

Национальный банк Кыргызской Республики

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

ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2011 ГОДА (19)

БИШКЕК, 2011 г.

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:

Председатель: Чокоев З.Л.
Члены совета: Усубалиев У.А.
Карабаева А.М.
Керимкулова Г.А.
Жакыпов М.Ж.
Садыкова Н.О.
Омуралиева Н.Э.

Ответственный секретарь: Бообекова У.Ш.

Основными исполнителями подготовки настоящей публикации являются следующие сотрудники:

Бообекова У.Ш. (раздел 1), Джапарова Ч.А., Жакишов М. (раздел 2),
Искандаров М.Ж. (раздел 3), Осмонова З.Т. (раздел 4), Козубеков А.А. (раздел 5),
Шатманов И.Т. (раздел 6).

Учредитель: Национальный банк Кыргызской Республики.

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

© Национальный банк Кыргызской Республики, 2011.

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

Издается в Полиграфическом комплексе ОсОО "Принтхаус LTD".

г. Бишкек, ул. Шевченко, 1

Тел.: (+996 312) 35-29-52, 35-29-64.

Тираж 230 экз.

Тенденции развития банковской системы

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

Последний день обновления данных настоящей публикации: 1 июля 2011 года.

По вопросам, связанным с содержанием публикации, можно обратиться по адресу:

г. Бишкек, ул. Уметалиева, 101.

Национальный банк Кыргызской Республики

Управление методологии надзора и лицензирования

телефон: (+996 312) 669 252

факс: (+996 312) 450 450

электронная почта: uoobekova@nbkr.kg;

Другие издания Национального банка Кыргызской Республики

Годовой отчет Национального банка Кыргызской Республики

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

Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики

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

Платежный баланс Кыргызской Республики

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

Обзор инфляции в Кыргызской Республике.

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

Пресс-релиз Национального банка Кыргызской Республики

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

Нормативные акты Национального банка Кыргызской Республики

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

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

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	55
I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	56
II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	58
2.1. Структура банковской системы	58
2.2. Риски	62
2.2.1. Кредитный риск	62
2.2.2. Риск ликвидности	63
2.2.3. Риск концентрации	65
2.3. Уровень адекватности капитала	68
2.4. Финансовые результаты	69
2.5. Показатели финансового посредничества	71
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ	73
3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений	73
3.2. Структура и динамика кредитного портфеля	75
3.3. Основные риски	76
IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	77
4.1. Структура платежной системы	77
4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги	78
4.3. Наличные и безналичные обороты	80
4.3.1. Наличные обороты	80
4.3.2. Безналичные обороты	80
4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами	81
4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками	83
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА	84
5.1. Домашние хозяйства	84
5.1.1. Обязательства перед банковской системой	84
5.1.2. Сбережения населения	85
5.2. Корпоративный сектор	86
5.2.1. Обязательства перед банковской системой	86
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности	87
5.2.3. Финансовые результаты	88
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	89
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	92
SWIFT в Кыргызской Республике	92

ВВЕДЕНИЕ

В первом полугодии 2011 года наблюдался рост основных показателей банковской системы, в частности, активов, обязательств, доходности, кредитов и депозитной базы коммерческих банков. Значительный запас ликвидности и высокий уровень адекватности капитала коммерческих банков свидетельствует об определенной устойчивости банковской системы к негативным шокам, о наличии потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы.

В банковской системе наблюдался рост объемов кредитования реального сектора экономики. При этом, наблюдалась тенденция увеличения доли долгосрочных кредитов клиентам в кредитном портфеле банковской системы. В целом по системе отмечается улучшение качества кредитного портфеля банков.

Положительные темпы прироста объема депозитов физических лиц свидетельствуют о сохраняющемся доверии населения к банковской системе. При этом рост в целом объема срочных депозитов банковской системы указывают на повышение потенциала банков по увеличению средне- и долгосрочного финансирования экономики.

В секторе небанковских финансово-кредитных учреждений продолжается рост кредитного портфеля, свидетельствующий о высоком спросе на кредитные ресурсы со стороны домашних хозяйств, малого и среднего бизнеса, а также рост доходности операций небанковских финансово-кредитных учреждений.

Таким образом, в целом в рассматриваемом периоде наблюдается положительная тенденция стабилизации финансово-кредитной системы Кыргызской Республики.

* * * * *

В разделе "Специальные вопросы" представлена информация о межбанковской платежной системе SWIFT.

I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам первого полугодия 2011 года совокупные активы финансово-кредитной системы¹ по сравнению с аналогичным периодом 2010 года увеличились на 15,9 процента. При этом рост данного показателя наблюдался по банковской системе.

Показатель финансового посредничества, определяемый как отношение совокупного кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту (ВВП)², вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 19,2 процента (график 1.1). Темпы прироста кредитного портфеля банковской системы и НФКУ за первое полугодие 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года составили 11,0 и 36,3 процента, соответственно, а по сравнению с итогом второго полугодия 2010 года - 8,4 и 26,0 процента, соответственно.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2) и по итогам первого полугодия 2011 года их доля составила 68,6 процента³ в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы⁴, что на 3,7 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2010 года, а по сравнению со вторым полугодием 2010 года меньше на 2,7 процентных пункта.

Динамика отношения объема специальных резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков (РППУ) к объему кредитов банковской системы и НФКУ свидетельствует об улучшении качества кредитного портфеля (график 1.3). Доля специальных РППУ в кредитном портфеле НФКУ по итогам первого полугодия 2011 года снизилась и составила 2,7 процента. В банковской системе данный показатель снизился на 3,3 процентных пункта по сравнению с итогом второго полугодия 2010 года и составил 7,4 процента.

В первом полугодии 2011 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, наблюдалось снижение

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

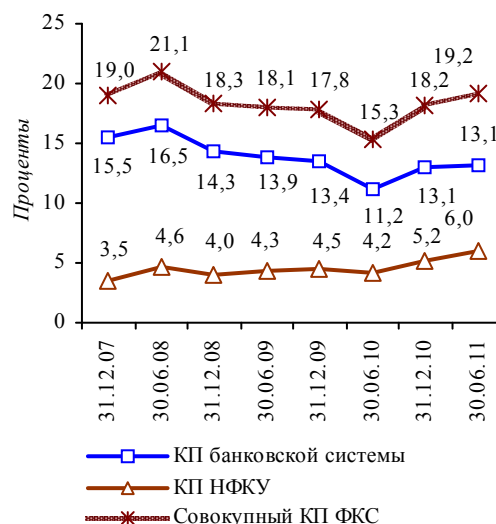
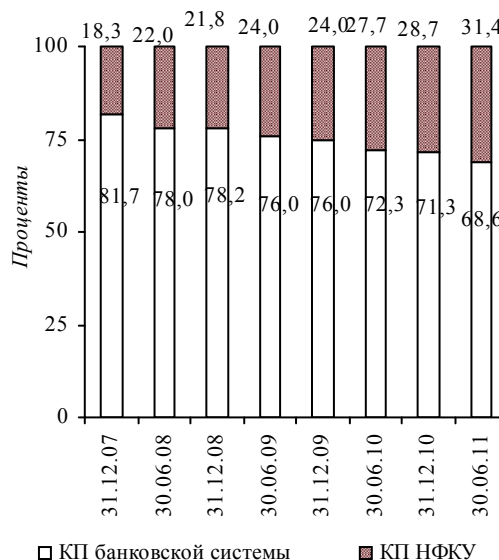


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



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

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

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

⁴ По данным Периодического Регулятивного Банковского Отчета (ПРБО).

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

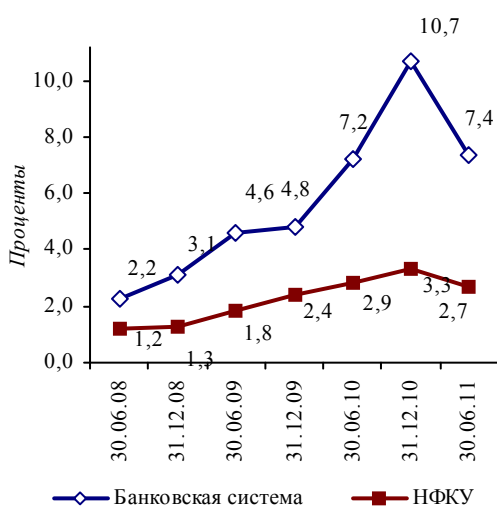
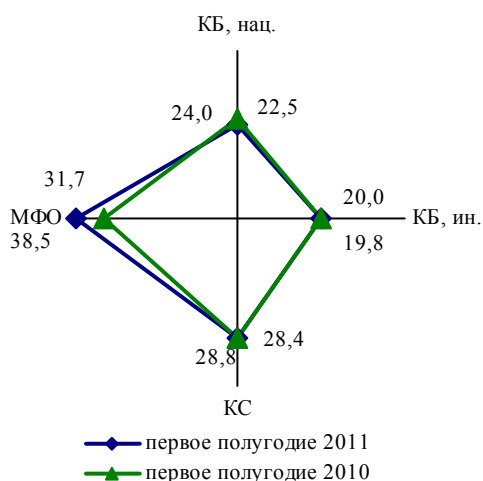


График 1.4. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам различных ФКУ, проценты



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

средневзвешенных процентных ставок по кредитам коммерческих банков и увеличение по кредитам небанковских финансово-кредитных учреждений.

На графике 1.4 представлены средневзвешенные процентные ставки по кредитам, выданным коммерческими банками (в национальной и иностранной валютах) и небанковскими финансово-кредитными учреждениями, которые в определенной степени дают возможность оценить уровень и направление изменения стоимости кредитных ресурсов.

Уровень средневзвешенных процентных ставок по вновь выданным кредитам коммерческих банков как в иностранной валюте, так и в национальной валюте, понизился. Так, в первом полугодии 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года средний уровень процентных ставок по кредитам в иностранной валюте уменьшился на 0,2 процентных пункта, а в национальной валюте на 1,5 процентных пункта. При этом наблюдается увеличение средневзвешенных процентных ставок по кредитам небанковских финансово-кредитных учреждений, в частности, в секторе микрофинансовых организаций. Так, в первом полугодии 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года средний уровень процентных ставок по кредитам микрофинансовых организаций увеличился на 6,8 процентных пункта.

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

- увеличением объема активов финансово-кредитной системы;
- ростом показателя финансового посредничества;
- увеличением доли НФКУ в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы;
- улучшением качественных характеристик кредитного портфеля коммерческих банков и НФКУ.

II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Структура банковской системы

По состоянию на 30.06.2011 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка, 248 филиалов, 493 сберегательные кассы и 25 выездных касс. В том числе 13 банков - с иностранным участием в капитале, включая 10 банков с иностранным участием в размере более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

В четырех проблемных банках: ОАО ИАКБ "Акыл", ЗАО "Манас Банк" ОАО "КыргызКредит Банк", ОАО ИБ "Иссык-Куль" введен режим консервации.

Остальные банки, составившие бо?льшую часть банковской системы, функционировали в штатном режиме, обеспечили предоставление населению основного набора банковских услуг и продуктов.

В 1 полугодии 2011 года основные показатели банковской системы, в частности, активы, обязательства и депозитная база коммерческих банков, демонстрировали рост по сравнению с итогами 2 полугодия 2010 года.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами "крупных", "средних" и "мелких" банков¹ (график 2.1.1), свидетельствует о росте рыночной доли "крупных" и "мелких" банков, удельный вес которых повысился в рассматриваемом периоде на 3,2 и 1,1 процентных пункта, соответственно. Отмечается увеличение рыночной доли "крупных" и "мелких" банков в связи с выбытием из банковской системы одного банка из группы "крупных" банков.

Сегмент "крупных" банков представлен четырьмя банками, занимающими 77,2 процента рыночной доли.

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

Рассчитывается по следующей формуле:

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

где N – количество действующих коммерческих банков;

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

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

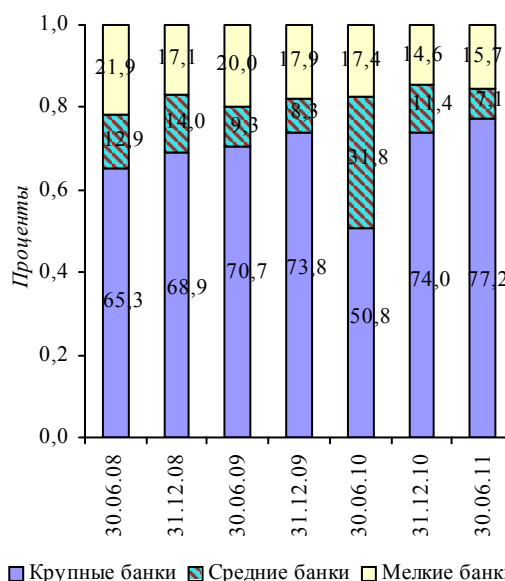


График 2.1.2. Изменение структуры уставного капитала банковской системы

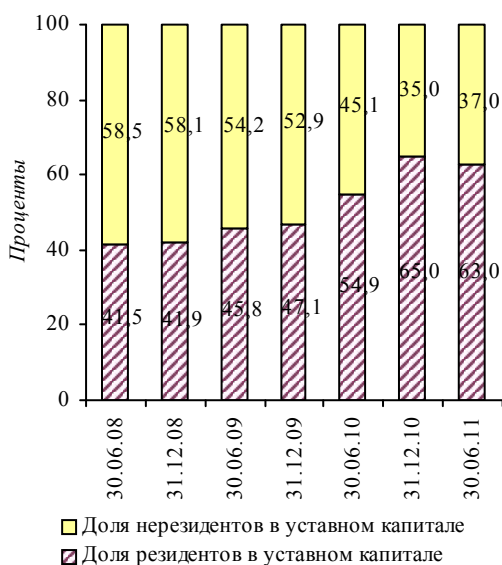
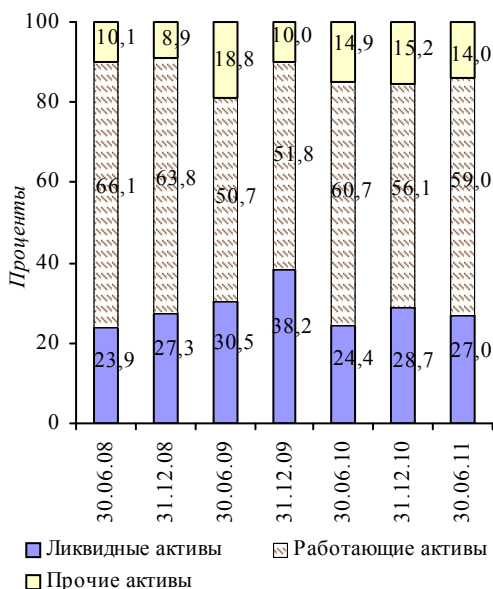


График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



Данные банки отнесены к разряду "крупных" по показателю занимаемой им высокой доли в совокупных кредитах банковской системы - 68,4 процента, в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов местных органов власти) - 82,7 процента, в совокупных активах и обязательствах - 76,4 и 80,5 процента, соответственно.

В рассматриваемом периоде совокупный капитал банковской системы снизился на 1,2 процента по сравнению с 31.12.2010 года.

Доля иностранного капитала в совокупном уставном капитале коммерческих банков составляла 37,0 процента (по состоянию на 31.12.2010 года - 35,0 процента) (график 2.1.2.).

Рост активов банковской системы по итогам 1 полугодия 2011 года составил 6,0 процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов (график 2.1.3), отмечается, что 59,0 процента активов банков являлись работающими², и их доля увеличилась на 2,9 процентных пункта по сравнению с 31.12.2010 года. При этом доля ликвидных активов³ в совокупных активах банковской системы снизилась на 1,7 процентных пункта и составила 27,0 процента (по состоянию на 31.12.2010 г. - 28,7 процента) (график 2.1.3).

Имеющаяся ликвидность, превышающая нормативный уровень, позволила банкам увеличить кредитование экономики в рассматриваемом периоде.

Доля "прочих" активов несколько сократилась в 1 полугодии 2011 года и составила 14,0 процента в совокупных активах банковской системы (на 31.12.2010 г. - 15,2 процента).

Продолжается проведение операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования. Объем активных операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела (мурабаха, мудараба, шарика и др.)⁴ по итогам 1 полугодия 2011 года составил 991,4 млн. сомов (на 31.12.2010 года - 697,4 млн. сомов), т.е. прирост составил 42,2 процента.

В целях более детального рассмотрения динамики и структуры депозитной базы⁵, как основного источника раз-

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

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

⁴ См. Положение об операциях, осуществляемых в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования, утвержденное Правлением НБКР.

⁵ В целях настоящего анализа в "депозитную базу" включены депозиты предприятий и населения, а также депозиты и кредиты от центральных органов власти, за исключением депозитов и кредитов от местных органов власти и депозитов других банков.

мещения ресурсов и кредитования реального сектора экономики, отмечается следующее. В 1 полугодии 2011 года прирост депозитной базы банковской системы составил 8,2 процента, по сравнению с 31.12.2010 года и сумма депозитов достигла 35,1 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц составила 40,2 процента (увеличение на 2,8 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов физических лиц составил 16,5 процента по сравнению с 31.12.2010 года.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 45,6 процента (снижение на 2,2 процентных пункта). При этом, прирост объема депозитов юридических лиц составил 3,1 процента по сравнению с 31.12.2010 года.

Оставшуюся долю (14,2 процента) занимают депозиты центральных органов власти Кыргызской Республики. Снижение доли в удельном весе общей депозитной базы данной категории депозитов составило 0,6 процентных пункта.

За рассматриваемый период наблюдался рост доли срочных депозитов с 32,0 до 34,5 процента от общей депозитной базы банков (график 2.1.4.). При этом, прирост срочных депозитов физических лиц за 1 полугодие 2011 года составил 13,8 процента, а в абсолютном выражении составил 8,51 млрд. сомов.

В 1 полугодии 2011 года отмечался незначительный рост уровня "долларизации" депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 50,9 процента против 49,9 процента по итогам 2010 года. Доля депозитов юридических лиц в иностранной валюте на конец рассматриваемого периода возросла на 2,6 процентных пункта (по итогам 2 полугодия 2010 г. - 54,5 процента) и составила 57,1 процента от совокупных депозитов юридических лиц. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте по итогам 1 полугодия 2011 года уменьшилась на 2,6 процентных пункта и составила 57,9 процентов от совокупных депозитов физических лиц (на 31.12.2010 года 60,5 процентных пункта).

Совокупный кредитный портфель⁶ банковской системы в 1 полугодии 2011 года возрос на 8,4 процента и составил 28,5 млрд. сомов. При этом уровень "долларизации" кредитов коммерческих банков снизился и составил на 30.06.2011 года 52,1 процента (график 2.1.6). Отмечается, что в наблюдаемом периоде имеет место устойчивая тенденция к снижению уровня "долларизации" кредитного портфеля банковской системы.

⁶ Здесь и далее в данную категорию не включается соответствующий дисконт по всем кредитам, а также кредиты банкам и другим ФКУ. Кредиты даны с учетом РППУ.

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

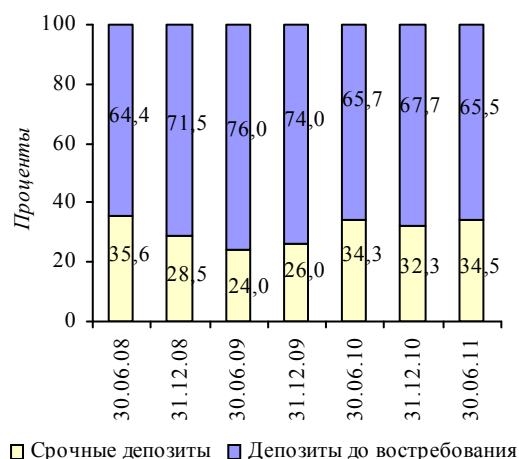


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют

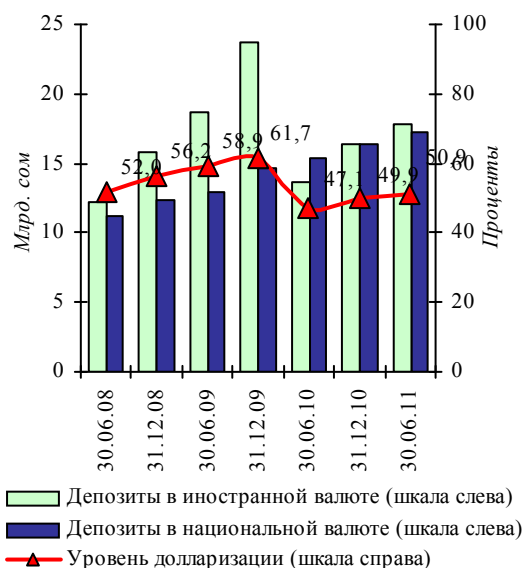


График 2.1.6. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по видам валют

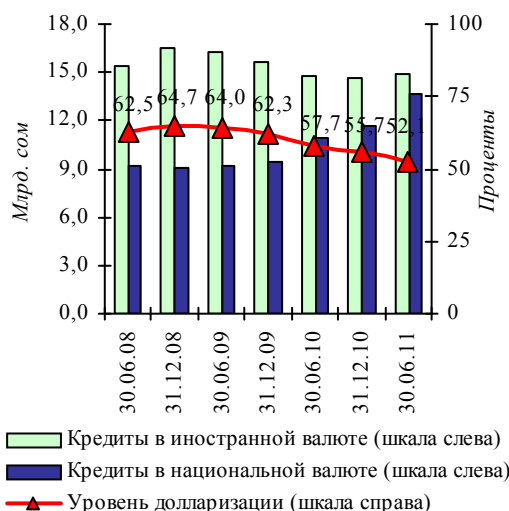


График 2.1.7. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по срокам размещения

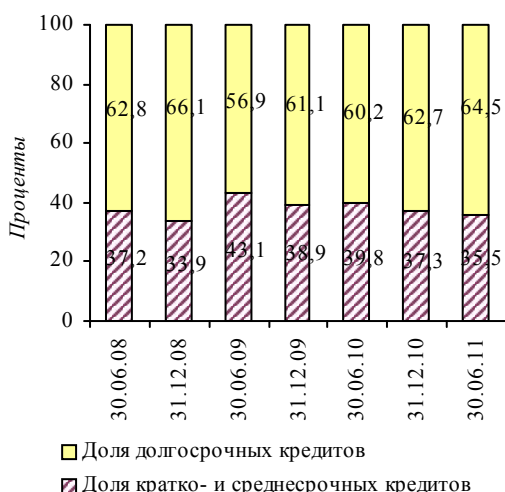
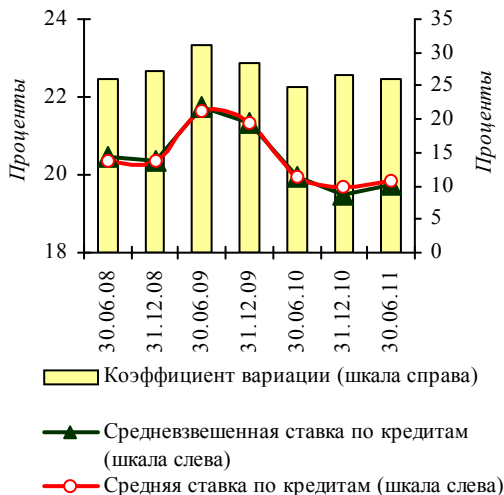


График 2.1.8. Изменение характеристик процентной ставки по кредитам в национальной валюте



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



Доля долгосрочных кредитов⁷ увеличилась с 62,7 до 64,5 процента, а в абсолютном выражении прирост составил 11,6 процента. Удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года последовательно снижался с 1 полугодия 2009 г., но все еще составлял более трети кредитного портфеля банковской системы (график 2.1.7).

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

В рассматриваемом периоде процентные ставки, по кредитам в национальной валюте составили 25,6 процента, в иностранной валюте - 22,0 процента. По сравнению со 2 полугодием 2010 года процентные ставки по кредитам в национальной валюте повысились на 2,1 процентных пункта, а в иностранной валюте также повысились на 0,1 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, показывает тенденцию к росту разброса процентных ставок по кредитам в национальной валюте, в то время как в иностранной валюте отмечается некоторое снижение. По итогам 1 полугодия 2011 года средняя процентная ставка по кредитам в национальной валюте показывает некоторый рост по сравнению с данными на 31.12.2010 года и существенный "разрыв" по сравнению со средневзвешенной процентной ставкой, что было связано спросом на кредитные средства и большим объемом кредитов, выданных по низкой процентной ставке в отдельных банках. Отмечается, что динамика средневзвешенной процентной ставки по кредитам в иностранной валюте продолжала оставаться на уровне средней ставки (графики 2.1.8, 2.1.9).

Таким образом, в банковском секторе по итогам 1 полугодия 2011 года по сравнению с итогами 2010 года наблюдались следующие тенденции:

- рост совокупных активов;
- прирост совокупной депозитной базы банков;
- рост кредитного портфеля, сопровождавшийся тенденцией к снижению его "долларизации";
- увеличение доли долгосрочных кредитов клиентам в совокупном кредитном портфеле банков.

⁷ Под долгосрочными кредитами понимаются кредиты, выданные на срок более 1 года.

2.2. Риски

2.2.1. Кредитный риск

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

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

При анализе качества кредитного портфеля наибольшего внимания требуют классифицированные и просроченные кредиты, отражающие ухудшение качества кредитного портфеля. В 1 полугодии 2011 года наблюдалось снижение доли классифицированных и просроченных кредитов в кредитном портфеле (график 2.2.1.1.). Показатель риска невозврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) также снизился и составил 7,4 процента (по итогам 2010 года данный показатель составлял 10,7 процента).

В качестве одного из факторов, который может оказать влияние на рост или снижение уровня кредитного риска в будущем, можно рассматривать динамику кредитов, классифицируемых как кредиты "под наблюдением". Удельный вес таких кредитов по итогам 1 полугодия 2011 года снизился на 3,0 процентных пункта (график 2.2.1.2) и составил 9,3 процента. Также существенно снизилась доля кредитов, классифицируемых как "потери", в связи с утверждением откорректированного баланса вновь созданного банка и выводом из его баланса "плохих" кредитов.

Совокупный объем резервов, созданный коммерческими банками, составил 9,4 процента от общего портфеля кредитов (на 31.12.2010 года данный показатель составлял 12,8 процента).

По итогам 1 полугодия 2011 года удельный вес "чистого" кредитного портфеля (остатков задолженности по выданным кредитам клиентам за минусом созданного

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

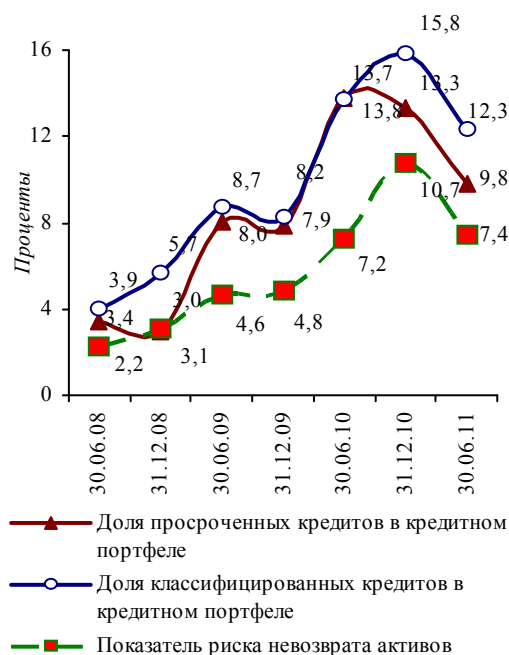
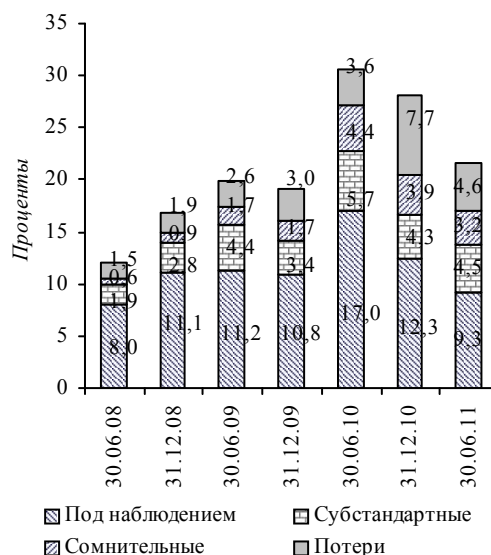
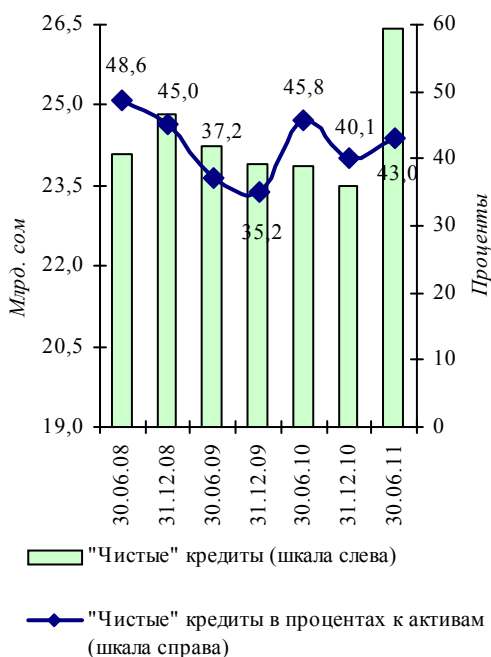


График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы



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

График 2.2.1.3. Изменение уровня "чистых" кредитов



специального РППУ) составил 43,0 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), увеличившись по сравнению с итогом 2010 года на 2,9 процентных пункта, в связи с уменьшением РППУ и ростом кредитного портфеля.

В целом по банковской системе отмечалось снижение показателей, характеризующих кредитный риск, в связи с уменьшением доли классифицированных кредитов в кредитном портфеле банковской системы и затрат на РППУ.

2.2.2. Риск ликвидности

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

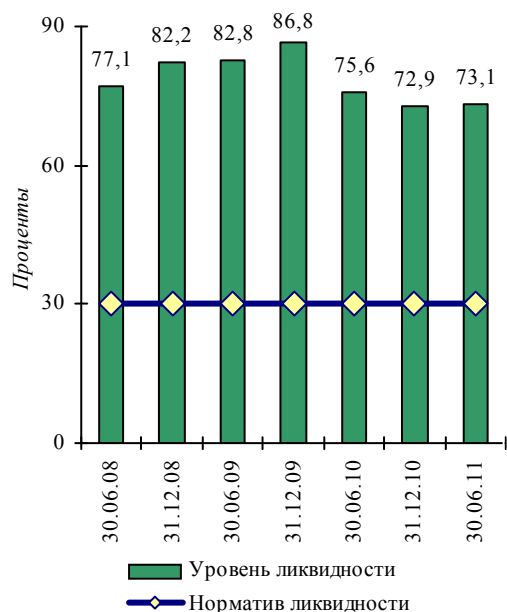
Фактический уровень показателя ликвидности банковской системы оставался достаточно высоким. В среднем по банковской системе расчетное значение данного показателя на 30.06.2011 года составило 73,1 процента (график 2.2.2.1).

Стабильность депозитов характеризуется соотношением дюрации депозитов и кредитов, а также величиной коэффициента стабильности источников средств³.

В течение рассматриваемого периода (график 2.2.2.2) разрыв между средними сроками привлечения депозитов и размещения кредитов продолжал увеличиваться, и по состоянию на 30.06.2011 года составил 22,4 процентных пункта, что свидетельствует о скрытых рисках дезинтермедиации⁴, которые в определенных условиях могут осложнить процесс управления ликвидностью. Необходимо также учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банками за счет других, долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у финансовых учреждений и др.). Данный факт в некоторой степени может снизить вероятность проявления вышеуказанного риска.

На графике 2.2.2.3 представлено изменение коэффициента стабильности источников финансовых средств в

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



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

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

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

сравнении с динамикой соотношения депозитной базы к "чистому" кредитному портфелю.

В 1 полугодии отмечался рост доли срочных депозитов (с 32,0 процента на 31.12.2010 года до 34,5 процента по итогам 1 полугодия 2011 года) в депозитной базе, что отразило повышение ресурсного потенциала для увеличения сроков выдаваемых кредитов. Соответственно, и дюрация кредитов в банковской системе в первом полугодии 2011 года возросла с 25,9 до 26,9 месяцев (см. график 2.2.2.2.), что свидетельствует о некотором снижении риска при согласовании сроков между источниками и размещением средств.

Снижение соотношения объема депозитов и уровня "чистых" кредитов со значения 1,2 по итогам 2010 года до 1,1 по итогам 1 полугодия 2011 года стало результатом некоторого повышения эффективности использования привлекаемых средств в 1 полугодии 2011 года, хотя имелся некоторый запас ликвидности для увеличения кредитных операций (график 2.2.2.3.).

В таблице 2.2.2.4 приведены сведения о сроках погашения финансовых активов и обязательств банков по состоянию на 30.06.2011 года. В целом финансовые обязательства банков покрывались финансовыми активами, при этом "разрыв" (превышение активов над обязательствами) составил 15,3 млрд. сомов, а по кредитам и депозитам - 12,6 млрд. сомов.

Отрицательный разрыв наблюдался в периоде до 90 дней. При этом, расчеты показали, что кумулятивный "разрыв" в периоде до 180 дней (т.е. до конца 2 полугодия 2011 года) может составить "минус" 4,0 млрд. сомов (или "минус" 6,3 процента) соответствующих финансовых активов и потребовать от банков обратить особое внимание на управление активами и обязательствами для выполнения своих финансовых обязательств.

График 2.2.2.2. Динамика изменения дюрации кредитов и депозитов банковской системы

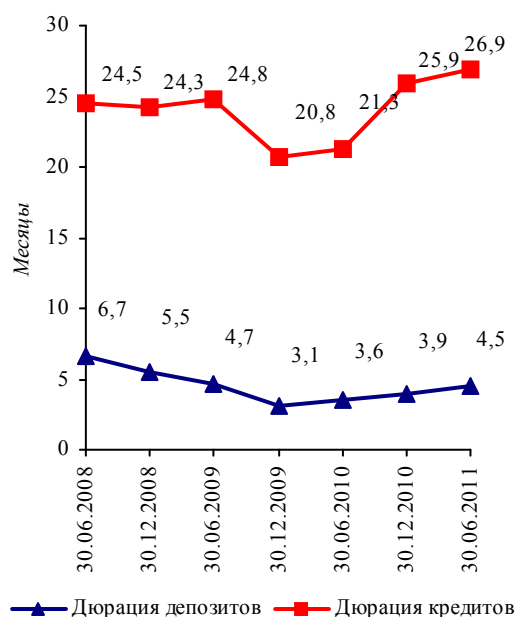


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



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

Наименование	Срок погашения					Всего
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней	более 365 дней	
1. Всего финансовые активы	24 765,4	2 934,1	4 021,8	8 187,6	24 359,1	64 268,0
<i>в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам</i>	1 097,4	1 279,7	2 413,1	5 329,9	18 407,0	28 527,1
2. Всего финансовые обязательства	28 316,8	4 977,4	2 476,7	4 901,6	8 334,5	49 006,9
<i>в том числе депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц</i>	6 933,8	1 616,0	1 926,0	3 209,8	2 278,3	15 963,9
3. Разрыв всего	-3 551,4	-2 043,3	1 545,1	3 286,1	16 024,6	15 261,1
<i>в том числе разрыв по кредитам и депозитам</i>	-5 836,4	-336,3	487,1	2 120,0	16 128,7	12 563,2

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов

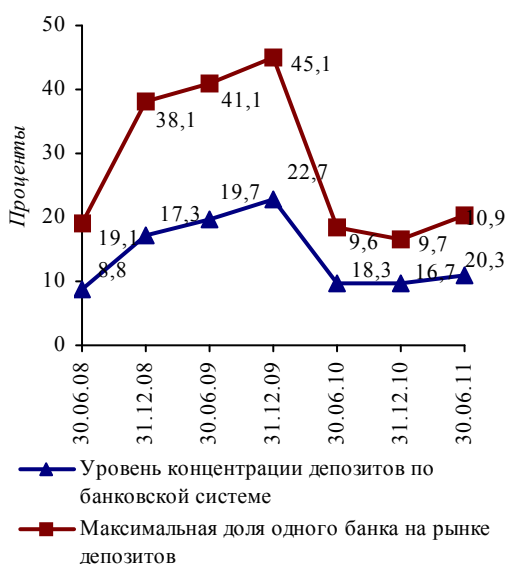


График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



2.2.3. Риск концентрации

Особенности концентрации депозитов. Как видно на графике 2.2.3.1, в 1 полугодии 2011 года повысился уровень концентрации депозитов по банковской системе, а также повысилась максимальная доля одного банка на депозитном рынке. Концентрация рынка депозитов среди участников⁵ с точки зрения общепринятой градации стала "умеренной" (выше 10 процентов) в отличие от предыдущих двух периодов (ниже 10 процентов), максимальная доля одного банка повысилась с 16,7 до 20,3 процента.

Также повысилась концентрация депозитов в национальной и иностранной валютах с 9,9 до 11,8 процента и с 10,7 до 12,1 процента, соответственно (график 2.2.3.2).

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - "Доля четырех крупных банков" - свидетельствует о повышении концентрации депозитов с 55,6 до 58,1 процента, при этом состав этих четырех крупных банков в 1 полугодии 2011 года остался неизменным.

Особенности концентрации кредитов. В 1 полугодии 2011 года рост кредитного портфеля банковской системы повлиял на уровень концентрации кредитов. Максимальная доля отдельного банка на рынке кредитов повысилась с 18,4 до 19,8 процента (график 2.2.3.3).

Относительно показателя "Доля четырех крупных банков" можно отметить, что концентрация кредитов в рассматриваемом периоде повысилась с 49,5 до 52,3 процента, при этом состав этих четырех крупных банков за 1 полугодие 2011 года не изменился.

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

В 1 полугодии 2011 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте повысился до уровня 12,8 процента, а в национальной валюте повысился на 2,2 процентных пункта с 9,1 до 11,3 процента, градация концентрации кредитов изменилась и стала "умеренной" (график 2.2.3.4).

По результатам анализа риска концентрации кредитов по отраслям экономики наблюдалось колебание уровня концентрации от "низкого" до "высокого", в зависимости от отрасли (таблица 2.2.3.5). Увеличился уровень концентрации кредитов в отраслях - связь, заготовка, переработка и социальные услуги, что свидетельствует об активизации отдельных банков при кредитовании отмеченных отраслей в 1 полугодии 2011 года.

В структуре совокупного кредитного портфеля банков в 1 полугодии 2011 года наблюдался некоторый рост доли кредитов в сельское хозяйство и торговлю, тогда как по кредитам в строительство и ипотеку отмечалось снижение. В структуре совокупного кредитного портфеля банков высокая доля кредитов, выданных на торговлю, нужды сельского хозяйства и ипотеку, свидетельствует об относительно высоких рисках кредитования этих отраслей отдельными банками (таблица 2.2.3.6).

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом в 1 полугодии 2011 года отмечался рост концентрации депозитов, как в национальной валюте, так и в иностранной валюте. По кредитам как в национальной, так и в иностранной валюте уровень концентрации имел тенденцию к росту. Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от "низкого" до "высокого".

График 2.2.3.3. Изменение концентрации кредитов



График 2.2.3.4. Концентрация кредитов по видам валют



Таблица 2.2.3.5. Концентрация деятельности банков по кредитованию отраслей экономики*

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11	Отклонение к предыдущему периоду
Промышленность	18,6	15,7	15,8	15,5	18,7	15,8	-2,9
Сельское хозяйство	50,3	50,0	48,6	43,9	42,0	38,8	-3,2
Транспорт	24,3	23,3	20,5	20,7	19,7	20,2	0,5
Связь	72,6	67,2	97,3	75,0	73,1	86,9	13,8
Торговля	11,5	10,9	11,9	11,0	7,1	8,3	1,3
Заготовка и переработка	32,7	34,8	39,9	30,9	23,4	35,3	11,9
Строительство	13,5	12,0	12,0	10,5	10,6	12,3	1,7
Ипотека	17,9	17,8	19,1	20,6	21,6	24,1	2,5
Домашнее хозяйство	11,7	12,2	11,8	11,4	12,1	12,1	-0,0
Соц. услуги	65,5	40,1	40,6	41,5	41,2	49,1	8,0
Прочие	15,5	16,6	18,0	18,2	18,0	22,1	4,2

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

Таблица 2.2.3.6. Структура кредитного портфеля банков в разрезе отраслей экономики

	31.12.08	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	5,7	6,1	5,5	5,3	5,6	5,7	0,05
Сельское хозяйство	11,5	12,1	12,2	13,0	12,7	14,0	1,28
Транспорт	1,0	1,0	1,0	1,1	1,3	1,2	-0,02
Связь	0,5	0,4	0,1	-	0,0	0,0	0,01
Торговля	36,1	38,2	41,5	43,0	43,0	44,7	1,72
Заготовка и переработка	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2	0,09
Строительство	9,5	8,5	7,7	7,5	7,7	6,1	-1,65
Ипотека	14,0	13,2	12,3	11,4	10,8	9,6	-1,16
Домашнее хозяйство	8,3	7,8	8,0	7,3	7,1	7,7	0,61
Соц. Услуги	0,4	0,2	0,1	0,2	0,3	0,5	0,18
Прочие	12,4	12,2	11,2	10,9	11,3	10,2	-1,10
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

2.3. Уровень адекватности капитала

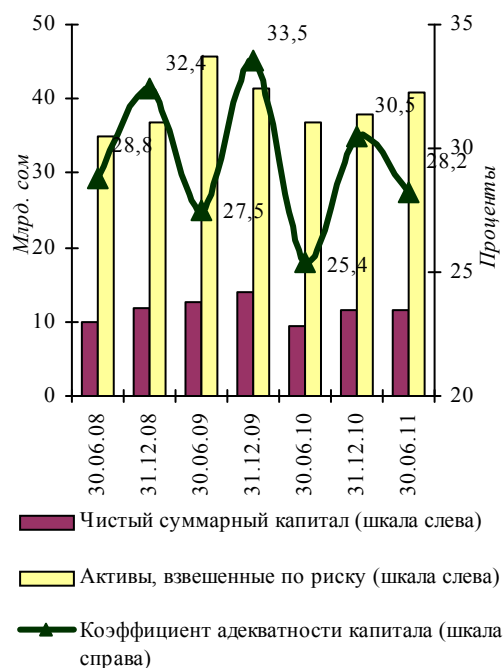
Все риски, присущие банковской деятельности, отражаются в конечном итоге на финансовом результате (как уже проявившиеся, в виде прямых убытков, так и имеющие высокую долю вероятности будущих убытков, через расходы на создание соответствующих резервов) и влияют на размер собственных средств банка - капитал,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

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12,0 процента, в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 1 полугодия 2011 года составил 28,2 процента (график 2.3.1). Понижение уровня адекватности капитала банковской системы в 1 полугодии 2011 года произошло в связи с ростом активов, взвешенных по степени риска, при некотором понижении чистого суммарного капитала коммерческих банков.

При этом фактический уровень адекватности капитала (28,2 процента) мог бы позволить дополнительно увеличить объем рискованных и доходных активов почти в 2,5 раза, без превышения допустимого нормативного уровня риска в деятельности других банков.

Вышеотмеченное свидетельствует об определенной устойчивости банковской системы к негативным шокам в 1 полугодии 2011 года и о наличии определенного потенциала для повышения уровня финансового посредничества и эффективности функционирования банковской системы.

График 2.3.1. Изменение показателей адекватности капитала банковской системы



2.4. Финансовые результаты

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

В банковской системе Кыргызской Республики, по итогам 1 полугодия 2011 года, ROA в годовом исчислении составил 2,7 процента (по итогам 2010 года - 1,2 процента), а ROE в годовом исчислении составил 14,4 процента (по итогам 2010 года - 7,1 процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдался прирост чистого процентного дохода (с 6,0 до 7,0 процента), который произошел за счет повышения процентных доходов (таблица 2.4.1).

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

	30.06.09	31.12.09	30.06.10	31.12.10	30.06.11
Всего процентные доходы	10,0	9,6	9,3	8,3	9,8
Всего процентные расходы	3,6	3,3	2,8	2,3	2,8
Чистый процентный доход	6,4	6,3	6,5	6,0	7,0
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,9	0,6	2,3	1,1	0,2
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	5,5	5,7	4,1	4,9	6,8
Всего непроцентные доходы	17,8	16,8	16,7	18,8	25,0
Всего непроцентные расходы	13,8	12,5	13,1	15,2	20,6
Всего другие операц. и администр. расходы	6,4	6,8	7,2	6,5	7,8
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	0,3	0,3	11,5	0,4	0,3
Чистый доход (убыток) до налогообложения	2,8	2,8	-11,0	1,5	3,2
Налог на прибыль	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3
Чистая прибыль (убыток)	2,5	2,5	-11,2	1,2	2,8
Среднее значение активов за период (млрд. сом)	61,6	64,1	63,8	60,9	55,6

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается рост непроцентных доходов (с 18,8 до 25,0 процента к среднему уровню активов) и рост непроцентных расходов (с 15,2 до 20,6 процента). При этом, уровень операционных и административных расходов банков увеличился на 1,3 процентных пункта.

Уровень отчислений по налогу на прибыль практически остался без изменения и, таким образом, чистая прибыль за 1 полугодие 2011 года составила 2,8 процента к среднему значению активов.

В абсолютном выражении чистая прибыль банковской системы по итогам 1 полугодия 2011 года составила 0,79 млрд. сомов (в аналогичном периоде 2010 года убыток составлял 3,6 млрд. сомов), а по итогам 2010 года чистая прибыль составляла 0,74 млрд. сомов (график 2.4.2).

Доходность кредитного портфеля, определяемая как отношение процентного дохода по кредитам к среднему значению остатков задолженности по выданным кредитам, повысилась на 2,3 процентных пункта, и по итогам 1 полугодия 2011 года составила 18,2 процента (график 2.4.3). Данный рост был обусловлен улучшением качества кредитного портфеля банковской системы.

На 30.06.2011 года отношение активов к численности сотрудников составило 7,0 млн. сомов (на 31.12.2010 года - 6,8 млн. сомов). Отмеченный рост данного показателя был связан с приростом совокупных активов на 6,0 процента, и более низким темпом прироста количества сотрудников на 4,1 процента.

Таким образом, банковская система в 1 полугодии 2011 года демонстрировала в целом прибыльную деятельность, несмотря на убытки проблемных банков. При этом уровень среднего значения норматива адекватности капитала банковской системы отражал о возможность дополнительного расширения активных операций банков. Фактором повышения эффективности использования активов могло стать дальнейшее повышение доли доходных активов.

График 2.4.2. Изменение доходности активов

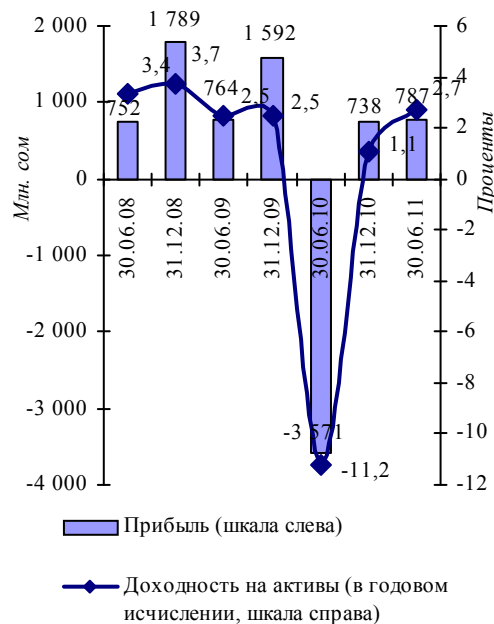
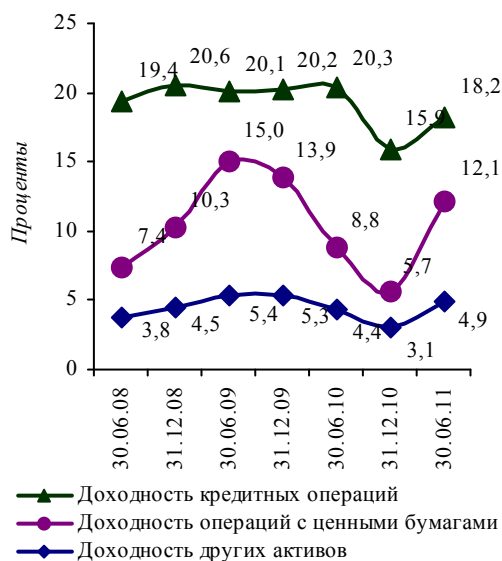


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП

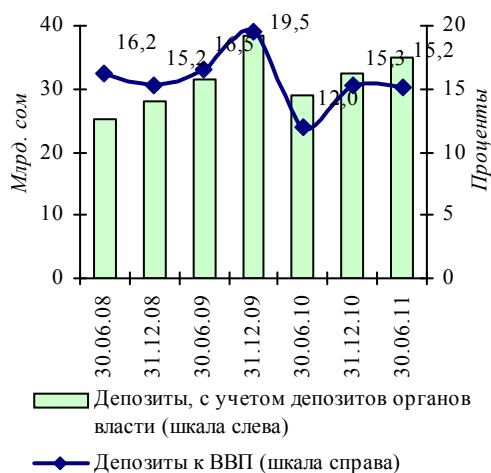


График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

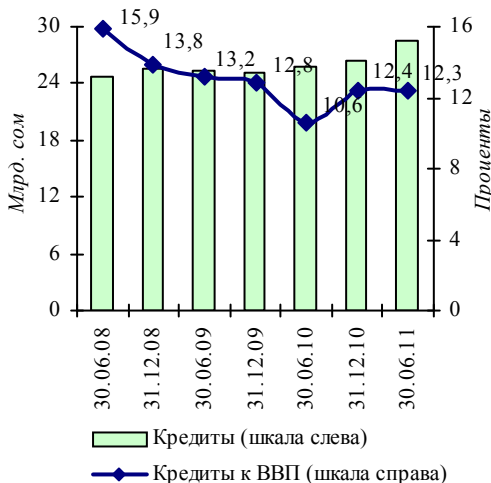
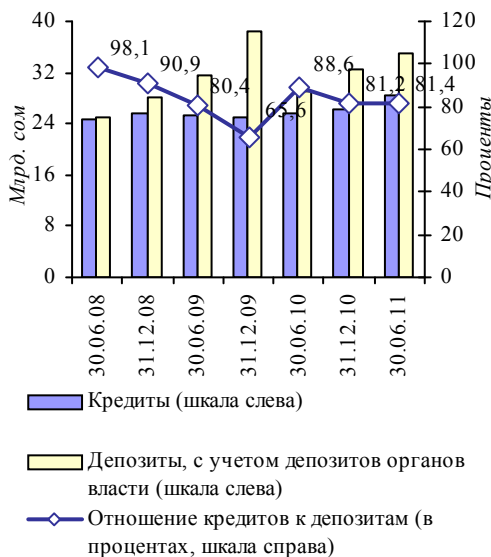


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



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

Отношение объема депозитов¹ к размеру ВВП² по итогам 1 полугодия 2011 года составило 15,2 процента (в аналогичном периоде 2010 года - 13,9 процент), а по итогам 2010 года - 14,8 процента (график 2.5.1). Рост данного показателя обусловлен сохраняющимся доверием к банковской системе и положительными темпами прироста депозитов (8,2 процента).

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 12,3 процента, снизившись по сравнению с итогом 2010 года на 0,1 процентных пункта (график 2.5.2).

На 30.06.2011 года объем кредитов составил 28,5 млрд. сомов, увеличившись на 8,4 процента с начала 2011 года.

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов, незначительно увеличившись с начала года, составило 81,4 процента против 81,2 процента по итогам 2010 года, что было обусловлено незначительно опережающим темпом прироста кредитов над депозитами (график 2.5.3).

На 30.06.2011 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 24,2 процента (рост на 1,1 процентных пункта по сравнению с 31.12.2010 года). Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте повысилась на 1,4 процентных пункта, составив на по итогам 1 полугодия 2011 года 19,5 процента.

Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в национальной валюте составила 3,08 процента (рост на 1,08 процентных пункта по сравнению с итогом 2010 года). Средневзвешенная процентная ставка по вновь принятым депозитам в иностранной валюте снизилась на 0,17 процентных пункта и по итогам 1 полугодия 2011 составила 0,84 процента.

Сохраняющийся высокий спрэд процентных ставок был обусловлен влиянием высокого уровня кредитного риска и неудовлетворенного спроса на кредитные средства.

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

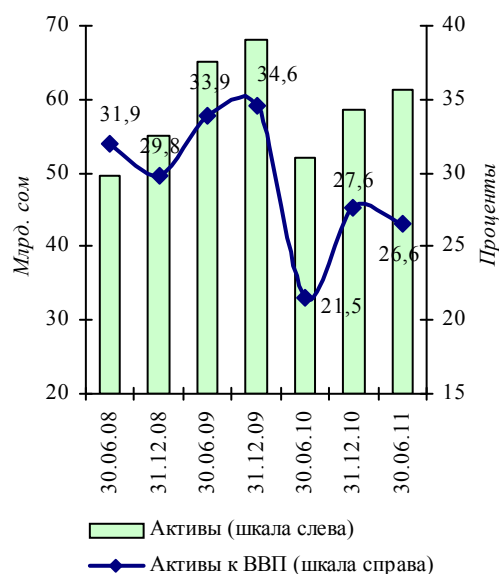
² В расчете используются данные по номинальному ВВП за последние 12 месяцев.

С точки зрения уровня финансового посредничества отмечалось снижение показателя отношения суммарных активов к ВВП (график 2.5.4). Так, по итогам 1 полугодия 2011 года данное соотношение составило 26,6 процента, по итогам 2010 года - 27,6 процента.

Сложившийся уровень показателей финансового посредничества все еще имеет сравнительно низкое значение, в связи с чем, имеется возможность для дальнейшего расширения активных операций банковской системы.

Имеющийся в коммерческих банках определенный запас прочности говорит о том, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать умеренные шоки.

График 2.5.4. Динамика объемов активов и соотношение активов к ВВП



III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений

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

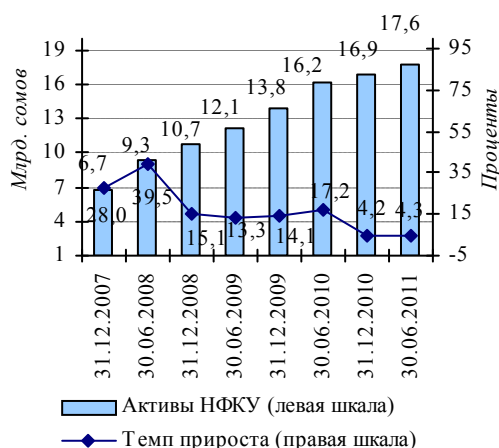
- Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов (ОсОО "ФКПРКС");
- Специализированный фонд рефинансирования банков (ОсОО "СФРБ");
- кредитные союзы (КС);
- микрофинансовые организации (МФО), включающие микрофинансовые компании (МФК), микрокредитные компании (МКК) и микрокредитные агентства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

Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2007	2008	2009	30.06.2010	2010	30.06.2011
ОсОО «СФРБ»	-	-	1	1	1	1
ЗАО Фонд Развития	-	-	1	-	-	-
ФКПРКС	1	1	1	1	1	1
МФО	233	291	359	380	397	424
Кредитные союзы	272	248	238	229	217	207
Ломбарды	181	196	231*	-	-	-
Обменные бюро	318	353	372	336	290	274
Итого	1005	1089	1203	947	906	907

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

График 3.1.1. Динамика совокупных активов НФКУ, без учета СФРБ



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

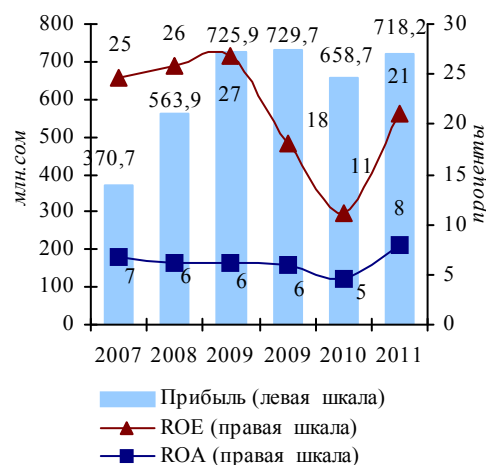
Согласно представленной регулятивной отчетности по состоянию на 30.06.2011 года совокупные активы НФКУ составили 17,6 млрд. сомов¹ (без учета встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО) и в сравнении с итогами 2010 года (с учетом встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО на 31.12.2010 года - 16,9 млрд. сом) увеличились на 4,3 про-

¹ Здесь и далее активы, и кредитный портфель НФКУ указываются без учета ФКПРКС, СФРБ, которые рекредитованы в активы кредитных союзов и коммерческих банков.

цента или на 732,0 млн. сом (график 3.1.1), а прирост активов НФКУ за первое полугодие 2011 года составил 2,6 млрд. сом или 18,0 процента (на 31.12.2010 года - 15,0 млрд. сом, без учета встречных активов и обязательств по инструментам хеджирования валютных рисков МФО). За первое полугодие 2011 года прирост собственного капитала НФКУ составил 21,0 процента, при этом совокупные обязательства НФКУ сократились на 1,2 процента. По сравнению с аналогичным периодом 2010 года прирост собственного капитала НФКУ составил 31,9 процента, а совокупных обязательств НФКУ - 10,1 процента.

По результатам первого полугодия 2011 года совокупная прибыль НФКУ² составила 718,2 млн. сом (график 3.1.2). Уровень прибыли текущего года вырос почти в 2 раза больше прибыли первого полугодия 2010 года (359,9 млн. сом). Основной причиной роста послужило увеличение кредитного портфеля НФКУ и незначительный рост процентных ставок по выданным кредитам, а также уменьшение специального резерва по потерям и убыткам на кредиты.

График 3.1.2. Динамика показателей ROA и ROE по НФКУ



² Совокупная прибыль НФКУ указывается без учета СФРБ и ФКПРКС.

3.2. Структура и динамика кредитного портфеля

График 3.2.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ



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

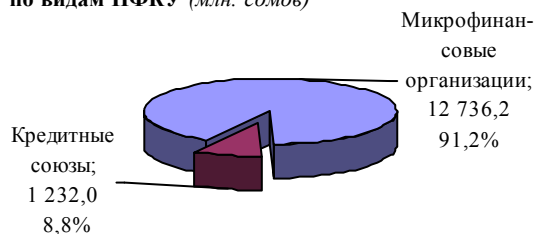


График 3.2.3. Совокупный кредитный портфель НФКУ в разрезе областей (млн. сомов)

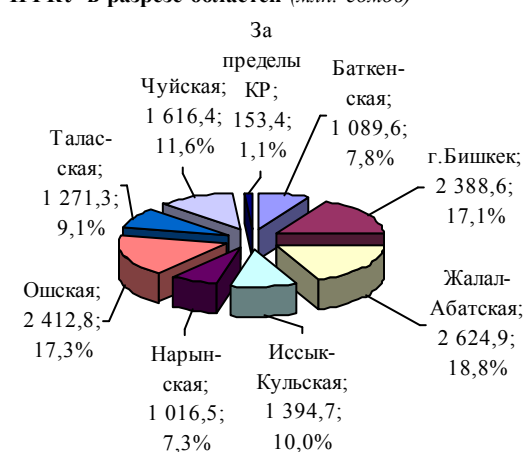
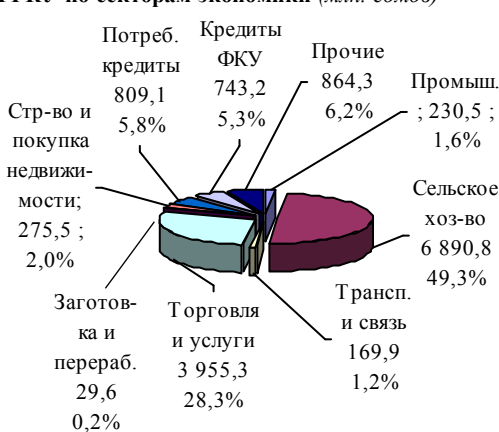


График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики (млн. сомов)



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ на протяжении последних лет (график 3.2.1) имеет тенденцию роста, несмотря на сокращение количества НФКУ.

За первое полугодие 2011 года совокупный кредитный портфель НФКУ увеличился на 2,9 млрд. сомов, или на 26,0 процента, и составил 14,0 млрд. сомов. При этом увеличение совокупного портфеля в абсолютном выражении по сравнению с аналогичным периодом 2010 года составило 3,8 млрд. сомов или на 36,3 процента.

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ увеличилась с 63,1 процента по состоянию на 30 июня 2010 года до 79,2 процента по состоянию на 30 июня 2011 года (по состоянию на 31 декабря 2010 года доля кредитного портфеля в совокупных активах составила 65,6 процента).

При этом по сравнению с аналогичным периодом 2010 года наблюдался рост количества заемщиков НФКУ на 80 628 человек, или на 22,6 процента, что в итоге составило 437 250 человек. По сравнению с началом 2010 года прирост количества заемщиков составил 11,8 процента или 46 020 человек. Устойчивый рост количества заемщиков свидетельствует о востребованности среди населения услуг МФО.

В структуре совокупного кредитного портфеля НФКУ (график 3.2.2) 91,2 процента приходится на кредиты микрофинансовых организаций и 8,8 процента - кредиты КС.

Динамика изменения кредитного портфеля по отраслям и регионам отражает устойчивость предпочтений НФКУ. Так, в разрезе областей (график 3.2.3) основная доля кредитного портфеля приходится на Ошскую, Жалал-Абадскую области и г. Бишкек. В целом, активность наиболее высока на юге страны и в столице в виду более высокой плотности населения и его экономической активности в отраслях сельского хозяйства и торговли.

В первом полугодии 2011 года наибольший объем кредитов НФКУ был направлен в сельское хозяйство - 49,3 процента и торговлю и услуги - 28,3 процента (график 3.2.4). Достаточно высокая доля кредитов в сельском хозяйстве определена региональной разветвленностью МФО и особенностями деятельности кредитных союзов, как сельских финансовых институтов. Концентрация кредитов в торговле продиктована спецификой деятельности НФКУ: малые кредиты, как правило, краткосрочны и имеют высокие ставки, что обуславливает ориентир на сектора с более высокой оборачиваемостью средств.

3.3. Основные риски

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

Наблюдалось сезонное повышение доли кредитов в сельское хозяйство, которая с начала года увеличилась с 45,0 процента до 49,3 процента.

Другой фактор риска - это концентрация. Основную долю кредитного портфеля занимает 7 крупных МФО созданных и осуществляющих деятельность за счет средств иностранных доноров. Доля кредитного портфеля данных МФО составляет 85,2 процента в совокупном кредитном портфеле НФКУ. Тенденция роста НФКУ обусловлена увеличивающимся объемом внешних инвестиций.

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

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

Наименование	2007	2008	2009	30.06.2010	2010	30.06.2011
ФКПРКС	14,3	13,5	14,6	15,1	15,5	15,6
*Фонд развития	-	-	3,5	-	-	-
Микрофинансовые организации	32,9	32,4	34,5	31,7	31,7	38,5
Кредитные союзы	25,8	28,0	29,5	28,4	30,7	28,8
**Ломбарды	167,9	132,3	-	-	-	-

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

**Данные отсутствуют в связи с прекращением лицензирования ломбардов

IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

4.1. Структура платежной системы

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

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

По состоянию на конец 1-го полугодия 2011 года в Кыргызской Республике функционировали следующие компоненты платежной системы:

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

4.2. Банковские продукты, тарифы и услуги

Банки применяют различные подходы к взиманию платы за услуги:

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

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

По поручению клиентов коммерческие банки проводят следующие операции:

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

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

В первом полугодии 2011 года 22 банка предоставляли услугу по выдаче банковской гарантии. Стоимость данной услуги зависела от суммы и вида залога, и в рассматриваемом периоде комиссионные за выдачу банковской гарантии составляли от 0,3 до 5 процентов.

Коммерческие банки предоставляли ус-

Табл. 4.1.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов

Наименование коммерческого банка	Система денежных переводов
ОАО «РК Аманбанк»	UNistream, Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Xpress Money, InterExpress, Аллюр, Золотая корона, Близко, Private Money
ОАО «Айыл Банк»	Contact, UNIstream, Migom, Лидер, Western Union, Money Gram, InterExpress, Анелик, Золотая корона, Аллюр, Близко, Xpress Money, Privat Money, Faster
ОАО «Акыл-Инвестбанк»	UNistream, Migom, Contact, Лидер,
ЗАО «Банк Азии»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Близко, Золотая корона, InterExpress, Money Gram, Faster
ОАО «Банк-Бакай»	Western Union, Money Gram, Contact, Лидер, Migom, UNistream, Аллюр, Золотая корона, Аллюр, Быстрая почта
ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк»	Western Union, Анелик, UNistream
ОАО «Дос-Кредобанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, InterExpress, Близко, Золотая корона
ОАО ИБ «Иссык-Куль»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Аллюр, Private Money, Золотая корона
ЗАО «БТА Банк»	Western Union, Money Gram, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, InterExpress, Близко, Золотая корона, Caspian Money Transfer
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	Western Union, Contact, Лидер, Migom, UNistream, Золотая корона
ЗАО «КИКБ»	Western Union, Лидер, UNistream, Migom, Анелик, Золотая корона, Близко, Contact
ОАО «Казкоммерц-банк Кыргызстан»	Western Union, Быстрая почта
ОАО «Кыргызкредит Банк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Близко, Золотая корона, Аллюр, Money Gram
ОАО «КБ Кыргызстан»	Western Union, Золотая корона, Contact, Лидер, Migom, Быстрая почта, UNistream, Анелик, InterExpress, Faster
ОАО «РСК Банк»	Western Union, Лидер, Migom, UNistream, Быстрая почта, Money Gram, Золотая Корона
ЗАО АКБ «Толубай»	Western Union, Золотая корона, Contact, Лидер, Migom, UNistream, Близко
ОАО «Экоисламбанк»	Western Union, Contact, Анелик, Лидер, Migom, UNistream, Аллюр, Быстрая почта, Золотая корона, Coinstar, InterExpress
ОАО «UniCreditBank»	Western Union, Лидер, Migom, Быстрая почта, Золотая корона, UNistream
БФ НБ Пакистана	Western Union
ОАО «Финанс КредитБанк КАБ»	Анелик, Contact, Лидер, Migom, Money Gram, Coinstar, Western Union, Unistream, Faster
ЗАО «Манас Банк»	Contact, Лидер, Migom, Western Union, Unistream, Золотая Корона

луги по 20-ти видам международных систем моментальных денежных переводов (табл.4.1.1).

Стоимость подключения к системе Интернет-банкинг зависела от способа организации доступа. В отчетном периоде услуги Интернет-банкинга предоставляли следующие коммерческие банки: ОАО РК "Аманбанк", ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк", ЗАО "АКБ Толубай", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан", ОАО "ЮниКредит Банк", ОАО "Дос-Кредобанк", ОАО "БТА Банк", ЗАО "Кыргызский инвестиционно-кредитный банк", ОАО "Коммерческий банк Кыргызстан".

4.3. Наличные и безналичные обороты

4.3.1. Наличные обороты

Общая сумма денег в обращении по состоянию на 30.06.2011 года составила 45,5 млрд. сомов и по сравнению с соответствующим периодом 2010 года увеличилась на 8,6 млрд. сомов, или 23,3 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 2,0 млрд. сомов, что составило 4,4 процента из общей суммы денег в обращении.

Динамика денег в обращении представлена на графике 4.3.1.1.

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

За первое полугодие 2011 года возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков составила 97,1 процента, что на 2,6 процентных пункта меньше, чем за первое полугодие 2010 года. Уменьшение возвратности наличных денег связано с увеличением выдач наличных денег из касс коммерческих банков. Показатели возвратности наличных денег отражены на графике 4.3.1.2.

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за первое полугодие 2011 года составил по г.Ош 110,7 процента, по Чуйской области - 105,4 процента, по г. Бишкек возвратность наличных денег составила 104,3 процента. Наиболее низкий по Нарынской области - 63,3 процента (график 4.3.1.3). В г. Ош высокий показатель возвратности наличных денег связан с более насыщенным потребительским рынком, хотя, в общем, по Ошской области процент возвратности наличных денег низкий. Высокий показатель возвратности наличных денег в г. Бишкек и Чуйской области связан с концентрацией в столице республики и Чуйской области банковских и финансовых учреждений, торговых, промышленных предприятий. По сравнению с первым полугодием 2010 года возвратность наличных денег в разрезе областей в целом по республике изменилась не значительно.

Рост денег в обращении в первом полугодии 2011 года соответствовал реальным потребностям экономики в наличных деньгах.

4.3.2. Безналичные обороты

По итогам первого полугодия 2011 года через платежные системы Кыргызской Республики было проведено 603 689 платежей на общую сумму 250,7 млрд. сомов.

График 4.3.1.1. Динамика денег в обращении

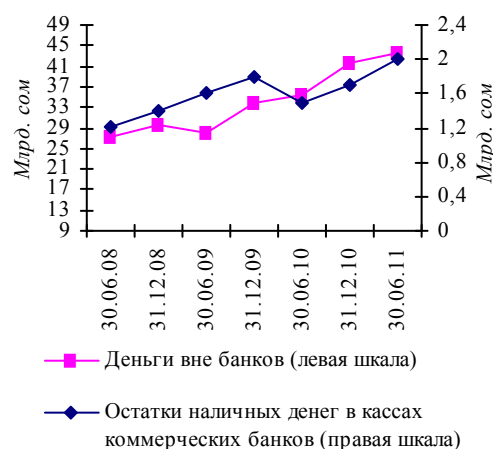


График 4.3.1.2. Поступление, выдача наличных денег и их возвратность в кассы коммерческих банков

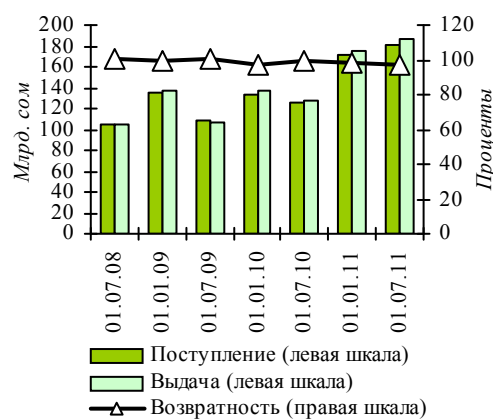


График 4.3.1.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей

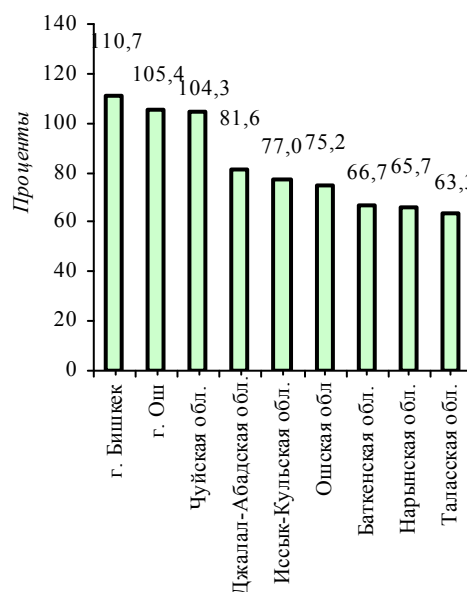


График 4.3.2.1. Динамика объема и количества межбанковских платежей

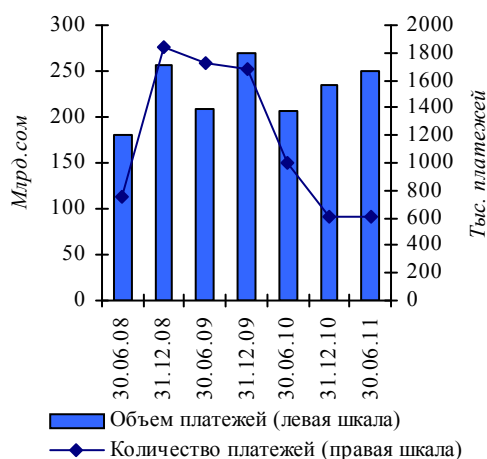


График 4.3.2.2. Динамика объемов и количества входящих и исходящих платежей ЦК

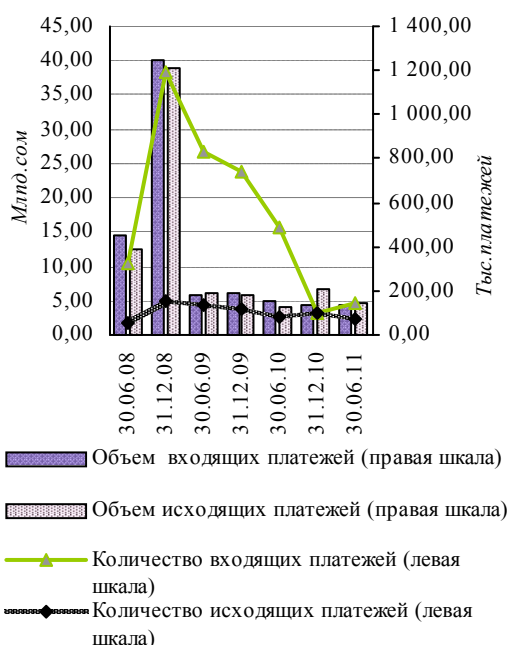
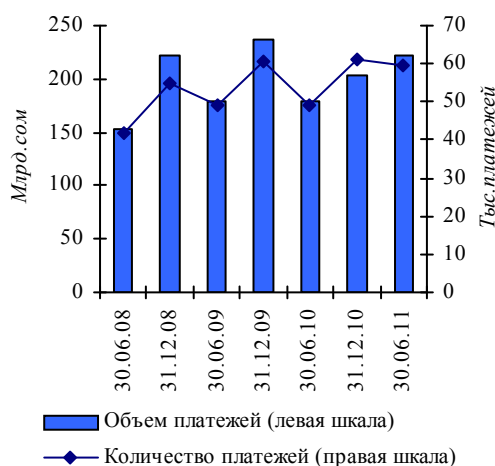


График 4.3.2.3. Динамика объемов и количества платежей по grossовой системе



По сравнению с показателями второго полугодия 2010 года объем платежей увеличился на 6,9 процента, количество платежей уменьшилось на 0,8 процента (график 4.3.2.1.).

Объем входящих платежей Центрального Казначейства увеличился за 1 полугодие 2011 года на 2,3 процента по сравнению со вторым полугодием 2010 года и уменьшился на 8,8 процента по сравнению с аналогичным периодом 2010 года, а объем исходящих платежей Центрального Казначейства уменьшился за 1 полугодие 2011 года на 29,9 процента по сравнению с показателями второго полугодия 2010 года и увеличился на 13,7 процента по сравнению с аналогичным периодом 2010 года (график 4.3.2.2.)

В течение первого полугодия 2011 года через grossовую систему платежей Национального банка было проведено 59 840 платежей на сумму 221,5 млрд. сомов. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем платежей увеличился на 23,1 процент и количество платежей на 22 процента соответственно (график 4.3.2.3.). Объем платежей, проведенных по клиринговой системе платежей, увеличился на 10,6 процента по сравнению с показателями 1 полугодия 2010 года и составил 29,2 млрд. сомов. Общее количество платежей составило 543 849, что на 42,4 процента меньше, чем за аналогичный период 2010 года (график 4.3.2.4.).

Региональный разрез платежей в межбанковской платежной системе показывает, что наибольший удельный вес по объему (92,2 процента от общего объема) и количеству (69,7 процента от общего количества) платежей приходилось на Чуйскую область и г. Бишкек.

4.3.3. Системы расчетов банковскими платежными картами

По состоянию на 30.06.2011 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставлял 21 из 22-х коммерческих банков, из которых эмитентами карт международных систем являлись 8 банков, карт локальной системы - 4 банка, а также карт единой национальной системы "Элкарт" - 17 банков.

За отчетный период прием и обслуживание карт по единой национальной системе "Элкарт" производилось посредством 144-х банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 566-ти терминалов, из которых 425 терминала установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 141 терминал - в торгово-сервисных пунктах, в местах общего доступа по г. Бишкек, в областных и районных центрах.

В целом по состоянию на 30 июня 2011 года коммерческими банками выпущено 53 548 карт национальной системы "Элкарт".

В течение первого полугодия 2011 года наблюдалась активизация на рынке платежных карт, о чем свидетельствует увеличение количества эмитированных карт и транзакций с их использованием. Так, общее число эмитированных карт по состоянию на 30 июня 2011 года составило 237 124, что на 5,3 процента больше по сравнению с этим показателем прошлого года (график 4.3.3.1.).

Общее количество и объем проведенных транзакций с использованием карт по отношению к их количеству и объему в аналогичном периоде 2010 года увеличились на 30,5 и 64,6 процента соответственно (график 4.3.3.2.).

Как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходилась на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и терминалы - 9,8 млрд. сом от общего объема операций, а оборот в торговых-сервисных пунктах составил 496,6 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег по-прежнему является самым востребованным видом операций и составляет 95 процентов от общего объема операций с использованием карт.

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

В первом полугодии 2011 года мероприятия по реализации и расширению "зарплатных" проектов на базе карт международных, локальных и национальной систем проводил 21 коммерческий банк.

Всего банками в рамках "зарплатных" проектов реализовано 463 проекта и выпущено 59 163 карт, что составляет 24,9 процента от общего количества выпущенных карт.

Коммерческие банки продолжали развивать инфраструктуру по приему и обслуживанию карт. Так, по состоянию на 30.06.2011 года в разбивке по системам общее количество действующих терминалов и банкоматов составило:

- по системе "Элкарт" - 144 банкомата и 566 терминалов. По итогам интеграции систем расчетов с использованием платежных карт и 46 терминалов ло-

График 4.3.2.4 Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе

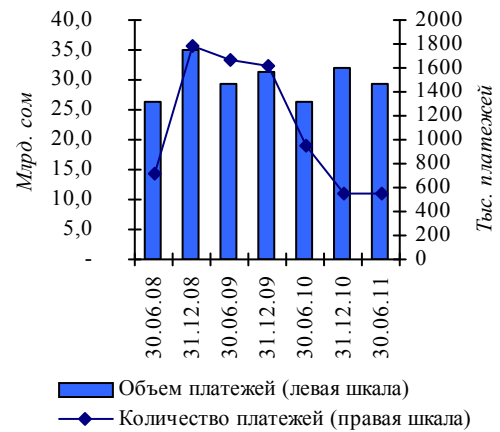


График 4.3.3.1. Динамика количества эмитированных карт

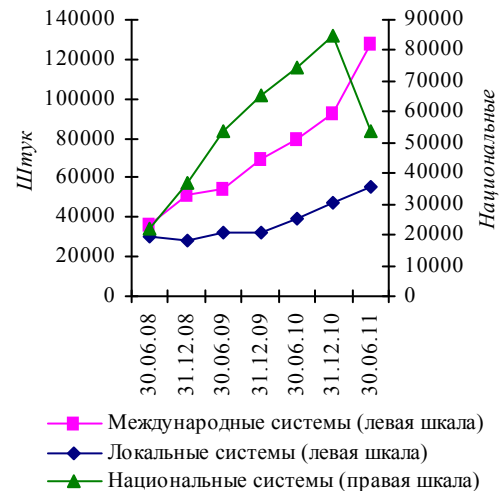
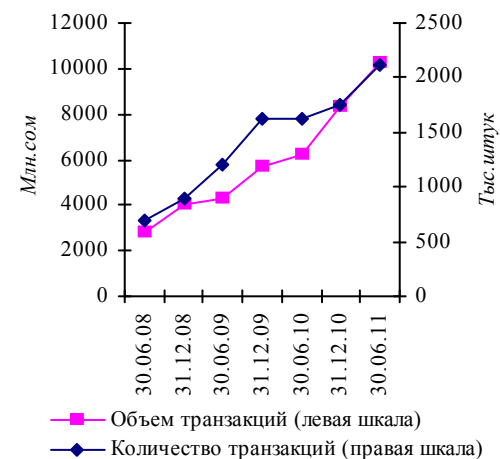


График 4.3.3.2. Динамика объемов и количества транзакций с использованием банковских карт



- кальной системы "Алай-Кард" принимают к обслуживанию национальную платежную карту "Элкарт";
- по международным системам - 163 банкомата и 1000 терминалов;
- по системам "Алай-Кард"- 61 банкоматов и 220 терминалов.

Таким образом, банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 368-ти банкоматах и 1 786-ти терминалах, установленных в местах общего доступа по всей территории республики.

4.3.4. Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

По состоянию на конец первого полугодия 2011 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 22 банка (включая НБКР). 19 банков, включая НБКР, работают через Узел коллективного пользования (УКП) SWIFT. 3 банка подключены самостоятельно и 1 банк работает через головной офис в Казахстане - ОАО "Казкоммерцбанк Кыргызстан".

В течение первого полугодия 2011 года количество исходящих платежей составило 1 349, входящих платежей - 3 777, данные показатели сократились на 2,6 и 7,1 процента по сравнению с показателями 1-го полугодия 2010 года соответственно, а также снизились по сравнению с аналогичным периодом 2010 года на 7,1 и 28,2 процента соответственно (график 4.3.4.1.). Основная доля объемов платежей по номиналам валют приходилась на доллары США.

Услуги по операциям с дорожными чеками предоставляли 7 из 22-х коммерческих банков Кыргызской Республики. Количество операций с использованием дорожных чеков в первом полугодии 2011 года составило 2 305 общим объемом 39,1 млн. сомов. Основными потребителями дорожных чеков по-прежнему являются нерезиденты Кыргызской Республики.

График 4.3.4.1. Динамика транзакций по системе SWIFT



V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА

5.1. Домашние хозяйства

Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника в январе-июне 2011 года (без учета малых предприятий) составила 8 185 сомов, увеличившись в реальном выражении на 1,8 процента против 9,4 процента в январе-июне 2010 года. В долларовом эквиваленте среднемесячная номинальная заработная плата составила 174,9 доллара США (по среднему значению курса доллара США за январь-июнь 2011 года, сложившемуся на уровне 46,8 сома за 1 доллар США).

Увеличение размера заработной платы в январе-июне 2011 года по сравнению с аналогичным показателем 2010 года наблюдалось во всех видах экономической деятельности, однако наиболее значительное - в сфере образования и здравоохранения, где заработная плата работников была повышена с мая 2011 года. Сохраняется тенденция значительного превышения над среднереспубликанским уровнем заработных плат работников финансовой деятельности, транспорта и связи, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Наименьший уровень заработной платы сложился в образовании, здравоохранении, сельском хозяйстве, сфере предоставления коммунальных, социальных и персональных услуг.

В рассматриваемом периоде наблюдалось увеличение поступлений денежных переводов физических лиц по системам денежных переводов: общий объем чистого притока в январе-июне 2011 года вырос по сравнению с объемом первого полугодия 2010 года на 43,6 процента и составил 650,6 млн. долларов США.

Величина прожиточного минимума в 1 полугодии 2011 года составляла 4 609,0 сома, увеличившись на 31,6 процента по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2010 года. Отношение среднемесячной оплаты труда к величине прожиточного минимума снизилось с 226,9 процента по итогам 2010 года до 177,6 процента на конец июня 2011 года.

5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой на конец первого полугодия 2011 года составляла 10,3 млрд. сомов, увеличившись на

График 5.1.1.1. Обязательства физических лиц перед банками

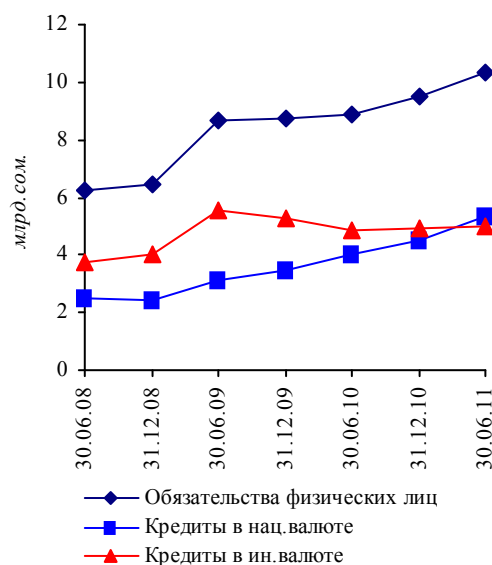
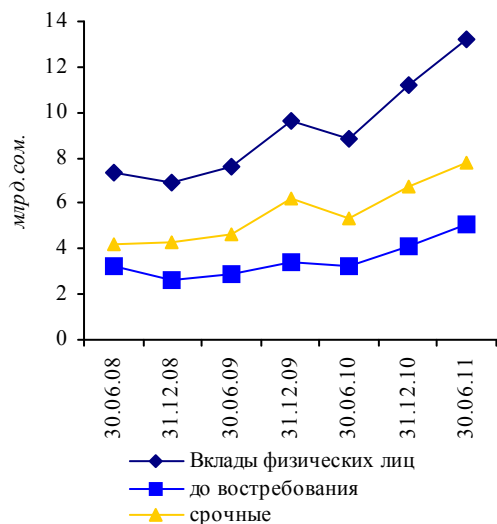


График 5.1.2.1. Вклады физических лиц



9,1 процента по сравнению с показателем 2010 года. Задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 17,5 процента, составив 5,3 млрд. сомов, задолженность по кредитам в иностранной валюте выросла на 1,5 процента, до 5,0 млрд. сомов в сомовом эквиваленте (график 5.1.1.1). В структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте снизился с 52,3 до 48,6 процента.

Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели в январе-июне 2011 года, составил 1,5 млрд. сомов и по сравнению с объемом января-июня 2010 года увеличился на 79,9 процента, а их доля в общем объеме выданных кредитов выросла с 7,2 до 9,9 процента.

5.1.2. Сбережения населения

По итогам первого полугодия 2011 года общий объем депозитов физических лиц составил 13,2 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 17,5 процента (график 5.1.2.1). При этом депозиты населения в национальной валюте выросли на 22,8 процента, до 6,0 млрд. сомов, а в иностранной валюте - на 13,5 процента, до 7,2 млрд. сомов в сомовом эквиваленте. Доля депозитов населения в иностранной валюте по итогам первого полугодия 2011 года составила 54,9 процента, снизившись на 1,9 п.п. по сравнению с показателем итогов 2010 года.

5.2. Корпоративный сектор

5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 1 июля 2011 года на территории Кыргызской Республики насчитывалось 491,6 тыс. действующих хозяйствующих субъектов, что на 3,5 процента больше по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2010 года. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства и индивидуальные предприниматели.

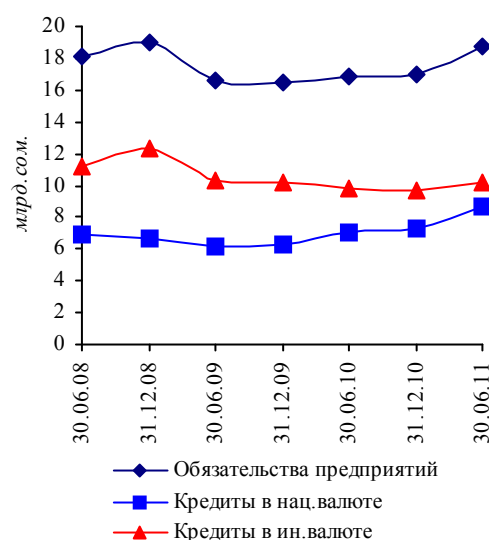
В первом полугодии 2011 года был отмечен рост совокупной задолженности предприятий и организаций¹ перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 18,8 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с объемом 2010 года на 10,2 процента (график 5.2.1.1).

Объем вновь выданных кредитов в январе-июне 2011 года вырос по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 30,9 процента, составив 14,7 млрд. сомов, объем кредитов в национальной валюте увеличился на 27,5 процента и составил 7,6 млрд. сомов, кредитование в иностранной валюте увеличилось в январе-июне 2011 года на 34,8 процента, до 7,1 млрд. сомов.

В отраслевом разрезе вновь выданных кредитов отмечалось увеличение кредитования большинства отраслей экономики. В сопоставлении с показателями первого полугодия 2010 года увеличились доли кредитов в сельское хозяйство - до 13,7 процента (+1,0 п.п.), потребительских кредитов - до 9,9 процента (+2,0 п.п.) и кредитов на ипотеку - до 4,2 процента (+1,0 п.п.). В то же время доля кредитов в торговлю сократилась на 2,8 п.п., до 54,6 процента, кредитов в промышленность - с 6,1 до 4,7 процента. Удельный вес кредитов на заготовку и переработку, транспорт, связь и социальные услуги в сумме составил 1,9 процента. Доля "прочих" кредитов, увеличившись на 1,6 п.п., составила 9,0 процента.

По предварительным данным первого полугодия 2011 года в большинстве отраслей экономики процентные ставки по вновь выданным кредитам, как в национальной, так и иностранной валюте снизились. В январе-июне 2011 года средний уровень ставок в банках по кредитам в национальной валюте снизился по сравнению с январем-июнем 2010 года на 1,2 п.п., составив 22,7 процента, а в иностранной валюте данный показатель составил 19,8 процента (-0,1 п.п.).

График 5.2.1.1. Динамика задолженности корпоративного сектора перед коммерческими банками



¹ Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

По кредитам в национальной валюте снижение ставок было отмечено по всем отраслям, кроме кредитов в торговлю и на потребительские цели. По самым низким ставкам кредиты в национальной валюте выдавались на ипотеку (в среднем за период 19,5 процента), наиболее высокие ставки были по кредитам на связь (28,0 процента). По наиболее низким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались в промышленность (в среднем за период по 17,9 процента), а по самым высоким ставкам - на потребительские цели (в среднем 22,7 процента)

5.2.2 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности²

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики по итогам первого полугодия 2011 года составил 57,4 млрд. сомов, что больше показателя по итогам 2010 года на 5,0 процента (график 5.2.2.1).

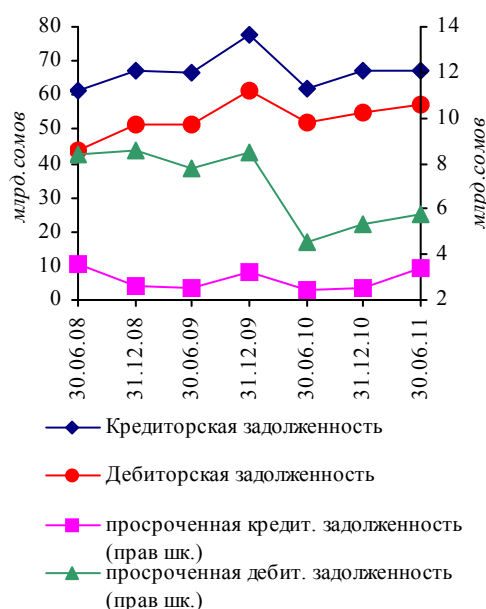
Наибольший рост объема дебиторской задолженности был отмечен в отрасли сельского хозяйства (в 14,0 раза) и транспорта и связи (153,3 процента). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия обрабатывающей промышленности (26,2 процента), операций с недвижимым имуществом (20,2 процента) и торговли (15,6 процента).

Объем просроченной дебиторской задолженности на конец июня 2011 года по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2010 года вырос на 8,2 процента и составил 5,7 млрд. сомов. Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 10,0 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 53,9 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам первого полугодия 2011 года составила 67,4 млрд. сомов, что на 0,4 процента больше по сравнению с объемом 2010 года. Увеличение задолженности наблюдалось в основном за счет роста задолженности предприятий сельского хозяйства (в 6,0 раза), обрабатывающей промышленности (125,8 процента) и транспорта и связи (109,2 процента).

Объем просроченной кредиторской задолженности по состоянию на конец июня 2011 года вырос на 35,6 процента по сравнению со значением показателя на 31 декабря 2010 года, при этом ее доля в общем объеме кредиторской задолженности выросла с 3,7 процента до 5,0 процента. В структуре просроченной кредиторской задолженно-

График 5.2.2.1 Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора



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

сти наибольшая доля приходится на предприятия обрабатывающей промышленности (38,7 процента), торговли (20,6 процента) и производства и распределение электроэнергии, газа и воды (13,3 процента).

5.2.3. Финансовые результаты³

По итогам первого полугодия 2011 года операционная прибыль предприятий реального сектора составила 20,8 млрд. сомов. Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями обрабатывающей промышленности, транспорта и связи, торговли и предприятиями производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Убытки в размере 25,7 млн. сомов были получены предприятиями в сфере сельского хозяйства, финансовой деятельности (обменные бюро и ломбарды) и образования.

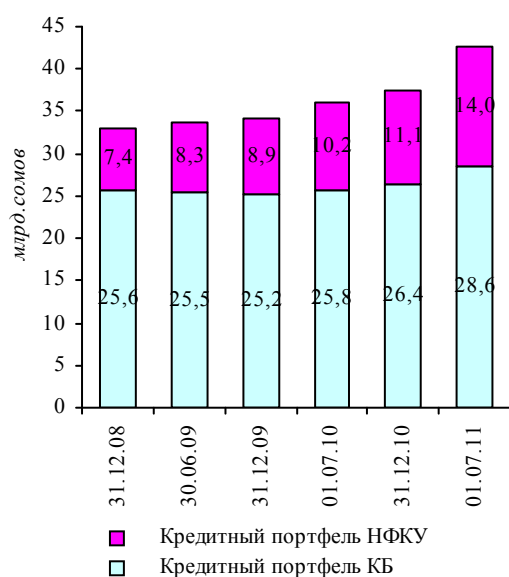
³ По предварительным данным НСК КР.

VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

График 6.1. Активы финансовой системы, на 1 июля 2011 года
(млн. сомов)



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



В первой половине 2011 года наблюдалась положительная динамика развития финансового сектора республики. Ситуация на рынке складывалась на фоне устойчивого экономического подъема в странах, являющихся основными торговыми партнерами Кыргызской Республики, а также росте кредитов в экономику. При этом, несмотря на некоторое снижение процентных ставок по выдаваемым кредитам, стоимость кредитных ресурсов по-прежнему оставалась на сравнительно высоком уровне. По итогам первого полугодия 2011 года, уровень финансового посредничества, выраженный в виде отношения выданных банками кредитов к ВВП, сложился в размере 14,2 процента¹.

В финансово системе страны, представленной банками, небанковскими финансово-кредитными учреждениями, фондовой биржей, страховыми компаниями, пенсионными и инвестиционными фондами, доминирующее положение занимает банковский сектор (график 6.1). В целом, активы финансовой системы составили 80,0 млрд. сомов, увеличившись на 4,5 процента по сравнению с аналогичным показателем по состоянию на 31 декабря 2010 года. При этом отношение активов финансовой системы к ВВП сложилось в размере 34,6 процента.

В январе-июне 2011 года качественные характеристики кредитного портфеля банковской системы, определяемые долевыми значениями просроченной задолженности и пролонгированных кредитов, улучшились. В разрезе отраслей, основной вклад в увеличение кредитного портфеля банков оказал рост кредитования торговли, составившего более половины всего объема вновь выданных за период кредитов.

При этом удельный вес таких кредитов в общем объеме кредитного портфеля на 1 июля 2011 года сложился в размере 44,7 процента (+1,7 п.п.). Доли других отраслей изменились незначительно: удельный вес кредитов на сельское хозяйство увеличился с 12,7 до 14,0 процента, потребительских кредитов - с 7,1 до 7,7 процента, кредитов в промышленность - на 0,1 п.п., до 5,7 процента, в то же время доля кредитов на ипотеку сократилась с 10,8 до 9,6 процента, на строительство - с 7,7 до 6,1 процента. Кредиты в сферу транспорта, связи, на заготовку и переработку и на социальные услуги, как и прежде, составили незначи-

¹ К ВВП за первое полугодие 2011 года.

тельную долю - суммарно порядка 2,0 процента. Удельный вес "прочих" кредитов за полугодие уменьшился с 11,3 до 10,2 процента.

В течение первого полугодия 2011 года ситуация на рынке депозитов характеризовалась как стабильная. Вклады в коммерческих банках демонстрировали умеренный рост, в основном, за счет соответствующих изменений показателей депозитов до востребования и срочных вкладов. При этом, в разрезе по видам валют, увеличение депозитной базы практически в равной степени происходило за счет роста как сомовых, так и валютных депозитов.

За 6 месяцев 2011 года объем торгов с ценными бумагами на фондовом рынке Кыргызской Республики сложился в размере 630,7 млн. сомов или 103,3 процента от аналогичного показателя за 2010 год, а количество заключенных сделок составило 1131, увеличившись на 33,8 процента по сравнению с показателем за январь-июнь 2010 года. В процессе повышения эффективности предпринимаемых усилий, в рассматриваемом периоде произошло объединение действующих фондовых бирж в единую торговую площадку, в том числе, обуславливающее переход всех брокерских компаний в состав участников сформированной структуры. Кроме того, было достигнуто соглашение о создании единого национального депозитария, предполагающее непосредственное участие государства в его управлении.

Несмотря на увеличение основных показателей деятельности, страховые компании и негосударственный пенсионный сектор по-прежнему играют незначительную роль в процессе развития финансового сектора страны.

Так, из 19 зарегистрированных страховых организаций осуществляли деятельность 14, включая две перестраховочные компании, а также пять компаний с участием нерезидентов. Размер страховых премий за январь-июнь 2011 года увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2010 года на 4,7 процента, до 154,1 млн. сомов. В разрезе видов страхования, доминирующее положение в общем портфеле страховых продуктов по-прежнему занимает имущественное страхование. Совокупные активы страховых организаций по итогам первого полугодия 2011 года составили 833,7 млн. сомов и по сравнению с аналогичным периодом 2010 года увеличились на 3,6 процента. В первом полугодии текущего года отношение активов страховых компаний к ВВП сложилось на уровне 0,4 процента.

Система накопительного (негосударственного) пенсионного обеспечения представлена негосударственными

График 6.3. Кредитование отраслей экономики коммерческими банками в 1 полугодии 2011 года (проценты)

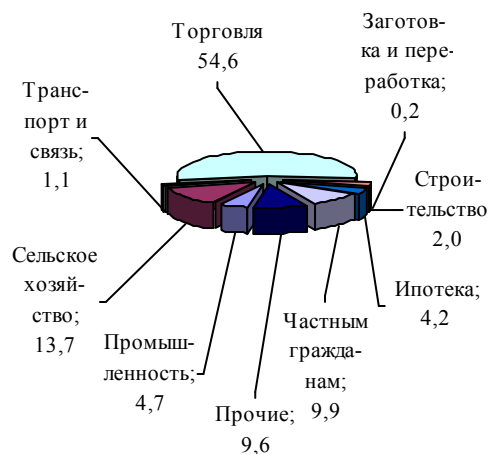


График 6.4. Динамика объема вновь выданных кредитов за период и долгосрочных кредитов коммерческих банков

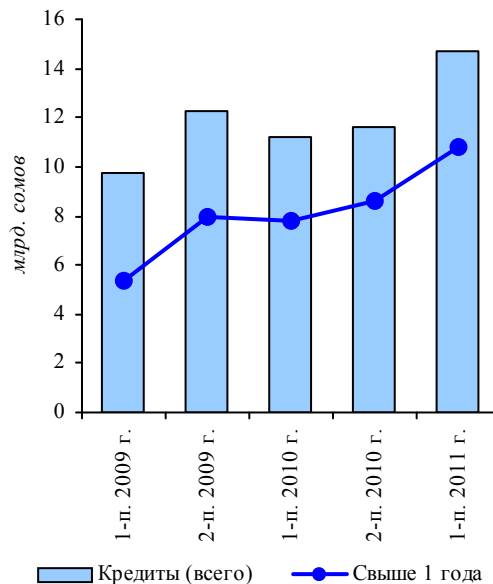
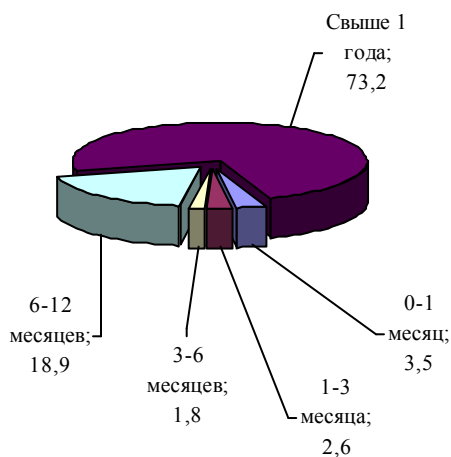


График 6.5. Структура кредитов, выданных коммерческими банками в 1 полугодии 2011 года по срочности (проценты)



пенсионными фондами (НПФ) "Кыргызстан" и "Жаны Азия". Последний, несмотря на получение лицензии в середине 2009 года, по-прежнему не приступил к осуществлению своей деятельности на рынке. В рассматриваемом полугодии отмечалось сохранение тенденции увеличения соответствующих пенсионных накоплений, составивших 20,4 млн. сомов на 1 июля 2011 года, что на 11,8 процента больше показателя на начало года. При этом размер активов НПФ "Кыргызстан" достиг 26,1 млн. сомов, увеличившись с начала года на 9,2 процента. В январе-июне 2011 года наблюдалась положительная тенденция к увеличению количества вкладчиков и получателей пенсии в НПФ "Кыргызстан". По состоянию на 1 июля 2011 года общее количество участников НПФ, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2 387 человек.

VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

SWIFT в Кыргызской Республике



SWIFT расшифровывается как Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций), и представляет собой телекоммуникационную систему, обеспечивающую надежную и безопасную передачу данных и сообщений для проведения трансграничных и внутренних платежей между членами сообщества SWIFT.

Клиентами SWIFT являются различные финансовые учреждения, такие как банки, брокерские фирмы, инвестиционные компании, биржи и другие корпоративные клиенты. Электронные сообщения, которые пользователи системы SWIFT передают друг другу, обеспечены высокой степенью защиты. Одновременно они имеют достаточно невысокую стоимость. Правила передачи и форматы информации, выдвинутые создателями этой системы, в настоящее время приобрели статус международного стандарта.

Сейчас SWIFT объединяет более чем 9 700 банковских организаций, финансовых институтов и корпоративных клиентов, которые находятся в 209 странах мира. Несмотря на значительное расстояние друг от друга, они могут обмениваться сообщениями и взаимодействовать на протяжении круглого года по 24 часа в сутки. Несколько десятков миллионов финансовых сообщений передаются ими ежедневно, и их общая сумма составляет более 5 триллионов долларов.

SWIFT предоставляет своим клиентам собственные коммуникационные платформы, продукты и услуги, которые позволяют клиентам надежно и безопасно обмениваться финансовой информацией. Также SWIFT выступает в качестве катализатора, который объединяет финансовое сообщество, заставляет совместно определять стандарты и рассматривать вопросы финансовой практики, представляющие взаимный интерес.

Платежная система SWIFT на сегодняшний день является наиболее широко используемой платежной межбанковской системой в мировом сообществе и в перспективе ожидается дальнейшее укрепление ее позиций, поскольку в будущем прогнозируется неуклонный рост количества межбанковских сообщений. При этом SWIFT пользуется собственными форматами и типами сообщений, которые служат образцом для остальных расчетных систем.

В настоящее время пользователями SWIFT в Кыргызской Республике являются 22 банка, из которых: 3 подключены к системе SWIFT самостоятельно, 19 работают через Узел коллективного пользования SWIFT (УКП SWIFT). Оператором УКП SWIFT является Национальный банк. За период с 2008 по 2011 гг. к УКП SWIFT были подключены 4 участника: ОАО "Айыл Банк" (1 квартал 2009 г.), ОАО "Акыливестбанк" (3 квартал 2009 г.), ОАО "Залкар банк" (1 квартал 2011г.) и ЗАО "БТА банк" (3 квартал 2011г.).

Подключение к сети SWIFT через Узел коллективного пользования SWIFT НБКР возможно в двух режимах: в режиме "Shared connection" и в режиме "Own connection". В настоящее время в режиме "Shared connection" через УКП SWIFT работают 15 коммерческих банков и НБКР. В режиме "Own connection" через УКП SWIFT работают 4 коммерческих банка.

Со всеми пользователями УКП SWIFT подписано "Многостороннее соглашение о взаимодействии пользователей в процессе функционирования и эксплуатации УКП SWIFT", в котором отражены вопросы взаимодействия пользователей при функционировании УКП SWIFT, подключение и выход из состава УКП SWIFT, нештатные ситуации, проведение аудита и модернизации УКП SWIFT.

В соответствии с "Положением об основных требованиях к функционированию платежной системы Кыргызской Республики при возникновении нештатных ситуаций в платежной системе" на базе Национального банка работает Единый сервисный центр (ЕСЦ) для проведения платежей по SWIFT коммерческими банками Кыргызской Республики при возникновении нештатных ситуаций на стороне банка.

В настоящее время сообществом SWIFT предусмотрен план развития продуктов и сервисов в рамках миграции SWIFT Alliance и обновление всей линейки программного обеспечения семейства Alliance до версии 7.0. Срок окончания технической поддержки продуктов SWIFT Alliance версии 6.X - до 31 марта 2012 года. К этому сроку все пользователи SWIFT Кыргызской республики должны осуществить миграцию. В результате пользователи получают новые функциональные возможности и сервисы SWIFT.

Недавно завершился очередной 33-й Международный форум финансовой индустрии SWIFT - Sibos 2011. Sibos - это событие, которое собирает несколько тысяч участников - представителей крупнейших банков, финансовых организаций и корпораций, а также разработчиков и поставщиков оборудования и решений для мировой финансовой индустрии.

Форумы Sibos проводятся с 1978 года в разных странах мира. Sibos 2007 в г. Бостон собрал более 7500 участников. В 2008 году форум Sibos прошел в Вене, в нем участвовало около 10000 человек. Sibos 2009 в Гонконге собрал 5782 делегатов форума. Sibos 2010 в Амстердаме (Нидерланды) собрал около 9 000 участников из 200 стран.

Sibos 2011 состоялся в Торонто (Канада) с 19 по 23 сентября 2011 года. Международный финансовый форум Sibos 2011 собрал около 6000 участников из почти 200 стран. Делегация из России и стран СНГ в этом году составила более 100 участников, в числе которых Председатели Национальных Групп и руководители Банка России, крупнейших коммерческих банков, кредитных организаций и участников фондового рынка.

На пленарных заседаниях и сессиях форума обсуждался широкий круг актуальных вопросов развития мировой финансовой инфраструктуры, совершенствования национальных и трансграничных систем расчетов, внедрения инновационных сервисов и продуктов. Большое внимание было уделено процессу все более активного подключения корпораций к SWIFT, а также вопросам развития стандартов (ISO 20022, XBRL, LEI и другие). Sibos также является одной из крупнейших международных выставок современных информационных технологий. По традиции участниками экспозиции являются все ведущие мировые поставщики технологических решений, включая производителей автоматизированных банковских систем и отдельных приложений, системных интеграторов, крупнейшие мировые банки, финансовые и клиринговые организации.