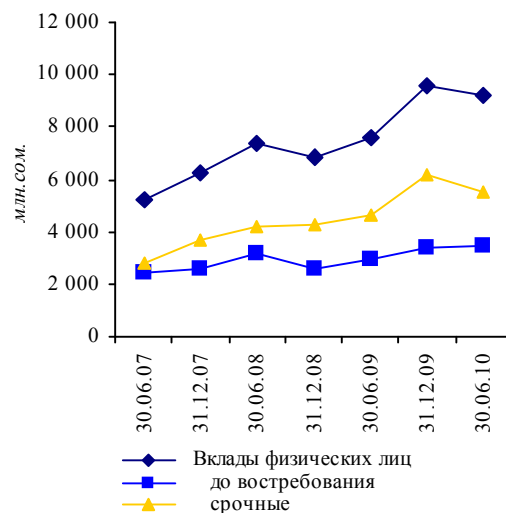


цента, а их доля в общем объеме выданных кредитов сократилась с 9,9 до 7,2 процента.

### 5.1.2. Сбережения населения

В отчетном периоде в связи с нестабильной ситуацией в стране наблюдался отток вкладов физических лиц из коммерческих банков. Общий объем депозитов физических лиц на конец полугодия составил 9,2 млрд. сомов, снизившись с начала года на 4,5 процента (график 5.1.2.1). При этом депозиты населения в национальной валюте выросли на 0,8 процента, до 4,0 млрд. сомов, а в иностранной валюте депозиты сократились на 8,2 процента, до 5,2 млрд. сомов в сомовом эквиваленте (исключая влияние изменений валютного курса депозиты в иностранной валюте снизились на 18,6 процента). В результате в структуре вкладов населения наблюдалось сокращение удельного веса депозитов в иностранной валюте, составившее на конец отчетного полугодия 54,5 процента против 58,5 процента на конец предыдущего полугодия.

График 5.1.2.1. Вклады физических лиц  
(на конец периода)



## 5.2. Корпоративный сектор

### 5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 30 июня 2010 года на территории республики насчитывалось 472,5 тыс. единиц действующих хозяйствующих субъектов, что на 6,1 процента больше по сравнению с аналогичным показателем на конец 2009 года. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства (56,8 процента) и индивидуальные предприниматели (36,5 процента).

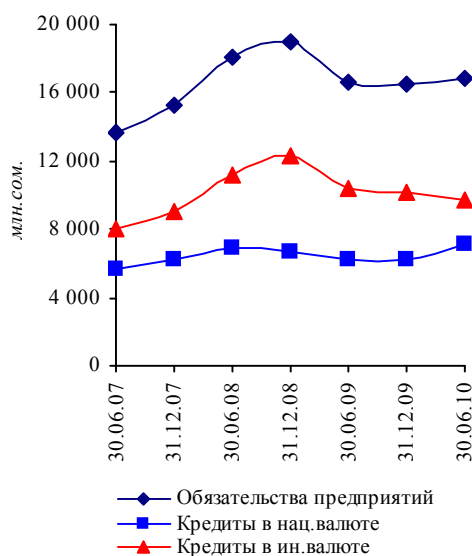
В первом полугодии 2010 года был отмечен рост совокупной задолженности предприятий и организаций<sup>1</sup> перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 16,8 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с объемом на конец 2009 года на 2,1 процента (график 5.2.1.1).

Объем вновь выданных кредитов в отчетном полугодии вырос по сравнению с аналогичным показателем первого полугодия 2009 года на 15,5 процента, составив 11,2 млрд. сомов, что обусловлено увеличением кредитов, выданных в национальной валюте - на 31,6 процента и составивших 6,0 млрд. сомов. В иностранной валюте кредитование увеличилось на 1,3 процента, до 5,2 млрд. сомов.

В отраслевом разрезе увеличение потока вновь выданных кредитов было связано, главным образом, с ростом кредитования в сфере торговли (на 21,3 процента), обеспечив вклад в общий прирост кредитования на уровне 11,7 процента, при этом отмечено сокращение потребительского кредитования (на 15,8 процента), отрицательный вклад в прирост составил минус 1,6 процента.

В рассматриваемом периоде средний уровень ставок по выданным кредитам в национальной валюте снизился на 2,8 процентных пункта и составил 24,0 процента. Снижение процентных ставок отмечалось во многих отраслях реального сектора, при этом наибольший - по кредитам в отрасль торговли, транспорта и связи, потребительского кредитования и на заготовку и переработку. Средневзвешенная процентная ставка по новым кредитам в иностранной валюте за период снизилась на 1,7 процентных пункта и составила 20,0 процента. При этом снижение ставок отмечалось по кредитам практически во все от-

График 5.2.1.1. Динамика задолженности корпоративного сектора перед коммерческими банками  
(на конец периода)



<sup>1</sup> Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

расли реального сектора. По самым низким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались в отрасль заготовок и переработки (16,4 процента), строительства (18,9 процента) и социальных услуг (9,7 процента).

### 5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности<sup>2</sup>

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики на конец июня 2010 года составил 51,8 млрд. сомов, что по сравнению с его объемом на конец 2009 года меньше на 15,8 процента (см. график 5.2.2.1).

Наибольшее снижение объема дебиторской задолженности было отмечено в отрасли сельского хозяйства (на 93,8 процента), в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (на 38,7 процента) и строительства (на 31,6 процента). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия обрабатывающей промышленности (22,7 процента), торговли (19,5 процента) и операций с недвижимым имуществом (22,4 процента).

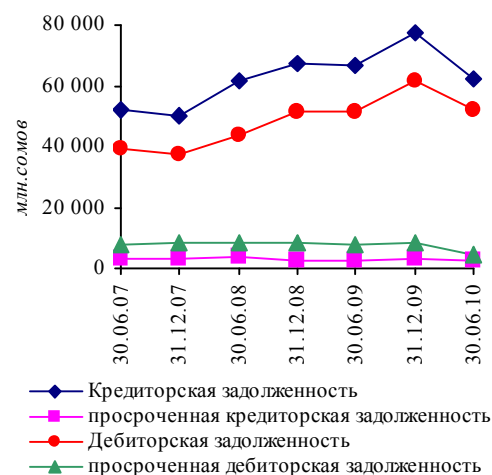
Объем просроченной дебиторской задолженности по сравнению с объемом на конец 2009 года снизился на 45,9 процента и составил 4,6 млрд. сомов. Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 8,8 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 66,6 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам первого полугодия 2010 года составила 62,1 млрд. сомов, что на 19,7 процента меньше по сравнению с объемом на конец 2009 года. Уменьшение задолженности наблюдалось в основном за счет снижения долгов предприятий обрабатывающей промышленности (на 3,4 млрд. сомов), производства и распределения электроэнергии, газа и воды (на 3,8 млрд. сомов) и строительства (на 4,2 млрд. сомов).

Объем просроченной кредиторской задолженности за первое полугодие 2010 года снизился на 25,2 процента, при этом ее доля в общем объеме кредиторской задолженности снизилась с 4,2 процента на начало 2010 года до 3,9 процента на конец первого полугодия 2010 года.

График 5.2.2.1 Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора

(на конец периода)



<sup>2</sup> По предварительным данным НСК КР, исключая организации, предоставляющие финансовые услуги.

### 5.2.3. Финансовые результаты<sup>3</sup>

На конец первого полугодия 2010 года прибыль предприятий реального сектора составила 13,4 млрд. сомов, в то время как за тот же период 2009 года был отмечен убыток в размере 2,7 млрд. сомов.

Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями обрабатывающей промышленности, производства и распределения электроэнергии, газа и воды и предприятиями транспорта и связи. Существенные убытки получены предприятиями сельского хозяйства.

---

<sup>3</sup> 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.

В первом полугодии 2010 года влияние на ситуацию в финансовом секторе оказали негативные социально-политические события, произошедшие в стране во втором квартале. В результате нестабильной ситуации отмечалось замедление экономической активности в стране и ухудшение экономической привлекательности страны для инвесторов. Это также сопровождалось ухудшением показателей деятельности коммерческих банков вследствие значительного оттока депозитов из банков и снижения доверия населения. Для стабилизации экономической ситуации в стране Временное Правительство Кыргызской Республики приняло "План первоочередных мер по стабилизации социально-экономической ситуации в стране до 2011 года".

В настоящее время финансовый сектор страны 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).

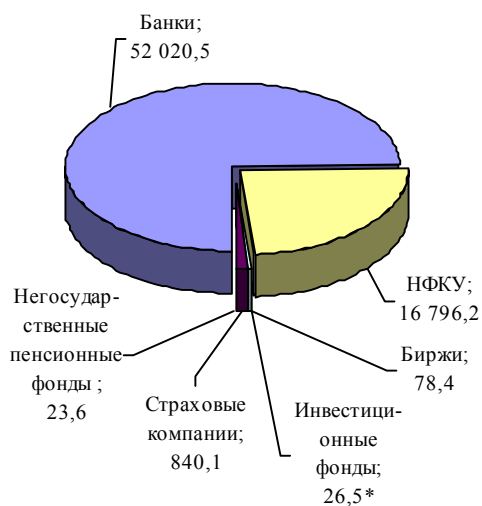
В финансовом секторе республики главенствующую роль играет банковская система. В то же время растет значимость сектора небанковских финансово-кредитных учреждений в предоставлении кредитных ресурсов. Это обусловлено высоким спросом на кредитные средства, а также достаточно упрощенными требованиями НФКУ к потенциальным заемщикам. При этом другие сектора финансовых институтов все еще остаются неразвитыми и составляют незначительную долю в предоставлении финансовых услуг.

В январе-июне 2010 года положительная тенденция роста основных показателей банковской системы сменилась на обратную. Это проявилось в значительном уменьшении депозитной базы коммерческих банков, сокращении активов и снижении капитализации банков.

Вместе с тем кредитная деятельность НФКУ продолжала расширяться<sup>1</sup>, при этом наблюдалось ускорение темпа роста кредитного портфеля.

В условиях сохранения в экономике валютных рис-

График 6.1. Активы финансовой системы (на конец июня 2010 года)  
(млн. сомов)



\* Данные за 5 месяцев 2010 года

<sup>1</sup> Без учета Фонда развития.

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

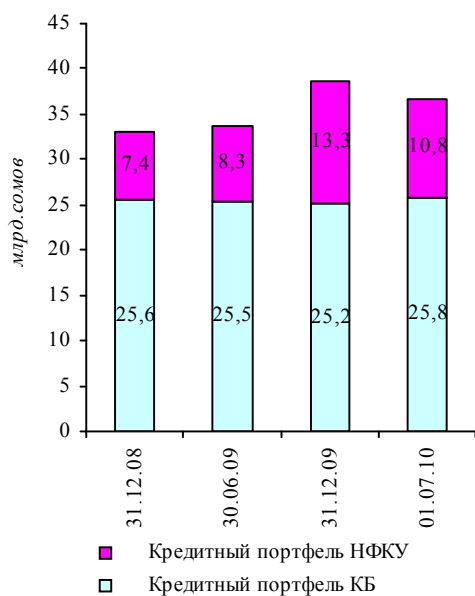
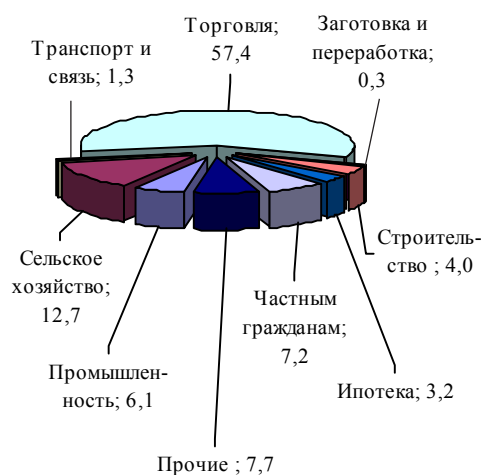


График 6.3. Кредитование отраслей экономики коммерческими банками в 1 полугодии 2010 года (проценты)



ков и увеличившихся кредитных рисков в результате апрельских и июньских событий, банки продолжали вести сдержанную кредитную политику. Так, отмечавшееся в первом квартале 2010 года некоторое посткризисное восстановление кредитования было приостановлено в апреле и мае, но затем оно возобновилось. В то же время коммерческие банки продолжали сокращать валютную часть кредитного портфеля, наращивая сомовую. Так, отношение вновь выданных кредитов к ВВП, индикатор, показывающий уровень финансового посредничества, составило 13,8<sup>2</sup> процента.

В секторе небанковских финансово-кредитных учреждений объем кредитного портфеля в первом полугодии 2010 года вырос на 15,2 процента<sup>3</sup>.

Общий объем торгов на торговых площадках трех фондовых бирж в январе-июне 2010 года в годовом выражении сократился на 65,9 процента и составил 610,5 млн. сомов. При этом сокращение общего объема торгов отмечалось на всех торговых площадках: в ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" - на 83,5 процента, до 187,1 млн. сомов, в ЗАО "Центрально-Азиатская фондовая биржа" - на 24,4 процента, до 392,6 млн. сомов и на ЗАО "Биржевая торговая система - БТС" на 77,6 процента, до 30,9 млн. сомов.

На рынке ценных бумаг на конец периода осуществляли деятельность семь акционерных инвестиционных фондов, но их доля в предоставлении финансовых услуг оставалась незначительной: активы инвестиционных фондов по итогам полугодия 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 конец года осуществляли 19 страховых компаний, из них две перестраховочные компании, а также семь компаний с участием нерезидентов. Наблюдавшаяся нестабильность в республике отразилась на некотором снижении активности страховых организаций. Кроме того, отмечался рост риска ликвидности в страховых компаниях, обслуживающихся в банках, в которых было введено временное руководство. В результате, по итогам полугодия объем совокупных активов страховых организаций уменьшился на 2,9 процента и составил 840,1 млн. сомов, а совокупный соб-

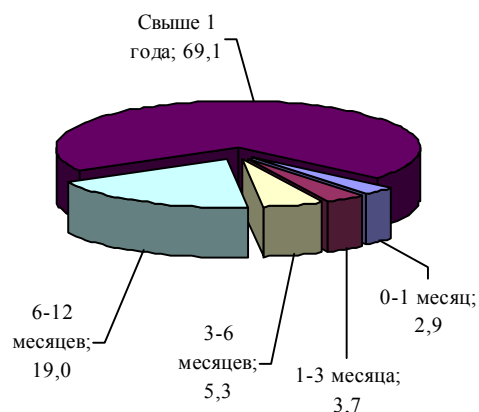
<sup>2</sup> К ВВП за первое полугодие 2010 года.

<sup>3</sup> Без учета кредитов Фонда развития.

ственный капитал сократился на 4,9 процента, до 674,4 млн. сомов. Отношение активов страховых компаний к ВВП выросло до 0,4 процента против 0,3 процента на начало года.

В настоящее время на рынке республики зарегистрированы два негосударственных пенсионных фонда: НПФ "Кыргызстан", осуществляющий 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 конец мая 2010 года составил 23,6 млн. сомов, увеличившись с начала года на 7,8 процента. Наблюдается положительная тенденция к увеличению количества плательщиков страховых взносов и получателей пенсии в НПФ "Кыргызстан". По состоянию на 1 июня 2010 года общее количество участников НПФ, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2 377 человек, что на 33 человека, или на 1,4 % больше, чем по состоянию на начало 2010 года.

График 6.4. Структура кредитов, выданных коммерческими банками в 1 полугодии 2010 года по срочности (проценты)





## VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

### **Реализация системы противодействия финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в Кыргызской Республике**

Система ПФТ/ОД в Кыргызстане организована в соответствии с Законом Кыргызской Республики "О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем" (далее - Закон КР "О ПФТ/ОД", принят в ноябре 2006 года) и рекомендациями ФАТФ. Данный Закон КР "О ПФТ/ОД" направлен на создание системы защиты экономических субъектов Кыргызской Республики от влияния и ущерба со стороны организованной преступности и террористических организаций и является основной частью законодательной базы системы ПФТ/ОД в Кыргызской Республике.

С момента вступления в силу Закона "О ПФТ/ОД" Национальным банком разработана нормативная база по вопросам ПФТ/ОД для коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных учреждениях и на данном этапе проводится работа по совершенствованию нормативных правовых актов, которые устанавливают основные требования по организации внутреннего контроля по ПФТ/ОД в коммерческих банках и небанковских финансово-кредитных учреждениях.

В соответствии с Законом "О ПФТ/ОД" Национальный банк Кыргызской Республики, как надзорный орган, регулирующий деятельность банков, осуществляет контроль по исполнению банками Закона "О ПФТ/ОД" в части фиксирования, хранения и представления информации о сделках и операциях, подлежащих обязательному контролю, в уполномоченный государственный орган в лице Государственной службы финансовой разведки КР (ГСФР КР).

В соответствии с Законом КР "О ПФТ/ОД" коммерческие банки, как лица, предоставляющие сведения, обязаны предоставлять сведения о подозрительных операциях в Государственную службу финансовой разведки Кыргызской Республики (ГСФР).

С 2008 года в рамках комплексных инспекционных проверок Национальным банком проводится оценка системы банков по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем (ПФТ/ОД), и контроль за отправлением в ГСФР сведений обо всех подозрительных операциях. По результатам проверок даются предписания по совершенствованию системы ПФТ/ОД, устранению выявленных нарушений и направляется письмо в ГСФР.

По данным периодической регулятивной банковской отчетности, предоставляемой всеми коммерческими банками, в 2009 году банками было направлено в ГСФР для принятия соответствующих мер 2 646 948 сообщений о подозрительных операциях. За 1-е полугодие 2010 года общее число сообщений от коммерческих банков в ГСФР КР составило 253 165.

На сегодняшний день НБКР заключены соглашения о сотрудничестве, включающие вопросы взаимодействия в области ПФТ/ОД с центральными банками других стран, в т.ч. с Центральным банком Российской Федерации, Национальным банком Республики Беларусь, Национальным банком Украины, Народным банком Китая, Центральным банком Кипра и т.д.