



**Национальный банк
Кыргызской Республики**

**ОТЧЕТ О СТАБИЛЬНОСТИ
ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

по итогам 2022 года

Июнь 2023

Бишкек

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Председатель	Чокоев З.
Члены совета	Жакыпов М.
	Абдырахманов М.
	Мамбеткул кызы А.
	Султаналиев А.
	Сарыажиев Э.
Ответственный секретарь	Орозалиев А.

Корректор: Доолоталиева Г.С.

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

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2023

Настоящее издание не подлежит воспроизведению и распространению в любой форме и любыми средствами без разрешения Национального банка Кыргызской Республики. При перепечатке и переводе выдержек ссылка на издание «Отчет о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики» обязательна.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, обращаться по адресу

г. Бишкек, пр. Чуй, 168

Национальный банк Кыргызской Республики

Отдел мониторинга финансовой стабильности

телефон: (+996 312) 66-91-67

факс: (+996 312) 61-07-30

электронная почта: aorozaliev@nbkr.kg

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

В настоящем отчете статистические, аналитические и расчетные данные/оценки приведены по состоянию на конец отчетного периода.

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

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

Другие издания Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики

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

Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики

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

Отчет о денежно-кредитной политике

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

Платежный баланс Кыргызской Республики

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

Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики

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

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

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ.....	7
I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ КОНЪЮНКТУРА	9
1.1. Макроэкономические условия и риски.....	9
1.2. Структура финансового сектора	13
1.3. Состояние финансовых рынков.....	15
1.3.1. Состояние валютного и денежного рынков.....	15
1.3.2. Состояние рынка ценных бумаг	16
1.4. Рынок недвижимости	18
II. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	24
2.1. Основные тенденции развития банковского сектора	24
2.2. Риски банковского сектора	27
2.2.1. Кредитный риск.....	27
2.2.2. Риск ликвидности.....	32
2.2.3. Риск концентрации	33
2.2.4. Валютный риск	34
2.2.5. Процентный риск.....	36
2.2.6. Риск «заражения».....	37
2.2.7. Страновой риск.....	38
2.3. «Обратные» стресс-тесты банковского сектора	39
2.3.1. «Обратное» стресс-тестирование кредитного риска	39
2.3.2. «Обратное» стресс-тестирование риска ликвидности.....	40
2.3.3. «Обратное» стресс-тестирование рыночных рисков.....	41
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ.....	42
3.1. Основные тенденции	42
3.2. Риски небанковских финансово-кредитных организаций	45
3.3. Стресс-тестирование сектора НФКО.....	49
IV. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ	51
V. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.....	54
ГЛОССАРИЙ.....	60
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ.....	61

ВВЕДЕНИЕ

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

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

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

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

СПИСОК ВСТАВОК

Вставка 1. Индекс доступности жилья	22
Вставка 2. Стресс-тестирование влияния изменения цен на рынке недвижимости на банковский сектор.....	23
Вставка 3. Результаты статистического наблюдения коммерческих банков:кредитование	29
Вставка 4. Результаты статистического наблюдения коммерческих банков:крупнейшие клиенты	30
Вставка 5. Кредитные и валютные риски.....	35
Вставка 6. Оценка деятельности сектора НФКО на основе индексов концентрации.....	47

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

В 2022 года ВВП Кыргызской Республики вырос на 7,0 процента. Основными драйверами роста экономики были промышленность, сельское хозяйство и услуги. Наблюдалось активное восстановление внутреннего спроса, в том числе на фоне повышения реальных заработных плат.

В отчетном периоде отмечался рост основных показателей банковского сектора, таких как активы, кредитный портфель, депозитная база, капитал и прибыль.

В 2022 году отмечалось улучшение качества кредитного портфеля банковского сектора по сравнению с 2021 годом. Высокий уровень адекватности капитала банковской системы свидетельствует о наличии потенциала для дальнейшего повышения уровня финансового посредничества, эффективности функционирования и обеспечения устойчивости банковского сектора в будущем.

Результаты эконометрического моделирования и моделирования финансового прогноза по-прежнему отражают наличие запаса финансовой прочности по итогам 2022 года. По результатам «обратного» стресс-тестирования банковский сектор может выдержать существенное ухудшение качества кредитного портфеля и макроэкономические шоки в краткосрочном периоде.

Состояние системы небанковских финансово-кредитных организаций оценивается как умеренно устойчивое. Отмечается рост следующих показателей: активы, кредитный портфель, ресурсная база. Результаты стресс-тестов указывают, что кредитный риск сектора небанковских финансово-кредитных организаций является умеренным.

В платежных системах уровень рисков был в пределах допустимого и обусловлен предусмотренными законодательством Кыргызской Республики и правилами платежных систем механизмами по управлению рисками, сохраняющимся высоким уровнем ликвидности, системой страховых депозитов и предоплаты. Кроме того, в отчетном периоде была проведена оценка степени влияния страновых рисков в странах — торговых партнерах на платежную систему Кыргызской Республики, и выработаны превентивные меры по минимизации финансовых и операционных рисков.

Развитие нормативной правовой базы, регулирующей деятельность финансово-кредитных организаций, в основном было направлено на обеспечение стабильности в банковской системе, защиту прав потребителей, пострадавшим в результате вооруженного конфликта, произошедшего в Баткенской и Ошской областях в сентябре 2022 года, а также развитие исламских принципов финансирования и приведение нормативных правовых актов в соответствие с законодательством Кыргызской Республики.

I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ КОНЪЮНКТУРА

1.1. Макроэкономические условия и риски

Экономика Кыргызской Республики в 2022 году выросла на 7,0 процента. Основным драйвером роста экономики явилось увеличение производства в секторе промышленности, сельском хозяйстве и секторе услуг. Наблюдалось восстановление внутреннего спроса, в том числе на фоне повышения реальных заработных плат.

Складывающаяся геополитическая ситуация в мире и вместе с тем затруднения логистики в результате изменения внешнеторговых отношений, а также в целом замедление мировой экономики и рост мировой инфляции обусловили высокую неопределенность на внешних рынках. Мировые цены на товарно-сырьевых рынках оставались высокими и волатильными. В этих условиях потребительские цены в Кыргызской Республике в 2022 году повысились главным образом в результате роста импортируемой инфляции и оставались выше целевых ориентиров Национального банка.

В секторе государственных финансов по итогам 2022 года дефицит сложился больше, чем в предыдущем году в условиях более высоких расходов, связанных в основном с повышением заработных плат работникам бюджетной сферы и приобретением нефинансовых активов.

Внешние условия

Экономическое развитие в странах – основных торговых партнерах Кыргызской Республики складывалось неоднозначно на фоне геополитической ситуации, ускорения глобальной инфляции и продолжающейся пандемии COVID-19. Экономическая активность в России характеризовалась существенным спадом, вызванным масштабными рестрикциями. В Казахстане, несмотря на внешние негативные факторы, экономика страны сохранила умеренные темпы роста за счет фискального стимулирования спроса и цен на нефть. Экономика Китая увеличилась на 3,0 процента, что оказалось ниже целевого показателя роста, установленного китайским правительством на уровне 5,5 процента, и было обусловлено продолжающейся политикой нулевой толерантности к коронавирусу, из-за которой власти Китая регулярно вводили локдауны, а также продолжающимся спадом на рынке недвижимости, ухудшением показателей экспорта и импорта.

Повышение ключевых ставок центральных банков для борьбы с инфляцией и конфликт на Украине оказывали давление на экономическую активность в мире.

Внутренние условия

Валовой внутренний продукт

В течение 2022 года экономическая активность в Кыргызской Республике демонстрировала положительную динамику. Прирост реального ВВП составил 7,0 процента по итогам 2022 года¹ (в 2021 году ВВП вырос на 6,2 процента²). Без учета предприятий по разработке месторождения Кумтор темп прироста ВВП в рассматриваемом периоде составил 5,9 процента (увеличение на 6,8 процента в 2021 году). Основные отрасли экономики показали рост производства: прирост в промышленности составил 12,2 процента, строительстве – 8,0 процента, сельском хозяйстве – 7,3 процента, секторе услуг – 4,8 процента.

Ключевым драйвером роста в промышленности продолжало выступать обрабатывающее производство на Кумторе, значительные темпы выпуска которого (+22,5 процента) в том числе обусловлены относительно низкой базой 2021 года. Производство в энергосекторе, удельный вес

¹ По предварительным данным.

² По уточненным данным.

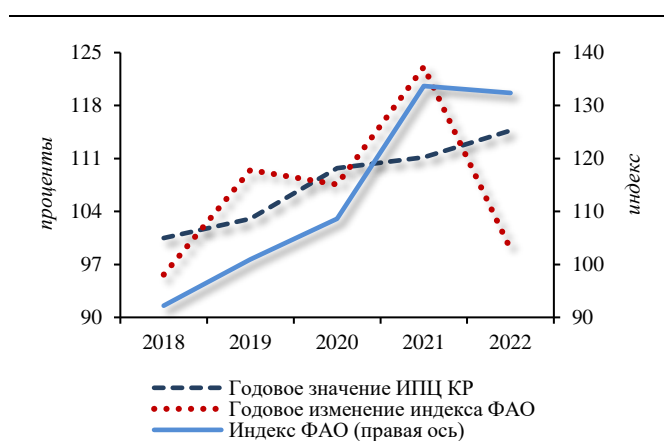
которого в общем объеме выпуска страны составляет незначительную долю в 1,5 процента, сократилось на 8,3 процента. Ввод в эксплуатацию объектов социально-культурного назначения обеспечил прирост в секторе строительства на 8,0 процента. В сельском хозяйстве в рассматриваемом периоде достигнут прирост на 7,3 процента за счет увеличения производства зерновых культур почти в 2 раза при низкой базе 2021 года (-4,6 процента).

В рассматриваемом периоде наибольший положительный вклад в рост экономики был внесен сектором услуг (2,3 п.п.), обеспеченный среди прочего существенным увеличением объемов транспортной деятельности и оборотов торговли. Среди промышленных отраслей, внесших вклад в прирост ВВП в размере 2,2 п.п., отмечался положительный вклад со стороны обрабатывающей промышленности (2,1 п.п.), из которого вклад производства предприятий по разработке месторождения Кумтор составил 1,5 п.п.

Дефлятор ВВП сложился положительным на уровне 16,1 процента, что на 0,3 п.п. выше показателя 2021 года.

Инфляция

График 1.1.1. Динамика ИПЦ в Кыргызской Республике и индекса ФАО



Источник: НСК КР

В 2022 году индекс цен ФАО оставался на довольно высоком уровне с тенденцией плавного снижения пиковых значений, отмечавшихся в I половине 2022 года. Сохранялись факторы, оказывающие повышательное влияние на мировые продовольственные цены: высокий мировой спрос, неблагоприятная погода в ряде крупных стран-производителей, высокие производственные и транспортные расходы, а также неопределенность в связи с ситуацией вокруг Украины. К концу 2022 года наблюдалось снижение цен на растительные масла (вследствие сокращения цен на сырую нефть³) и небольшое понижение цен на зерновые и мясо, что нивелировало умеренный рост цен на молочную продукцию и сахар.

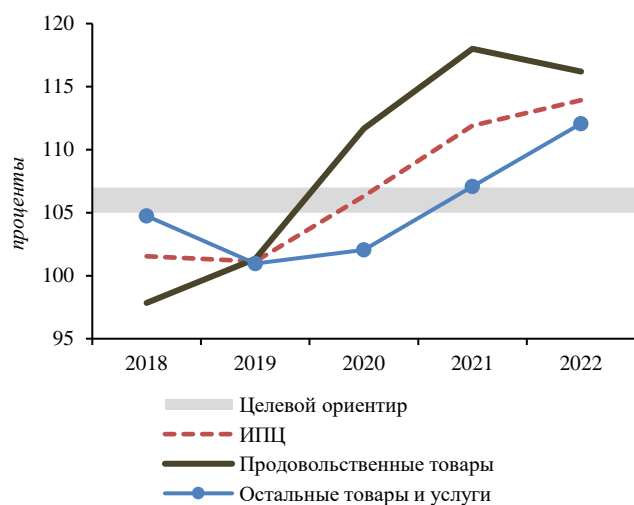
Глобальный рынок продовольственных товаров оказывает существенное влияние на инфляцию в Кыргызской Республике и зачастую играет решающую роль в формировании динамики ИПЦ. Это связано в значительной степени зависимостью цен в стране от внешних рынков, а также тем, что продовольственные товары, занимающие около половины потребительской корзины, вносят существенный вклад в общую инфляцию.

В отчетном году в Кыргызской Республике наблюдалось повышенное инфляционное давление, при этом с августа⁴ 2022 года отмечалось плавное замедление инфляции. Фактором, внесшим существенный вклад в ИПЦ, была высокая волатильность цен на мировых товарно-сырьевых рынках на фоне геополитической напряженности в мире и глобального тренда инфляции. Согласно данным НСК КР, в декабре 2022 года инфляция составила 14,7 процента в годовом выражении (в декабре 2021 года – 11,2 процента).

³ Существенную долю потребления растительных масел составляет промышленное использование в основном для производства биодизеля (зависимость цен на растительные масла от котировок нефти очевидна), при этом не оказывает давления на подсолнечное масло, поскольку доля его пищевого потребления составляет около 95 процентов.

⁴ 15,6 процента, максимальное значение инфляции в 2022 году.

График 1.1.2. ИПЦ в Кыргызской Республике (накопительно с начала года к соответствующему периоду предыдущего года)



Источник: НСК КР, www.fao.org

Формирование инфляции в Кыргызской Республике происходило за счет увеличения продовольственной составляющей (вклад в ИПЦ 49,0 процента или 7,2 п.п. от сложившейся годовой инфляции) в результате повышения цен группы товаров «хлебобулочные изделия и крупы» (мука высшего и первого сорта), «мясо» и «сахар».

Цены на непродовольственные товары значительно выросли в результате повышения цен на импортные товары: одежду и обувь, бытовую технику, ГСМ и другие товары, что было обусловлено продолжающейся адаптацией внутренних цен под внешний ценовой шок. Наблюдался умеренный прирост цен на платные услуги ввиду повышения цен группы услуг «транспорта», а также в группах «рестораны и гостиницы» «отдых, развлечения и культура» и «разные товары и услуги».

Рынок труда и заработная плата

По данным Министерства труда, социального обеспечения и миграции Кыргызской Республики, численность незанятого населения, состоящего на учете в органах государственной службы занятости в поисках работы, на 1 января 2023 года составила 98,8 тыс. человек, что по сравнению с аналогичной датой 2022 года на 0,6 процента меньше. Уровень зарегистрированной безработицы составил 2,8 процента от экономически активного населения, снизившись на 0,1 п.п. по сравнению с показателем 2021 года, что связано с восстановительными процессами в экономике.

В рассматриваемом периоде была отмечена положительная динамика роста заработной платы по всем видам экономической деятельности. По итогам 2022 года среднемесячная номинальная заработная плата одного работника составила 26,6 тыс. сомов и выросла на 31,8 процента по сравнению с показателем 2021 года. Реальная заработная плата в отчетном году по сравнению с предыдущим периодом увеличилась на 15,7 процента.

Таким образом, сокращение численности безработных и увеличение реальных заработных плат ускорили восстановление внутреннего спроса.

Государственный бюджет

По предварительным данным Центрального казначейства Министерства финансов Кыргызской Республики, дефицит государственного бюджета в 2022 году составил 10,4 млрд сомов или 1,1 процента к ВВП (в 2021 году бюджет был исполнен с дефицитом в размере 0,2 процента к ВВП). Динамика доходов государственного бюджета демонстрировала высокие темпы роста, что позволило увеличить расходы, в том числе на запланированные в части повышения заработных плат, социальных выплат и пенсий, и внеплановые расходы, связанные с восстановлением ущерба и оказанием помощи пострадавшим в результате вооруженного конфликта на кыргызско-таджикской границе в сентябре 2022 года. Так, доходы бюджета возросли на 43,2 процента, до 300,5 млрд сомов (32,7 процента к ВВП). Расходы бюджета на операционную деятельность увеличились на 35,8 процента, до 224,6 млрд сомов (24,4 процента к ВВП). Текущие расходы

бюджета стимулировали рост внутреннего спроса и оказывали некоторое повышательное давление на инфляцию в стране. Чистое приобретение нефинансовых активов существенно выросло до 86,3 млрд сомов (в 1,9 раза больше, чем в 2021 году).

В целях финансирования дефицита бюджета в 2022 году Министерством финансов осуществлялись внутренние и внешние заимствования. Так, объем чистого внутреннего финансирования дефицита бюджета составил 6,4 млрд сомов (+20,0 процента по сравнению с показателем за 2021 год) и внешнего финансирования – 26,7 млрд сомов, что превышает итоги 2021 года более чем в 2,1 раза.

Макроэкономические риски

Рост мировой экономики продолжает замедляться на фоне высокой инфляции, повышения процентных ставок, сокращения инвестиций и нарушения цепочек поставок, вызванного продолжающимся конфликтом на Украине. Сохраняется риск мировой рецессии на фоне растущих опасений по поводу ослабления спроса, неблагоприятной геополитической ситуации и ее последствий. В таких условиях остаются актуальными риски замедления притока капитала в страну, поступлений денежных переводов, объемов инвестиций и других факторов, подверженных неблагоприятным изменениям.

В 2023 году давление на инфляцию будут продолжать оказывать как внешние, так и внутренние условия: геополитическая неопределенность, высокая волатильность и возможное ускорение цен на мировых рынках продовольствия и энергоносителей. К внутренним условиям относятся эффект от фискального импульса, реализованного в 2022 году, повышение акцизов и тарифов на электрическую и тепловую энергию, а также сохраняющиеся повышенные инфляционные ожидания предприятий и домохозяйств. Проводимая монетарная политика, направленная на минимизацию воздействия внешних и монетарного факторов инфляции, будет способствовать снижению инфляции до целевых значений в среднесрочном периоде.

Учитывая, что около половины всех поступлений в бюджет обеспечивается за счет налогообложения внешнеэкономической деятельности, напрямую зависящей от условий торговли с другими странами, то их значительное негативное изменение может привести к повышению рисков формирования доходной части бюджета. Сохранение высокой доли внешних заимствований может препятствовать более быстрому восстановлению экономики страны.

1.2. Структура финансового сектора

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

Таблица 1.2.1. Институциональная структура финансового сектора
(количество финансовых институтов)

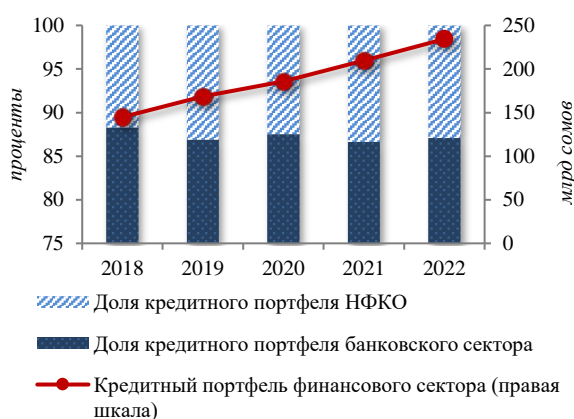
Финансовые институты	2018	2019	2020	2021	2022
Коммерческие банки	25	24	23	23	23
Другие финансовые компании, в т.ч.:	689	660	637	607	689
Небанковские финансово-кредитные организации (НФКО), в т.ч.:	665	637	617	604	686
Микрофинансовые организации, в т.ч.:	142	137	134	133	130
микрокредитные компании	95	89	87	86	87
микрокредитные агентства	39	39	38	37	34
микрофинансовые компании	8	9	9	10	9
Специализированная финансово-кредитная организация	1	1	1	1	1
Кредитные бюро	2	2	2	2	2
Кредитные союзы	106	95	92	88	84
Обменные бюро	413	401	387	379	467
ОАО «Гарантийный фонд»	1	1	1	1	1
Жилищно-сберегательные кредитные компании	-	-	-	-	1
Страховые компании	17	17	17	-	-
Инвестиционные фонды	4	3	-	-	-
Фондовые биржи	1	1	1	1	1
Пенсионные фонды	2	2	2	2	2

Источник: КБ, НФКО, НСК КР, Госфиннадзор

На конец 2022 года активы банков и НФКО составили 519,2 млрд сомов или 56,5 процента к ВВП.

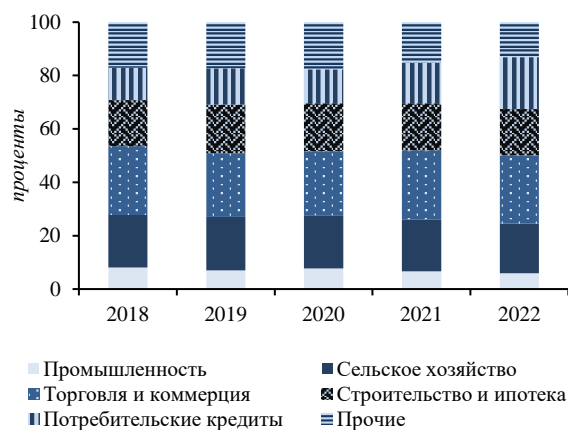
Совокупный кредитный портфель финансового сектора на конец 2022 года составил 234,3 млрд сомов или 25,5 процента к ВВП. Доля кредитов банков в кредитном портфеле финансового сектора увеличилась на 0,4 п.п. и на конец 2022 года составила 87,1 процента (График 1.2.1).

График 1.2.1. Структура кредитного портфеля



Источник: КБ и НФКО

График 1.2.2. Отраслевая структура кредитного портфеля финансового сектора



Источник: КБ и НФКО

В отраслевой структуре кредитного портфеля коммерческих банков по-прежнему сохраняется высокая концентрация кредитов в сфере торговли, а в НФКО – в потребительских кредитах. Совокупная доля кредитного портфеля финансового сектора в указанных отраслях экономики на конец 2022 года достигла 45,0 процента от общего объема кредитов и составила 105,3 млрд сомов (График 1.2.2).

1.3. Состояние финансовых рынков

Ситуация на внутреннем валютном рынке во многом объяснялась влиянием геополитической ситуации в мире и характеризовалась волатильностью обменного курса в начале 2022 года с постепенной стабилизацией рынка к концу года. В отдельные периоды наблюдался повышенный спрос на наличную иностранную валюту. Для предотвращения существенных колебаний обменного курса Национальный банк проводил валютные интервенции по покупке и продаже иностранной валюты, а также предпринимал ряд антикризисных мер, которые позволили сдержать отток наличных долларов США из страны.

Ввиду наличия избыточной сомовой ликвидности в банковской системе объем сделок на денежном рынке сложился ниже по сравнению с 2021 годом, при этом на рынке нот Национального банка в отчетном периоде наблюдалась повышенная активность. Рынок государственных ценных бумаг в основном продолжает свое развитие в долгосрочном сегменте, краткосрочные ценные бумаги почти не пользовались спросом.

1.3.1. Состояние валютного и денежного рынков

Валютный рынок

График 1.3.1.1. Динамика интервенций Национального банка на валютном рынке

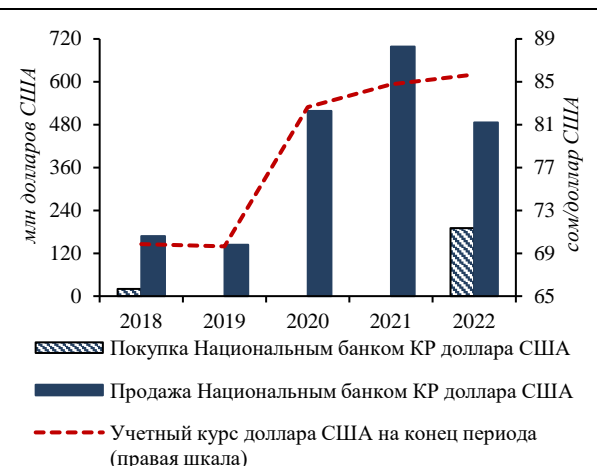
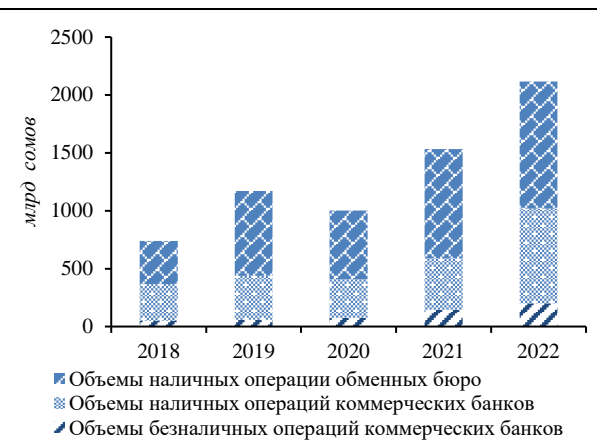


График 1.3.1.2. Объем покупки и продажи иностранной валюты по видам операций (в сомовом эквиваленте)



Источник: НБКР

Ситуация на внутреннем валютном рынке характеризовалась волатильностью обменного курса на фоне геополитической ситуации в регионе, в том числе на валютных рынках стран – основных торговых партнеров Кыргызской Республики. В отдельные периоды наблюдался повышенный спрос на наличную иностранную валюту в результате ее временного дефицита. Аналогичная ситуация складывалась и в других странах региона. Дополнительным фактором давления внутреннего валютного рынка явилось осуществление отдельными лицами операций с целью получения спекулятивной прибыли, возникающей вследствие различия в стоимости наличного и безналичного долларов США на валютных рынках стран региона.

В целях обеспечения экономической безопасности страны и минимизации неблагоприятных последствий кризисных явлений Национальным банком Кыргызской Республики принят ряд антикризисных мер, включая установление запрета на вывоз наличных долларов США за пределы страны коммерческими банками, обменными бюро и микрофинансовыми организациями.

По состоянию на конец 2022 года официальный курс доллара США к сому составил 85,6800 сома за доллар США, увеличившись на 1,1 процента по сравнению с показателем в конце 2021 года и снизившись на 18,4 процента по сравнению с пиковым

значением официального обменного курса в 105,0000 сома за 1 доллар США, которое сложилось 16 марта 2022 года.

Для предотвращения существенных колебаний обменного курса Национальный банк провел валютные интервенции по продаже иностранной валюты на сумму 486,5 млн сомов и покупке долларов США на сумму 190,7 млн сомов.

Общий объем операций по покупке и продаже иностранной валюты на валютном рынке с учетом операций с нерезидентами возрос за отчетный период на 38,0 процента, до 2,1 млрд в сомовом эквиваленте. Увеличение объема операций отмечалось по всем валютам, кроме казахского тенге.

Основная часть операций продолжает проводиться в наличной форме, при этом в структуре наличных операций наибольшую долю, как и ранее, занимают наличные операции обменных бюро, при этом доля наличных операций коммерческих банков выросла по сравнению с 2021 годом, что было в значительной мере связано со сложившейся ситуацией на внутреннем валютном рынке и большим спросом на наличную иностранную валюту. В разрезе валют в номинале объемы операций по покупке и продаже иностранной валюты увеличились по всем видам валют, кроме казахского тенге.

Денежный рынок

В 2022 году активность на межбанковском кредитном рынке была ниже по сравнению с предыдущими годами. Процентные ставки заметно выросли в связи с ужесточением денежно-кредитной политики, направленной на сдерживание инфляционных процессов в стране.

Объем сделок на межбанковском кредитном рынке составил 14,9 млрд сомов, что на 56,1 процента ниже, чем в 2021 году. В обзорном периоде стандартные сделки в национальной и иностранной валютах не проводились, таким образом, все сделки были проведены на условиях репо. Средневзвешенная ставка на межбанковском рынке составила 12,1 процента по сравнению с 5,7 процента в 2021 году. Средневзвешенные сроки составили 3,8 дня, сократившись с 4,5 дня в 2021 году.

Объем кредитов овернайт, предоставляемых Национальным банком для поддержания краткосрочной ликвидности банков, в обзорном периоде составил 16 727,0 млн сомов, что на 19,7 процента меньше, чем в 2021 году. Объем размещения средств коммерческих банков на депозиты овернайт составил 3 539,0 млрд сомов, что более чем в 2 раза превышает данный показатель по сравнению с 2021 годом.

1.3.2. Состояние рынка ценных бумаг

В 2022 году краткосрочный сегмент государственных ценных бумаг характеризовался низкой активностью участников и был представлен только государственными казначейскими векселями (ГКВ) со сроком обращения 12 месяцев. По итогам аукционов, а также проведенных доразмещений объем продаж ГКВ составил 213,8 млн сомов по средневзвешенной доходности 8,28 процента.

В 2022 году внутреннее заимствование расширилось главным образом за счет рынка государственных краткосрочных облигаций (ГКО). Объем предложения ГКО на аукционах возрос на 26,1 процента, спрос инвесторов на ГКО увеличился на 18,1 процента, объем продаж ГКО (с учетом доразмещения) продемонстрировал положительную динамику на 1,4 процента. Наибольшим спросом в отчетном периоде пользовались 10-летние ГКО, доля которых в общем объеме спроса составила 37,3 процента.

Общая средневзвешенная доходность ГКО в отчетном периоде сложилась на уровне 15,0 процента (+3,9 п.п.). В рассматриваемом периоде операции по ГКВ и ГКО на вторичном рынке не проводились.

Впервые с 2016 года был проведен один аукцион по размещению 10-летних ГКО, номинированных в иностранной валюте, на сумму 52,0 млн долларов США по средневзвешенной доходности 1,0 процента.

В отчетном периоде рынок нот Национального банка был представлен 7-, 14-, 28-, и 91-дневными нотами. В условиях высокого уровня избыточной ликвидности в банковской системе рынок нот Национального банка демонстрировал рекордные показатели, учитывая привлекательную доходность. Наибольший объем продаж пришелся на ноты Национального банка со сроком обращения 14 дней. В 2022 году средневзвешенная доходность по всем нотам Национального банка составила 11,98 процента (+6,24 п.п.), увеличившись с 6,89 процента в январе до 12,13 процента в декабре.

1.4. Рынок недвижимости

На рынке недвижимости Кыргызской Республики по итогам 2022 года наблюдалось увеличение темпа прироста индекса цен на недвижимость⁵, что обусловлено ростом цен на индивидуальные дома (прирост цен на 44,0 процента) и квартиры (прирост цен на квартиры составил 19,5 процента) по сравнению с 2021 годом.

При этом по сравнению с 2021 годом индекс доступности жилья с учетом минимального потребительского бюджета в Кыргызской Республике уменьшился с 11,1 до 9,6 лет, что обусловлено опережением темпов прироста среднемесячной номинальной заработной платы над темпами прироста цен на недвижимость.

Риски для финансового сектора со стороны рынка недвижимости остаются умеренными, что связано с невысокой долей ипотечных кредитов⁶ в общем кредитном портфеле банков.

По результатам 2022 года в Кыргызской Республике наблюдались увеличение темпа прироста индекса цен на жилую недвижимость с 7,2 процента до 30,7 процента и рост базисного индекса цен на жилую недвижимость с 153,1 процента до 233,1 процента. Это связано с ростом цен на индивидуальные жилые дома на 44,0 процента и цен на квартиры на 19,5 процента по сравнению с 2021 годом.

График 1.4.1. Темп прироста индекса цен на рынке жилой недвижимости

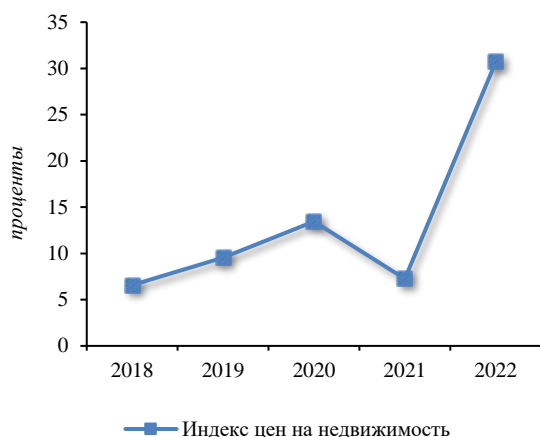
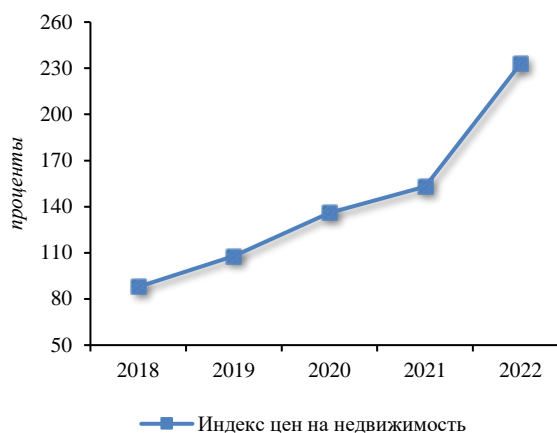


График 1.4.2. Темп прироста базисного индекса цен на рынке жилой недвижимости⁷



Источник: СЗР МСХ КР, расчеты НБКР

Источник: СЗР МСХ КР, расчеты НБКР

По состоянию на 31 декабря 2022 года средняя цена 1 кв.м жилья (квартиры) в г. Ош повысилась на 13,4 процента, до 49,2 тыс. сомов, в г. Бишкек – на 21,8 процента, до 71,2 тыс. сомов по сравнению с 2021 годом. Средняя цена 1 кв.м индивидуальных жилых домов в г. Ош выросла на 86,7 процента, до 112,7 тыс. сомов, в г. Бишкек наоборот повысилась на 24,0 процента, до 82,1 тыс. сомов.

⁵ При составлении индекса цен на недвижимость была использована методика индекса Ласпейреса. В общем виде индекс Ласпейреса определяется следующим образом:

$$L = (\sum_{i=1}^K Q_{oi}P_{ti} / \sum_{i=1}^K Q_{oi}P_{oi}) * 100,$$

где

K = число видов недвижимости;

Q_{oi} = число объектов недвижимости вида i в базисном периоде;

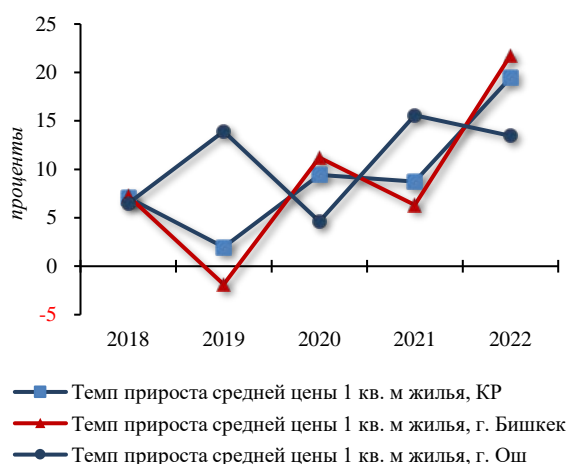
P_{oi} = цена объекта недвижимости вида i в базисном периоде;

P_{ti} = цена объекта недвижимости вида i в текущем периоде.

⁶ В условиях Кыргызской Республики в настоящее время под ипотечным кредитом подразумевается, как правило, долгосрочный кредит, предоставляемый под залог права собственности на недвижимое имущество.

⁷ В качестве базисного периода принят 2010 год.

График 1.4.3. Динамика изменения цен на квартиры

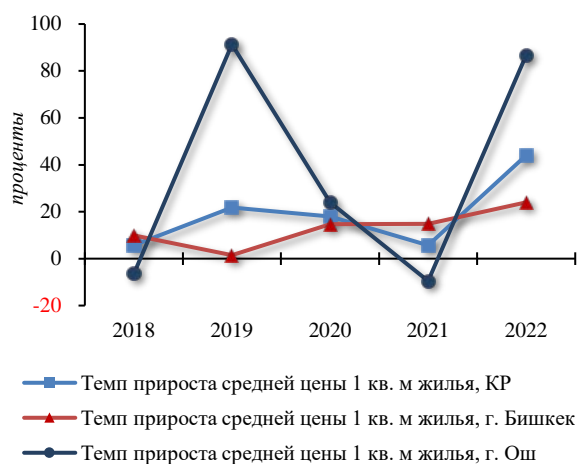


Источник: СЗР МСХ КР, расчеты НБКР

Количество сделок по купле-продаже недвижимости за 2022 год увеличилось на 2,1 процента и составило 57 957. В частности, количество сделок по купле-продаже квартир выросло на 2,0 процента, а домов – на 2,3 процента по сравнению с 2021 годом и составило 34 032 и 23 925 соответственно.

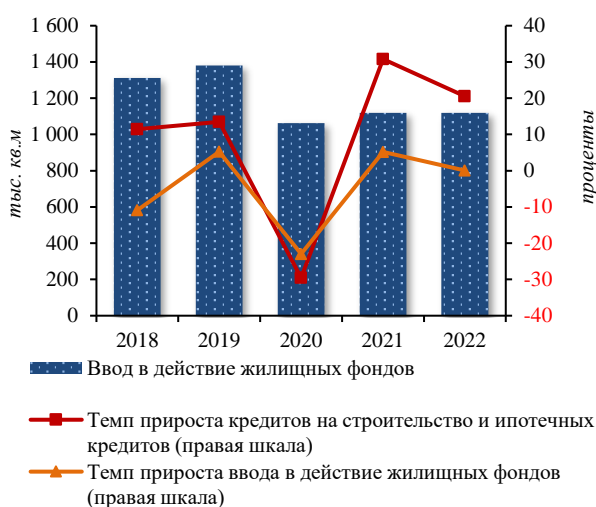
Наблюдается рост ввода в действие жилищных фондов. По итогам 2022 года увеличение совокупного показателя ввода в действие жилищных фондов составило 0,1 процента по сравнению с 2021 годом, что обусловлено ростом объемов ввода жилых фондов в эксплуатацию во всех регионах, за исключением городов Бишкек и Ош, а также Нарынской области (Таблица 1.4.1).

График 1.4.4. Динамика изменения цен на жилые индивидуальные дома



Источник: СЗР МСХ КР, расчеты НБКР

График 1.4.5. Динамика ввода жилья в эксплуатацию и выданных кредитов на строительство и ипотеку⁸



Источник: НСК КР, расчеты НБКР

⁸ Данные за период.

Таблица 1.4.1. Географическая структура жилой площади, введенной в эксплуатацию

	2021 г.		2022 г.	
	Ввод общей площади, тыс.кв.м	Удельный вес от общей площади, %	Ввод общей площади, тыс.кв.м	Удельный вес от общей площади, %
г. Бишкек и Чуйская область	407,3	36,4	360,7	32,2
г. Ош и Ошская область	271,0	24,2	275,2	24,6
Другие области КР	439,9	39,3	483,2	43,2
Всего	1 118,2	100,0	1,119,1	100,0

Источник: НСК КР

На конец 31 декабря 2022 года отмечается увеличение объема выданных кредитов на финансирование строительства и ипотечных кредитов по сравнению с 2021 годом. Так, в отчетном периоде объем выданных кредитов на строительство вырос на 2,5 процента, до 5,3 млрд сомов, а объем ипотеки – на 32,2 процента, до 10,5 млрд сомов. В секторе строительства и ипотечном секторе наблюдается рост объемов кредитов, выданных как в национальной валюте, так и в иностранной валюте.

График 1.4.6. Объемы выданных кредитов на строительство и ипотеку⁹



Источник: КБ, НБКР

По итогам 2022 года строительство и ввод жилых домов осуществляются за счет средств населения (98,2 процента от их общего ввода)¹⁰.

На 31 декабря 2022 года в общем кредитном портфеле коммерческих банков доля кредитов на строительство и ипотеку сократилась на 0,1 п.п. и составила 18,3 процента (График 1.4.7).

⁹ Данные за период.

¹⁰ «Социально-экономическое положение КР (январь – декабрь 2022)», НСК КР.

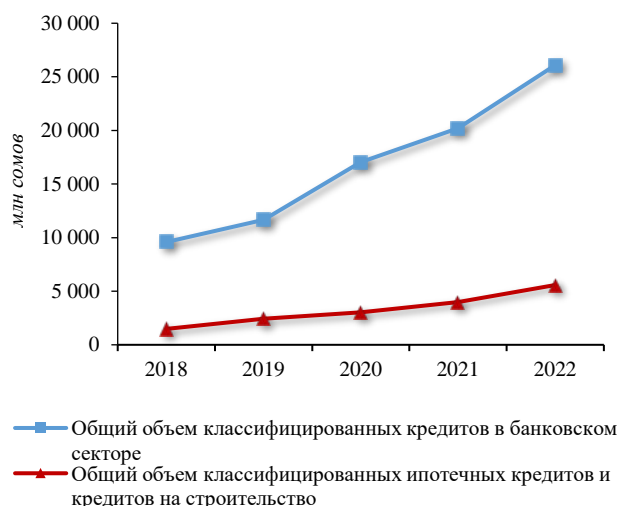
График 1.4.7. Совокупная доля кредитов на ипотеку и строительство в кредитном портфеле коммерческих банков¹¹



Источник: КБ, НБКР

Совокупный объем классифицированных кредитов на ипотеку и строительство вырос на 40,1 процента и составил 5 578,2 млн сомов. При этом совокупная доля проблемных кредитов в указанных отраслях на конец 2022 года увеличилась на 1,7 п.п. и составила 21,4 процента от общего объема проблемных кредитов банковского сектора (График 1.4.8). Объем классифицированных кредитов на ипотеку и строительство в иностранной валюте вырос на 50,8 процента и составил 3 716,7 млн сомов.

График 1.4.8. Динамика классифицированных кредитов



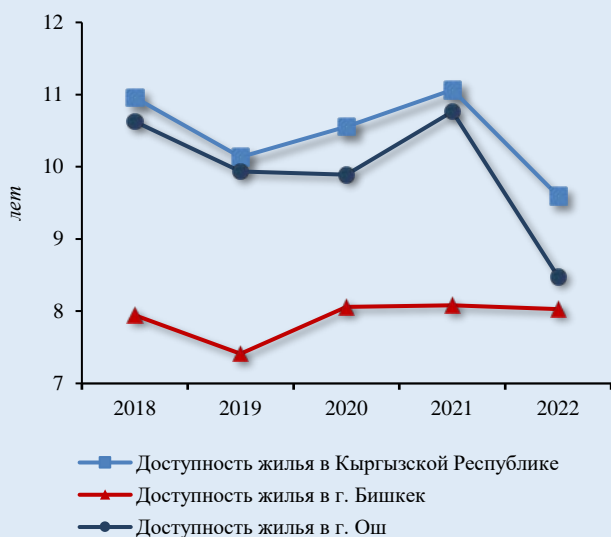
Источник: КБ

¹¹ Данные на конец периода.

Вставка 1. Индекс доступности жилья

По состоянию на 31 декабря 2022 года индекс доступности жилья с учетом минимального потребительского бюджета в Кыргызской Республике по сравнению с 2021 годом уменьшился и составил 9,6 лет (График 1). Это обусловлено опережением темпов прироста среднемесячной номинальной заработной платы (27,0 процента) над темпами прироста цен на недвижимость (19,5 процента).

График 1. Индекс доступности жилья (квартир) с учетом минимального потребительского бюджета



По результатам 2022 года для приобретения квартиры площадью 54 кв. м в Кыргызской Республике необходимо было откладывать среднемесячную номинальную заработную плату семьи (25 711,0 сомов), состоящей из трех человек, где доход получают два человека, и на которую приходится минимальный потребительский бюджет в размере 21 535,0 сомов (41,9 процента от совокупного дохода семьи), в течение 9,6 лет при прочих равных условиях.

Источник: НСК КР, СЗР МСХ КР, НБКР

Вставка 2. Стресс-тестирование влияния изменения цен на рынке недвижимости на банковский сектор¹²

По состоянию на 31 декабря 2022 года в кредитном портфеле банков на долю кредитов, обеспеченных залоговым недвижимым имуществом, приходилось 24,8 процента от общего количества кредитов. Объем заложенного недвижимого имущества (по залоговой стоимости) составил 53,3 процента от всего залогового обеспечения кредитного портфеля.

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

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

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

Сценарий	Потенциальные потери банковского сектора	Потенциальные потери крупных банков	Риск нарушения норматива адекватности капитала
«Исторический»* (падение цен на недвижимость на 23% за год)	----	----	1 банк
«Альтернативный» (падение цен на недвижимость на 40% в течение 2 лет)	----	-2,7 млрд сомов	1 банк
«Негативный» (падение цен на недвижимость на 50% за год)	-7,1 млрд сомов	-11,6 млрд сомов	1 банк

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

В дополнение к стресс-тесту определен пороговый уровень падения цены на недвижимость, при котором вероятен риск снижения прибыли банковского сектора и возникновения убытков у отдельных банков. Банковский сектор может столкнуться с риском снижения прибыли и возникновения убытков у отдельных банков в случае возможного снижения цен на недвижимость на 46,0 процента, крупных банков – на 37,0 процента. Риск нарушения норматива адекватности капитала банковским сектором, в том числе крупными банками, можно предположить при вероятном уменьшении цен на недвижимость на 69,8 и 61,2 процента соответственно.

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

¹² Стресс-тестирование проведено на основе опросных данных коммерческих банков по состоянию на 31 декабря 2022 г.

II. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

По итогам 2022 года несмотря на снижение экономической активности наблюдался рост основных показателей банковского сектора: активов, капитала, депозитной базы и кредитного портфеля.

За рассматриваемый период наблюдалось снижение уровня долларизации кредитного портфеля и увеличение доли депозитов в иностранной валюте в общем объеме депозитной базы банковского сектора по сравнению с 2021 годом.

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

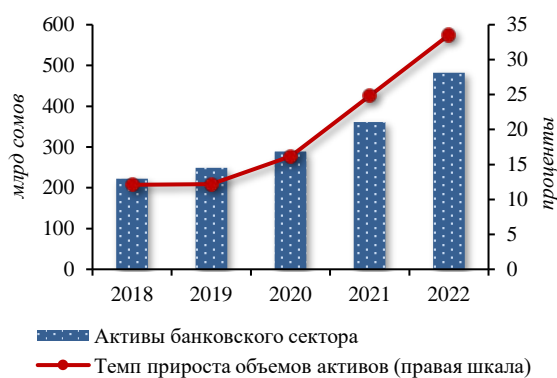
2.1. Основные тенденции развития банковского сектора

По состоянию на 31 декабря 2022 года¹³ на территории Кыргызской Республики действовало 23 коммерческих банка (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана) и 318 филиалов банков, в том числе 14 банков с иностранным участием в капитале, из которых 11 банков – с иностранным участием в размере более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

Активы

В целом по итогам 2022 года отмечен рост объема активов банковского сектора Кыргызской Республики. Активы банковского сектора составили 482,2 млрд сомов, увеличившись по сравнению с 2021 годом на 33,5 процента (График 2.1.1).

График 2.1.1. Динамика активов банковского сектора



Источник: НБКР

Рост активов произошел преимущественно из-за роста:

- кредитного портфеля на 12,2 процента или на 22,2 млрд сомов;
- ценных бумаг на 57,3 процента или на 19,1 млрд сомов;
- ликвидности в виде денежной наличности и денежных средств на корреспондентских счетах на 68,0 процента или 75,7 млрд сомов.

Удельный вес кредитного портфеля в структуре активов составил 42,3 процента, уменьшившись по сравнению с 2021 годом на 8,0 п.п.

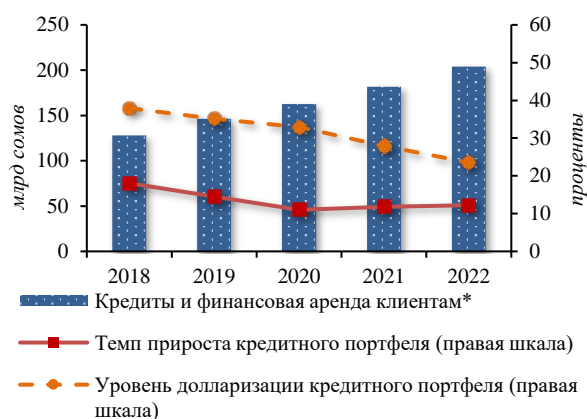
Кредитный портфель

Рост кредитного портфеля банков в 2022 году был отмечен во всех основных отраслях экономики, за исключением секторов промышленности и строительства.

По итогам обзорного периода уровень долларизации кредитного портфеля банковского сектора уменьшился на 4,4 п.п. по сравнению с 2021 годом и составил 23,5 процента (График 2.1.2).

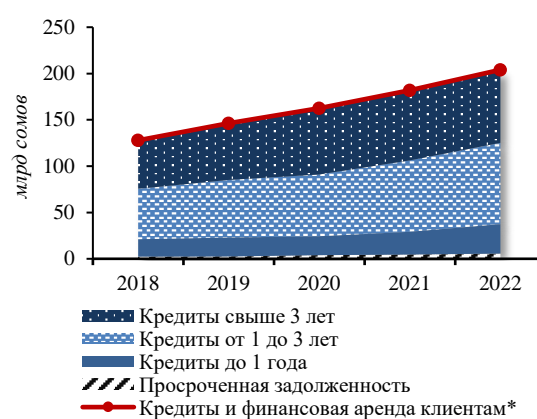
¹³ Данные приведены, согласно периодической регулятивной отчетности коммерческих банков (ПРБО).

График 2.1.2. Динамика кредитного портфеля банковского сектора



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

График 2.1.3. Структура кредитного портфеля по срочности



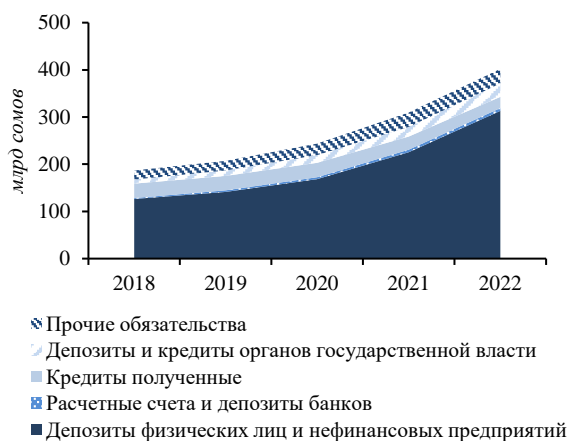
* Без учета кредитов, предоставленных ФКО, и специального РППУ
Источник: НБКР

В структуре кредитного портфеля по срочности основные доли приходятся на среднесрочные кредиты¹⁴ – 43,0 процента или 87,8 млрд сомов и долгосрочные кредиты¹⁵ – 38,7 процента или 78,9 млрд сомов (График 2.1.3).

Обязательства

По итогам 2022 года обязательства банковского сектора Кыргызской Республики составили 401,9 млрд сомов, увеличившись по сравнению с 2021 годом на 29,9 процента.

График 2.1.4. Структура обязательств банков по источникам ресурсов



Источник: НБКР

Депозиты физических лиц и нефинансовых предприятий по результатам рассматриваемого периода продемонстрировали рост на 39,5 процента и составили 339,0 млрд сомов (График 2.1.4). Удельный вес депозитов физических лиц и нефинансовых предприятий в обязательствах банков вырос на 5,8 п.п. и составил 84,3 процента.

Доля обязательств в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств увеличилась на 4,4 п.п. и составила 45,6 процента (График 2.1.5).

График 2.1.5. Обязательства банков в иностранной валюте



Источник: НБКР

¹⁴ Среднесрочные кредиты – кредиты, выдаваемые на срок от 1 до 3 лет.

¹⁵ Долгосрочные кредиты – кредиты, выдаваемые на срок более трех лет.

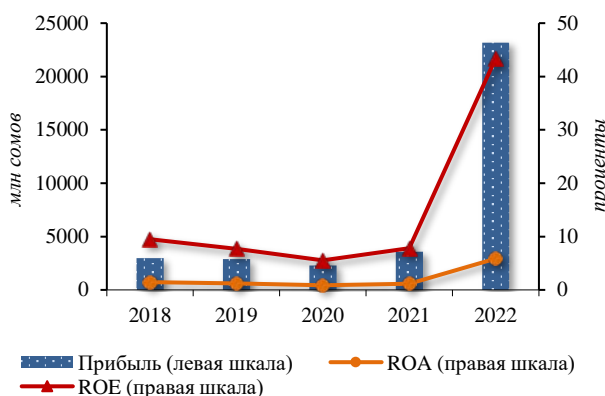
Финансовые результаты

По итогам 2022 года отмечено повышение показателей рентабельности банковского сектора по сравнению с 2021 годом, что обусловлено большими темпами роста прибыльности над активом и капиталом коммерческих банков:

- ROA составил 5,9 процента;
- ROE сложился на уровне 43,4 процента.

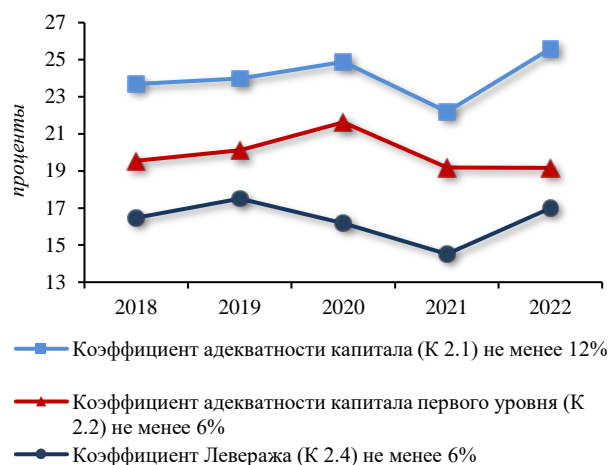
Чистая прибыль банковского сектора выросла в 6,5 раза и составила 23,2 млрд сомов (График 2.1.6).

График 2.1.6. Показатели рентабельности банковского сектора



Источник: НБКР

График 2.1.7. Динамика коэффициентов адекватности капитала



Источник: НБКР

Адекватность капитала

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процентов данный показатель по итогам 2022 года сложился на уровне 25,6 процента (График 2.1.7), увеличившись по сравнению с 2021 годом на 3,4 п.п.

При этом фактический уровень адекватности капитала банковского сектора в целом, сформировавшийся по итогам 2022 года, более чем в два раза превышал установленный норматив (не менее 12 процентов), что свидетельствует об относительной устойчивости банковского сектора к негативным шокам, а также о наличии определенного потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковского сектора в будущем.

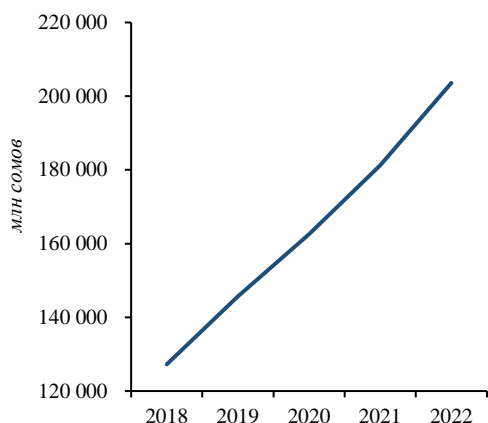
2.2. Риски банковского сектора

2.2.1. Кредитный риск

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

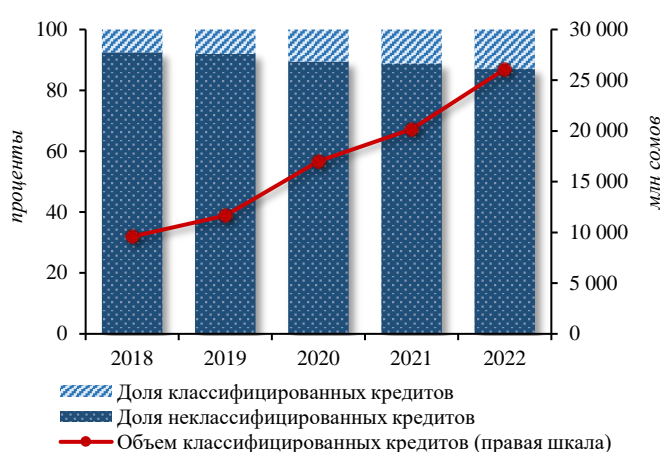
В 2022 году наблюдался рост кредитного портфеля, который увеличился на 12,2 процента и составил 204,0 млрд сомов (График 2.2.1). Доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле банков выросла с 11,1 до 12,8 процента по сравнению с 2021 годом (График 2.2.2).

График 2.2.1. Динамика кредитного портфеля¹⁶



Источник: НБКР

График 2.2.2. Качество кредитного портфеля



Источник: НБКР

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

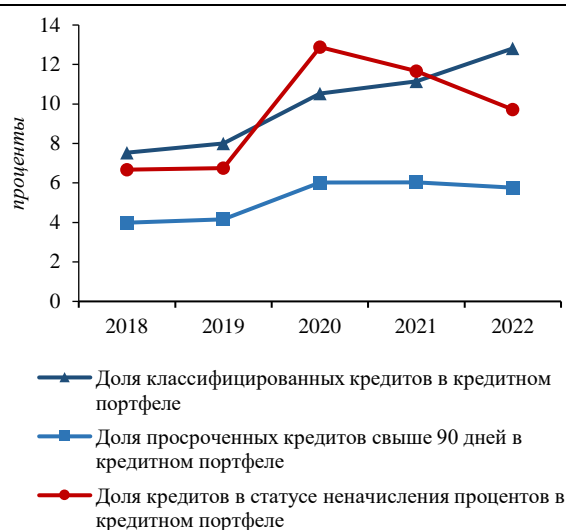
Показатель риска невозврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) увеличился на 1,3 п.п. по сравнению с 2021 годом и находился на уровне 10,7 процента.

Совокупный объем созданных резервов коммерческими банками составил 19,3 процента от общего кредитного портфеля.

При этом доля специальных РППУ в 2022 году составила 80,7 процента от общего объема резервов (График 2.2.4).

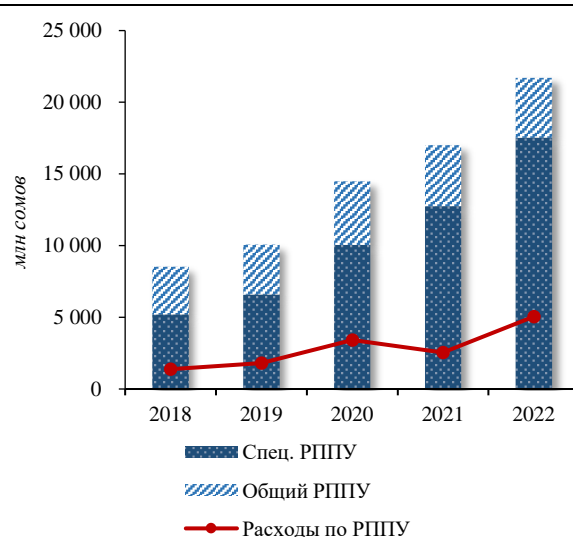
¹⁶ Кредитный портфель без учета дисконта.

График 2.2.3. Показатели качества кредитного портфеля



Источник: НБКР

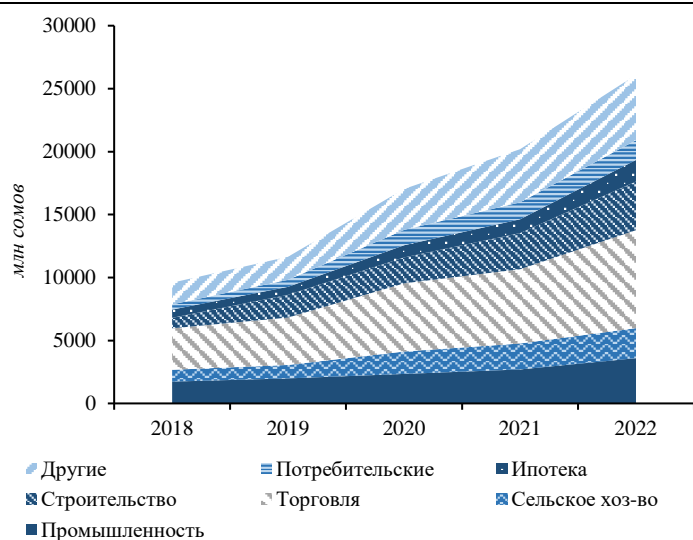
График 2.2.4. Общие и специальные резервы



Источник: НБКР

На конец 2022 года наибольшая концентрация кредитных рисков наблюдалась по-прежнему в отрасли торговли (График 2.2.5).

График 2.2.5. Объем классифицированных кредитов по отраслям экономики

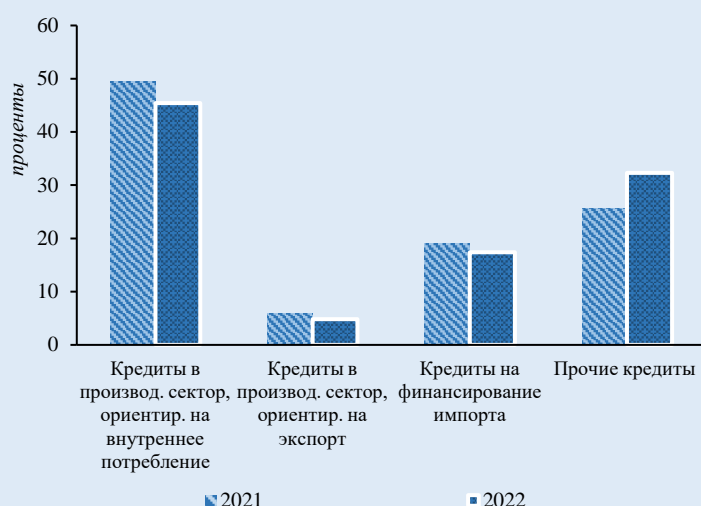


Источник: НБКР

Вставка 3. Результаты статистического наблюдения коммерческих банков: кредитование

Согласно проведенному анкетированию коммерческих банков, по итогам отчетного периода значительная часть выданных кредитов (45,5 процента от совокупного объема кредитов заемщиков), как и прежде, была сосредоточена в производственном секторе экономики¹⁷, что свидетельствует о влиянии кредитования на ВВП страны, при этом 17,4 процента выданных кредитов были направлены на финансирование импорта (График 1).

График 1. Отраслевая структура кредитов на 31.12.2022 г.



У отечественных банков 50,2 процента кредитного портфеля было направлено в производственный сектор (ВВП) и 10,3 процента – на финансирование импорта. Иностранные банки также большей частью кредитовали производственный сектор экономики (40,2 процента), а доля кредитов, направленных на финансирование импорта, за 2022 год составила 25,3 процента кредитного портфеля (График 2).

Источник: КБ

График 2. Отраслевая структура кредитов в разрезе по группам банков на 31.12.2022 г.



Источник: КБ

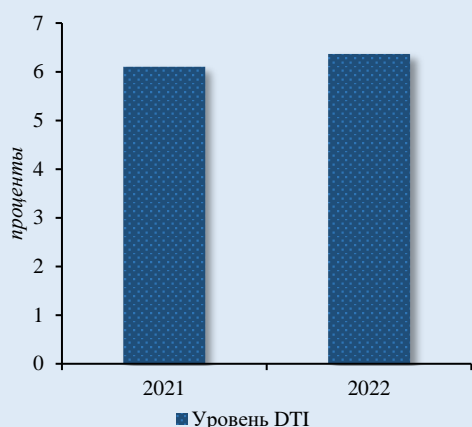
¹⁷ Под производственным сектором подразумевается деятельность клиентов банков, связанная с производством товаров и услуг (строительство, услуги связи и СТО, транспортные услуги, аренда недвижимости, гостиницы, рестораны и т.д.).

Вставка 4. Результаты статистического наблюдения коммерческих банков: крупнейшие клиенты

Платежеспособность заемщиков

Уровень долговой нагрузки 15 крупнейших клиентов банков, рассчитываемый показателем DTI¹⁸, по итогам 2022 года составил 6,4 процента, что больше на 0,3 п.п. аналогичного показателя за 2021 год (График 1).

График 1. Уровень DTI по 15 крупнейшим заемщикам банков



В разрезе по группам банков наибольшая долговая нагрузка наблюдалась у крупнейших заемщиков *малых банков* (9,8 процента от основного дохода заемщиков) (Таблица 1). В то же время наименьший уровень долговой нагрузки был отмечен у крупнейших заемщиков *средних банков*, составив 4,5 процента.

Источник: КБ, НБКР

Таблица 1. Долговая нагрузка 15 крупнейших заемщиков банков по итогам 2022 года

	Банковский сектор	Крупные банки	Средние банки	Малые банки
Остаток задолженности по кредитам, в млрд сом	75,5	44,9	20,8	9,9
Удельный вес кредитов 15 крупнейших заемщиков в общем объеме кредитного портфеля банковского сектора, в процентах	36,7	40,9	27,7	46,2
Отношение расходов на обслуживание задолженности по кредитам к совокупному доходу заемщиков, в процентах	6,4	7,1	4,5	9,8

Источник: КБ, НБКР

Уровень долговой нагрузки в иностранных банках за 2022 год был выше, чем в отечественных банках (Таблица 2).

Таблица 2. Долговая нагрузка в отечественных и иностранных банках по итогам 2022 года

	Отечественные банки	Иностранные банки
Остаток задолженности по кредитам, млрд сом	34,3	41,2
Удельный вес кредитов 15 крупнейших заемщиков в общем объеме кредитного портфеля банковского сектора, в процентах	31,8	42,0
Отношение расходов на обслуживание задолженности по кредитам к совокупному доходу заемщиков, в процентах	5,5	7,0

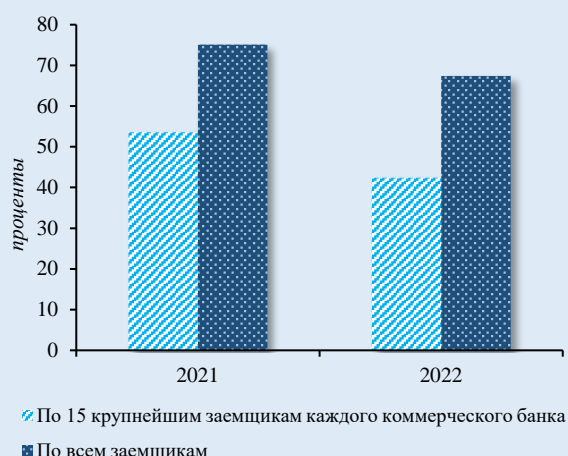
Источник: КБ, НБКР

¹⁸ DTI (debt-to-income) – отношение суммы выплат заемщиков по кредитам (включая суммы основного долга и процентные платежи за отчетный период) к заявленному на момент выдачи кредита основному годовому доходу заемщика.

Обеспеченность кредитов заемщиков

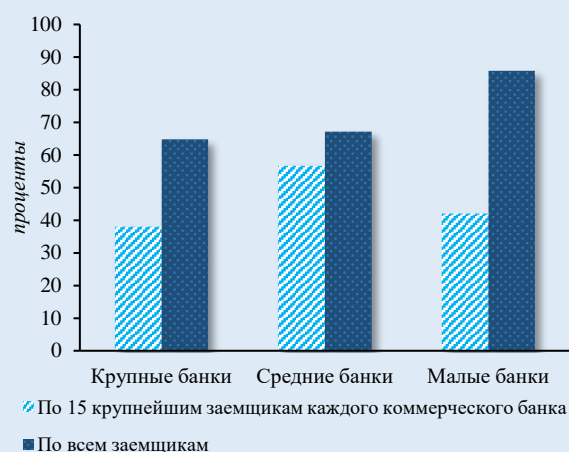
По итогам 2022 года фактический уровень LTV¹⁹ по банковскому сектору составил 67,4 процента. Сложившийся уровень залогового обеспечения указывает на относительно высокий уровень обеспеченности кредитных средств залоговым имуществом (График 2). При этом значение LTV у крупных банков ниже, чем у малых и средних банков и по банковскому сектору в целом (График 3).

График 2. Уровень LTV по всем заемщикам и по 15 крупнейшим заемщикам каждого коммерческого банка на 31.12.2022 г.



Источник: КБ, НБКР

График 3. Уровень LTV по всем заемщикам и по 15 крупнейшим заемщикам в разрезе по группам банков на 31.12.2022 г.



Источник: КБ, НБКР

¹⁹ LTV (loan-to-value ratio) – отношение объема выданных кредитов к стоимости залогового обеспечения.

2.2.2. Риск ликвидности

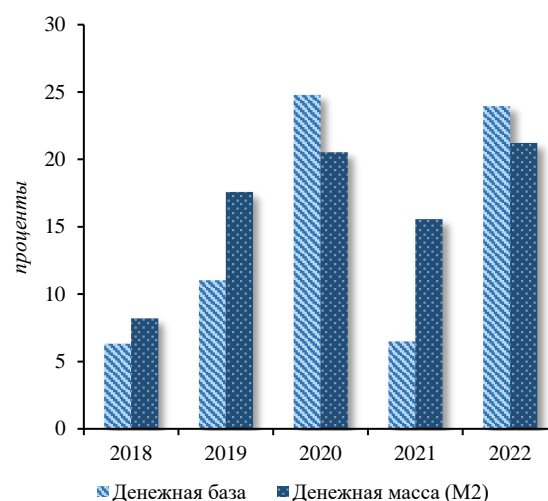
По итогам 2022 года отмечается увеличение коэффициента текущей ликвидности с 71,3 (по итогам 2021 года) до 82,8 процента (График 2.2.6). Рост показателя денежной массы (M2) обусловлен ростом наличных денежных средств в национальной валюте и срочных депозитов в экономике (График 2.2.7).

График 2.2.6. Показатели ликвидности банковского сектора



Источник: НБКР

График 2.2.7. Темпы прироста денежной массы (M2) и денежной базы



Источник: НБКР

Рост коэффициента ликвидности банковского сектора обусловлен превышением темпов прироста ликвидных активов над темпами прироста текущих обязательств.

Наблюдался разрыв между активами и обязательствами по срокам их погашения. Отрицательный разрыв между активами и обязательствами со сроком погашения «до 1 месяца», «от 3 до 6 месяцев» и «от 6 до 12 месяцев». Положительный разрыв между активами и обязательствами отмечается в сроке погашения «от 1 до 3 месяцев» и «более 12 месяцев» (Таблица 2.2.1).

Таблица 2.2.1. Срок погашения финансовых активов и обязательств

по состоянию на 31.12.2022 г., млн сомов

Наименование	Срок погашения					Всего
	до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 12 мес.	
Всего финансовые активы	246 707	21 766	17 837	30 785	190 918	508 014
в т.ч. кредиты и финансовая аренда клиентам	9 586	8 279	12 295	28 398	145 038	203 596
Всего финансовые обязательства	273 540	15 043	24 853	38 574	45 876	397 886
в т.ч. депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц	105 298	11 509	20 381	29 063	21 401	187 651
Разрыв	-26 833	6 723	-7 015	-7 788	145 042	110 128
в т.ч. по кредитам и депозитам	-95 712	-3 230	-8 085	-665	123 637	15 945

2.2.3. Риск концентрации

Концентрация крупнейших источников финансирования

Согласно результатам обратного стресс-тестирования, отдельные банки не выдержали шок, связанный с оттоком денежных средств от одного до пяти крупных клиентов, при котором норматив ликвидности опускается ниже 45-процентного порога.

Концентрация кредитов

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

График 2.2.8. Отраслевая концентрация кредитного портфеля



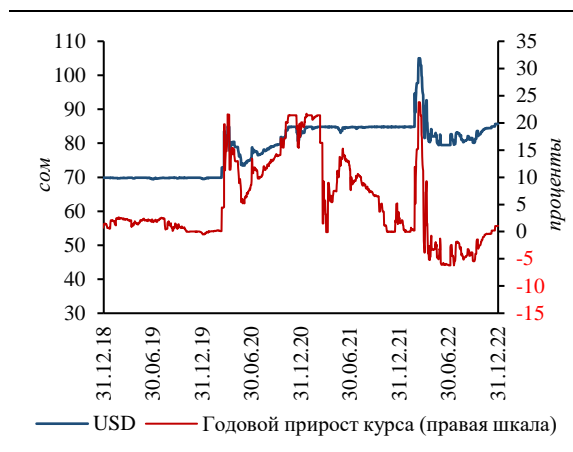
В отраслевой структуре кредитного портфеля наблюдалось снижение уровня концентрации торговых и сельскохозяйственных кредитов на фоне увеличения общего уровня кредитования. По итогам 2022 года доля кредитов на торговлю сократилась на 0,7 п.п., на сельское хозяйство – на 0,2 п.п. (График 2.2.8).

Источник: КБ, НБКР

2.2.4. Валютный риск

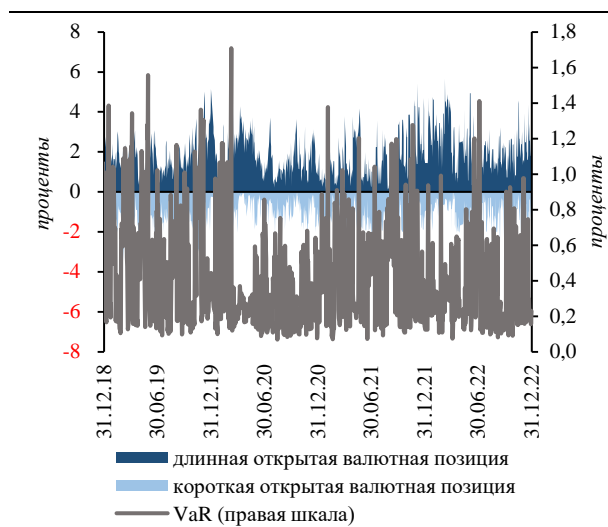
По итогам 2022 года среднегодовой уровень валютного риска банковского сектора был умеренным. Курс национальной валюты по отношению к доллару США в 2022 году был стабилен (График 2.2.9).

График 2.2.9. Динамика номинального обменного курса USD/KGS



Источник: НБКР

График 2.2.10. Динамика открытой валютной позиции (ОВП) и риска переоценки (VaR) в процентах от ЧСК



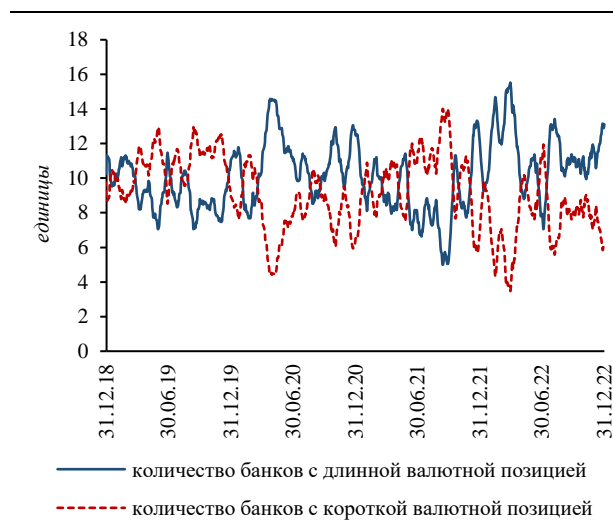
Источник: НБКР

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

Риск от переоценки валютной позиции банковского сектора в 2022 году находился на минимальном уровне (VaR: 0,1-1,4 процента от чистого суммарного капитала, График 2.2.10), т.е. банки придерживались консервативной политики в работе с иностранной валютой и были слабо подвержены валютному риску.

В среднем за рассматриваемый период 11 банков имели длинную валютную позицию в долларах США, и 8 банков придерживались короткой валютной позиции (График 2.2.11).

График 2.2.11. Валютная позиция банков



Источник: НБКР

Вставка 5. Кредитные и валютные риски

По состоянию на 31 декабря 2022 года 14,1 процента от общего объема кредитного портфеля составили кредиты, по которым доходы заемщиков генерировались в национальной валюте, а погашения производились в иностранной валюте (График 1). Данный объем кредитного портфеля потенциально подвержен кредитному и валютному рискам.

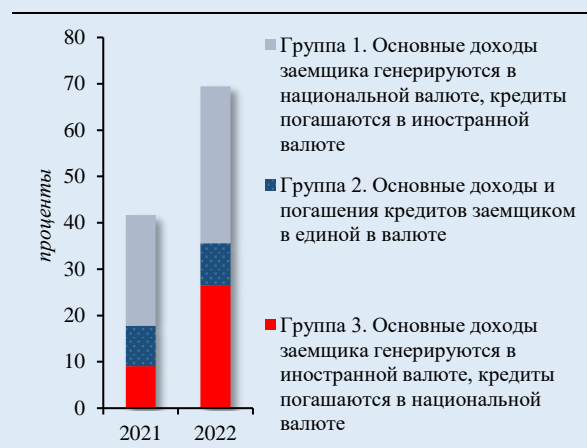
Влияние валютного риска на кредитный риск показано в Графике 2, в котором отображены доли классифицированных кредитов в разрезе по группам кредитов:

- группа 1 – 33,8 процента, где основные доходы заемщика генерируются в национальной валюте, а кредиты погашаются в иностранной валюте;
- группа 2 – 9,0 процента, где основные доходы и кредиты, подлежащие погашению заемщиком, генерируются в единой валюте;
- группа 3 – 26,6 процента, где основные доходы заемщика генерируются в иностранной валюте, а кредиты погашаются в национальной валюте.

График 1. Кредитный портфель по группам кредитов²⁰



График 2. Доля классифицированных кредитов в разрезе по группам кредитов²¹



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

²⁰ В этом графике представлена разбивка кредитов в разрезе по группам. Например, объем кредитов по группе 1 на 31 декабря 2022 г. составил 28,2 млрд сомов или 14,1 процента от общего объема кредитного портфеля.

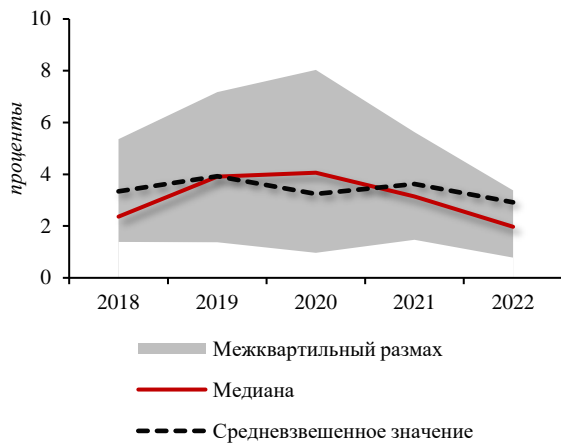
²¹ В этом графике отражены доли классифицированных кредитов в кредитном портфеле в разрезе по каждой группе кредитов. Например, объем классифицированных кредитов по группе 1 на 31 декабря 2022 г. составил 9,5 млрд сомов или 33,8 процента от объема кредитного портфеля по группе 1 (28,2 млрд сомов).

2.2.5. Процентный риск

По итогам отчетного периода произошло снижение *процентного риска*, что было обусловлено большими темпами роста чистого суммарного капитала над активами, взвешенными по риску.

Средний размер процентного риска за период 2010-2022 годов находился в допустимых пределах (2,4-4,0 процента от чистого суммарного капитала) (График 2.2.12).

График 2.2.12. Динамика процентного риска (VaR)
в процентах от ЧСК

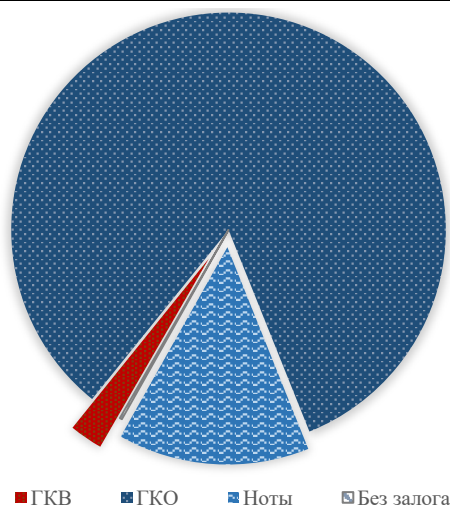


Источник: НБКР

2.2.6. Риск «заражения»

Целью данного анализа является оценка последствий эффекта «заражения» на межбанковском кредитном рынке Кыргызской Республики, который может вызвать цепную реакцию при возникновении проблем с ликвидностью у одного из банков.

График 2.2.13. Распределение объемов межбанковских кредитных сделок, заключенных в течение 2022 года между банками-резидентами, в зависимости от залогового обеспечения



Источник: НБКР

По итогам 2022 года объем межбанковских кредитных сделок составил 14,9 млрд сомов²².

В банковском секторе Кыргызской Республики кредиты на межбанковском рынке преимущественно покрываются залоговым обеспечением в виде высоколиквидных государственных ценных бумаг (График 2.2.13).

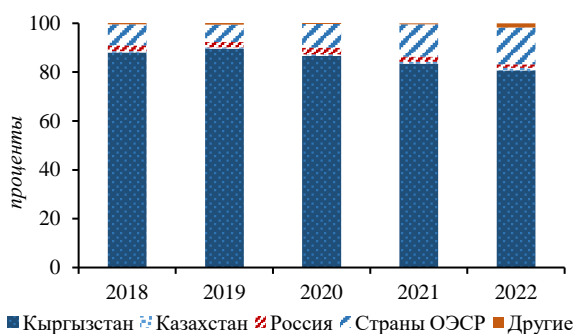
В целом вероятность материализации риска «заражения» на межбанковском кредитном рынке страны минимальна, что обусловлено наличием высоколиквидного залогового обеспечения.

²² Здесь подразумевается общий объем сделок, заключенных между банками-резидентами в течение 2022 года.

2.2.7. Страновой риск

Согласно данным коммерческих банков, суммарный объем активов, размещенных у нерезидентов, на 31 декабря 2022 года составил 99,0 млрд сомов или 19,3 процента от общего объема активов банковского сектора. Наибольшая концентрация размещений наблюдалась на территории стран ОЭСР – 15,0 процента (77,0 млрд сомов) от общего объема активов банковского сектора Кыргызской Республики.

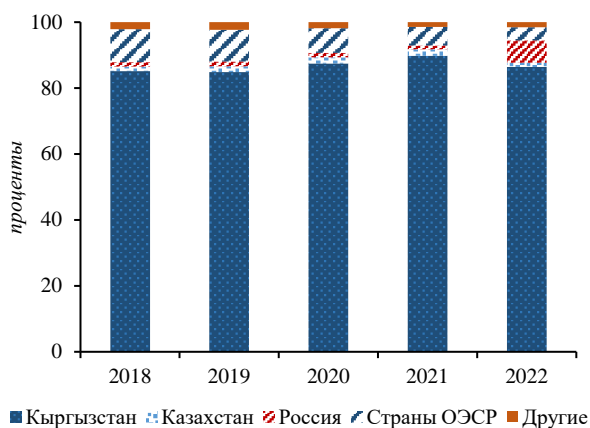
График 2.2.14. Географическая структура активов



Источник: НБКР

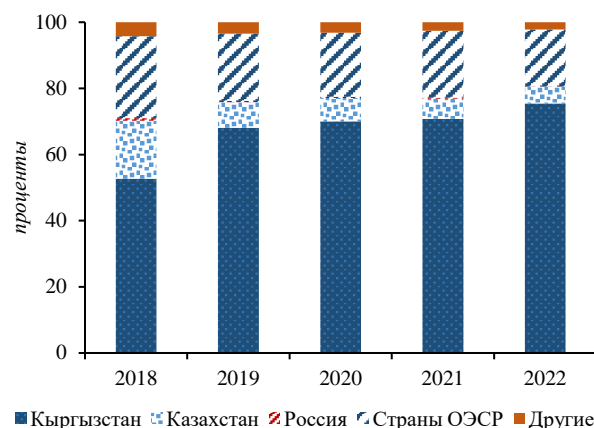
Основная доля активов, размещенных за рубежом, сосредоточена на корреспондентских и депозитных счетах в размере 97,0 млрд сомов или 98,0 процента от общего объема активов, размещенных у нерезидентов (График 2.2.14). По итогам 2022 года обязательства банков Кыргызской Республики перед нерезидентами составили 54,1 млрд сомов или 13,6 процента от общего объема обязательств банковского сектора. Существенная доля данных ресурсов была привлечена банками-нерезидентами в виде кредитов и депозитов в размере 39,2 млрд сомов или 91,3 процента от общего объема обязательств перед нерезидентами. На страны ОЭСР приходится 4,0 процента от общего объема обязательств перед нерезидентами, на Казахстан и Россию – 1,3 и 6,8 процента соответственно (График 2.2.15).

График 2.2.15. Географическая структура обязательств



Источник: НБКР

График 2.2.16. Уставный капитал по страновому признаку



Источник: НБКР

По результатам 2022 года иностранный капитал составил 10,8 млрд сомов или 24,5 процента от общего объема уставного капитала банковского сектора. Структура иностранного капитала (График 2.2.16) по страновому признаку принадлежит:

- резидентам стран ОЭСР – 17,7 процента,
- резидентам Казахстана – 2,5 процента,
- резидентам других стран – 2,2 процента.

2.3. «Обратные» стресс-тесты банковского сектора

2.3.1. «Обратное» стресс-тестирование кредитного риска²³

Посредством «обратного» стресс-тестирования кредитного риска рассчитывается максимальная допустимая доля «неклассифицированных» кредитов²⁴ в кредитном портфеле, которая при переходе в категорию «классифицированных» может снизить коэффициент достаточности капитала (КДК) до порогового уровня 12 процентов.

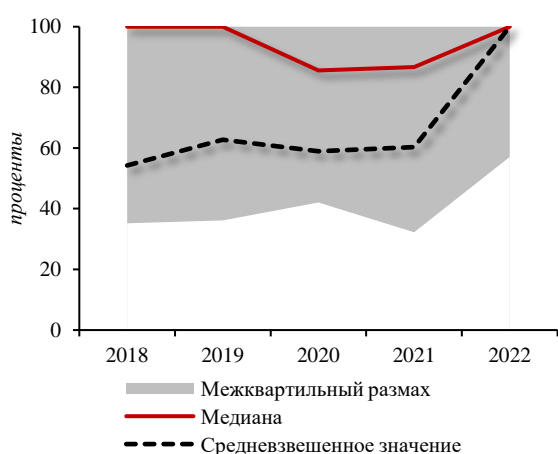
Данный метод позволяет выявить запас буферного капитала (чистого суммарного капитала) банков, который может покрыть дополнительные отчисления по РППУ в связи с переходом «неклассифицированных» кредитов в категорию «классифицированные» кредиты²⁵.

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

По результатам «обратного» стресс-тестирования банковского сектора по состоянию на 31 декабря 2022 года максимально допустимая доля «неклассифицированных» кредитов, переходящих в категорию «классифицированные», по банковскому сектору в среднем составила 100,0 процента (График 2.3.1).

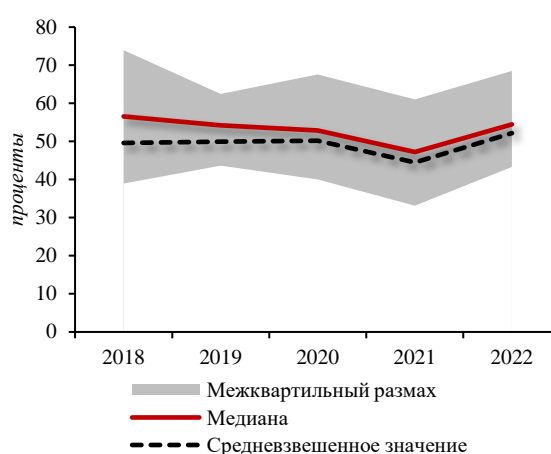
Таким образом, банковский сектор может выдержать существенное ухудшение качества кредитного портфеля, для покрытия которого возможно потребуется создание дополнительного РППУ. При этом размер дополнительного РППУ может достигнуть 52,2 процента от чистого суммарного капитала (График 2.3.2).

График 2.3.1. Максимально допустимая доля «работающих»²⁶ кредитов, переходящих в «классифицированные» кредиты²⁷ в процентах от неклассифицированных кредитов



Источник: НБКР

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



Источник: НБКР

²³ Без учета проблемных банков.

²⁴ Без учета кредитов категории «нормальные», которые являются безрисковыми.

²⁵ При этом переход «работающих» кредитов в категорию «классифицированные» происходит равномерно по трем категориям («субстандартные», «сомнительные» и «потери»).

²⁶ Без учета кредитов категории «нормальные», которые являются безрисковыми.

²⁷ При котором КДК снижается до уровня 12 процентов.

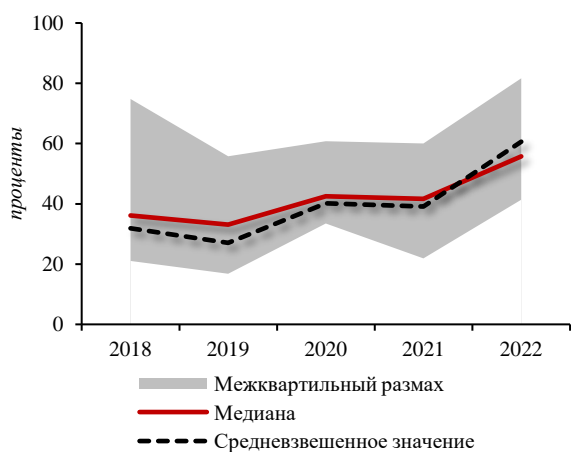
2.3.2. «Обратное» стресс-тестирование риска ликвидности

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

Шок – максимальный объем оттока депозитов физических лиц и нефинансовых предприятий, который может снизить норматив ликвидности до порогового уровня 45 процентов.

Результаты «обратного» стресс-тестирования показывают (График 2.3.3), что по состоянию на конец 2022 года фактический объем ликвидных активов банковского сектора способен покрыть отток депозитов в среднем на 60,6 процента от общего объема депозитной базы клиентов (Таблица 2.3.1).

График 2.3.3. Размер оттока депозитов, при котором КЗ.1 снижается до 45 процентов, в процентах от общего объема депозитов клиентов



Источник: НБКР

2.3.3. «Обратное» стресс-тестирование рыночных рисков

Итоги «обратного» стресс-тестирования рыночных рисков указывают, что банковский сектор на конец 2022 года имеет незначительную чувствительность к процентному и валютному рискам.

Процентный риск

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

Результаты «обратного» стресс-тестирования указывают на незначительную чувствительность банковского сектора к прямому процентному риску. Уменьшение среднего уровня процентных ставок по кредитам на 23,1 п.п. может снизить адекватность капитала до уровня 12 процентов (Таблица 2.3.1).

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

Валютный риск (риск переоценки)

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

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

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

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

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

Таблица 2.3.1. Общие итоги «обратных» стресс-тестов по состоянию на 31.12.2022 г.

		Банковский сектор
Кредитный риск		
Сценарий 1	Доля неклассифицированных кредитов, перешедших в категорию «классифицированные», в процентах	100.0
Процентный риск		
Сценарий 1	Снижение средневзвешенной процентной ставки по кредитам, при котором КДК уменьшается до 12%, в процентных пунктах	23.1
Валютный риск		
Сценарий 1	Темп прироста курса USD/ KGS (\pm) при котором КДК снижается до 12%, в процентах	изменение обменного курса на 100% (сом/доллар США)
Сценарий 2	Темп прироста курса USD/ KGS (\pm) при котором чистая прибыль снижается до нулевого уровня, в процентах	
Риск ликвидности		
Сценарий 1	Отток доли депозитов клиентов и полученных кредитов от общего объема депозитов и кредитов, при котором коэффициент текущей ликвидности снижается до 45%, в процентах	60.6

III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В целом состояние системы небанковских финансово-кредитных организаций (НФКО) оценивается как умеренно устойчивое. Отмечается рост таких основных показателей, как активы, кредитный портфель, ресурсная база. Результаты стресс-тестов указывают, что кредитный риск сектора НФКО является умеренным.

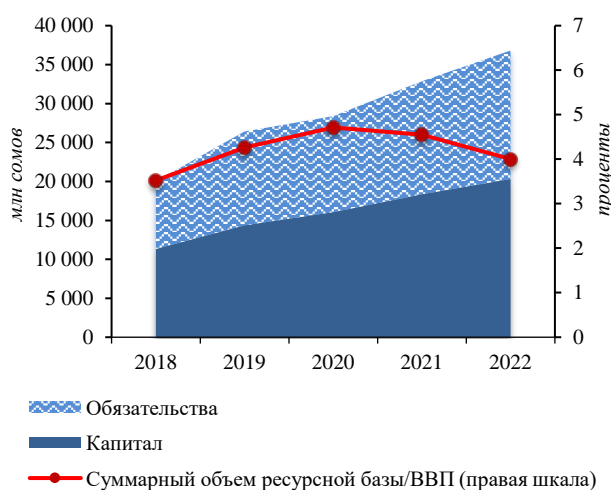
Средневзвешенные процентные ставки по кредитам микрофинансовых организаций и кредитных союзов увеличились по сравнению с 2021 годом.

3.1. Основные тенденции

По состоянию на 31 декабря 2022 года в Кыргызской Республике система небанковских финансово-кредитных организаций, подлежащих лицензированию и регулированию Национальным банком, включала специализированное финансово-кредитное учреждение ОАО «ФККС», ОАО «Гарантийный фонд», 84 кредитных союза, 130 микрофинансовых организаций (в том числе 9 микрофинансовых компаний, 87 микрокредитных компаний и 34 микрокредитных агентства), 467 обменных бюро.

Ресурсы

График 3.1.1. Динамика обязательств и капитала НФКО



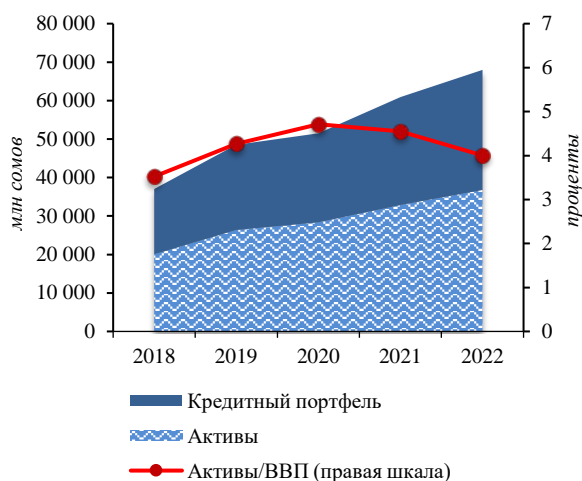
По итогам 2022 года обязательства НФКО увеличились на 13,8 процента по сравнению с 2021 годом и сформировались в размере 16,5 млрд сомов. Капитал НФКО продемонстрировал рост на 11,0 процента и составил 20,4 млрд сомов (График 3.1.1).

Источник: НБКР

Активы

По данным периодической регулятивной отчетности, совокупные активы НФКО по итогам 2022 года увеличились на 12,3 процента и составили 36,9 млрд сомов²⁸. Данное повышение было обеспечено за счет роста кредитного портфеля НФКО (График 3.1.2).

График 3.1.2. Динамика активов и кредитов НФКО



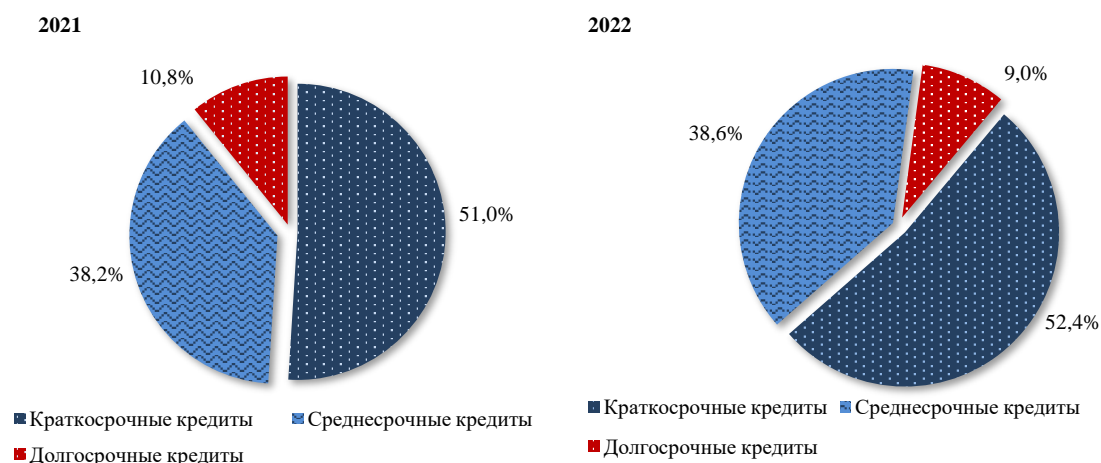
Источник: НБКР, НФКО

Основным направлением деятельности НФКО остается кредитование. По состоянию на 31 декабря 2022 года объем кредитного портфеля НФКО повысился на 8,1 процента и сложился в размере 30,3 млрд сомов.

На конец обзорного периода количество заемщиков увеличилось на 6,5 процента по сравнению с 2021 годом и составило 455 143 лиц.

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

График 3.1.3. Структура выданных кредитов НФКО по срокам погашения²⁹



Источник: НБКР, НФКО

Основными регионами, где сосредоточена большая часть кредитного портфеля НФКО (76,1 процента от совокупного кредитного портфеля), остаются город Бишкек, а также Чуйская, Ошская и Джалал-Абадская области, что связано с наибольшей деловой активностью в данных регионах республики.

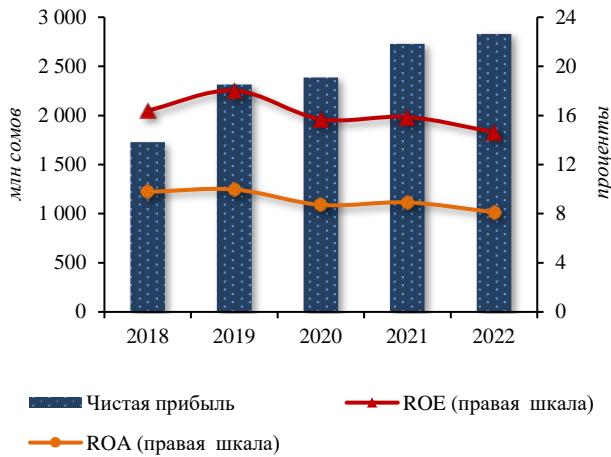
²⁸ Без учета СФКО.

²⁹ Данные за период.

Доходность³⁰

По итогам 2022 года чистая прибыль НФКО увеличилась на 4,3 процента по сравнению с 2021 годом и составила 2,9 млрд сомов. Показатель доходности ROA за 2022 год сократился на 0,8 п.п. и составил 8,2 процента, показатель ROE уменьшился на 1,2 п.п. и составил 14,7 процента (График 3.1.4).

График 3.1.4. Динамика показателей доходности НФКО³¹



Источник: НБКР, НФКО

³⁰ Индикаторы ROA и ROE представлены в годовом исчислении.

³¹ Без учета СФКО.

3.2. Риски небанковских финансово-кредитных организаций

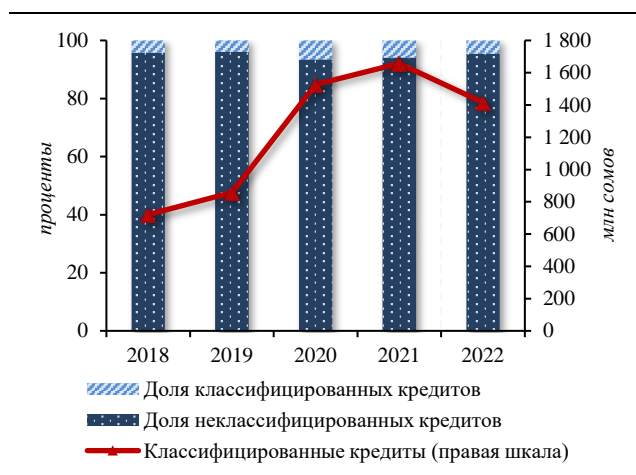
Основными факторами рисков деятельности НФКО являются качество кредитного портфеля, отраслевая и институциональная концентрация, а также состояние внешнего долга сектора НФКО.

Качество кредитного портфеля НФКО

По состоянию на конец отчетного периода доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле НФКО сократилась на 1,5 п.п. и составила 4,4 процента, наблюдалось увеличение их номинального объема на 317,6 млн сомов или на 19,2 процента по сравнению с 2021 годом (График 3.2.1).

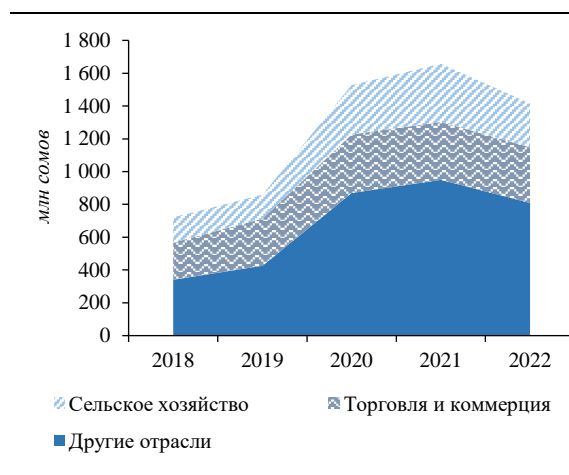
В структуре классифицированных кредитов НФКО по итогам 2022 года отмечено увеличение доли необслуживаемых потребительских кредитов (на 6,1 п.п.) и кредитов, выданных на торговлю (на 1,5 п.п.), и наоборот – уменьшения доли кредитов, выданных на сельское хозяйство (на 2,9 п.п.) по сравнению с 2021 годом. В общем объеме классифицированных кредитов НФКО доля необслуживаемых потребительских кредитов, кредитов, выданных на сельское хозяйство и на торговлю, составили 39,1, 18,5 и 22,8 процента соответственно (График 3.2.2).

График 3.2.1. Качество кредитного портфеля НФКО



Источник: НБКР

График 3.2.2. Структура классифицированных кредитов НФКО по отраслям экономики



Источник: НБКР

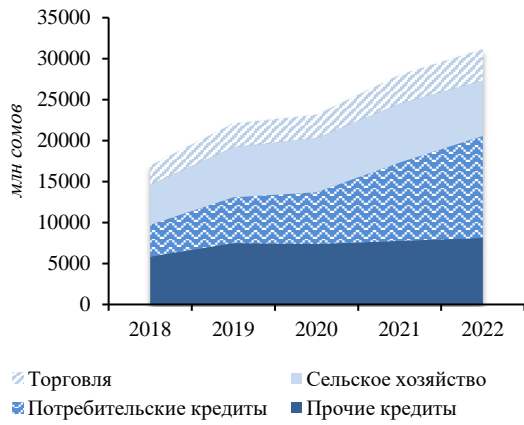
Отраслевая концентрация

Кредитный портфель НФКО сконцентрирован в потребительских кредитах (41,1 процента от общего объема кредитов НФКО), а также в кредитах на сельское хозяйство и торговлю (21,7 и 12,0 процента от общего объема кредитного портфеля соответственно, График 3.2.3). Кредитование сельского хозяйства сопряжено с большой зависимостью от природно-климатических условий.

Институциональная концентрация

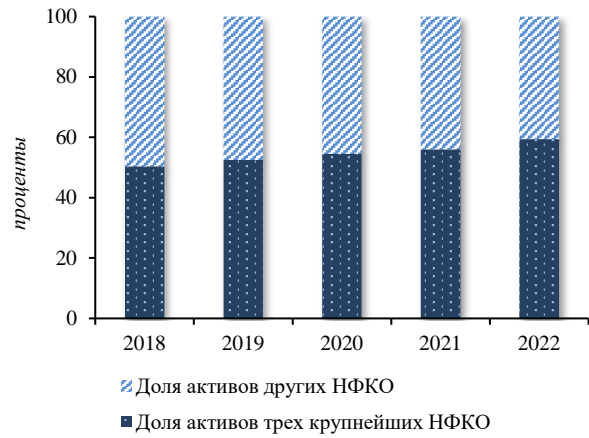
По итогам рассматриваемого периода доля активов трех крупнейших НФКО увеличилась на 3,1 п.п. по сравнению с 2021 годом и составила 59,2 процента от общего объема активов сектора НФКО (График 3.2.4).

График 3.2.3. Отраслевая структура кредитного портфеля НФКО



Источник: НБКР, НФКО

График 3.2.4. Институциональная структура активов НФКО



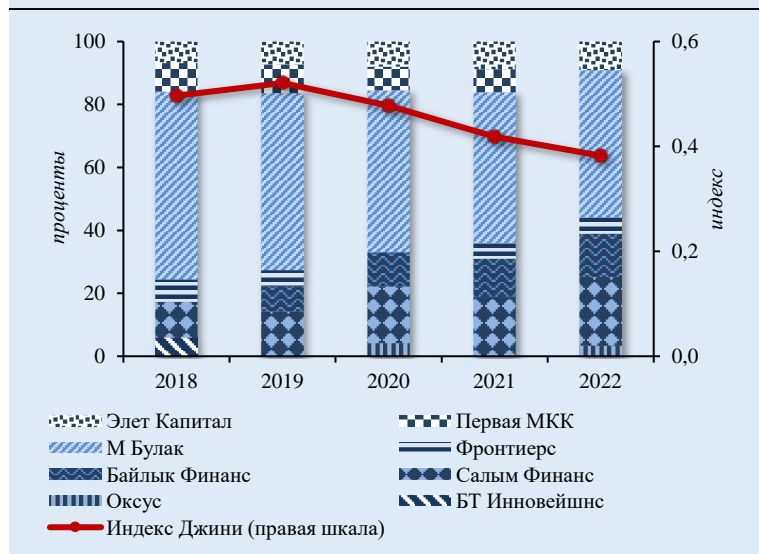
Источник: НБКР, НФКО

Вставка 6. Оценка деятельности сектора НФКО на основе индексов концентрации³²

Индекс Херфиндаля-Хиршмана

В целях анализа риска концентрации в секторе НФКО рассчитан индекс Херфиндаля-Хиршмана³³. По состоянию на конец 2022 года значение индекса для сектора НФКО составило 1 535,9 пункта. Согласно эмпирическому правилу³⁴, полученное значение указывает на наличие средней концентрации активов НФКО или на среднюю концентрацию микрофинансового рынка.

График 1. Динамика индекса Джини и активов 6 крупнейших НФКО



Индекс Джини

В целях оценки равномерности распределения активов данных НФКО рассчитан индекс Джини. По состоянию на конец 2022 года значение индекса составило 0,38 при одновременном снижении уровня концентрации (График 1).

Источник: НБКР, НФКО

³² Индексы концентрации рассчитаны на основе данных 6 крупнейших НФКО.

³³ $H = \sum_{i=1}^n (\text{доля}_i)^2$.

³⁴ Использовано следующее эмпирическое правило определения степени концентрированности рынка:

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

Состояние внешнего долга НФКО

По состоянию на конец отчетного периода объем внешнего долга НФКО составил 79,9 млн долларов США. Наибольшая часть внешнего долга НФКО состоит из кредитов, предоставленных иностранными финансово-кредитными организациями (90,8 процента от общего объема внешнего долга НФКО), остальная часть (9,2 процента) – из кредитов международных финансовых институтов.

По итогам 2022 года внешний долг крупнейших НФКО уменьшился на 4,9 процента по сравнению с 2021 годом и составил 78,2 млн долларов США.

3.3. Стресс-тестирование сектора НФКО

Стресс-тестирование кредитного риска НФКО

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

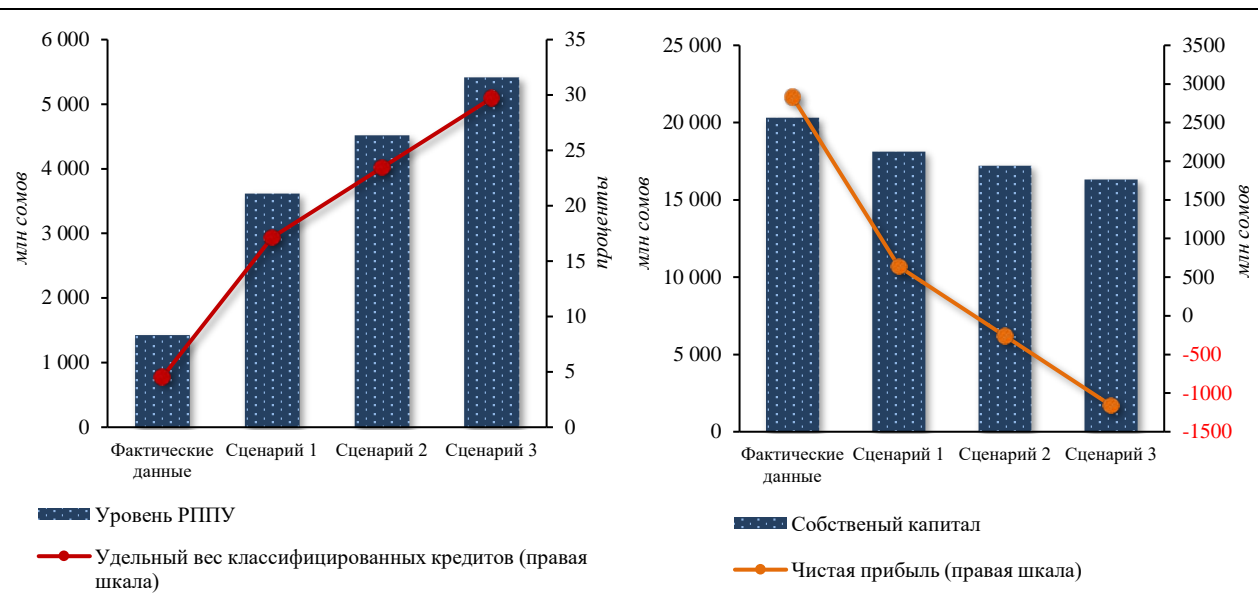
В ходе стресс-тестирования были рассмотрены следующие три сценария:

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

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

При проведении данного стресс-тестирования объем РППУ³⁵ в кредитном портфеле НФКО увеличивался от 153,6 до 279,7 процента в зависимости от выбранного сценария (График 3.3.1).

График 3.3.1. Результаты стресс-тестирования кредитного риска по состоянию на 31.12.2022 г.



Источник: НБКР

Следует отметить, что ухудшение качества кредитного портфеля влечет за собой постепенное снижение собственного капитала и чистой прибыли НФКО. В случае реализации двух сценариев сектор НФКО будет нести убытки в размере 243,7 и 1 143,3 млн сомов соответственно (График 3.3.1).

³⁵ МФО создают общие и специальные РППУ для соответствующих категорий классификации, осуществляя следующие размеры отчислений, указанных в процентном отношении от суммы актива:

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

Таблица 3.3.1. Результаты стресс-тестирования кредитного риска, проценты

	Доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле НФКО
Сценарий 1: переход 50% кредитов из одной категории в другую	17,1
Сценарий 2: переход 75% кредитов из одной категории в другую	23,4
Сценарий 3: переход 100% кредитов из одной категории в другую	29,7

Источник: НБКР

Результатом реализации первого сценария может стать увеличение доли проблемных кредитов в кредитном портфеле НФКО на 12,7 п.п., до уровня 17,1 процента. В случае реализации второго сценария проблемные кредиты могут увеличиться на 19,0 п.п., до уровня 23,4 процента, а при реализации третьего сценария – на 25,3 п.п. и достигнуть уровня 29,7 процента.

IV. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

В отчетном периоде уровень рисков в системно-значимых и значимых платежных системах был в пределах допустимого и обусловлен предусмотренными законодательством Кыргызской Республики и правилами платежных систем механизмами по управлению рисками, сохраняющимся высоким уровнем ликвидности, системой страховых депозитов и предоплаты. В 2022 году была проведена оценка степени влияния страновых рисков в странах – торговых партнерах на платежную систему Кыргызской Республики. В результате Национальным банком были выработаны соответствующие меры по минимизации финансовых и операционных рисков.

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

По состоянию на 1 января 2023 года в Кыргызской Республике функционировали следующие компоненты платежной системы:

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

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

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

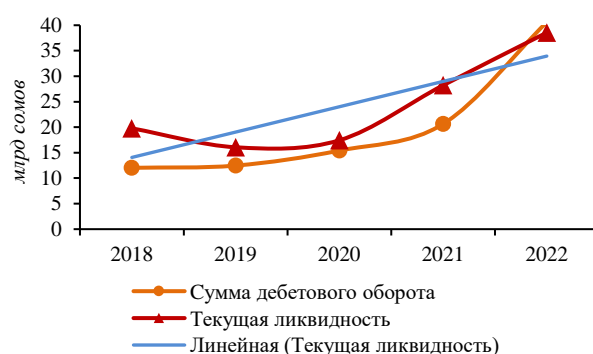
По результатам 2022 года в соответствии с критериями значимости платежных систем были признаны:

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

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

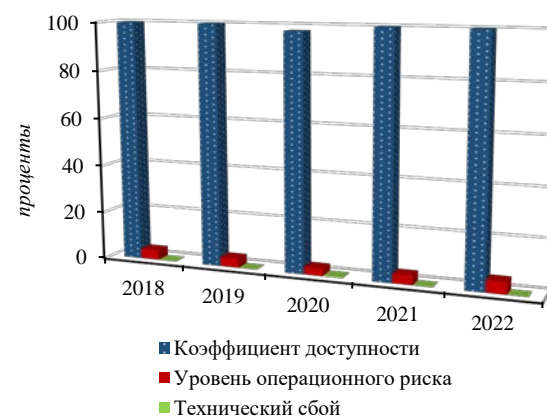
Указанные системы являются ключевыми участниками платежной системы Кыргызской Республики. Сбои в работе системно-значимых платежных систем могут повлечь за собой системные риски для платежной системы страны, в связи с чем к ним применяются повышенные требования.

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



Источник: НБКР

График 4.2. Соотношение показателя доступности и операционного риска в ГСРРВ



	2018	2019	2020	2021	2022
Технический сбой, %	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0
Коэффициент доступности, %	100,0	100,0	97,7	100,0	100,0
Уровень операционного риска, %	4,1	3,9	3,2	3,9	5,1

Источник: НБКР

В течение 2022 года ГСРРВ функционировала в штатном режиме.

Уровень финансовых рисков в ГСРРВ оставался низким за счет высокого уровня ликвидных средств на счетах участников: объем средненежных ликвидных средств участников демонстрировал увеличение на 36,7 процента (по сравнению с 2021 годом) и составил 38,6 млрд сомов.

Уровень доступности ГСРРВ в течение 2022 года оставался высоким и составил 100,0 процентов. При этом уровень операционного риска, в том числе с учетом продлений операционного дня, составил 5,1 процента.

В функционировании СПК в отчетном периоде уровень финансовых рисков также был на низком уровне. Резервируемые участниками средства на покрытие дебетовой чистой позиции в 3 раза превышали необходимый уровень.

По результатам мониторинга за функционированием СПК показатель доступности системы в течение отчетного периода оставался достаточно высоким и составил 99,9 процента. Однако уровень операционного риска в системе составил 5,1 процента с учетом инцидентов и продлений по запросу отдельных участников.

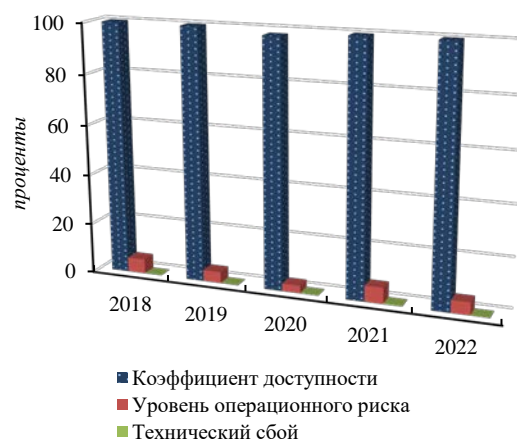
Системы расчетов банковскими платежными картами. По состоянию на 1 января 2023 года в Кыргызской Республике функционировали шесть международных систем, а также национальная система расчетов платежными картами «Элкарт» (далее – система «Элкарт») и ко-бейджинговые карты «Элкарт-UPI³⁶».

В отчетном периоде с системой «Элкарт» работал 21 коммерческий банк.

В 2022 году по результатам мониторинга и анализа функционирования показатель доступности системы составил 99,8 процента, а уровень операционных рисков в системе с учетом технических сбоев составил 0,2 процента.

Системы денежных переводов. В течение 2022 года получение и отправка международных денежных переводов без

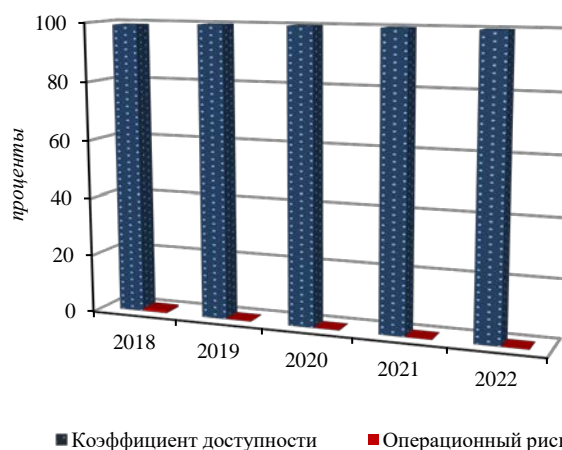
График 4.3. Соотношение показателя доступности и операционного риска в СПК



	2018	2019	2020	2021	2022
Технический сбой, %	0,0	0,0	0,1	0,3	0,1
Коэффициент доступности, %	100,0	100,0	98,0	99,7	99,9
Уровень операционного риска, %	5,8	4,5	3,1	6,4	5,1

Источник: НБКР

График 4.4. Соотношение показателя доступности и операционного риска в ЕМЩ



	2018	2019	2020	2021	2022
Коэффициент доступности, %	99,2	99,8	99,9	99,8	99,8
Операционный риск, %	0,8	0,2	0,1	0,2	0,2

Источник: НБКР

³⁶ В соответствии с Положением «О банковских платежных картах в Кыргызской Республике» ко-бейджинговая карта

открытия счета в коммерческих банках осуществлялись через девять систем **международных денежных переводов**.

В отношении **локальных систем денежных переводов** по состоянию на 1 января 2023 года функционировало 14 локальных систем денежными переводами, операторами которых являются банки Кыргызской Республики.

Системы расчетов электронными деньгами. На конец 2022 года эмитентами электронных денег являлись шесть коммерческих банков, лицензию на выпуск электронных денег имели десять коммерческих банков, функционировали восемь локальных систем расчетов электронными деньгами.

По состоянию на 1 января 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2022 года количество электронных кошельков увеличилось на 14,6 процента, составив более 5,4 млн кошельков.

Из них количество идентифицированных электронных кошельков составляет порядка 2 016 тыс., т.е. 37,2 процента от общего количества электронных кошельков.

Каналы по обмену финансовыми сообщениями. В финансовой системе Кыргызской Республики банковская и платежная системы используют следующие каналы для обмена финансовыми сообщениями:

- межбанковская коммуникационная сеть;
- каналы передач финансовыми сообщениями (SWIFT и т.д.);
- системы Банк-Банк / Банк-Клиент.

SWIFT является основным каналом для банковской системы для обмена трансграничными финансовыми сообщениями со своими банками-корреспондентами.

На конец 2022 года платежная инфраструктура Кыргызской Республики включала 23 небанковские системы по **приему платежей в пользу третьих лиц**.

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

Примечание: Представленные данные могут быть изменены в связи с возможными корректировками коммерческих банков и операторов платежных систем.

V. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

В отчетном периоде развитие нормативной правовой базы, регулирующей деятельность финансово-кредитных организаций, преимущественно было направлено на сохранение стабильности в банковской системе в связи со сложившейся геополитической ситуацией, защиту прав потребителей, пострадавших в результате вооруженного конфликта, произошедшего в Баткенской и Ошской областях сентябре 2022 года, развитие исламских принципов финансирования и приведение нормативных правовых актов в соответствие с законодательством Кыргызской Республики.

1. 24 февраля 2022 года Правлением Национального банка Кыргызской Республики принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» №2022-П-12/9-4-(НПА) в целях стандартизации типовых договоров иджара мунтахийя биттамлик и иджара сервис. Изменения направлены на расширение перечня исламских банковских сделок, предоставляемых клиентам банков.

2. 9 марта 2022 года Правлением Национального банка принято постановление «О внесении изменений в постановление «Об утверждении Положения «О лицензировании деятельности банков» от 8 июня 2017 года №2017-П-12/23-1-(НПА)».

Постановление принято в целях приведения в соответствие Положения «О лицензировании деятельности банков» с вновь принятым Кодексом Кыргызской Республики о правонарушениях, совершенствования нормативных правовых актов Национального банка по вопросу исключения требований бумажного досыла отдельных писем коммерческих банков, которые будут предоставляться в электронном формате, а также пересмотра установленных требований к стажу (опыту) работы членов Шариатского совета банков и членов правления дочерних банков Национального банка, приглашенных для выполнения специальных задач.

3. Для поддержания финансовой устойчивости банковской системы, стабилизации ситуации на финансовом рынке и обеспечения непрерывности операционной деятельности банков Правлением Национального банка 10 марта 2022 года было принято постановление «О временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по регулированию деятельности коммерческих банков Кыргызской Республики» №2022-П-12/13-2-(НПА).

Указанным постановлением пересмотрены отдельные требования нормативных правовых актов, регулирующих деятельность коммерческих банков.

Так, банкам до принятия соответствующего решения Правления Национального банка необходимо вновь выдаваемые кредиты в иностранной валюте взвешивать по степени кредитного риска в размере 300 процентов вместо существующих 150.

Кроме того, в целях сохранения ликвидности в банковской системе и предоставления возможности по хранению денежных средств коммерческих банков позволено устанавливать корреспондентские отношения по счетам в иностранной валюте между банками-резидентами.

4. В целях упрощения процедуры открытия банковских счетов (вкладов) физическими лицами, в том числе зарегистрированными в качестве индивидуальных предпринимателей, а также для приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с вступившим в силу в 2022 году Налоговым кодексом Кыргызской Республики постановлением Правления Национального банка от 23 марта 2022 года №2022-П-12/17-5-(НПА) из списка документов, необходимых для открытия банковских счетов (вкладов), исключены:

- справка соответствующих государственных органов о факте налоговой регистрации налогоплательщика (на бумажном носителе или в форме электронного документа);

- карточка образцов подписей с образцом подписи, в том числе с оттиском печати – для индивидуального предпринимателя.

Данное постановление также позволит клиентам банков активно использовать переводы с открытием счета, особенно в ситуации, когда в связи с ухудшением геополитической ситуации, трансграничные переводы по системам быстрых денежных переводов стали менее доступными.

5. В целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в частности МСФО 9 «Финансовые инструменты», а также с законодательством в сфере бухгалтерского учета Правлением Национального банка 23 марта 2022 года было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики в сфере бухгалтерского учета» №2022-П-12/17-4-(НПА).

6. В целях обеспечения стабильности в банковской системе на фоне снижения международных рейтингов Российской Федерации и российских банков и недопущения рисков нарушения банками нормативов ликвидности Правлением Национального банка 23 марта 2022 года принято постановление Правления Национального банка №2022-П-12/17-6-(НПА), согласно которому коммерческим банкам при расчете нормативов ликвидности разрешено сохранить суверенный рейтинг Российской Федерации, а также рейтинг для российских банков-контрагентов на уровне, установленном по состоянию на 1 февраля 2022 года.

При этом данная мера действовала до 1 июля 2022 года.

7. В целях сглаживания последствий внешнеэкономического шока для банковской системы и установления отдельных требований по классификации активов, в том числе по реструктуризированным кредитам Правлением Национального банка 31 марта 2022 года было принято постановление «О дополнительных временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросам классификации активов финансово-кредитных организаций» №2022-П-12/19-4-(НПА).

8. В целях приведения в соответствие форм периодического регулятивного банковского отчета с Положением «О расчете коэффициента покрытия ликвидности коммерческих банков», а также получения информации по реструктуризированным кредитам Правлением Национального банка 6 апреля 2022 года было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» №2022-П-12/20-1-(НПА).

Постановление также предусматривает уточнение по раскрытию в финансовой отчетности банков величины резерва по потенциальным потерям и убыткам в соответствии с требованиями Национального банка.

9. Правлением Национального банка 20 апреля 2022 года утверждено постановление «О дополнительных временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросам классификации активов» №2022-П-12/25-2 (НПА).

Постановление принято в целях установления отдельных требований по классификации кредитов, обеспеченных гарантиями Фонда, созданного в рамках межгосударственного (межправительственного) соглашения, которые будут выдаваться в рамках реализации проекта Кабинета Министров Кыргызской Республики «Кредитование агропромышленного комплекса», утвержденного распоряжением Кабинета Министров Кыргызской Республики от 16 марта 2022 года №120-р.

10. В целях сглаживания последствий внешнеэкономического шока для потребителей банковских услуг и установления отдельных требований для коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных организаций Правлением Национального банка 27 апреля 2022 года было принято постановление «О дополнительных временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросам штрафных санкций» №2022-П-12/27-4-(БС).

Постановлением введено временное ограничение для коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных организаций по наложению и взиманию штрафных санкций, в том числе неустойки (штраф/пени) на заемщиков за неисполнение/ненадлежащее исполнение обязательств, предусмотренных кредитными договорами.

11. В целях повышения доступности финансовых услуг, оказания содействия дальнейшему устойчивому росту экономики, а также в целях развития банковского сектора в Кыргызской Республике, совершенствования и оптимизации системы кредитования 18 мая 2022 года постановлением Правления Национального банка №2022-П-12/31-1-(БС) утверждено Положение «О порядке осуществления синдицированного кредитования в Кыргызской Республике».

12. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 2 июня 2022 года было принято постановление Правления Национального банка №2022-П-12/35-1-(НПА) «Об утверждении Инструкции по ведению базы данных об обязательствах банка, жилищно-сберегательной кредитной компании, микрофинансовой компании, привлекающих депозиты перед вкладчиками».

Постановление разработано в целях усиления требований по корректному ведению и заполнению базы данных по обязательствам банка, жилищно-сберегательной кредитной компании, микрофинансовой компании, привлекающих депозиты перед вкладчиками, и внедрения внутреннего контроля по ведению базы данных.

13. Правлением Национального банка 15 июня 2022 года №2022-П-33/37-2-(НФКУ) было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики, регулирующие кредитные союзы» в целях установления единого подхода к расчету экономических нормативов как для вновь созданных, так и для действующих кредитных союзов, смягчения требований по нормативам ликвидности и адекватности капитала кредитных союзов, предоставления возможности осуществлять операции по приему сберегательных паев и выдаче кредитов без кассового помещения, в случае если все операции кредитного союза проводятся безналичным путем.

14. Правлением Национального банка 22 июля 2022 года №2022-П-33/45-2-(НПА) было принято постановление «О временных решениях в сфере проведения обменных операций с иностранной валютой в целях обеспечения экономической безопасности Кыргызской Республики и в связи со складывающейся геополитической обстановкой в мире для минимизации неблагоприятных последствий и рисков, и их влияния на отечественный финансовый рынок». Данным постановлением установлено ограничение для коммерческих банков одновременно проводить в течение календарного дня обменные операции с обменным бюро в пределах суммы оборотных средств обменного бюро.

15. В целях конкретизации условий и критериев для участия в специальном регулятивном режиме и снижения барьеров внедрения инновационных услуг/технологий на рынок банковских и платежных систем существующими и новыми игроками в интересах повышения доступности услуг, в том числе в регионах Кыргызской Республики, развития конкуренции и снижения стоимости финансовых услуг, упорядочения и контроля инновационной деятельности Правлением Национального банка Кыргызской Республики 27 июля 2022 года было принято постановление «О внесении изменений в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «Об утверждении Положения «О специальном регулятивном режиме» от 12 августа 2020 года №2020-П-12/45-3 (НПА)» №2022-П-12/47-4-(НПА).

16. Правлением Национального банка 17 августа 2022 года принято постановление «Об утверждении Инструкции «О проведении инспекторских проверок деятельности небанковских финансово-кредитных организаций и других юридических лиц, поднадзорных Национальному банку Кыргызской Республики» №2022-П-33/52-2-(НФКУ) в целях оптимизации нормативных правовых актов, устанавливающих требования по проведению инспекторских проверок в небанковских организациях и других юридических лицах, поднадзорных Национальному банку.

17. Правлением Национального банка 26 сентября 2022 года принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики в части гарантийных фондов» №2022-П-33/59-4-(НФКУ) в связи с внесенными изменениями в Закон Кыргызской Республики «О гарантийных фондах в Кыргызской Республике», согласно которым гарантийные фонды могут выдавать портфельные гарантии в

рамках соглашений с финансово-кредитными организациями и гарантии участникам государственных жилищных программ, установлены требования к политике предоставления гарантий, а также ужесточены требования для получения разрешения на приобретение акций гарантийного фонда.

18. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 28 сентября 2022 года принято постановление «О признании утратившими силу некоторых временных решений Национального банка Кыргызской Республики» №2022-П-12/60-2-(НПА).

Согласно указанному постановлению, утратили силу некоторые временные постановления Правления Национального банка, которые были приняты для смягчения влияния ограничительных мер, принятых для борьбы с распространением коронавирусной инфекции COVID-19, а также в связи с негативными последствиями внешнеэкономических шоков.

19. Правлением Национального банка 5 октября 2022 года №2022-П-33/61-2-(НФКУ) было принято постановление «О минимальном размере уставного капитала небанковских финансово-кредитных организаций» и №2022-П-33/61-3-(НФКУ) «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по вопросам установления требований по уставному капиталу небанковских финансово-кредитных организаций» в целях укрепления устойчивости, безопасности и надежности системы, а также повышения доверия общества к небанковским финансово-кредитным организациям.

20. В целях оказания поддержки клиентам коммерческих банков, небанковских и специализированных финансово-кредитных организаций (далее – ФКО), пострадавшим в результате вооруженного конфликта, произошедшего в сентябре 2022 года в Баткенской и Ошской областях, 6 октября 2022 года принято постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «О некоторых решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросам оказания поддержки клиентам коммерческих банков, небанковских и специализированных финансово-кредитных организаций, пострадавшим в результате вооруженного конфликта в Баткенской и Ошской областях» №2022-П-12/62-2 (НПА).

21. В рамках приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с требованиями законодательства в части, касающейся нормотворческой техники, постановлением Правления Национального банка 12 октября 2022 года №2022-П-12/63-1-(НПА) принята новая редакция Инструкции по определению стандартов достаточности (адекватности) капитала коммерческих банков Кыргызской Республики.

22. В целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с требованиями Гражданского кодекса Кыргызской Республики Правлением Национального банка принято постановление от 16 ноября 2022 года №2022-П-12/70-1-(НПА) «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики».

23. В целях оказания поддержки гражданам, субъектам предпринимательства, проживающим и ведущим хозяйственную деятельность в Баткенской области Кыргызской Республики, расширения доступа к финансированию, создания необходимых условий для восстановления и развития административно-территориальных единиц, в том числе поврежденных в результате вооруженного конфликта, произошедшего в сентябре 2022 года в Баткенской области 18 ноября 2022 года принято постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «О некоторых временных решениях Национального банка Кыргызской Республики по вопросам выдачи кредитов заемщикам Баткенской области» №2022-П-12/71-1 (НПА).

24. Правлением Национального банка 30 ноября 2022 года принято постановление №2022-П-12/74-4-(НПА) «О внесении изменения в постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «О приостановлении действия постановления Правления Национального банка Кыргызской Республики «О временных решениях в сфере проведения обменных операций с иностранной валютой» от 22 июля 2022 года №2022-П-33/45-2-(НПА)» от 5 сентября 2022 года №2022-П-33/55-1-(НПА)» в целях временного снятия ограничений на осуществление коммерческими банками операций с обменными бюро по покупке/продаже иностранной валюты.

Данным постановлением на срок до 1 марта 2023 года приостанавливается действие постановления Правления Национального банка «О временных решениях в сфере проведения обменных операций с иностранной валютой» №2022-П-33/45-2-(НПА) от 22 июля 2022 года.

25. В целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности» Правлением Национального банка Кыргызской Республики 14 декабря 2022 года принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по вопросам адекватности капитала, банковских счетов и сейфов» №2022-П-12/78-8-(НПА).

Постановление содержит изменения, касающиеся вопросов:

- формирования уставного капитала, приобретения акций банка и порогового участия в капитале банка;
- наложения ареста на счета и предметы, хранящиеся в сейфе;
- расширения оснований по запрету либо установлению ограничений Национальным банком на выплату дивидендов.

26. В целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с принятыми конституционным Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики» и Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности» принято постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» от 14 декабря 2022 года №2022-П-12/78-10-(НПА). Постановление содержит изменения технического характера.

27. Правлением Национального банка 21 декабря 2022 года принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» №2022-П-12/81-7-(НФКУ) по вопросам регулирования деятельности небанковских финансово-кредитных организаций в целях приведения требований нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с конституционным Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики» и Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности».

Постановлением предусмотрены изменения содержательного и технического характера, касающиеся прав клиента на досрочное погашение кредита (лизинга) полностью или по частям в любое время без взимания комиссий, штрафных санкций и иных платежей.

28. В целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с принятыми конституционным Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики» и Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности» 28 декабря 2022 года принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по мерам воздействия» №2022-П-12/83-6-(НПА).

Постановлением предусмотрены изменения содержательного и технического характера, касающиеся:

- возможности сочетания видов мер воздействий, применяемых к банкам;
- дополнения по обоснованиям предъявления Национальным банком требования о продаже акций акционером банка;
- регламентации изменения деятельности банка и перерегистрации в микрофинансовую компанию по решению общего собрания акционеров банка в рамках рассмотрения вопроса о реструктуризации банка;
- добровольной и принудительной ликвидации банков.

29. Правлением Национального банка Кыргызской Республики 28 декабря 2022 года было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики по вопросам антимонопольного регулирования,

ценообразования, дочерних и зависимых компаний» №2022-П-12/83-8-(НПА) в целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с Конституционным законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики» и Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности».

Постановлением предусмотрены изменения технического и содержательного характера, касающиеся создания Шариатского совета в дочерних и зависимых компаниях, применения мер воздействия за нарушение требований по антимонопольному регулированию.

30. Правлением Национального банка Кыргызской Республики было принято постановление «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики» от 28 декабря 2022 года №2022-П-12/83-7-(НПА), разработанное в целях приведения нормативных правовых актов Национального банка в соответствие с законодательством Кыргызской Республики, актуализации действующих требований по открытию счетов, порядку проведения обменных операций банков, корпоративному управлению.

Постановлением предусматриваются следующие изменения:

- 1) исключены требования к банкам по наличию справок-сертификатов;
- 2) актуализированы требования по корпоративному управлению в банках, в том числе требования по проведению заседаний комитетов и совета директоров, созданию Комитета по новым продуктам при переводе банковских операций на цифровые платформы, а также по обменным операциям;
- 3) отдельные нормы нормативных правовых актов Национального банка приведены в соответствие с Гражданским кодексом Кыргызской Республики, Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности», Законом Кыргызской Республики «О противодействии финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов», Законом Кыргызской Республики «Об оценочной деятельности», Законом Кыргызской Республики «Об аудиторской деятельности», Положением «О порядке проведения надлежащей проверки клиента», утвержденным постановлением Правительства Кыргызской Республики от 25 декабря 2018 года №606;
- 4) внесены уточнения в отдельные нормативные правовые акты Национального банка.

ГЛОССАРИЙ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

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