

Национальный банк Кыргызской Республики

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

ВТОРОЕ ПОЛУГОДИЕ 2010 ГОДА (18)

БИШКЕК, 2011 г.

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Абдыбалы тегин С.
Члены совета: Еремеева Е.А.
Куленбекова Ж. К.
Айдарова А.К.
Усупова М.Р.
Садыкова Н.О.
Хан Р.Д.

Ответственный секретарь: Ажымудинов Р.К.

Основными исполнителями подготовки настоящей публикации являются следующие сотрудники:

Ажымудинов Р. (раздел 1), Джапарова Ч.А., Жакишов М. (раздел 2),
Искандаров М. (раздел 3), Осмонова З. (раздел 4), Бктыбаев А. (раздел 5),
Аматова Э. (раздел 6).

Учредитель: Национальный банк Кыргызской Республики.

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

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2011.

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 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) 659 217

электронная почта: rajymudinov@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	53
I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	54
II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	56
2.1. Структура банковской системы	56
2.2. Риски	60
2.2.1. Кредитный риск	60
2.2.2. Риск ликвидности	61
2.2.3. Риск концентрации	63
2.3. Уровень адекватности капитала	66
2.4. Финансовые результаты	67
2.5. Показатели финансового посредничества	69
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ	71
3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений	71
3.2. Структура и динамика кредитного портфеля	73
3.3. Основные риски	74
IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	75
4.1. Структура платежной системы	75
4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги	76
4.3. Наличные и безналичные обороты	78
4.3.1. Наличные обороты	78
4.3.2. Безналичные обороты	78
4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами	79
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками	81
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА	82
5.1. Домашние хозяйства	82
5.1.1. Обязательства перед банковской системой	82
5.1.2. Сбережения населения	83
5.2. Корпоративный сектор	84
5.2.1. Обязательства перед банковской системой	84
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности	85
5.2.3. Финансовые результаты	86
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	87
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	90
Система защиты депозитов	90

ВВЕДЕНИЕ

Во второй половине 2010 года, несмотря на последствия апрельско-июньских социально-политических событий, наблюдался рост основных показателей банковской системы, как в абсолютном, так и относительном выражении. Принятие Национальным банком Кыргызской Республики своевременных мер, в том числе, введение специальных режимов в ряде коммерческих банков, позволило избежать системного кризиса в банковской системе, предотвратить отток депозитов и сохранить устойчивость банковской системы. За этот период путем реструктуризации ОАО "АзияУниверсалБанк" было создано новое юридическое лицо ОАО "Залкар Банк".

Отмечается продолжение роста показателей в секторе небанковских финансово-кредитных учреждений. Так, наблюдался увеличение 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.

1. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам второго полугодия 2010 года совокупные активы финансово-кредитной системы¹ по сравнению с аналогичным периодом 2009 года сократились на 13,8 процента, а с итогом первого полугодия 2010 года увеличились на 12,7 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)², снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 12,4 процента (график 1.1). Прирост кредитного портфеля финансово-кредитной системы за второе полугодие 2010 года по сравнению с аналогичным периодом 2009 года составил 5,8 процента³, а по сравнению с итогом первого полугодия 2010 года - 3,4 процента.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2) и по итогам второго полугодия 2010 года их доля составила 71,3 процента⁴ в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 3,3 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2009 года, а по сравнению с первым полугодием 2010 года меньше на 1,0 процентных пункта.

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 2010 года увеличилась и составила 3,3 процента, а в банковской системе данный показатель увеличился на 3,5 процентных пункта по сравнению с итогом первого полугодия и составил 10,7 процента.

Во втором полугодии 2010 года, по сравнению с ана-

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

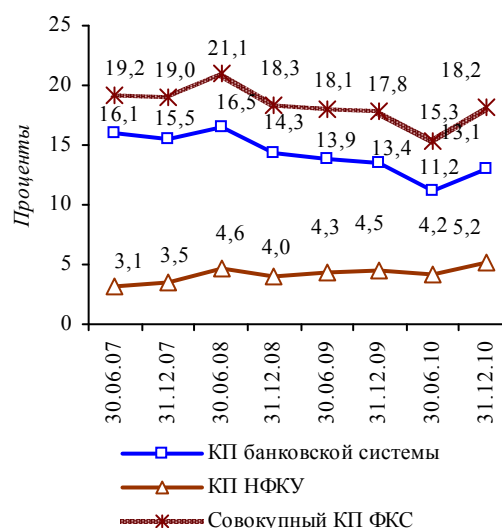
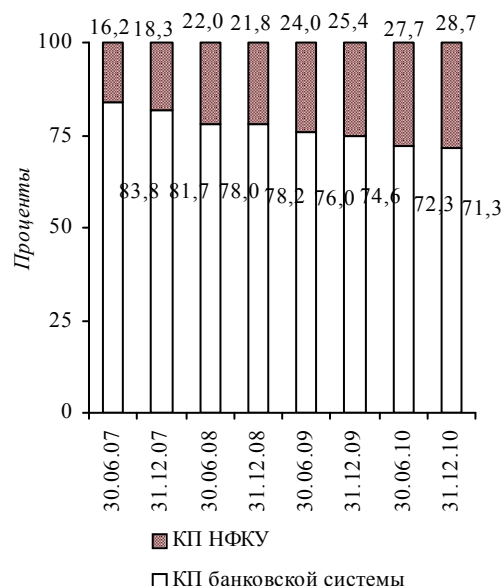


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



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

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

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

⁴ По данным Периодического Регулятивного Банковского Отчета (ПРБО).

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

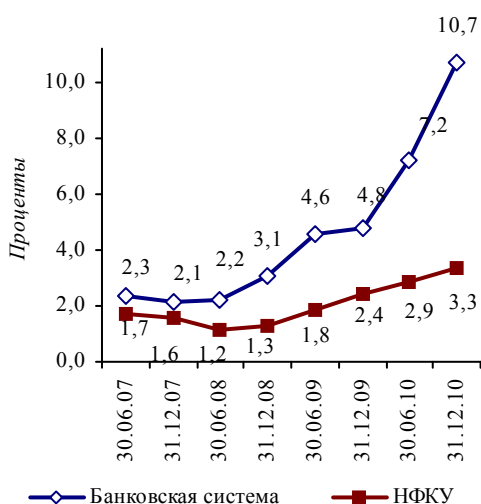
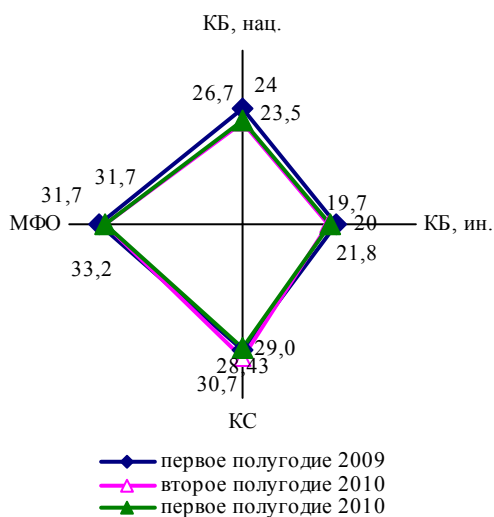


График 1.4. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам различных ФКУ, проценты



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

логичным периодом прошлого года и итогам первого полугодия 2010 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 коммерческими 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, во втором полугодии 2010 года в сравнении с аналогичным периодом 2009 года средний уровень процентных ставок по кредитам в иностранной валюте уменьшился на 2,1 процентных пункта, а в национальной валюте на 3,2 процентных пункта.

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

- увеличением объема активов банковской системы;
- замедлением роста показателя финансового посредничества, причем значительное замедление темпа прироста данного показателя наблюдается в банковской системе;
- увеличением качественных характеристик и кредитного риска кредитного портфеля коммерческих банков и НФКУ.

II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Структура банковской системы

По состоянию на конец 2 полугодия 2010 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка, 211 филиалов, 452 сберегательные кассы и 12 выездных касс. В том числе 14 банков - с иностранным участием в капитале, из них в 9 банках иностранное участие составило более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

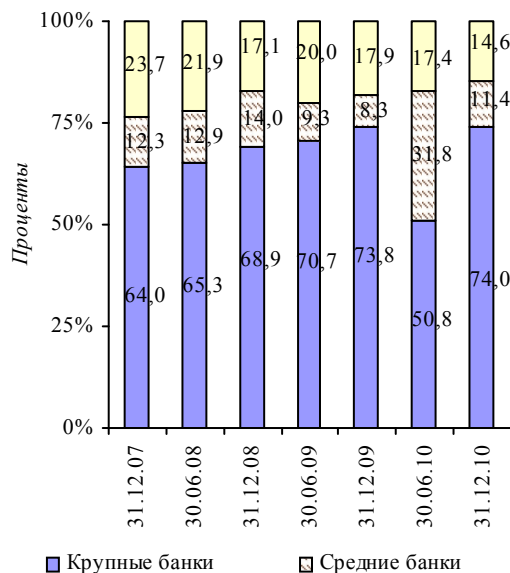
В ноябре-декабре 2010 года ОАО "АУБ" судебными решениями признано неплатежеспособным и возбуждена процедура банкротства, определен метод специального администрирования - реструктуризация путем создания нового банка. А в четырех проблемных банках: ОАО ИАКБ "Акыл", ЗАО "Манас Банк", ОАО "Кыргызкредит Банк" и ОАО ИБ "Иссык-Куль" сохранялся режим Временного руководства. В конце декабря 2010 года в ОАО ИБ "Иссык-Куль" введен режим консервации.

Остальные банки, составившие большую часть банковской системы, функционировали в штатном режиме, по итогам года имели прибыльную деятельность, обеспечив предоставление населению основного набора банковских услуг и продуктов.

В целом по банковской системе во 2 полугодии 2010 года, основные показатели банковской системы, в частности, активы, обязательства и депозитная база коммерческих банков, несколько улучшились по сравнению с 1 полугодием 2010 года.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами "крупных", "средних" и "мелких" банков¹ (график 2.1.1), свидетель-

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

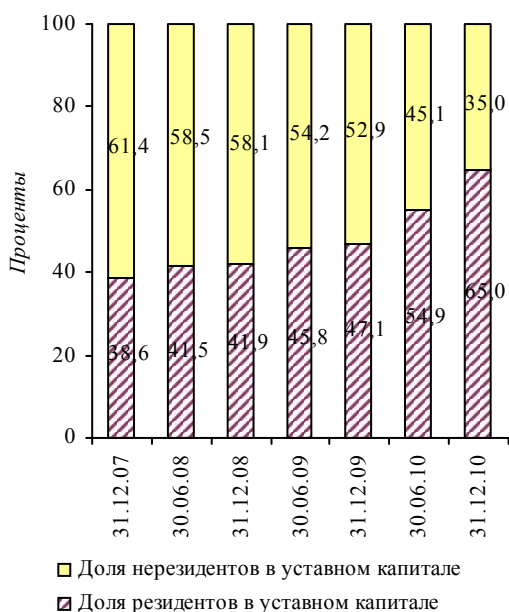
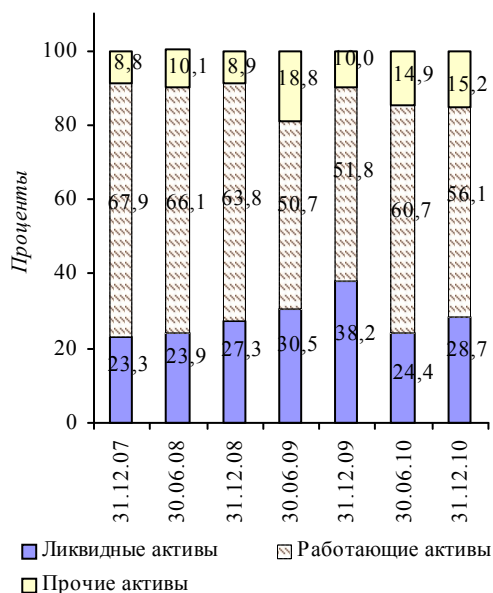


График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



ствует о восстановлении рыночной доли "крупных" и "средних" банков, общий удельный вес которых повысился в рассматриваемом периоде на 23,2 процентных пункта (уменьшение в 1 полугодии на 23,0 процентных пункта). Увеличение рыночной доли "крупных" банков произошло в связи с изменением состава "крупных" банков и за счет снижения доли "мелких" банков на 20,4 и 2,8 процентных пункта, соответственно, а также в связи с выводом из банковской системы одного банка, ранее считавшегося "крупным".

Сегмент "крупных" банков представлен четырьмя банками, занимающими 74,0 процента рыночной доли. Данные банки отнесены к разряду "крупных" по показателю занимаемой ими высокой доли в совокупных кредитах банковской системы - 63,2 процента, в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов органов власти) - 81,3 процента, в совокупных активах и обязательствах - 73,3 и 77,6 процента, соответственно.

В рассматриваемом периоде совокупный капитал банковской системы увеличился на 18,6 процента в сравнении с 1 полугодием 2010 года.

Доля иностранного капитала в уставном капитале коммерческих банков составила 35,0 процента, на конец 1 полугодия 2010 года - 45,1 процента (график 2.1.2.).

Уставный капитал резидентов во 2 полугодии 2010 года увеличился на 10,1 процентных пункта в сравнении с 1 полугодием 2010 года.

Рост активов банковской системы на конец 2 полугодия 2010 года в сравнении с 1 полугодием 2010 года составил 12,7 процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов, отмечается, что 56,1 процента активов банков являлись работающими², и их доля снизилась на 4,6 процентных пункта в сравнении с концом 1 полугодия 2010 года. При этом доля ликвидных активов³ в совокупных активах банковской системы увеличилась на 4,3 процентных пункта и составила 28,7 процента (на конец 1 полугодия 2010 г. - 24,4 процента), (график 2.1.3.).

Имеющаяся ликвидность, превышающая нормативный уровень, позволяет банкам увеличить кредитование экономики за счет сокращения доли ликвидных активов в необходимом объеме.

Доля "прочих" активов несколько возросла во 2 полугодии 2010 года и составила 15,2 процента в совокупных

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.

активах банковской системы (на конец 1 полугодия 2010 г. - 14,9 процента).

Продолжается проведение операций на основе исламских принципов финансирования. Объем операций на основе исламских принципов финансирования на конец 2 полугодия 2010 года составил 697,7 млн. сомов (на конец 1 полугодия 2010 года - 481,0 млн. сомов).

В целях более детального рассмотрения динамики и структуры депозитной базы⁴, как основного источника размещения ресурсов и кредитования реального сектора экономики. Во 2 полугодии 2010 года прирост депозитной базы банковской системы составил 8,6 процента, в сравнении с концом 1 полугодия 2010 года и сумма депозитов достигла 31,5 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц составила 38,4 процента (увеличение на 5,1 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов физических лиц составил 25,2 процента в сравнении с концом 1 полугодия 2010 года.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 50,1 процента (снижение на 1,7 процентных пункта). При этом, объем депозитов юридических лиц увеличился на 5,2 процента в сравнении с концом 1 полугодия 2010 года.

Оставшуюся долю (11,5 процента) занимают депозиты органов власти Кыргызской Республики. Снижение данной категории депозитов составило 3,4 процентных пункта.

За рассматриваемый период наблюдается снижение доли срочных депозитов с 34,3 процента до 32,0 процента от всей депозитной базы банков (график 2.1.4.). При этом следует отметить, что срочные депозиты физических лиц увеличились в сравнении с 1 полугодием 2010 года на 24,7 процента и в абсолютном выражении составили 7 475,8 млн. сомов.

Во 2 полугодии 2010 года отмечается рост уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 51,8 процента против 47,1 процента по итогам 1 полугодия 2010 года. Доля депозитов юридических лиц в иностранной валюте на конец рассматриваемого периода возросла на 4,8 процентных пункта и составила 53,5 процента от совокупных депозитов юридических лиц. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте увеличилась на 1,5 процентных пункта и составила 60,5 процентов от совокупных депозитов физических лиц.

⁴ В целях настоящего анализа в "депозитную базу" включены депозиты предприятий и населения, а также депозиты и кредиты от центральных органов власти, и не включены депозиты и кредиты от местных органов власти и депозиты других банков.

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

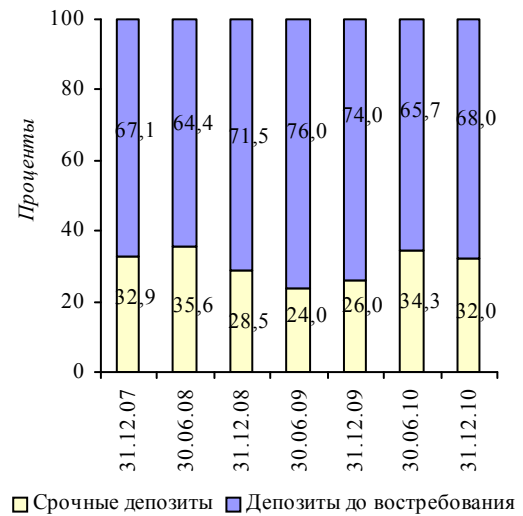


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют

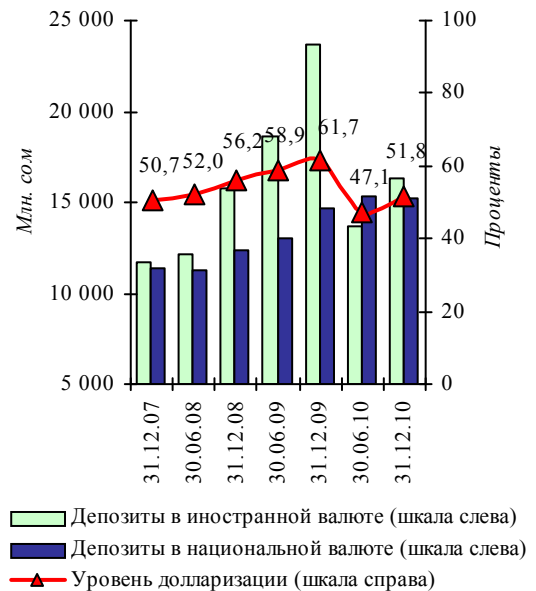


График 2.1.6. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по видам валют

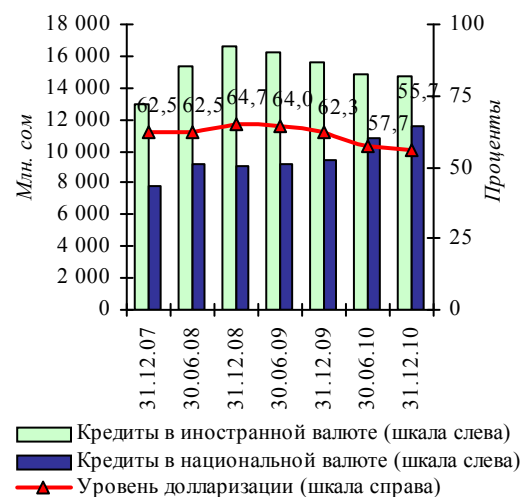


График 2.1.7. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по срокам размещения

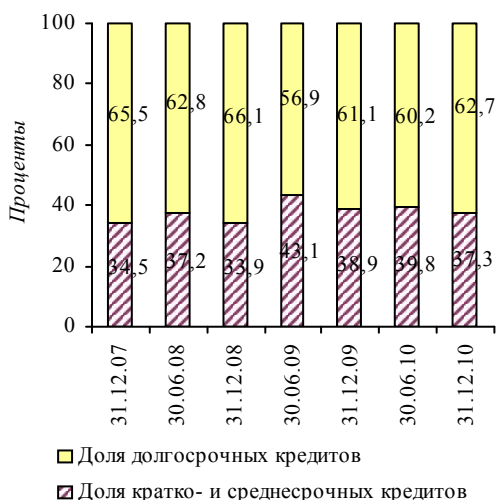


График 2.1.8. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в национальной валюте

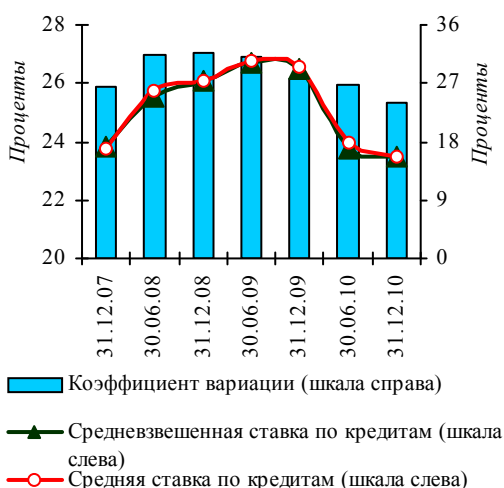
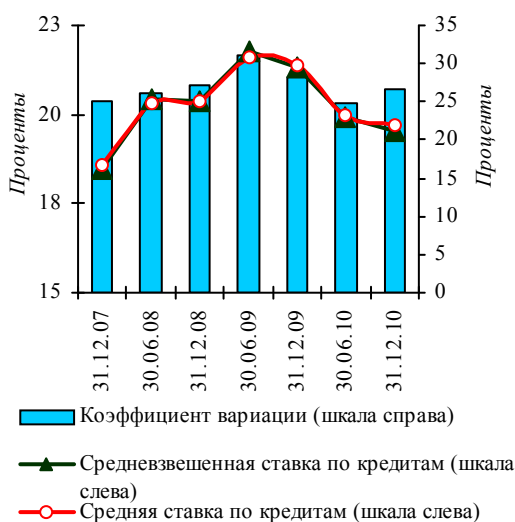


График 2.1.9. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в иностранной валюте



Совокупный кредитный портфель⁵ банковской системы во 2 полугодии 2010 года возрос на 2,4 процента и составил 26,3 млрд. сомов. При этом уровень "долларизации" кредитов коммерческих банков снизился и составил на конец рассматриваемого периода 55,7 процента (график 2.1.6).

Доля долгосрочных кредитов⁶ увеличилась с 60,2 до 62,7 процента, а в абсолютном выражении прирост составил 6,6 процента. Удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года снизился и составил более трети кредитного портфеля банковской системы (график 2.1.7).

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

Процентные ставки, рассчитанные как среднеарифметическое значение за 6 месяцев по кредитам в национальной валюте составили 23,5 процента, в иностранной валюте - 19,7 процента. В сравнении с 1 полугодием 2010 года процентные ставки по кредитам в национальной валюте снизились на 0,5 процентных пункта, а в иностранной валюте - на 0,3 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, показывает тенденцию к снижению по кредитам в национальной валюте, в то время как в иностранной валюте отмечается рост. На конец 2 полугодия 2010 года средневзвешенные процентные ставки по кредитам как в национальной, так и в иностранной валюте практически сравнялись со средней ставкой (графики 2.1.8, 2.1.9).

Таким образом, в банковском секторе на конец 2 полугодия 2010 года в сравнении с 1 полугодием 2010 года наблюдались следующие тенденции:

- увеличение капитализации банковской системы;
- рост совокупных активов;
- рост совокупной депозитной базы банков;
- рост уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы;
- рост величины кредитного портфеля, сопровождающийся тенденцией к снижению его "долларизации";
- увеличение доли долгосрочных кредитов клиентам в кредитном портфеле банков.

⁵ 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.

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 ухудшение качества кредитного портфеля. Во 2 полугодии 2010 года произошел рост доли классифицированных и некоторое снижение 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 10,7 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 2 полугодия 2010 года снизился (*график 2.2.1.2*) и составил 12,3 процента.

Банками создан объем резервов, адекватный принятой классификации кредитов, который составляет 12,8 процента от общего портфеля кредитов (на конец 1 полугодия 2010 года данный показатель составлял 9,6 процента).

В случае ухудшения качества классифицированных кредитов на одну категорию и доначисления резервов, расчетный уровень адекватности капитала банковской системы составит 23,3 процента и превысит установленный его нормативный уровень (12,0 процентов).

В целом по банковской системе кредитный риск повысился.

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 2.2.1.1. Изменение уровня кредитного риска в кредитном портфеле банковской системы



График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы

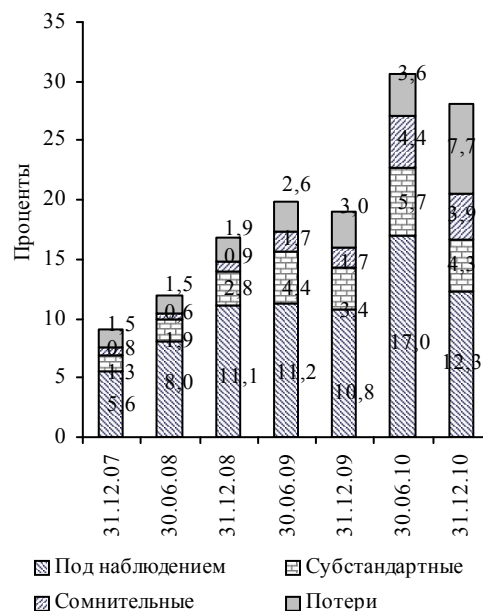
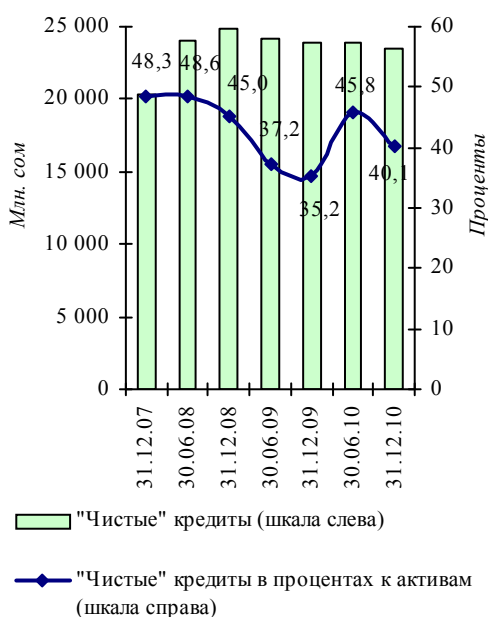


График 2.2.1.3. Изменение уровня "чистых" кредитов



На конец 2 полугодия 2010 года удельный вес "чистого" кредитного портфеля (остатков задолженности по выданным кредитам клиентам за минусом созданного специального резерва на покрытие потенциальных потерь и убытков) составил 40,1 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), снизившись по сравнению с 1 полугодием 2010 года на 5,7 процентных пункта, в связи с увеличением РППУ и совокупных активов.

2.2.2. Риск ликвидности

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

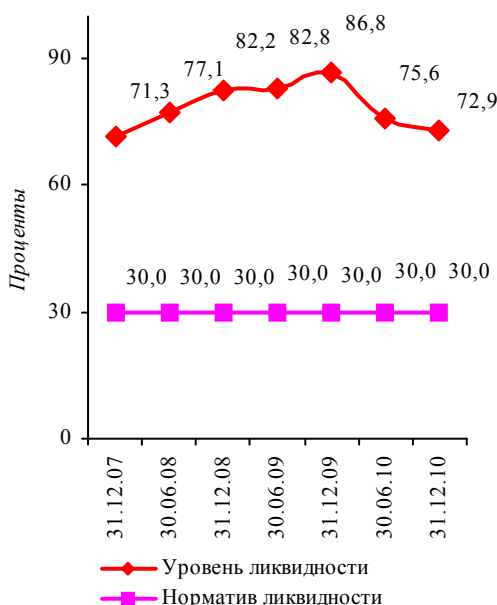
Фактический уровень показателя ликвидности банковской системы, остается достаточно высоким. В среднем по банковской системе расчетное значение данного показателя на конец 2 полугодия 2010 года составило 72,9 процента, снизившись по сравнению с концом 1 полугодия 2010 года на 2,7 процентных пункта (график 2.2.2.1).

Стабильность депозитов характеризуется 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 увеличился, и принял самое высокое значение (22,0 процентных пункта) в рассматриваемом периоде с 31.12.2007 года, что свидетельствует о необходимости уделять большее внимание процессу управления ликвидностью банка для обеспечения устойчивости к риску дезинтермедиации⁴. Однако, необходимо также учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банками за счет других долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у финансовых учреждений и др.). Данный факт снижает вероятность проявления вышеуказанного риска.

На графике 2.2.2.3 представлено изменение коэф-

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



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

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

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

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

Отмечается снижение доли срочных депозитов (с 34,3 процента на конец 1 полугодия 2010 года до 32,0 процента по итогам 2 полугодия 2010 года) в депозитной базе, что свидетельствует о снижении ресурсного потенциала для увеличения сроков выдаваемых кредитов. Однако, фактически дюрация кредитов в банковской системе во втором полугодии 2010 года возросла с 21,3 до 25,9 месяцев (*график 2.2.2.2.*), что свидетельствует о возможных сложностях при согласовании сроков между источниками и размещением средств.

Повышение объема депозитов над уровнем "чистых" кредитов со значения 1,0 в 1 полугодии 2010 года до 1,2 во 2 полугодии 2010 года свидетельствует о некотором снижении эффективности использования привлекаемых средств во 2 полугодии 2010 года (*график 2.2.2.3.*).

В целом можно отметить, что, несмотря на влияние политических событий апреля и июня 2010 года, в банковской системе не отмечался недостаток средств для выполнения возможных 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 2 полугодия 2010 года. В целом финансовые обязательства банков покрываются финансовыми активами, при этом разрыв (превышение активов над обязательствами) составил 16,07 млрд. сомов, а по кредитам и депозитам - 12,76 млрд. сомов. Таким образом, банки обладают достаточными активами для выполнения своих финансовых обязательств. Отрицательный разрыв наблюдается в периоде до 90 дней, что потребовало от банков обращать особое внимание на управление активами и обязательствами для выполнения своих финансовых обязательств в 1 квартале 2011 года.

График 2.2.2.2. Динамика изменения дюрации кредитов и депозитов банковской системы

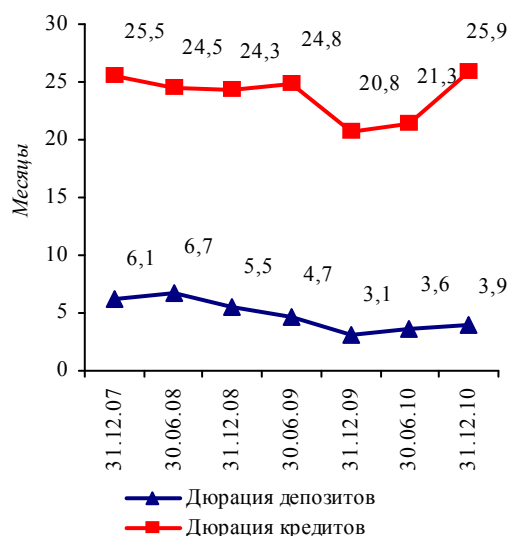


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



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	25 806,1	3 807,1	3 454,5	7 135,6	21 892,4	62 095,7
<i>в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам</i>	1 009,7	1 451,0	2 084,5	5 266,0	16 501,1	26 312,2
2. Всего финансовые обязательства	28 583,9	4 304,2	2 825,1	3 216,7	7 094,7	46 024,5
<i>в том числе депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц</i>	5 660,5	1 470,8	1 719,1	2 570,3	2 128,6	13 549,3
3. Разрыв всего	-2 777,8	-497,1	629,4	3 918,9	14 797,7	16 071,2
<i>в том числе разрыв по кредитам и депозитам</i>	-4 650,8	-19,8	365,4	2 695,7	14 372,4	12 762,9

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов

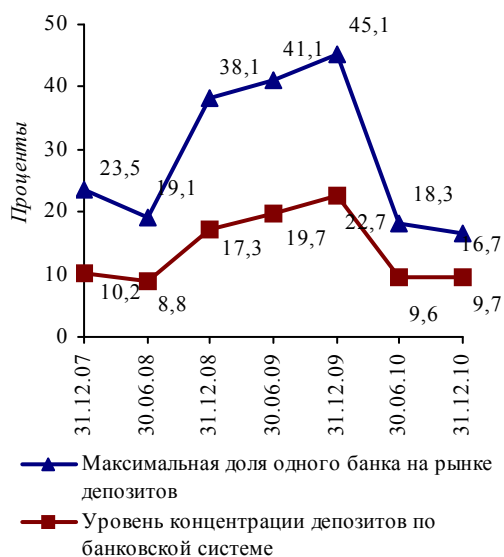


График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



2.2.3. Риск концентрации

Особенности концентрации депозитов. Как видно на графике 2.2.3.1, во 2 полугодии 2010 года незначительно повысился уровень концентрации депозитов по банковской системе и снизилась максимальная доля одного банка на депозитном рынке. Концентрация рынка депозитов среди участников⁵ с точки зрения общепринятой градации остается "низкой" (ниже 10 процентов), максимальная доля одного банка снизилась с 18,3 процента до 16,7 процента.

При этом, осталась без изменения - 10,7 процента концентрация депозитов в национальной валюте, и незначительно снизилась - в иностранной валюте с 10,0 до 9,9 процента (график 2.2.3.2).

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - "Доля четырех крупных банков" - свидетельствует о повышении концентрации депозитов с 52,7 до 55,6 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 2 полугодие 2010 года изменился.

Особенности концентрации кредитов. Во 2 полугодии 2010 года некоторый рост кредитного портфеля банковской системы не повлиял на уровень концентрации кредитов. При этом максимальная доля отдельного банка на рынке кредитов несколько снизилась по сравнению с 1 полугодием 2010 года (график 2.2.3.3).

Относительно показателя "Доля четырех крупных банков" можно отметить, что концентрация кредитов в рассматриваемом периоде снизилась с 51,5 до 49,5 про-

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.

цента, при этом состав этих четырех крупных банков за 2 полугодие 2010 года изменился.

Во 2 полугодии 2010 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте остался неизменным на уровне 11,8 процента, а в национальной валюте снизился с 11,1 до 9,1 процента и характеризуется как "низкий уровень" (график 2.2.3.4).

По результатам анализа риска концентрации кредитов по отраслям экономики наблюдается колебание уровня концентрации от "низкого" до "высокого", в зависимости от отрасли (таблица 2.2.3.5). Существенно снизился уровень концентрации кредитов в торговлю, заготовку и переработку, что может свидетельствовать об активизации банков при кредитовании отмеченных отраслей.

Основываясь на данных таблицы 2.2.3.6, можно отметить, что структура совокупного кредитного портфеля банков во 2 полугодии 2010 года осталась практически неизменной и наблюдался некоторый рост кредитов в промышленность, транспорт и строительство.

Высокая концентрация кредитов в структуре кредитного портфеля банков, выданных на нужды сельского хозяйства, торговлю и ипотеку (таблица 2.2.3.6), свидетельствует об относительно высоких рисках кредитования этих отраслей отдельными банками.

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом во 2 полугодии 2010 года отмечается некоторая стабильность концентрации депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте. По кредитам в национальной валюте уровень концентрации в рассматриваемом периоде имел тенденцию к снижению, в то время как в иностранной валюте уровень концентрации остался неизменным в сравнении с 1 полугодием 2010 года.

Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от "низкого" до "высокого".

График 2.2.3.3. Изменение концентрации кредитов



График 2.2.3.4. Концентрация кредитов по видам валют



Таблица 2.2.3.5. Концентрация деятельности банков по кредитованию отраслей экономики*

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

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	5,7	6,1	5,5	5,3	5,6	0,3
Сельское хозяйство	11,5	12,1	12,2	13,0	12,7	-0,3
Транспорт	1,0	1,0	1,0	1,1	1,3	0,2
Связь	0,5	0,4	0,1	-	0,0	0,0
Торговля	36,1	38,2	41,5	43,0	43,0	-0,0
Заготовка и переработка	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	-0,1
Строительство	9,5	8,5	7,7	7,5	7,7	0,2
Ипотека	14,0	13,2	12,3	11,4	10,8	-0,6
Домашнее хозяйство	8,3	7,8	8,0	7,3	7,1	-0,2
Соц. Услуги	0,4	0,2	0,1	0,2	0,3	0,1
Прочие	12,4	12,2	11,2	10,9	11,3	0,4
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

2.3. Уровень адекватности капитала

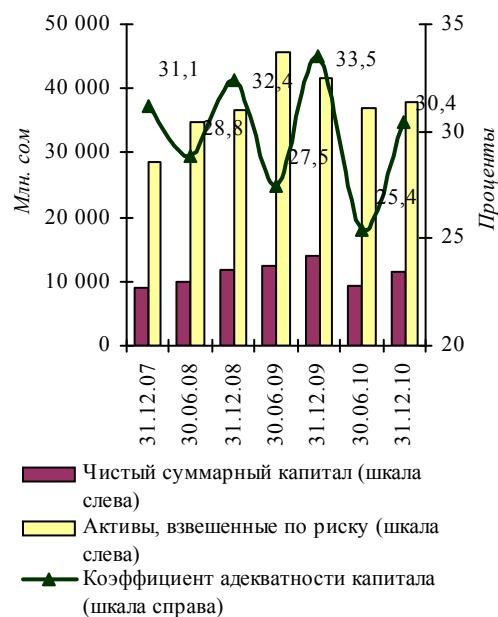
Все риски, присущие банковской деятельности, отражаются в конечном итоге на финансовом результате (как уже проявившиеся, в виде прямых убытков, так и имеющие высокую долю вероятности будущих убытков, через расходы на создание соответствующих резервов) и влияют на размер собственных средств банка - капитал,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

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процента, в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 2 полугодия 2010 года составил 30,5 процента (график 2.3.1). Повышение уровня адекватности капитала банковской системы во 2 полугодии 2010 года произошло в связи с выводом из банковской системы одного банка (убытки этого выведены за "баланс банковской системы"), а также за счет прибыли в большинстве коммерческих банков.

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

Вышеотмеченное, свидетельствует об определенной устойчивости банковской системы к негативным шокам и о наличии некоторого потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы.

График 2.3.1. Изменение показателей адекватности капитала банковской системы



2.4. Финансовые результаты

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

В банковской системе Кыргызской Республики, по итогам 2 полугодия 2010 года ROA в годовом исчислении составил 1,2 процента (по итогам 1 полугодия 2010 года - (-11,2) процента), а ROE в годовом исчислении составил 7,1 процента (по итогам 1 полугодия 2010 года - (-35,3) процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдалось снижение чистого процентного дохода (с 6,5 процента до 6,0 процента), которое произошло за счет снижения процентных доходов (*таблица 2.4.1*).

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	31.12.10
Всего процентные доходы	11,6	10,0	9,6	9,3	8,3
Всего процентные расходы	4,0	3,6	3,3	2,8	2,3
Чистый процентный доход	7,5	6,4	6,3	6,5	6,0
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,8	0,9	0,6	2,3	1,1
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	6,7	5,5	5,7	4,1	4,9
Всего непроцентные доходы	23,3	17,8	16,8	16,7	18,8
Всего непроцентные расходы	17,8	13,8	12,5	13,1	15,2
Всего другие операц. и администр. расходы	8,0	6,4	6,8	7,2	6,5
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	0,0	0,3	0,3	11,5	0,4
Чистый доход (убыток) до налогообложения	4,2	2,8	2,8	-11,0	1,5
Налог на прибыль	0,4	0,3	0,3	0,2	0,2
Чистая прибыль (убыток)	3,8	2,5	2,5	-11,2	1,2
Среднее значение активов за период (млрд. сом)	48,5	61,6	64,1	63,8	60,9

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается рост непроцентных доходов (с 16,7 процента до 18,8 процента к среднему уровню активов) и рост непроцентных расходов (с 13,1 процента до 15,2 процента). При этом, уровень операционных и административных расходов банков снизился на 0,7 процентных пункта.

Уровень отчислений по налогу на прибыль остался без изменения и, таким образом, чистая прибыль за 2 полугодие 2010 года составила 1,2 процента к среднему значению активов.

В абсолютном выражении чистая прибыль банковской системы по итогам 2 полугодия 2010 года составила 0,74 млрд. сомов, а по итогам 1 полугодия 2010 года чистый убыток составлял 3,57 млрд. сомов (график 2.4.2).

Доходность кредитного портфеля, определяемая как отношение процентного дохода по кредитам к среднему значению остатков задолженности по выданным кредитам, снизилась на 4,4 процентных пункта, и на конец 2 полугодия 2010 года составила 15,9 процента (график 2.4.3). Данное снижение обусловлено некоторым снижением процентных ставок по кредитам и ухудшением качества кредитного портфеля банковской системы.

На конец 2 полугодия 2010 года отношение активов к численности сотрудников составило 6,6 млн. сомов (на конец 1 полугодия 2010 года - 5,7 млн. сомов). Рост данного показателя связан с приростом активов, которое составило 12,7 процента, в то время как количество сотрудников снизилось на 2,8 процента.

Таким образом, банковская система в целом во 2 полугодии 2010 года была прибыльной, несмотря на убытки проблемных банков и снижение качества кредитного портфеля банковской системы, в связи с последствиями политических (апрельских и июньских) событий 2010 года. При этом уровень среднего значения норматива адекватности капитала банковской системы свидетельствует о возможности дополнительного расширения активных операций банков. Эффективность использования активов может быть повышена путем дальнейшего повышения доли доходных активов.

График 2.4.2. Изменение доходности активов

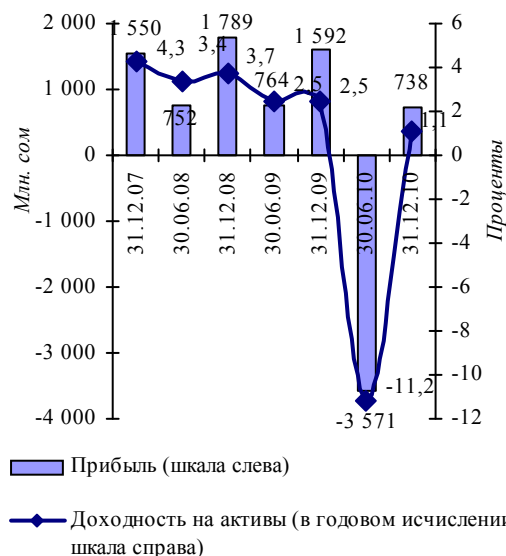
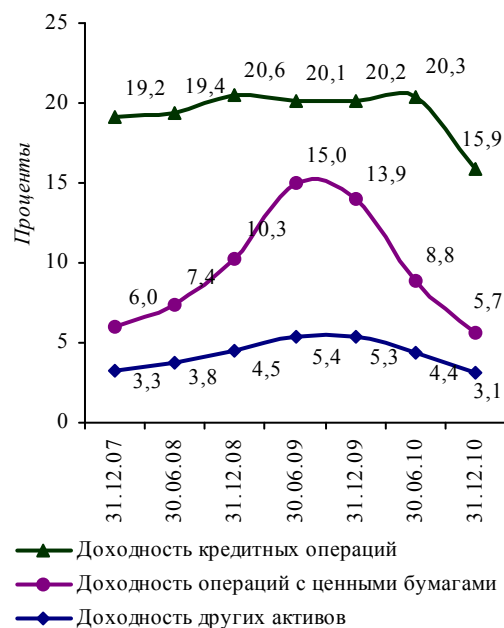


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП



График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

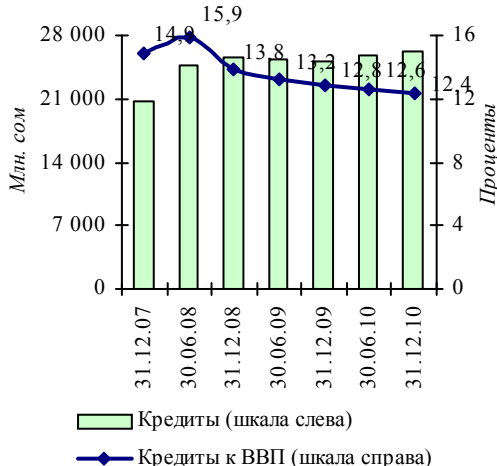


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



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

Отношение объема депозитов¹ к размеру ВВП² на конец 2 полугодия 2010 года составило 14,8 процента, что выше данного показателя в конце 1 полугодия 2010 - 14,2 процента (график 2.5.1). Рост данного показателя обусловлен сохраняющимся доверием к банковской системе и положительными темпами прироста депозитов (8,6 процента), а также сравнительно низкими темпами прироста ВВП (4,1 процента) во втором полугодии 2010 года.

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 12,4 процента, снизившись по сравнению с 1 полугодием 2010 года на 0,2 процентных пункта (график 2.5.2).

На конец 2 полугодия 2010 года объем кредитов составил 26,3 млрд. сом, увеличившись на 2,4 процента в сравнении с итогами 1 полугодия 2010 года.

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов составило 83,5 процента против 88,6 процента в 1 полугодии 2010 года, что связано с большим приростом депозитов и свидетельствует об улучшении использования ресурсной базы (график 2.5.3).

На конец 2 полугодия 2010 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 23,1 процента (снижение на 0,5 процентных пункта по сравнению с 1 полугодием 2010 года). Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте снизилась на 1,7 процентных пункта, составив на конец 2 полугодия 2010 года 18,1 процента.

Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в национальной валюте составила 2,00 процента (рост на 0,1 процентных пункта в сравнении с 1 полугодием 2010 года). Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в иностранной валюте увеличилась на 0,03 процентных пункта и составила на конец 2 полугодия 2010 года 1,01 процента.

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.

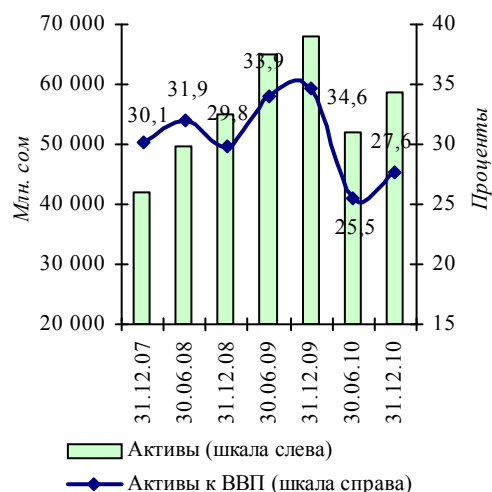
Высокий спрэд процентных ставок (21,1 процента в национальной валюте и 17,1 процента в иностранной валюте) обусловлен влиянием сохраняющегося высокого уровня кредитного риска и неудовлетворенного спроса на кредитные средства.

С точки зрения уровня финансового посредничества необходимо отметить рост показателя отношения суммарных активов к ВВП (*график 2.5.4, расчеты приведены без корректировки данных ОАО "АУБ"*). Так, по итогам 2 полугодия 2010 года данное соотношение составило 27,6 процента, на конец 1 полугодия 2010 года - 25,5 процента.

Сложившийся уровень показателей финансового посредничества все еще имеет сравнительно низкое значение, в связи с чем, имеется возможность для дальнейшего развития и повышения эффективности функционирования банковской системы.

У коммерческих банков есть определенный запас прочности, при этом общая подверженность банков рискам показывает, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать умеренные шоки. 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 учреждений, подлежащих лицензированию и выдачи свидетельства со стороны НБКР¹, включает в себя (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.

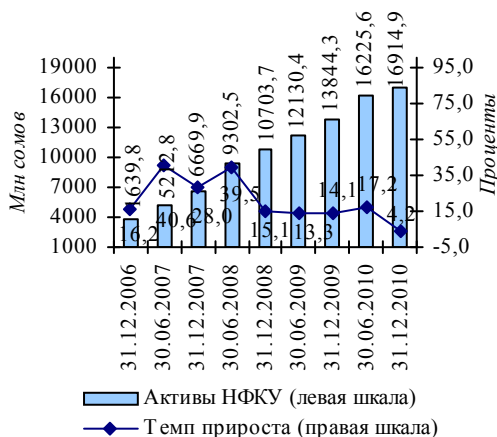
Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2007	2008	2009	2010
ОсОО «СФРБ»	-	-	1	1
ЗАО Фонд Развития	-	-	1	1
ФКПРКС	1	1	1	-
МФО	233	291	359	397
Кредитные союзы	272	248	238	217
Ломбарды	181	196	231*	410**
Обменные бюро	318	353	372	290
Итого	1005	1089	1203	906

* - Данные по состоянию на 01.09.2009 г. Прекращено лицензирование с 08.09.2009 г.

** - Данные по состоянию на 31.12.2010 г. представлены по данным Национального статического комитета КР и не включены в общее количество НФКУ.

График 3.1.1. Динамика совокупных активов НФКУ, без учета СФРБ



Наблюдается уменьшение количества НФКУ за счет сокращения количества кредитных союзов и обменных бюро.

Согласно представленной регулятивной отчетности за второе полугодие 2010 года прирост совокупных активов НФКУ² (график 3.1.1.) составил 4,2 процента и по состоянию на 31 декабря 2010 года их объем составил 16 914,9 млн. сомов, а прирост совокупных активов в сравнении с

¹ Данные приведены без учета Фонда развития Кыргызской Республики, который прекратил свою деятельность на основании Декрета Временного Правительства Кыргызской Республики №31 от 30 апреля 2010 года "О ликвидации ЗАО "Фонд развития Кыргызской Республики".

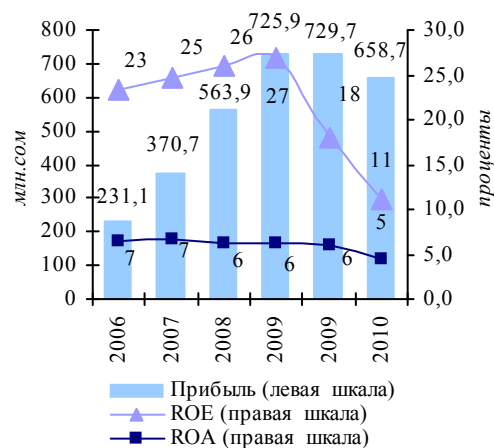
² Здесь и далее активы, и кредитный портфель НФКУ указываются без учета ФКПРКС и СФРБ, которые рекредитованы в активы кредитных союзов и коммерческих банков.

аналогичным периодом 2009 года составил 22,2 процента.

Темпы прироста собственного капитала НФКУ за второе полугодие 2010 года составил 7,7 процентов, при этом совокупные обязательства НФКУ увеличились на 11,5 процентов. При этом с начала 2010 года прирост собственного капитала НФКУ составил 17,6 процентов, а совокупные обязательства НФКУ увеличилось на 35,6 процентов.

По результатам 2010 года суммарная прибыль НФКУ (график 3.1.2.) по сравнению с 2009 годом снизилась на 9,7 процента, и составила 658,7 млн. сомов. Основной причиной послужило ухудшение качества кредитного портфеля в результате апрельских и июньских событий происшедших в республике. При этом наблюдалось некоторое снижение показателей доходности капитала (ROE) и показателя доходности активов (ROA).

График 3.1.2. Динамика показателей ROA и ROE по НФКУ



3.2. Структура и динамика кредитного портфеля

График 3.2.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ

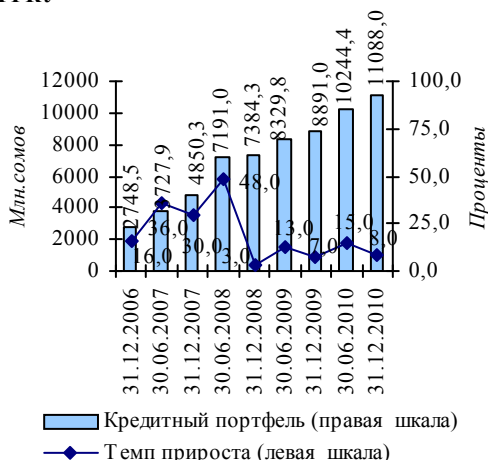


График 3.2.2. Совокупный кредитный портфель по видам НФКУ (млн. сомов)

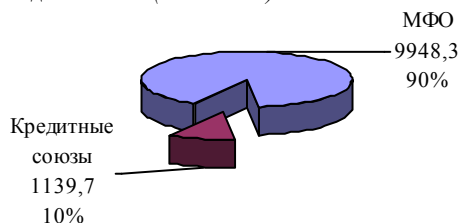


График 3.2.3. Совокупный кредитный портфель НФКУ в разрезе областей (млн. сомов)

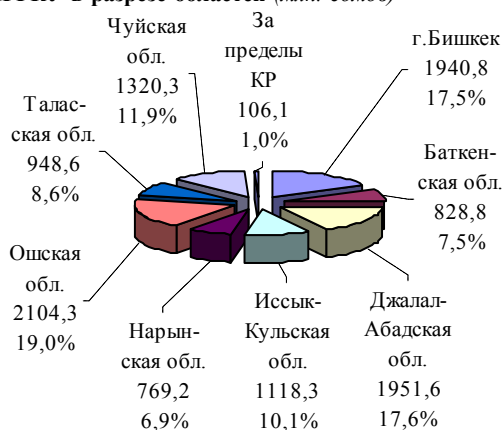
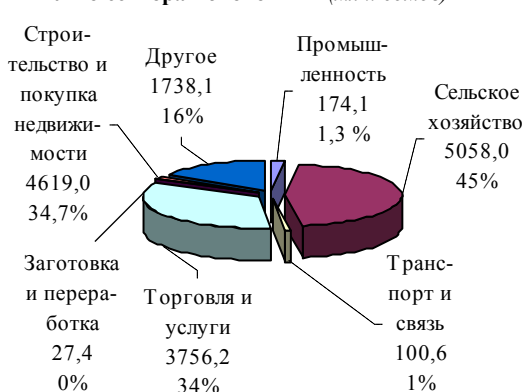


График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики (млн. сомов)



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ на протяжении последних лет (график 3.2.1.) имеет тенденцию к росту. За второе полугодие 2010 года прирост совокупного кредитного портфеля НФКУ увеличился на 843,6 млн. сомов или 8,0% процента и составил 11 088,0 млн. сомов. При этом увеличение совокупного портфеля в абсолютном выражении по сравнению с аналогичным периодом 2009 года составило 2 197,0 млн. сомов или на 24,7 процента.

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ выросла с 64,2 процента по состоянию на 31 декабря 2009 года до 65,5 процента по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Снижение объема кредитного портфеля НФКУ сопровождалось ростом количества заемщиков на 34 588 человек, или на 9,7 процента во втором полугодии 2010 года, а с начала 2010 года - на 20,5 процента. По состоянию на 31 декабря 2010 года количество заемщиков НФКУ составило 391 210 человек (на 30 июня 2010 г. - 356 622 человек).

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

В разрезе областей (график 3.2.3) основная доля кредитного портфеля приходится на Жалал-Абадскую, 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.

В 2010 году наибольший объем кредитов НФКУ занимает сельское хозяйство - 45,6 процента и торговля (услуги) - 33,9 процентов (график 3.2.4).

3.3. Основные риски

Кредитный портфель НФКУ сконцентрирован, в сфере сельского хозяйства, а также бизнеса, связанного с сельским хозяйством и расположенного в сельской местности. 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 74,7 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	31.12.2009	31.12.2010
ФКПРКС	13,5	14,6	15,5
СФРБ		11,0	7,2
*Фонд развития		3,5	-
Микрофинансовые организации	32,4	34,5	31,7
Кредитные союзы	28,0	29,5	30,7
**Ломбарды	132,3	-	-

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

**Данные отсутствуют в связи с прекращением лицензирования ломбардов

IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

Табл. 4.1.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов

Наименование коммерческого банка	Система денежных переводов
ОАО «ПК Аманбанк»	UNIstream, Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Xpress Money, InterExpress, Аллюр, Золотая корона, Близко, Private Money
ОАО «Айыл Банк»	Contact, UNIstream, Migom, Лидер, Western Union, Money Gram, InterExpress, Анелик, Золотая корона.
ОАО «АкылИнвестбанк»	UNIstream, Migom, Contact, Лидер.
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, Близко, Аллюр.
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, Близко, Золотая корона, Каспиан
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	Western Union, Contact, Лидер, Migom, UNIstream
ЗАО «КИКБ»	Western Union, Лидер, UNIstream, Migom, Анелик, Золотая корона.
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 «Экоисламбанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNIstream, Аллюр, Быстрая почта, Золотая корона, Coinstar.
ОАО «UniCreditBank»	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, Салам.
ЗАО «Манас Банк»	Western Union, UNIstream, Contact, Лидер, Золотая корона.

4.1. Структура платежной системы

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

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

По состоянию на конец 2-го полугодия 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;
- другие подходы, в соответствии с условиями заключенных договоров.

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

По поручению клиентов коммерческие банки проводят следующие операции:

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

За отчетный период стоимость услуги по выдаче (открытию) аккредитива в среднем составила от 0,2 до 3 процентов, в зависимости от суммы аккредитива.

Во втором 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 5 процентов.

Коммерческие банки предоставляли услуги по 18-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 Интернэшнл Банк", ЗАО "АКБ Толубай", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан", ОАО "ЮниКредит Банк", ОАО "Банк Бакай", ОАО "Дос-Кредобанк", ОАО Инвестбанк "Иссык-Куль", ОАО "БТА Банк", ЗАО "КИКБ", ОАО "КыргызКредит-Банк", ОАО "Коммерческий банк Кыргызстан", ЗАО "Манас Банк".

4.3. Наличные и безналичные обороты

4.3.1. Наличные обороты

Общая сумма денег в обращении по состоянию на конец 2-го полугодия 2010 года составила 43 290,3 млн. сомов и по сравнению с соответствующим периодом 2010 года увеличилась на 6 347,5 млн. сомов, или 17,2 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 1 753,3 млн. сомов, что составило 4,0 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.

Во втором полугодии 2010 года возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков составила 98,2 процента, что на 1,0 процентных пункта больше, чем за второе полугодие 2009 года. Увеличение возвратности наличных денег было связано с увеличением поступлений наличных денег в кассы коммерческих банков. Показатели возвратности наличных денег отражены на графике 4.3.1.2.

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за второе полугодие 2010 года составил по г. Бишкек - 109,5 процента, по Чуйской области - 104,0 процента, наиболее низкий - по Таласской области - 61,6 процента (график 4.3.1.3.). По г. Ош возвратность наличных денег составила 104,7 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 со вторым полугодием 2009 года возвратность наличных денег в разрезе областей в целом по республике изменилась незначительно.

Рост денег в обращении во втором полугодии 2010 года соответствовал реальным потребностям экономики в наличных деньгах.

4.3.2. Безналичные обороты

По итогам второго полугодия 2010 года через платежные системы Кыргызской Республики было проведе-

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

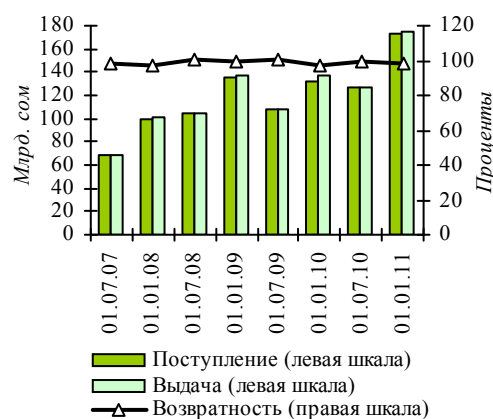


График 4.3.1.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей

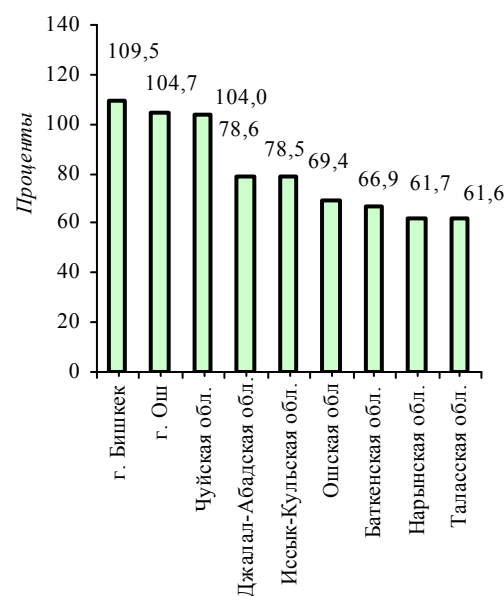


График 4.3.2.1. Динамика объема и количества межбанковских платежей

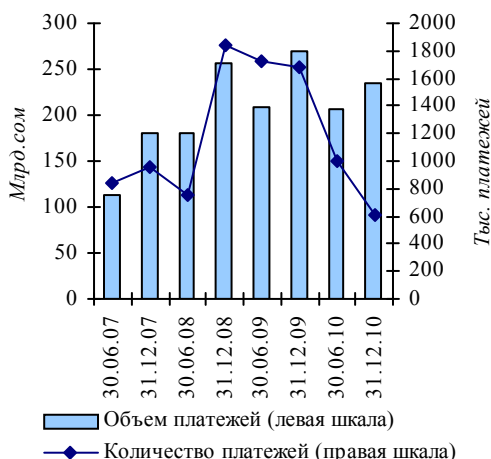


График 4.3.2.2. Динамика объемов и количества входящих и исходящих платежей ЦК

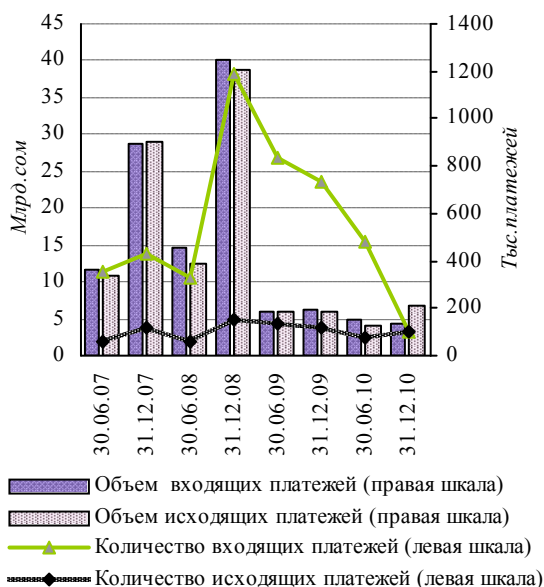
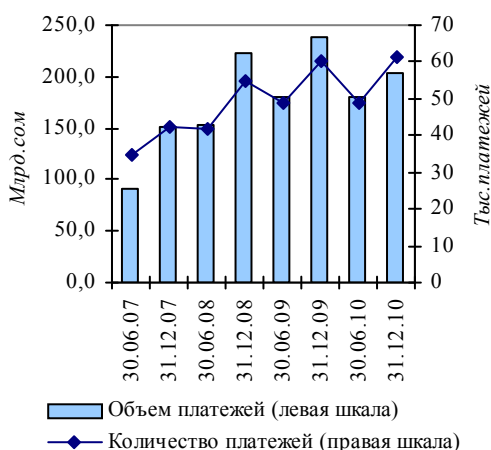


График 4.3.2.3. Динамика объемов и количества платежей по гроссовой системе



но 608 628 платежей на общую сумму 234 536,4 млн. сом. По сравнению с показателями первого полугодия 2010 года объем платежей увеличился на 13,4 процента, количество платежей уменьшилось на 39,1 процента (график 4.3.2.1.). Объем входящих платежей Центрального Казначейства сократился за 2-е полугодие 2010 года на 10,9 процента по сравнению с первым полугодием 2010 года и на 29,8 процента по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, а объем исходящих платежей Центрального Казначейства за 2-е полугодие 2010 года увеличился на 62,1 процента по сравнению с показателями первого полугодия 2010 года и на 14,8 процента по сравнению с аналогичным периодом 2009 года (график 4.3.2.2.)

В течение второго полугодия 2010 года через гроссовую систему платежей Национального банка было проведено 61 234 платежа на сумму 202 583,5 млн. сом. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем платежей уменьшился на 14,8 процента, а количество платежей увеличилось на 1,3 процента (график 4.3.2.3.). Объем платежей, проведенных по клиринговой системе платежей, увеличился на 1,3 процента по сравнению с показателями 2-го полугодия 2009 года и составил 31 952,9 млн. сом. Общее количество платежей составило 574 304, что на 66,3 процента меньше, чем за аналогичный период 2009 года (график 4.3.2.4.).

Региональный разрез платежей в межбанковской платежной системе показывает, что наибольший удельный вес по объему (91,8 процента от общего объема) и количеству (70,3 процента от общего количества) платежей приходилось на Чуйскую область и г. Бишкек.

4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами

По состоянию на конец 2-го полугодия 2010 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставлял 21 из 22-х коммерческих банков, из которых эмитентами карт международных систем являлись 11 банков, карт локальных систем - 3 банка, а также карт единой национальной системы "Элкарт" - 14 банков.

За отчетный период прием и обслуживание карт по единой национальной системе "Элкарт" производилось посредством 72-х банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 510-ти терминалов, из которых 373 терминала установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 137 терминалов - в торгово-сервисных пунктах, в местах

общего доступа по г. Бишкек, в областных и районных центрах.

В целом по состоянию на 31 декабря 2010 года коммерческими банками выпущено 84 956 карт национальной системы "Элкарт".

В течение второго 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 31 декабря 2010 года составило 225 188, что на 34,1 процента больше по сравнению с этим показателем прошлого года (график 4.3.3.1.).

Общее количество и объем проведенных транзакций с использованием карт по отношению к их количеству и объему в аналогичном периоде 2009 года увеличились на 7,6 процента и на 41,2 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 - 8 005,7 млн. сом от общего объема операций, а оборот в торговосервисных предприятиях составил 324,3 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег по-прежнему является более востребованным видом операций и составляет 96 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 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 "зарплатных" проектов реализовано 404 проекта и выпущено 50 010 карт, что составляет 22,2 процента от общего количества выпущенных карт.

Коммерческие банки продолжали развивать инфраструктуру по приему и обслуживанию карт. Так, по состоянию на 31 декабря 2010 года в разбивке по системам общее количество действующих терминалов и банкоматов составило:

График 4.3.2.4. Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе

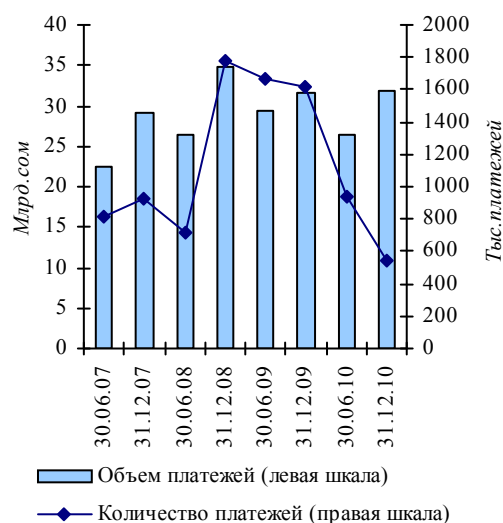


График 4.3.3.1. Динамика количества эмитированных карт

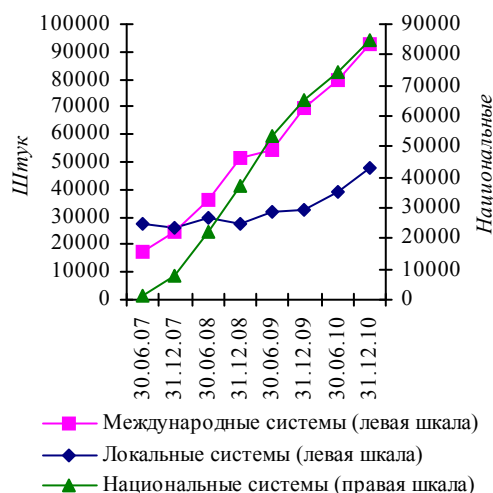
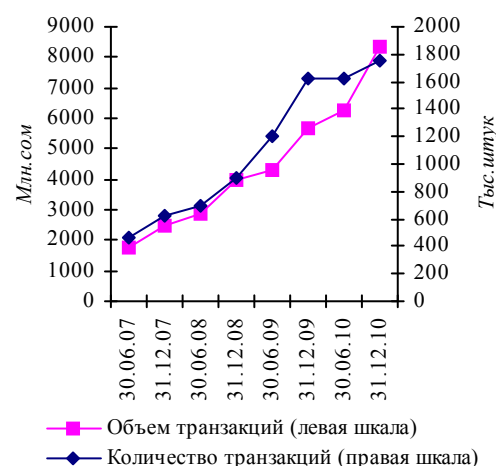


График 4.3.3.2. Динамика объемов и количества транзакций с использованием банковских карт



- по системе "Элкарт" - 72 банкомата и 510 терминалов. 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 системам VISA и MasterCard - 143 банкомата и 838 терминалов;
- по системам "Алай-Кард" и "Золотая корона" - 65 банкоматов и 267 терминалов.

Таким образом, банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 280-ти банкоматах и 1 615-ти терминалах, установленных в местах общего доступа по всей территории республики.

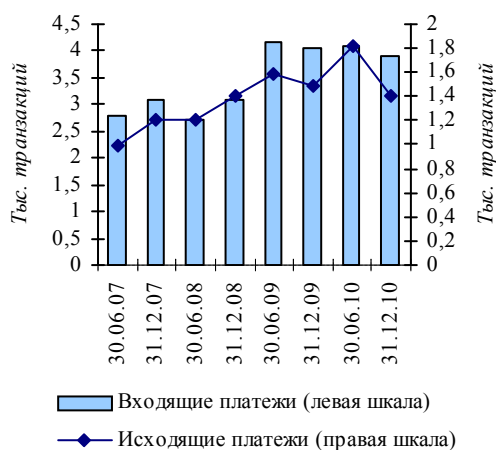
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

По состоянию на конец второго полугодия 2010 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 22 банка (включая НБКР). 17 банков, включая НБКР, работают через Узел коллективного пользования (УКП) SWIFT. 5 банков подключены самостоятельно и 1 банк работает через головной офис в Казахстане - ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан".

В течение второго полугодия 2010 года количество исходящих платежей составило 1 434, входящих платежей - 3 908, данные показатели сократились на 4,6 процента и на 22,7 процента по сравнению с показателями 1-го полугодия 2010 года соответственно, а также снизились по сравнению с аналогичным периодом 2009 года на 3,9 процента и на 6,0 процентов соответственно (график 4.3.4.1.). Основная доля объемов платежей по номиналам валют приходилась на доллары США.

Услуги по операциям с дорожными чеками предоставляли 7 из 22-х коммерческих банков Кыргызской Республики. Количество операций с использованием дорожных чеков во втором полугодии 2010 года составило 1050 общим объемом 25 046,7 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 2010 году среднемесячная номинальная заработная плата в целом по республике (без учета малых предприятий) составила 7 142 сома (что эквивалентно 155,4 доллара США исходя из среднемесячного значения официального курса доллара США за 2010 год) и по сравнению с аналогичным показателем 2009 года увеличилась в реальном выражении на 5,8 процента против 8,0 процента в предыдущем году. Повышение оплаты труда наблюдалось по всем видам экономической деятельности, но наиболее значительное - в горнодобывающей промышленности, в сельском хозяйстве и в секторе транспорта и связи. 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.

В рассматриваемом периоде наблюдалось увеличение поступлений денежных переводов физических лиц по системам денежных переводов: общий объем чистого притока в 2010 году вырос по сравнению с объемом 2009 года на 26,0 процента.

Среднегодовая величина прожиточного минимума в 2010 году составила 3 502,7 сома и по сравнению с аналогичным показателем 2009 года выросла на 7,3 процента. Отношение среднемесячной оплаты труда к данному показателю выросло с 191,6 до 203,9 процента.

5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой на конец 2010 года составила 9,5 млрд. сомов, увеличившись на 8,4 процента. Задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 30,3 процента, составив 4,5 млрд. сомов, в то время как задолженность по кредитам в иностранной валюте снизилась на 6,0 процента, или до 5,0 млрд. сомов в сомовом эквиваленте. В результате в структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте снизился с 60,3 до 52,3 процента.

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

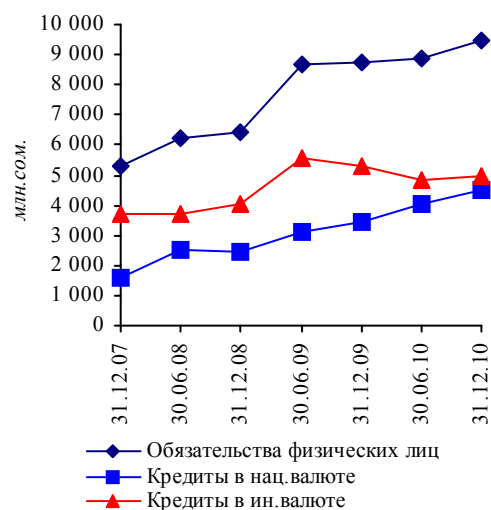
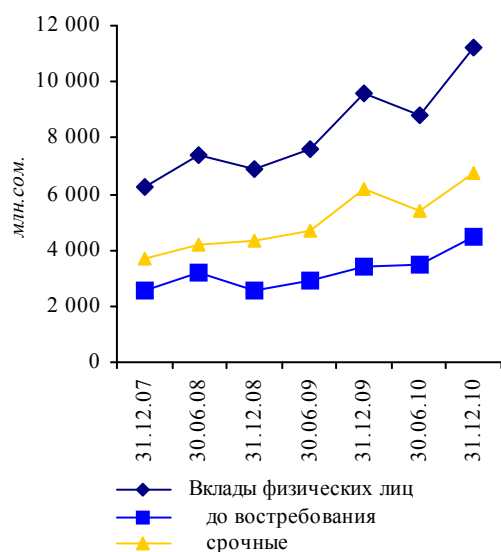


График 5.1.2.1. Вклады физических лиц
(на конец периода)



Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели в 2010 году, составил 1,9 млрд. сомов и по сравнению с объемом 2009 года снизился на 10,2 процента, а их доля в общем объеме выданных кредитов сократилась с 9,6 до 8,3 процента.

5.1.2. Сбережения населения

На конец 2010 года общий объем депозитов физических лиц составил 11,2 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 16,9 процента (график 5.1.2.1.). При этом депозиты населения в национальной валюте выросли на 21,7 процента, до 4,8 млрд. сомов, а в иностранной валюте - на 13,6 процента, до 6,4 млрд. сомов в сомовом эквиваленте. В результате опережающего роста депозитов в национальной валюте, в структуре вкладов населения наблюдалось сокращение удельного веса депозитов в иностранной валюте, составившее на конец отчетного года 56,8 процента против 58,5 процента на конец 2009 года.

5.2. Корпоративный сектор

5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 1 января 2011 года на территории республики насчитывалось 474,8 тыс. единиц действующих хозяйствующих субъектов, что на 8,3 процента больше по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства (55,5 процента) и индивидуальные предприниматели (38,4 процента).

В 2010 году был отмечен рост совокупной задолженности предприятий и организаций¹ перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 17,0 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с объемом на конец 2009 года на 3,2 процента (график 5.2.1.1.).

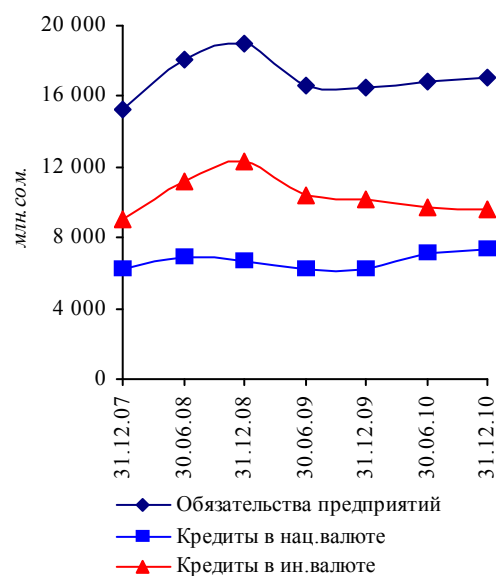
Объем вновь выданных кредитов в 2010 году вырос по сравнению с аналогичным показателем 2009 года на 3,7 процента, составив 22,8 млрд. сомов, что обусловлено увеличением на 19,6 процента объема кредитов, выданных в национальной валюте, составивших 11,9 млрд. сомов. В иностранной валюте кредитование сократилось за 2010 год на 9,4 процента, или до 10,9 млрд. сомов.

В отраслевом разрезе вновь выданных кредитов отмечалось увеличение кредитования большинства отраслей экономики. В сопоставлении с аналогичными показателями за 2009 год увеличились доли кредитов в сельское хозяйство на 1,4 п.п., до 12,6 процента, строительство - до 4,4 процента (+0,5 п.п.) и кредитов на ипотеку - до 4,0 процента (+1,5 п.п.). В то же время доля кредитов в торговлю сократилась на 0,4 п.п., до 54,4 процента, кредитов в промышленность - с 6,1 до 5,4 процента. Удельный вес кредитов на заготовку и переработку, транспорт, связь и социальные услуги в сумме составила 2,2 процента. Доля "прочих" кредитов, уменьшившись на 1,6 п.п., составила 8,7 процента.

В большинстве отраслей процентные ставки по вновь выданным кредитам как в национальной, так и иностранной валюте снизились. Средний уровень ставок в банках по кредитам в национальной валюте снизился на 1,7 п.п., составив 24,4 процента, а в иностранной валюте данный показатель составил 22,0 процента (- 1,0 п.п.).

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

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



¹ Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

связь, строительство, ипотеку и кредитов на прочие цели. По самым низким ставкам кредиты в национальной валюте выдавались на ипотеку (в среднем за период 20,7 процента), наиболее высокие ставки были по кредитам на связь (27,0 процента). По наиболее высоким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались на потребительские цели (в среднем 25,5 процента), а по самым низким ставкам - в промышленность (в среднем за период по 18,1 процента).

5.2.2 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности²

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики на конец 2010 года составил 54,7 млрд. сомов, что по сравнению с его объемом на конец 2009 года меньше на 11,1 процента (график 5.2.2.1.).

Наибольшее снижение объема дебиторской задолженности было отмечено в отрасли сельского хозяйства (на 95,2 процента), в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (на 31,9 процента) и строительства (на 29,2 процента). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия обрабатывающей промышленности (27,1 процента), операций с недвижимым имуществом (19,9 процента) и торговли (17,6 процента).

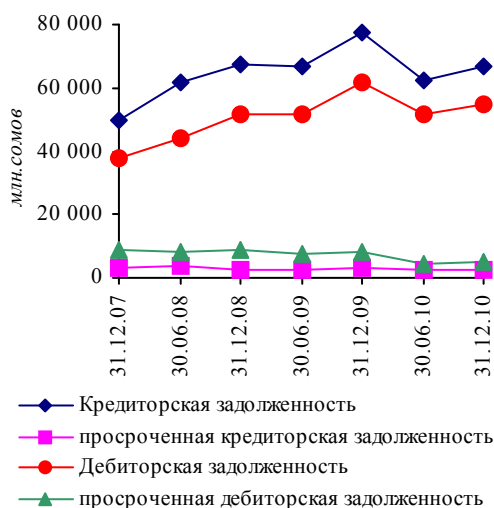
Объем просроченной дебиторской задолженности по сравнению с объемом на конец 2009 года снизился на 37,1 процента и составил 5,3 млрд. сомов. Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 9,7 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 63,2 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам 2010 года составила 67,1 млрд. сомов, что на 13,4 процента меньше по сравнению с объемом на конец 2009 года. Уменьшение задолженности наблюдалось в основном за счет снижения долгов предприятий строительства (на 4,1 млрд. сомов), производства и распределения электроэнергии, газа и воды (на 3,7 млрд. сомов) и обрабатывающей промышленности (на 2,6 млрд. сомов).

Объем просроченной кредиторской задолженности за 2010 год снизился на 23,8 процента, при этом ее доля в общем объеме кредиторской задолженности снизилась за год с 4,2 процента до 3,7 процента.

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

График 5.2.2.1 Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора (на конец периода)



5.2.3. Финансовые результаты³

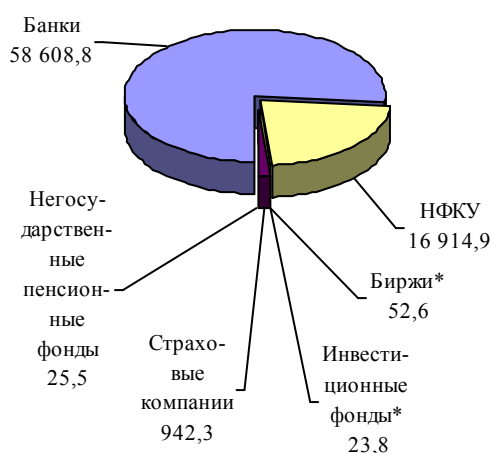
На конец 2010 года операционная прибыль предприятий реального сектора составила 30,1 млрд. сомов. Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями обрабатывающей промышленности, транспорта и связи, торговли и предприятиями производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Убытки в размере 54,5 млн. сомов были получены предприятиями в сфере финансовой деятельности, сельского хозяйства, образования и здравоохранения.

³ По предварительным данным НСК КР.

VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

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).

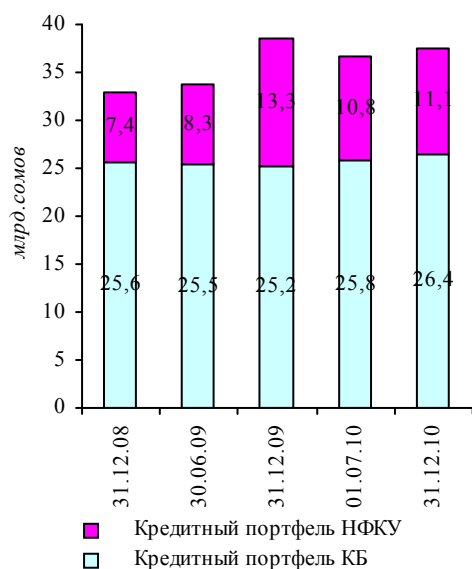
График 6.1. Активы финансовой системы (на конец 2010 года)
(млн. сомов)



* Данные за 9 месяцев 2010 года

Банковский сектор является самым большим сегментом финансового рынка Кыргызстана. Уровень развития этого сектора является ключевым показателем, характеризующим доступность финансово-кредитных ресурсов субъектам экономики. Под влиянием последствий социально-политических событий, произошедших в первом полугодии 2010 года, отмечалось ухудшение показателей деятельности банковской системы, выразившееся в снижении активов и капитализации по итогам 2010 года. Наряду с этим на фоне снижения экономической активности в стране произошло ухудшение финансового состояния клиентов банков, и как следствие повышение рисков. В этой связи банки вели сдержанную кредитную политику. По итогам года доля вновь выданных банками кредитов к ВВП, индикатор, показывающий уровень финансового посредничества, составила 10,8 процента.

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



Как и прежде главной сферой кредитования оставалась торговля, доля которой в общем объеме кредитного портфеля банков выросла с 41,5 на начало года до 43,0 процента на конец года. Доля сельского хозяйства составила 12,7 процента (+0,5 п.п.), кредитов на ипотеку сократился с 12,2 до 10,8 процента, потребительских кредитов - с 8,0 до 7,1 процента, и доля кредитов на строительство сохранилась на уровне 7,7 процента. Кредиты в сферу транспорта, связи, на заготовку и переработку и на социальные услуги, как и прежде, составили незначительную долю - суммарно 1,8 процента. Удельный вес "прочих" кредитов за год вырос с 11,2 до 11,3 процента.

Удлинение сроков кредитов, как правило, свидетельствует о положительных ожиданиях банков в отношении дальнейшего развития экономики и стабильности банковской системы. Если рассматривать структуру кредитов банков по их срочности, то можно отметить некоторое снижение их доли в общем объеме кредитного портфеля банков (на 0,7 п.п.). Тем не менее, стоит отметить, что доля

долгосрочных кредитов, выдаваемых в последние годы, в общем объеме потока выданных кредитов имеет тенденцию к росту (график 6.4). Так, доля долгосрочных кредитов, составлявшая в 2005 году 34,9 процента, к концу 2010 года увеличилась до 68,4 процента.

Отмечавшаяся в предыдущие периоды тенденция роста капитализации банков в 2010 году имела обратное направление, что было связано с проблемами в отдельных банках и отзывом лицензии у одного из них. Однако в большинстве из действующих банков показатели оставались положительными, что свидетельствует о присутствии потенциала роста. С увеличением размера капитала банков и объема привлекаемых средств возрастут ресурсы, требующие эффективного использования имеющихся у банка активов, что в свою очередь должно повлечь за собой рост отраслей экономики.

Потребность реального сектора в финансовых ресурсах достаточно высока. Источниками ее покрытия, кроме ресурсов банков, являются также кредиты, предоставляемые сектором НФКУ. Активы НФКУ на конец года составили 16,9 млрд. сомов (+22,2 процента) или 8,0 процента от ВВП. Объем кредитного портфеля в 2010 году вырос на 18,8 процента. Капитал НФКУ сохраняет тенденцию роста, что обеспечивается расширением доступа населения к финансовым ресурсам и высоким спросом на кредитные средства, а также достаточно упрощенными требованиями НФКУ к потенциальным заемщикам.

Еще одним важнейшим сегментом финансового рынка является рынок ценных бумаг. Развитие данного сегмента неоднородно: на фоне развития рынка государственных ценных бумаг, недостаточность развития рынка корпоративных ценных бумаг особенно выделяется. В 2010 году в связи с политической нестабильностью, приведшей к снижению инвестиционной привлекательности страны отмечалось замедление активности на фондовых биржах. За январь-октябрь 2010 года совокупный объем торгов по сделкам, совершенным на торговых площадках трех фондовых бирж, составил 12,4 млрд. сомов.

На конец 2010 года на рынке ценных бумаг осуществляли деятельность шесть акционерных инвестиционных фондов, а также два паевых инвестиционных фонда, доля которых в предоставлении финансовых услуг остается незначительной (на уровне 0,01 процента к ВВП).

Показатели деятельности страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов также свидетельствуют о слабой развитости данных сегментов финансовой

График 6.3. Кредитование отраслей экономики коммерческими банками во 2-полугодии 2010 года (проценты)

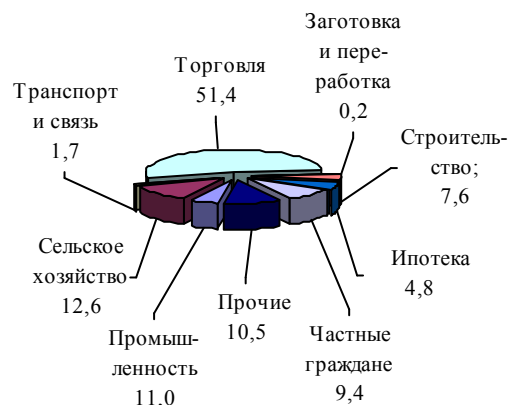


График 6.4. Динамика объема вновь выданных кредитов за период и долгосрочных кредитов коммерческих банков

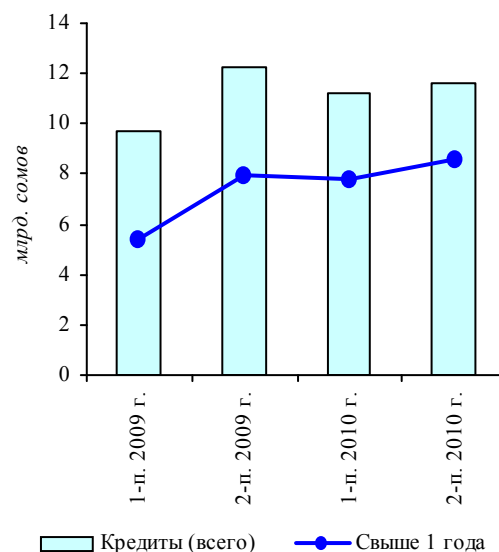
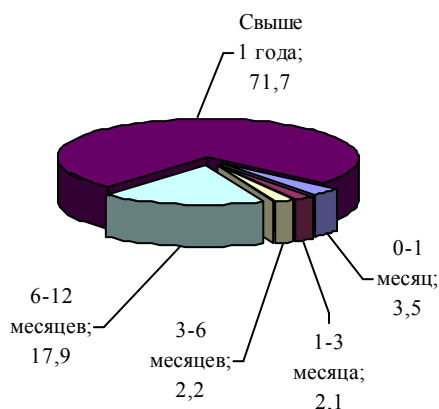


График 6.5. Структура кредитов, выданных коммерческими банками в 2 полугодии 2010 года по срочности (проценты)



системы и несущественном влиянии их деятельности на экономику страны.

Страхованием на рынке республики на конец года осуществляли 19 страховых компаний, из них две перестраховочные компании, а также семь компаний с участием нерезидентов. По итогам года объем совокупных активов страховых организаций вырос на 8,9 процента и составил 942,3 млн. сомов, а совокупный собственный капитал за 11 месяцев 2010 года вырос на 5,9 процента, до 750,8 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. Объем совокупных активов НПФ "Кыргызстан" на ноябрь 2010 года составил 25,5 млн. сомов, увеличившись с начала года на 16,5 процента. Хотя и незначительно, однако наблюдается положительная тенденция к увеличению количества вкладчиков и получателей пенсии в НПФ "Кыргызстан". По состоянию на 1 декабря 2010 года общее количество участников НПФ, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2 389 человек, что на 45 человека, или на 1,9 процента больше, чем по состоянию на начало 2010 года.

VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

Система защиты депозитов

7 мая 2008 года Президентом Кыргызской Республики подписан Закон КР "О защите банковских вкладов (депозитов)" (далее - Закон), который вступил в силу 13 августа 2008 года. Данный закон предполагает создание в стране системы страхования вкладов, целью которой является защита вкладов наименее состоятельных граждан, повышение доверия к банковской системе и обеспечение ее стабильности.

Для регулирования вопросов, связанных с системой защиты депозитов, в июле 2008 года Правительством Кыргызской Республики создано независимое юридическое лицо - Агентство по защите депозитов КР для регулирования вопросов, связанных с системой защиты депозитов. Указом президента КР от 26 октября 2009 года УП N 425 данное Агентство было преобразовано в Агентство защиты депозитов при Министерстве финансов Кыргызской Республики. Органами управления Агентства являются Совет директоров и Исполнительный директор Агентства.

Закон КР "О защите банковских вкладов (депозитов)" предусматривает обязательное участие всех банков-резидентов, всех филиалов иностранных банков, расположенных в Кыргызской Республике, в системе защиты депозитов.

Сумма возмещения по гарантированным депозитам в момент принятия закона составляла в совокупности не более 20 тыс. сом на одного вкладчика в каждом банке. В случае одновременного банкротства нескольких банков, вкладчик имеет право получить гарантированную сумму в каждом из обанкротившихся банков. Возмещению подлежат основная сумма и проценты по депозитам физических лиц в национальной и иностранной валютах.

В условиях кризисных явлений в мировой экономике, во исполнение Указа Президента Кыргызской Республики от 8 января 2009 года "О мерах по обеспечению стабильности банковской системы Кыргызской Республики" 29 апреля 2009 года принят Закон КР "О внесении изменений и дополнений в Закон КР "О защите банковских вкладов (депозитов)", который направлен на увеличение пороговой суммы возмещения по вкладам с 20 тыс. сом до 100 тыс. сом и досрочное вступление в силу норм Закона, касающихся наступления гарантийного случая и его последствий. Со дня вступления в силу Закона "О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики "О защите банковских вкладов (депозитов)" действующие коммерческие банки считаются банками-участниками системы защиты депозитов.

Согласно поправкам, внесенным в Закон КР "О защите банковских вкладов (депозитов)" Правительство КР формирует 76 % Фонда, банки - 24 %.

В ноябре 2009 года Правительством КР в лице Министерства финансов КР была перечислена заключительная часть взноса в размере 64,7 млн. сом в Фонд защиты депозитов. Таким образом, достигнуто целевое значение, определенное мероприятием по формированию Фонда защиты депозитов, в размере 339,1 млн.сом.

На 31 декабря 2010 средства Фонда составляют 386,9 млн. сом.

При этом, следует отметить, что размер Фонда защиты депозитов напрямую зависит от размера установленной суммы покрытия, т.е. чем выше сумма покрытия тем больше средств необходимо для создания Фонда. Исходный принцип законопроекта - охватить большую часть мелких вкладчиков.