

Национальный банк Кыргызской Республики

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

ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2009 ГОДА (15)

БИШКЕК, 2009 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	57
I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	58
II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	60
2.1. Структура банковской системы	60
2.2. Риски	64
2.2.1. Кредитный риск	64
2.2.2. Риск ликвидности	65
2.2.3. Риск концентрации	67
2.3. Уровень адекватности капитала	70
2.4. Финансовые результаты	71
2.5. Показатели финансового посредничества	73
III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ	75
3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений	75
3.2. Структура и динамика кредитного портфеля	77
3.3. Основные риски	79
IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	80
4.1. Банковские продукты, тарифы и услуги	80
4.2. Наличные и безналичные обороты	82
V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА	86
5.1. Домашние хозяйства	86
5.1.1. Обязательства перед банковской системой	86
5.1.2. Сбережения населения	87
5.2. Корпоративный сектор	88
5.2.1. Обязательства перед банковской системой	88
5.2.2. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности	89
5.2.3. Финансовые результаты	90
VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	91
VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	95
Эволюция национальной валюты	95

ВВЕДЕНИЕ

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

В первом полугодии 2009 года сохранялась положительная тенденция расширения ресурсной базы банковской системы и небанковских финансово-кредитных учреждений, но темпы ее прироста снизились. Увеличение происходило за счет роста капитала банковских и небанковских кредитных учреждений, депозитной базы банковской системы, а также притока иностранных инвестиций в финансовый сектор экономики.

В условиях роста ресурсной базы в первом полугодии 2009 года сохранилась сложившаяся в последние годы положительная тенденция роста объемов кредитования экономики, однако темпы прироста кредитов сократились. Замедление произошло за счет сокращения объемов кредитов банковской системы.

Несмотря на косвенное негативное влияние мирового финансового кризиса на отдельные показатели роста, отмечается увеличение капитальной базы коммерческих банков, расширение спектра и улучшение качества банковских и платежных услуг, что является положительными факторами для развития экономики республики.

Реализация антикризисного плана Правительства Кыргызской Республики, принятого в конце 2008 года в целях минимизации влияния мирового финансового кризиса на экономику страны и сохранения темпов экономического роста, способствовало сохранению стабильности макроэкономической ситуации. Кроме того, положительное влияние на поддержание стабильности банковской системы оказало создание Специализированного фонда рефинансирования банков при Национальном банке Кыргызской Республики и внесение изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)». В результате, несмотря на косвенное негативное влияние внешних факторов, в целом отмечается сохранение устойчивости банковской системы.

I. СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

По итогам первого полугодия 2009 года совокупные активы финансово-кредитной системы¹ по сравнению с этим показателем в аналогичном периоде 2008 года выросли на 5,7 процента, причем прирост данного показателя обеспечили небанковские финансово-кредитные учреждения.

Показатель финансового посредничества, определяемый как отношение совокупного кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту (ВВП)², снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 18,1 процента (график 1.1). Темп прироста кредитов банковской системы на конец первого полугодия 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года составил 3,1 процента.

Банки продолжают занимать доминирующее положение в финансово-кредитной системе (график 1.2), и по итогам первого полугодия 2009 года их доля составила 76,0 процента³ в совокупном кредитном портфеле финансово-кредитной системы, что на 7,8 процентных пункта меньше, чем в аналогичном периоде 2008 года.

Динамика отношения объема специальных резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков (РППУ) к объему кредитов банковской системы и НФКУ свидетельствует о некотором ухудшении качества кредитного портфеля банков (график 1.3). Доля специальных РППУ в кредитном портфеле НФКУ⁴ по итогам первого полугодия 2009 года увеличилась и составила 1,8 процента, а в банковской системе данный показатель увеличился на 1,5 процентных пункта и составил 4,6 процента.

В первом полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдалось некоторое увеличение средневзвешенных процентных ставок по кредитам коммерческих банков и по кредитам кредитных союзов.

На графике 1.4 представлен “разброс” средневзвешенных процентных ставок по кредитам, выданным ком-

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

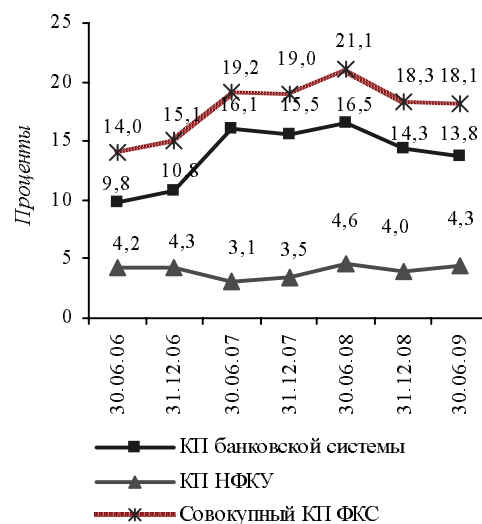
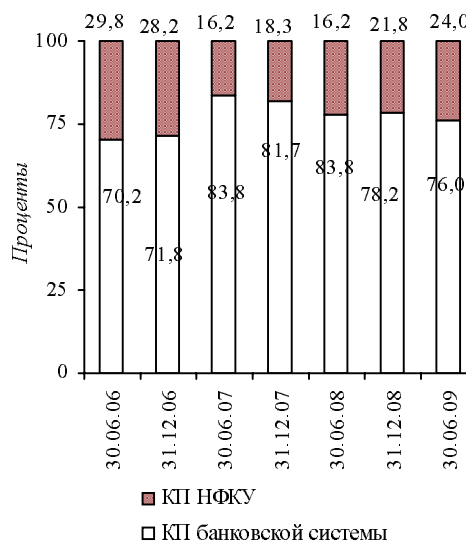


График 1.2. Структура совокупного кредитного портфеля (КП)



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

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

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

⁴ По данным НФКУ.

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

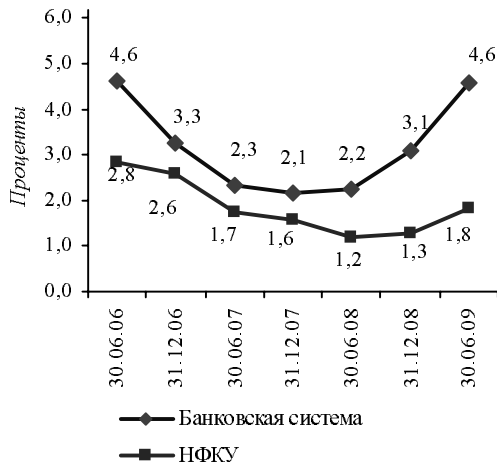
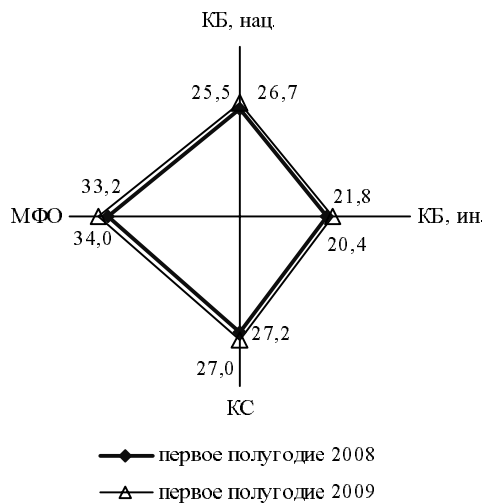


График 1.4. "Разброс" средневзвешенных процентных ставок по кредитам различных ФКУ, проценты



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

мерческими банками (в национальной и иностранной валютах) и небанковскими финансово-кредитными учреждениями, который в определенной степени дает возможность оценить уровень и направление изменения стоимости кредитных ресурсов. При этом на графике 1.4 не отражены средневзвешенные ставки по кредитам ломбардов, где по итогам первого полугодия 2009 года данный показатель составил 122,8% (в аналогичном периоде 2008 года –121,3%.)

Уровень средневзвешенных процентных ставок по вновь выданным кредитам коммерческих банков, как в иностранной валюте, так и в национальной валюте, повысился. Так, в первом полугодии 2009 года в сравнении с аналогичным периодом 2008 года средний уровень процентных ставок по кредитам в иностранной валюте увеличился на 1,4 процентных пункта, а в национальной валюте – на 1,2 процентных пункта.

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

- продолжающимся ростом основных показателей в абсолютном значении;
- замедлением роста показателя финансового посредничества, причем более значительное замедление темпа прироста данного показателя наблюдается в банковской системе;
- некоторым ухудшением качественных характеристик кредитного портфеля коммерческих банков;
- высоким уровнем ликвидности коммерческих банков.

II. СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Структура банковской системы

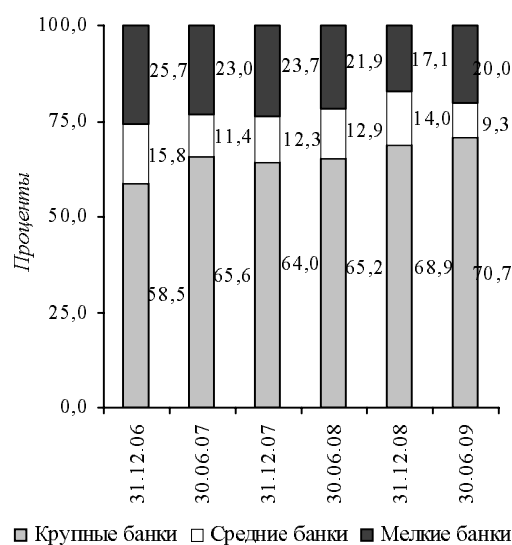
По состоянию на конец 1 полугодия 2009 года в республике осуществляли деятельность 22 коммерческих банка (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана), в том числе 16 банков - с иностранным участием в капитале, из них в 12 банках иностранное участие составило более 50 процентов. Все банковские учреждения республики по виду деятельности являются универсальными.

В целом по банковской системе в 1 полугодии 2009 года продолжилась тенденция роста в абсолютном выражении основных показателей деятельности на конец периода, в частности, активов, кредитного портфеля и депозитной базы коммерческих банков.

Анализ структуры банковской системы с точки зрения сегмента рынка, занимаемого группами «крупных», «средних» и «мелких» банков¹ (график 2.1.1), свидетельствует об увеличении рыночной доли «крупных» банков, удельный вес которых возрос в рассматриваемом периоде на 1,8 процентных пункта. При этом доля «средних» банков снизилась на 4,7 процентных пункта, а доля «мелких» банков увеличилась на 2,9 процентных пункта, соответственно.

Сегмент «крупных» банков представлен одним банком, занимающим 70,7 процента рыночной доли. Данный банк отнесен к разряду «крупных» по показателю занимаемой им высокой доли в совокупной депозитной базе (без учета депозитов банков и других ФКУ, а также депозитов органов власти) - 41,1 процента, и в совокупных активах

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



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

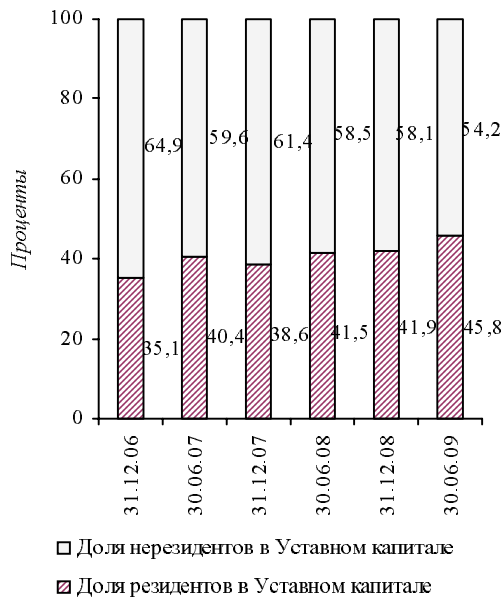
Рассчитывается d_i по следующей формуле:

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

где N – количество действующих коммерческих банков;

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

График 2.1.2. Изменение структуры уставного капитала банковской системы



банковской системы - 32,7 процента. При этом данный банк также входит в группу основных участников рынка кредитов (10,3 процента).

В рассматриваемом периоде совокупный капитал банковской системы вырос на 4,7 процента. Рост произошел за счет увеличения банками уставного капитала (на 180,7 млн. сомов), а также за счет полученной текущей прибыли за 1 полугодие 2009 года (на 764,1 млн. сомов).

Доля иностранного капитала в уставном капитале коммерческих банков составила 54,2 процента (на конец 2 полугодия 2008 года – 58,1 процента), см. график 2.1.2..

Общий темп прироста уставного капитала резидентов за 1 полугодие 2009 года составил 31,8 процента, а прирост уставного капитала нерезидентов составил 10,7 процента.

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

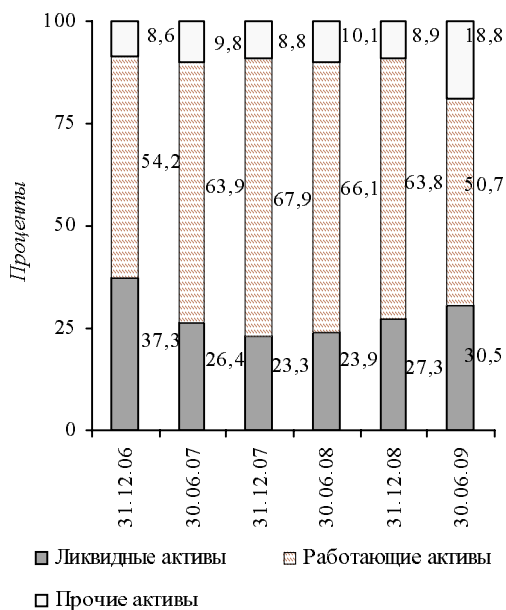
Прирост активов банковской системы на конец 1 полугодия 2009 года составил 18,2 процента. Рассматривая изменение структуры совокупных активов (график 2.1.3), необходимо отметить, что 50,7 процента активов банков являлись работающими², и их доля уменьшилась на 13,1 процентных пункта. При этом доля ликвидных активов³ в совокупных активах банковской системы увеличилась с 27,3 до 30,5 процента. Увеличение данной категории активов произошло, в основном, за счет роста остатков средств на корреспондентских счетах в других банках на 37,9 процента.

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

Доля «прочих» активов составила 18,8 процента.

Во исполнение Указа Президента Кыргызской Республики от 12 июля 2006 года №373 «О пилотном проекте внедрения исламских принципов финансирования в Кыргызской Республике» и «Меморандума о взаимопонимании между Кыргызской Республикой и Исламским Банком Развития» проводятся операции на основе исламских принципов финансирования. Объем таких операций на конец 1 полугодия 2009 года составил 232,7 млн. сомов (на конец 2 полугодия 2008 года – 220,8 млн. сомов).

График 2.1.3. Изменение структуры активов банковской системы



² Работающие активы представляют собой кредиты, депозиты, размещенные в ФКУ, ценные бумаги и прочие размещения банков, приносящие процентный доход и учитываемые в балансе, по состоянию на отчетную дату.

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

В целях более детального рассмотрения изменений в структуре работающих активов ниже приводится анализ структуры совокупной *депозитной базы*⁴ банковской системы как основного источника размещения, включая кредитный портфель. В конце 1 полугодия 2009 года продолжился рост *депозитной базы* банковской системы. Прирост с начала года составил 17,1 процента, а сумма депозитов достигла 33,1 млрд. сомов. В структуре депозитов доля вкладов физических лиц уменьшилась с 29,5 до 29,0 процента. При этом прирост объема депозитов физических лиц составил 10,1 процента.

Удельный вес депозитов юридических лиц составил 56,1 процента (снижение на 2,1 процентных пункта). При этом прирост объема депозитов юридических лиц составил 12,9 процента.

Оставшуюся долю (21,0 процента) занимают депозиты и кредиты органов власти Кыргызской Республики. Прирост объемов данной категории депозитов составил 40,8 процента.

За рассматриваемый период произошло снижение доли срочных депозитов до 24,0 процента от всей депозитной базы банков (график 2.1.4.). Это, в свою очередь, снижает потенциал банков по увеличению средне- и долгосрочного финансирования экономики. При этом следует отметить, что срочные депозиты физических лиц возросли на 8,3 процента и в абсолютном выражении составили 357,6 млн. сомов, что свидетельствует о повышении доверия к банковской системе со стороны населения.

В конце 1 полугодия 2009 года отмечалось повышение уровня «долларизации» депозитной базы банковской системы (график 2.1.5). Данный показатель составил 62,0 процента против 56,2 процента по итогам 2 полугодия 2008 года. Уровень «долларизации» депозитов юридических лиц на конец рассматриваемого периода увеличился на 18,9 процентных пункта и составил 71,0 процента. Доля депозитов физических лиц в иностранной валюте увеличилась на 4,8 процентных пункта и составила 59,3 процента. Одним из факторов, повлиявших на рост данного показателя, явилось повышение курса доллара США по отношению к сому.

Совокупный *кредитный портфель*⁵ банковской системы в конце 1 полугодия 2009 года снизился на 0,8 процента и составил 25,4 млрд. сомов. При этом уровень «дол-

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

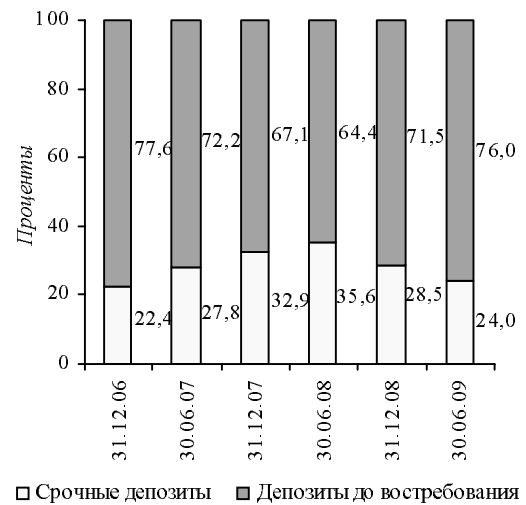


График 2.1.5. Изменение структуры депозитов банковской системы по видам валют

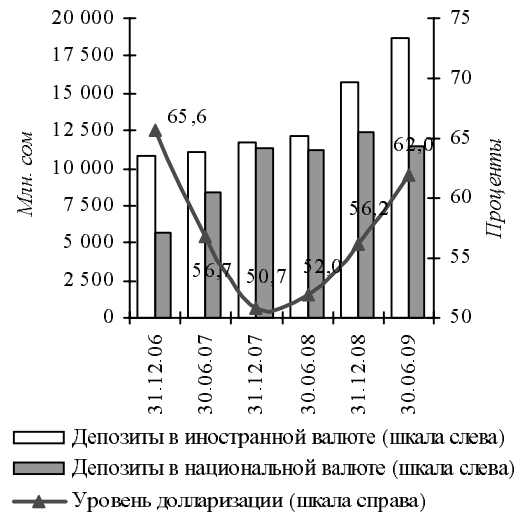
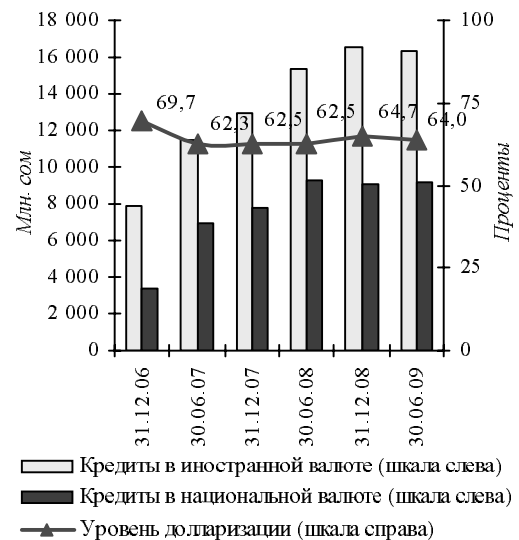


График 2.1.6. Изменение структуры кредитного портфеля банковской системы по видам валют



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

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

График 2.1.7. 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



ларизации» кредитов коммерческих банков снизился и составил на конец рассматриваемого периода 64,0 процента (график 2.1.6).

Доля долгосрочных кредитов⁶ снизилась с 66,1 до 56,9 процента, а в абсолютном выражении снижение составило 23,4 процента, что может рассматриваться как один из факторов дестабилизации экономики. Отмечается, что удельный вес кредитов со сроком возврата менее одного года остается сравнительно высоким (43,1 процента), при продолжающейся тенденции повышения их доли (график 2.1.7).

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

Процентные ставки, рассчитанные как среднеарифметическое их значение за 6 месяцев, по кредитам в национальной валюте составили 26,7 процента, в иностранной валюте – 21,8 процента. В сравнении с этим показателем во 2 полугодии 2008 года процентные ставки по кредитам в национальной валюте повысились на 0,6 процентных пункта, а в иностранной валюте - на 1,4 процентных пункта. Коэффициент вариации, показывающий величину разброса процентных ставок на рынке кредитов, незначительно повысился как по кредитам в национальной валюте, так и в иностранной валюте. На конец 1 полугодия 2009 года средневзвешенная ставка по кредитам, как в иностранной, так и в национальной валюте, почти сравнялась со средней ставкой (графики 2.1.8, 2.1.9).

Таким образом, в банковском секторе в 1 полугодии 2009 года наблюдались следующие тенденции:

- рост активов банковской системы;
- рост капитализации банковской системы;
- увеличение депозитной базы банков;
- незначительное снижение кредитного портфеля;
- замедление относительных темпов прироста основных показателей банковской системы в результате косвенного влияния внешних факторов;
- рост уровня «долларизации» депозитной базы банковской системы.

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

2.2. Риски

2.2.1. Кредитный риск

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

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

При анализе качества кредитного портфеля наибольшего внимания требуют классифицированные и просроченные кредиты, отражающие первые признаки ухудшения качества кредитного портфеля. В 1 полугодии 2009 года произошло увеличение доли классифицированных и просроченных кредитов в кредитном портфеле (график 2.2.1.1.). При этом показатель риска невозврата активов (соотношение специального РППУ и кредитного портфеля) находился в пределах допустимого уровня. Однако, учитывая динамику данного показателя за прошедшие периоды и снижение кредитного портфеля в 1 полугодии 2009 года, существует вероятность ухудшения качества кредитного портфеля банковской системы в будущем.

В качестве одного из факторов, который может оказать влияние на рост или снижение уровня кредитного риска в будущем, можно рассматривать изменение объема кредитов, классифицируемых как кредиты «под наблюдением». Удельный вес таких кредитов в конце 1 полугодия 2009 года увеличился (график 2.2.1.2), и они продолжают занимать весомую долю в общем кредитном портфеле (11,2 процента).

Банками создан объем резервов, адекватный принятой классификации кредитов который составляет 6,7 процента от общего портфеля кредитов (на конец 2 полугодия 2008 года данный показатель составлял 5,3 процента).

В случае ухудшения качества классифицированных

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

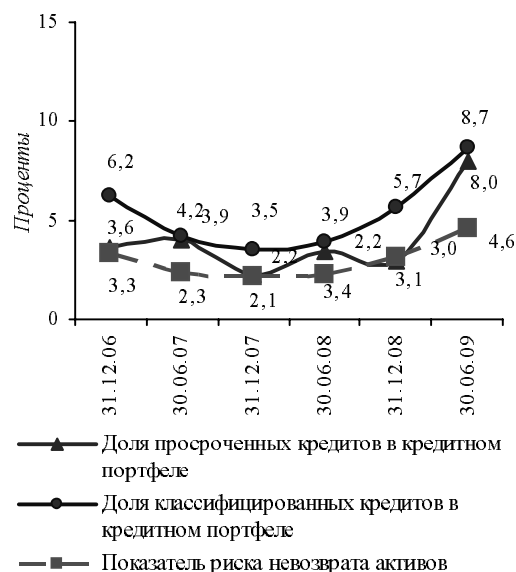
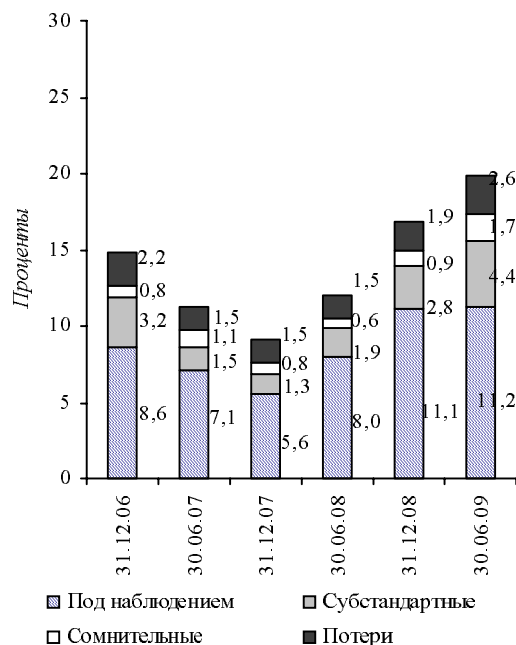
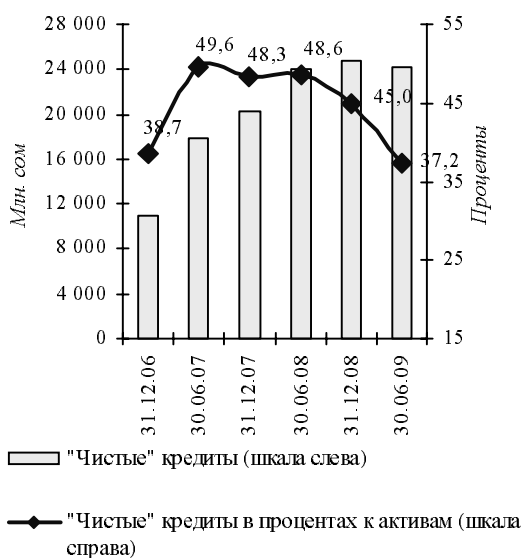


График 2.2.1.2. Изменение классификации кредитного портфеля банковской системы



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



кредитов на одну категорию и доначисления резервов размер «чистого» суммарного капитала банков снизится незначительно.

Таким образом, в целом кредитный риск остается на приемлемом уровне, однако текущая тенденция показывает тревожные сигналы возможного роста кредитного риска в будущем.

На конец 1 полугодия 2009 года удельный вес «чистого» кредитного портфеля (остатков ссудной задолженности по кредитам клиентам за минусом созданного специального резерва на возможные потери по классифицированным кредитам) составил 37,2 процента совокупных активов банковской системы (график 2.2.1.3), снизившись по сравнению с предыдущим полугодием на 7,8 процентных пункта. Это привело, соответственно, к повышению удельного веса других групп активов банков.

В целях снижения системного кредитного риска было принято и вступило в официальную силу Положение о кредитном регистре. Создание кредитного регистра направлено на достижение стабильности функционирования банковской системы республики, обеспечение ее эффективности, безопасности и надежности.

2.2.2. Риск ликвидности

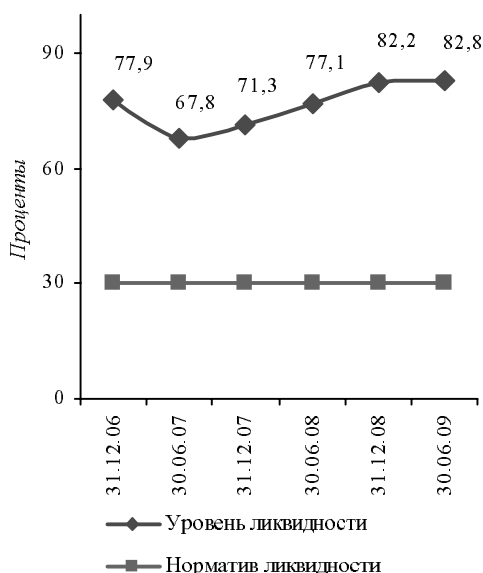
Доверие населения к банковской системе зависит от своевременного выполнения банками своих обязательств, что предполагает наличие достаточного уровня ликвидности в банках. В регулятивных целях риск ликвидности оценивается с помощью экономического норматива текущей ликвидности².

Фактический уровень норматива ликвидности, поддерживаемый банковской системой, остается достаточно высоким. В среднем по банковской системе расчетное значение данного норматива на конец 1 полугодия 2009 года составило 82,8 процента, увеличившись по сравнению с этим показателем в конце 2 полугодия 2008 года на 0,6 процентных пункта (график 2.2.2.1).

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

Недостаточная стабильность депозитов подтверждается данными об изменении дюрации депозитов и креди-

График 2.2.2.1. Динамика изменения расчетного значения текущей ликвидности



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

тов, а также расчетом коэффициента стабильности источников средств³.

В течение рассматриваемого периода (график 2.2.2.2) разрыв между средними сроками привлечения депозитов и размещения кредитов оставался высоким, что говорит о скрытых дезинтермедиациальных⁴ рисках, которые могут проявиться в некоторых банках в процессе управления ликвидностью. Однако необходимо учитывать, что определенная часть кредитов финансируется банками за счет других долгосрочных источников, отличных от депозитов (капитал, долгосрочные заимствования у финансовых учреждений и др.). Данный факт снижает вероятность проявления вышеуказанных рисков.

На графике 2.2.2.3 представлено изменение коэффициента стабильности источников финансовых средств в сравнении с динамикой соотношения депозитной базы к «чистому» кредитному портфелю. Достаточно низкая доля срочных депозитов (24,0 процента по итогам I полугодия 2009 года) в депозитной базе, несомненно, влияет на объемы и сроки выдаваемых кредитов и усложняет процесс управления ликвидностью в будущем.

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

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

В I полугодии 2009 года отмечается рост коэффициента стабильности финансовых средств.

В таблице 2.2.2.4 приведены сведения о сроках погашения финансовых активов и обязательств банков по состоянию на конец I полугодия 2009 года. В целом финансовые обязательства банков покрываются финансовыми активами, при этом разрыв (превышение активов над обязательствами) составил 14,9 млрд. сомов, в том числе по кредитам и депозитам – 13,2 млрд. сомов. Таким образом, банки обладают достаточными активами для выполнения своих финансовых обязательств. При этом, отрица-

График 2.2.2.2. Динамика изменения durations кредитов и депозитов банковской системы

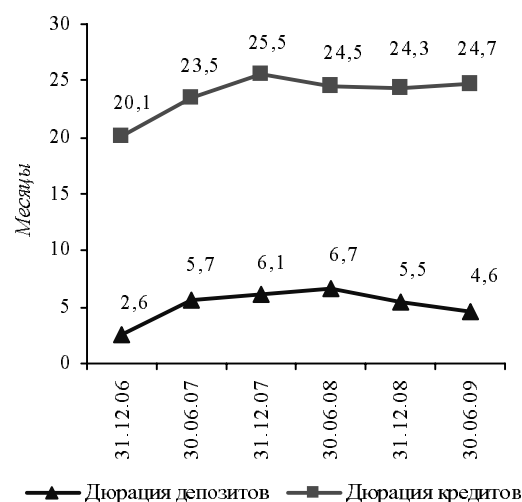
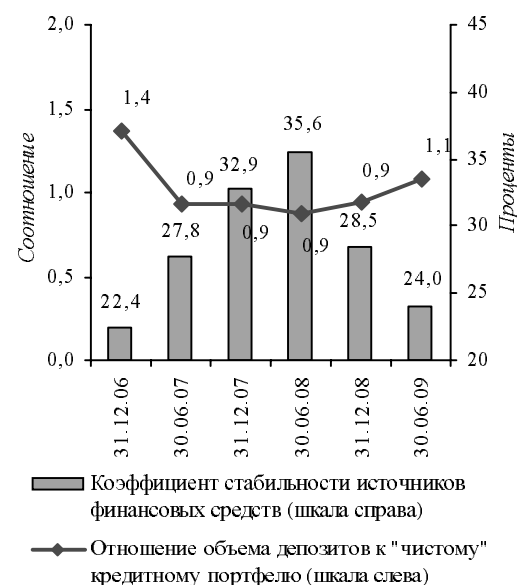


График 2.2.2.3. Оценка факторов ликвидности банковской системы



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

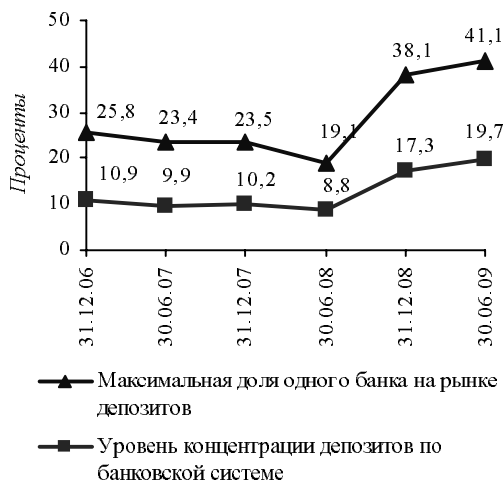
⁴ Дезинтермедиация – процесс массового снятия вкладов населением раньше оговоренного срока вследствие паники, вызванной эскалацией инфляционных ожиданий и/или других негативных ожиданий.

тельный разрыв в периоде до 90 дней может оказать влияние на выполнение банками своих среднесрочных финансовых обязательств.

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

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	29 420,0	5 011,1	5 741,3	7 530,2	18 788,0	66 490,6
<i>в том числе кредиты и финансовая аренда клиентам</i>	1 009,2	1 322,8	2 563,2	4 931,8	12 961,1	22 788,1
2. Всего финансовые обязательства	30 745,0	6 764,1	4 316,9	4 020,1	5 748,1	51 594,2
<i>в том числе депозиты физ. лиц и срочные депозиты юр. лиц</i>	3 893,7	1 035,5	1 378,8	1 710,3	1 539,0	9 557,3
3. Разрыв всего	-1 325,0	-1 753,1	1 424,5	3 510,1	13 039,9	14 896,4
<i>в том числе разрыв по кредитам и депозитам</i>	-2 884,6	287,2	1 184,4	3 221,5	11 422,2	13 230,7

График 2.2.3.1. Изменение концентрации депозитов



2.2.3. Риск концентрации

Особенности концентрации депозитов. Как видно на графике 2.2.3.1, в 1 полугодии 2009 года продолжилось повышение уровня концентрации депозитов по банковской системе и максимальной доли одного банка на депозитном рынке. При этом, концентрация депозитов в национальной валюте снизилась с 10,5 до 9,6 процента. Концентрация депозитов в иностранной валюте повысилась с 23,7 до 28,5 процента (график 2.2.3.2).

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

Оценка уровня концентрации в банковской системе с помощью другого показателя - «Доля четырех крупных банков» - также свидетельствует о повышении концентрации депозитов с 58,4 до 63,0 процента.

Особенности концентрации кредитов. В 1 полугодии 2009 года снижение кредитного портфеля банковской системы сопровождалось снижением концентрации кредитов, оцениваемой как по максимальной доле отдельного банка на рынке кредитов, так и по уровню концентрации кредитов по сравнению с этим показателем на конец 2 полугодия 2008 года (график 2.2.3.3).

Относительно показателя «Доля четырех крупных банков» с точки зрения концентрации кредитов можно от-

График 2.2.3.2. Концентрация депозитов по видам валют



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.

метить, что в рассматриваемом периоде он также снизился с 50,8 до 49,7 процента.

В 1 полугодии 2009 года показатель концентрации кредитов в иностранной валюте снизился с 13,0 до 12,5 процента, а в национальной валюте повысился с 11,3 до 11,6 процента (график 2.2.3.4).

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

Основываясь на данных таблицы 2.2.3.6, можно отметить рост в удельном весе кредитного портфеля банков в области кредитования торговли и, незначительно, домашних хозяйств и сельского хозяйства. При этом наблюдается снижение доли кредитования в области ипотеки, строительства, промышленности, заготовки и переработки.

Высокая концентрация кредитов, выданных на нужды связи, сельского хозяйства, социальных услуг, заготовку и переработку свидетельствует о высоких рисках кредитования этих отраслей.

Таким образом, в банковской системе Кыргызской Республики в целом отмечается умеренная концентрация депозитов в национальной валюте и высокая – по депозитам в иностранной валюте. По кредитам, как в национальной, так и в иностранной валюте, уровень концентрации умеренный. Уровень концентрации кредитов по отраслям экономики в целом по банковской системе варьирует от «умеренного» до «высокого», в зависимости от отрасли. Значительное повышение показателей концентрации депозитов в разрезе участников данного рынка вызвано возрастанием доли самого крупного коммерческого банка. Данная активность не сопровождается какими-либо существенными изменениями процентных ставок ввиду (1) недостаточно высокого уровня конкуренции на кредитном рынке, (2) высокого спроса на кредитные средства и (3) сохраняющегося высокого уровня рисков.

График 2.2.3.3. Изменение концентрации кредитов



График 2.2.3.4. Концентрация кредитов по видам валют

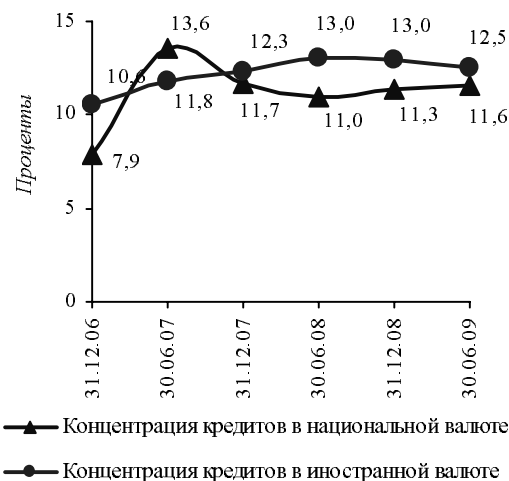


Таблица 2.2.3.5. Концентрация деятельности банков по кредитованию отраслей экономики (в процентах)*

	31.12.06	30.06.07	31.12.07	30.06.08	31.12.08	30.06.09	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	23,1	20,1	22,0	20,6	18,6	15,7	-2,9
Сельское хозяйство	19,8	60,7	56,3	49,1	50,3	50,0	-0,3
Транспорт	23,2	27,0	22,1	25,5	24,3	23,3	-1,0
Связь	87,4	81,7	88,5	74,7	72,6	67,2	-5,4
Торговля	8,7	8,4	8,5	10,2	11,5	10,9	-0,6
Заготовка и переработка	58,1	45,9	37,5	32,2	32,7	34,8	2,1
Строительство	19,2	17,0	16,7	14,6	13,5	12,0	-1,5
Ипотека	20,2	20,4	18,2	16,8	17,9	17,8	-0,1
Домашнее хозяйство	14,8	15,7	13,9	13,1	11,7	12,2	0,5
Соц. услуги	27,7	24,7	44,1	58,9	65,5	40,1	-25,4
Прочие	11,6	13,8	14,6	15,5	15,5	16,6	1,1

* Концентрация определяется на основе индекса Херфиндаля, 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

	31.12.06	30.06.07	31.12.07	30.06.08	31.12.08	30.06.09	Отклонение к предыдущему периоду (в процентных пунктах)
Промышленность	11,0	7,7	6,8	6,2	5,7	4,9	-0,8
Сельское хозяйство	3,3	13,1	12,2	11,9	11,5	12,7	1,3
Транспорт	0,7	0,7	0,7	1,0	1,0	1,0	-0,1
Связь	1,6	0,9	0,6	0,3	0,5	0,4	-0,1
Торговля	40,9	36,8	37,9	36,7	36,1	54,7	18,6
Заготовка и переработка	1,0	0,8	0,6	0,5	0,5	0,2	-0,3
Строительство	5,8	6,1	6,8	7,8	9,5	4,1	-5,4
Ипотека	14,3	14,9	15,8	13,9	14,0	1,6	-12,4
Домашнее хозяйство	8,1	7,6	6,6	8,4	8,3	9,9	1,7
Соц. услуги	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4	0,3	-0,2
Прочие	13,2	11,3	11,9	13,0	12,4	10,2	-2,3
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	x

2.3. Уровень адекватности капитала

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

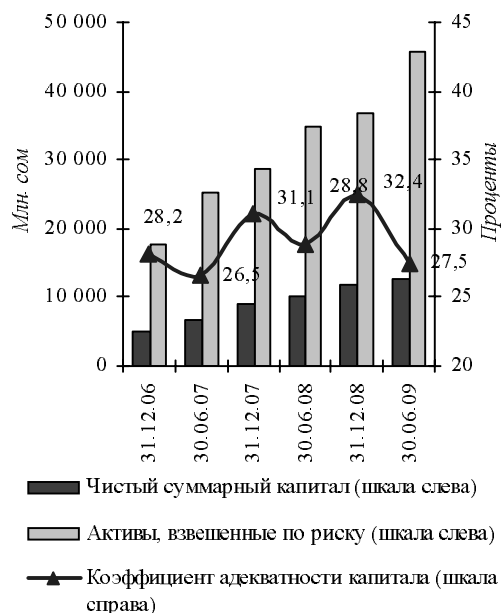
При анализе финансового состояния банка основной характеристикой его надежности является соответствие размера капитала масштабу и характеру осуществляемых операций (коэффициент адекватности капитала). Достаточный капитал образует своеобразную «подушку безопасности», которая позволяет банку оставаться платежеспособным и поддерживать доверие населения. В связи с этим политика банка в области капитализации должна быть направлена на поддержание такого уровня капитала, который был бы достаточен для покрытия возможных потерь, вызванных проявлением тех или иных банковских рисков.

При установленном минимальном значении норматива адекватности капитала на уровне 12 процентов в среднем по банковской системе этот показатель по итогам 1 полугодия 2009 года составил 27,5 процента (график 2.3.1). Значительное снижение уровня адекватности капитала банковской системы произошло за счет более низких темпов прироста чистого суммарного капитала (на 5,5 процента) в сравнении с приростом взвешенных по риску активов банковской системы (на 24,6 процента).

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

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

График 2.3.1. Изменение показателей адекватности капитала банковской системы



2.4. Финансовые результаты

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

В банковской системе Кыргызской Республики по итогам 1 полугодия 2009 года ROA в годовом исчислении составил 2,5 процента (по итогам 2 полугодия 2008 года – 3,7 процента), а ROE в годовом исчислении составил 13,2 процента (по итогам 2 полугодия 2008 года – 20,1 процента).

По основным показателям доходности банковской системы к среднему значению активов наблюдалось снижение чистого процентного дохода (с 7,5 процента до 6,4 процента), которое произошло за счет большего снижения процентных доходов по сравнению с ростом процентных расходов (таблица 2.4.1).

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

	31.12.07	30.06.08	31.12.08	30.06.09
Всего процентные доходы	10,7	11,2	11,6	10,0
Всего процентные расходы	3,3	4,0	4,0	3,6
Чистый процентный доход	7,4	7,2	7,5	6,4
Отчисления в РППУ (по кредитам)	0,5	0,8	0,8	0,9
Чистый проц. доход после отчислений в РППУ	6,9	6,4	6,7	5,5
Всего непроцентные доходы	10,3	9,0	23,3	17,8
Всего непроцентные расходы	5,1	4,1	17,8	13,8
Всего другие операц. и администр. расходы	7,3	7,6	8,0	6,4
Отчисления в РППУ (по пр. активам)	0,0	0,0	0,0	0,3
Чистый доход (убыток) до налогообложения	4,8	3,7	4,2	2,8
Налог на прибыль	0,4	0,4	0,4	0,3
Чистая прибыль (убыток)	4,3	3,4	3,8	2,5
Среднее значение активов за период (млрд. сом)	35,8	44,6	48,5	61,6

При рассмотрении непроцентных доходов и расходов коммерческих банков отмечается снижение непроцентных доходов (с 23,3 процента до 17,8 процента к среднему уровню активов) и непроцентных расходов (с 17,8 процента до 13,8 процента). Уровень операционных и административных расходов банков снизился на 1,6 процентных пункта.

Уровень отчислений по налогу на прибыль снизился на 1,6 процента и, таким образом, чистая прибыль составила 2,5 процента к среднему значению активов за 1 полугодие 2009 года.

В абсолютном выражении чистая прибыль банковской системы по итогам 1 полугодия 2009 года составила 0,76 млрд. сомов, а по итогам 2008 года она составляла 1,79 млрд. сомов (график 2.4.2).

Доходность кредитного портфеля, определяемая как отношение процентного дохода по кредитам к среднему значению остатков ссудной задолженности, снизилась на 0,5 процентных пункта и на конец 1 полугодия 2009 года составила 20,1 процента (график 2.4.3).

На конец 1 полугодия 2009 года отношение активов к численности сотрудников коммерческих банков составило 7,5 млн. сомов (на конец 2 полугодия 2008 года – 6,4 млн. сомов). Это связано со сравнительно большим приростом активов, который составил 18,2 процента, в то время как количество сотрудников коммерческих банков увеличилось на 1,7 процента.

Таким образом, показатели доходности банковской деятельности свидетельствуют, в целом, о некотором снижении привлекательности банковской системы с точки зрения дополнительного инвестирования. При этом уровень среднего значения норматива адекватности капитала говорит о возможности дополнительного расширения активных операций банков. С другой стороны, эффективность использования активов может быть существенно повышена путем снижения доли низкодоходных активов.

График 2.4.2. Изменение доходности активов

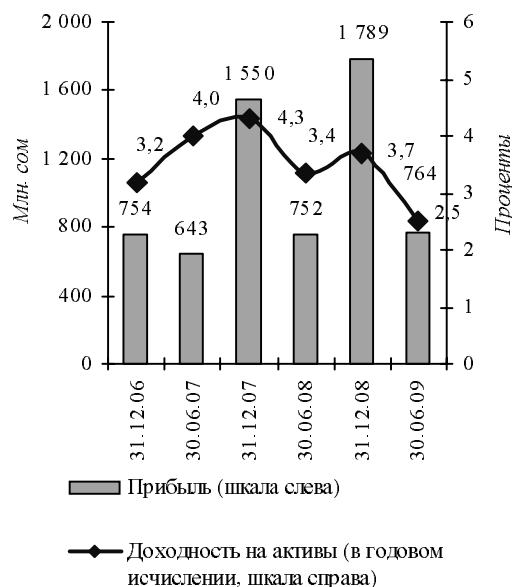
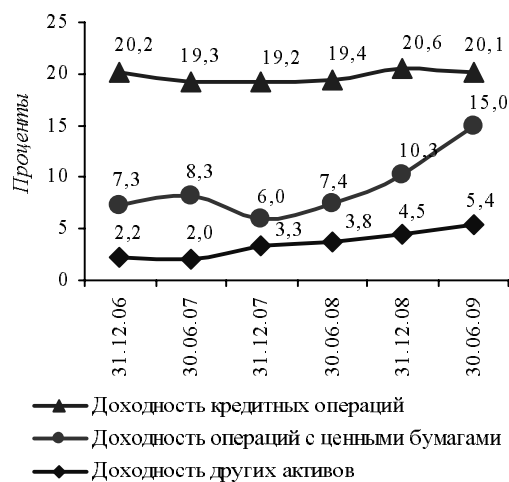


График 2.4.3. Показатели доходности отдельных видов операций



2.5. Показатели финансового посредничества

График 2.5.1. Динамика объемов депозитов и соотношение депозитов к ВВП

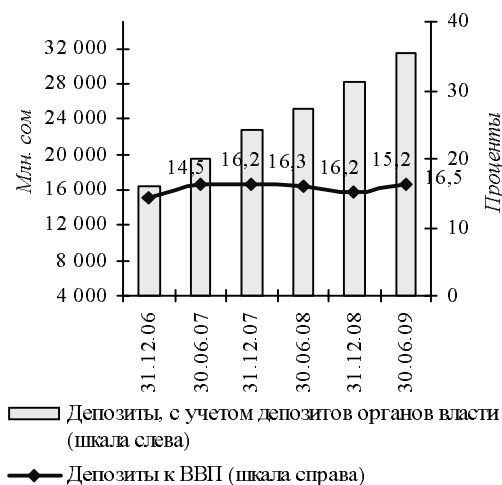


График 2.5.2. Динамика объемов кредитов и соотношение кредитов к ВВП

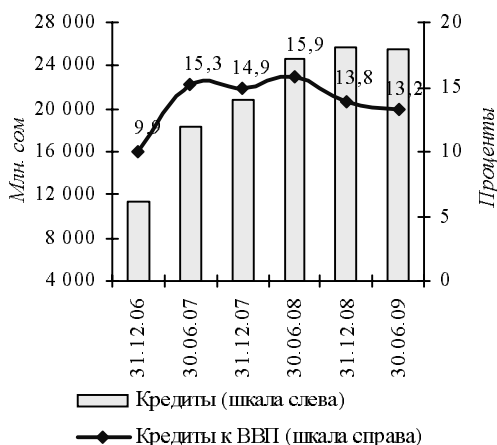
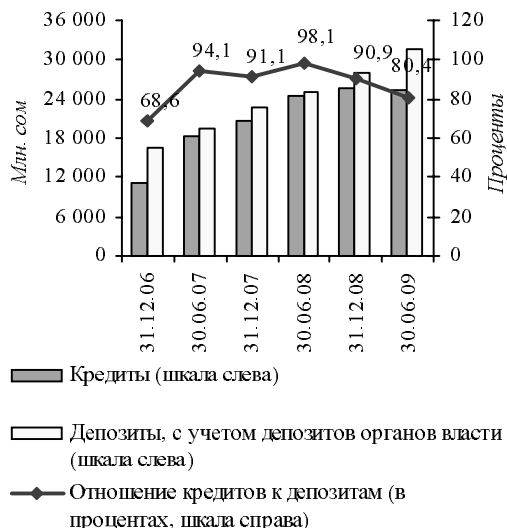


График 2.5.3. Динамика соотношения кредитов к депозитам



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

Отношение объема депозитов¹ к размеру ВВП² на конец 1 полугодия 2009 года составило 16,5 процента (15,2 процента – по итогам 1 полугодия 2008 года, график 2.5.1). Увеличение данного показателя обусловлено более высокими темпами роста депозитов (12,1 процента) по сравнению с темпами роста ВВП (3,8 процента) в рассматриваемом периоде.

За отчетный период наблюдалось снижение кредитного портфеля, при этом темп снижения объема кредитов составил 0,8 процента (минус), а темп прироста объема депозитов составил 12,1 процента.

Отношение общего объема выданных кредитов клиентам к объему ВВП составило 13,2 процента, снизившись по сравнению с этим показателем на конец 2 полугодия 2008 года на 0,6 процентных пункта (график 2.5.2).

На конец 1 полугодия 2009 года объем кредитов составил 25,4 млрд. сомов, что на 0,8 процента меньше, чем объем кредитов на конец 2 полугодия 2008 года.

В структуре кредитов клиентам наибольший прирост отмечался по кредитам, выданным в промышленность (5,6 процента), торговлю (5,0 процента) и сельское хозяйство (3,7 процента).

Отношение задолженности по кредитам к объему депозитов составило 80,4 процента против 90,9 процента за 2 полугодие 2008 года, что связано с приростом депозитов, превышающим прирост кредитов (график 2.5.3).

На конец 1 полугодия 2009 года средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте составила 26,4 процента (повышение на 0,7 процентных пункта по сравнению со 2 полугодием 2008 года). Процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте повысилась на 1,5 процентных пункта, составив на конец 1 полугодия 2009 года 21,9 процента.

Сохраняющийся высокий спрэд процентных ставок по кредитам и депозитам в Кыргызской Республике обуслов-

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.

лен влиянием следующих факторов:

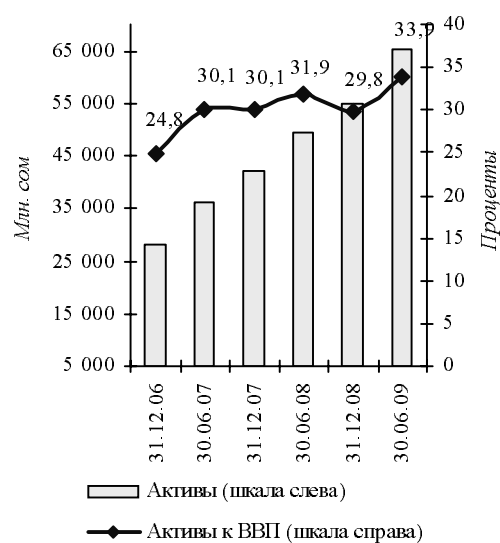
- недостаточный уровень конкуренции на кредитном рынке;
- высокий спрос на кредитные средства;
- сохраняющийся высокий уровень рисков.

С точки зрения уровня финансового посредничества необходимо отметить повышение показателя отношения суммарных активов к ВВП (график 2.5.4). Так, по итогам конца 1 полугодия 2009 года данное соотношение составило 33,9 процента, на конец 2 полугодия 2008 года - 29,8 процента.

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

Общая подверженность банков рискам показывает, что в краткосрочном периоде банковская система сможет выдержать дополнительные некоторые финансовые риски. Однако дальнейшее ухудшение общей макроэкономической ситуации и высокая волатильность курсов валют могут привести к значительному ухудшению качества кредитного портфеля.

График 2.5.4. Динамика объемов активов и соотношение активов к ВВП



III. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

3.1. Состояние системы небанковских финансово-кредитных учреждений

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

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

Таблица 3.1.1. Динамика количества небанковских финансово-кредитных учреждений

Наименование	2004	2005	2006	2007	30.06.2008	2008	30.06.2009
КСФК (Айыл Банк) ¹	1	1	1	-	-	-	-
ОсОО «СФРБ» ²	-	-	-	-	-	-	1
ФКПРКС	1	1	1	1	1	1	1
МФО	104	136	168	233	265	291	327
Кредитные союзы	305	320	305	272	266	248	238
Ломбарды	116	140	148	181	187	196	226
Обменные бюро	266	260	263	318	355	353	385
Итого	793	858	886	1005	1074	1089	1178

Наблюдается увеличение количества НФКУ, объемов их активов и кредитного портфеля. Это объясняется, востребованностью услуг НФКУ, а также достаточно либеральными законодательными требованиями к их созданию и деятельности.

Согласно представленной регулятивной отчетности за первое полугодие 2009 года прирост совокупных активов НФКУ (график 3.1.1) составил 13,3 процента и по состоянию на 30 июня 2009 года их объем достиг 12 130,4 млн.

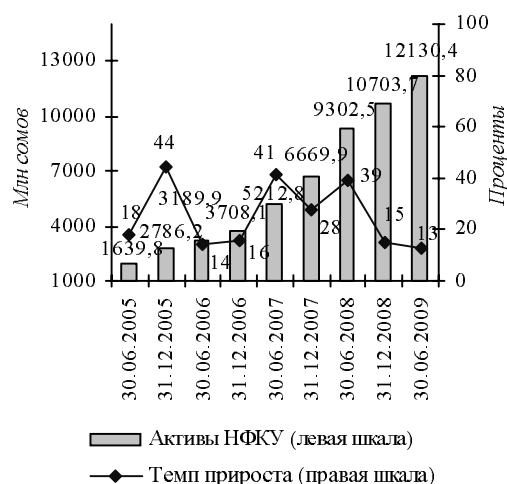
¹ ОАО «КСФК» 27 декабря 2006 года преобразовано в ОАО «Айыл Банк», в связи с чем учитывается в системе коммерческих банков.

² ОсОО «СФРБ» создано 6 мая 2009 года.

сомов³, а прирост совокупных активов в сравнении с аналогичным периодом 2008 года составил 30,4 процента. За первое полугодие 2009 года прирост собственного капитала НФКУ составил 28,1 процента, а совокупных обязательств НФКУ – 11,7 процента. В аналогичном периоде 2008 года прирост собственного капитала НФКУ составлял 33,7 процента, а совокупных обязательств НФКУ – 28,1 процента.

По результатам первого полугодия 2009 года совокупная прибыль НФКУ составила 425,0 млн. сом (без учета ОсОО «ФКПРКС» - 415,7 млн. сом.). Уровень прибыли текущего года на 25,1 процента больше уровня прибыли первого полугодия 2008 года (339,8 млн. сом.). Это связано с увеличением объема основного доходоприносящего актива НФКУ - кредитного портфеля, в основном, за счет расширения доли крупных МФО.

График 3.1.1. Динамика совокупных активов НФКУ



³ Здесь и далее активы и кредитный портфель НФКУ указываются без учета кредитного портфеля ФКПРКС, который уже содержится в активах кредитных союзов; а также без учета активов и кредитного портфеля СФРБ т.к. фонд был создан 6 мая 2009 года и отчетность по состоянию на 30.06.2009 г. не представлял.

3.2. Структура и динамика кредитного портфеля

График 3.2.1. Динамика кредитного портфеля НФКУ



График 3.2.2. Динамика кредитного портфеля по видам НФКУ

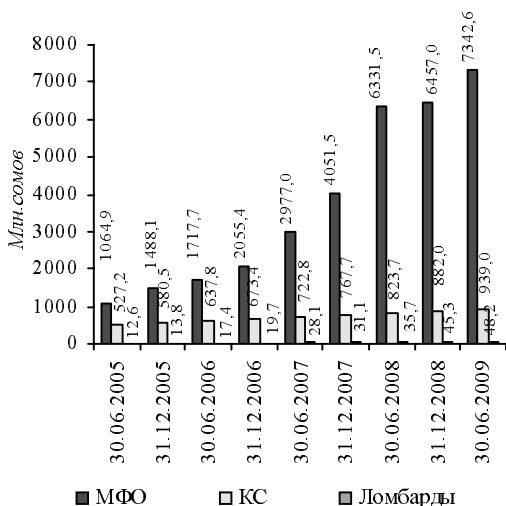


График 3.2.3. Совокупный кредитный портфель по видам НФКУ (млн. сомов)



Основным направлением деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений является кредитование.

Кредитный портфель НФКУ на протяжении последних лет (график 3.2.1, график 3.2.2) имеет тенденцию к росту.

За первое полугодие 2009 года совокупный кредитный портфель НФКУ увеличился на 945,5 млн. сомов, или на 12,8 процента, и составил 8 329,8 млн. сомов. При этом увеличение совокупного портфеля в абсолютном выражении по сравнению с этим показателем в аналогичном периоде 2008 года составило 1 138,8 млн. сомов или на 15,8 процента.

В рассматриваемом периоде доля кредитного портфеля в совокупных активах НФКУ сократилась с 77,3 процента по состоянию на 30 июня 2008 года до 68,7 процента по состоянию на 30 июня 2009 года (по состоянию на 31 декабря 2008 года доля кредитного портфеля в совокупных активах составляла 69,0 процента).

При этом наблюдается рост количества заемщиков НФКУ на 92 586 человек, или на 41,9 процента, до более 313 тыс. человек, по сравнению с этим показателем в аналогичном периоде 2008 года.

В структуре совокупного кредитного портфеля НФКУ (график 3.2.3) 88 процентов приходится на кредиты микрофинансовых организаций; 1 процент - кредиты ломбардов и 11 процентов - кредиты КС.

Динамика изменения объемов кредитного портфеля по отраслям и регионам отражает устойчивость предпочтений НФКУ. Так, в разрезе областей (график 3.2.4) основная доля кредитного портфеля приходится на Ошскую область и г. Бишкек. В целом, активность наиболее высока на юге страны и в столице в виду более высокой плотности населения и его экономической активности в отраслях сельского хозяйства и торговли.

В первом полугодии 2009 года наибольший объем кредитов НФКУ был направлен в сельское хозяйство –

42,6 процента и торговлю – 33,9 процента (график 3.2.5). Достаточно высокая доля кредитов в сельском хозяйстве predetermined 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 их ориентировку на сектора с более высокой оборачиваемостью средств.

График 3.2.4. Совокупный кредитный портфель НФКУ в разрезе областей
(млн. сомов)

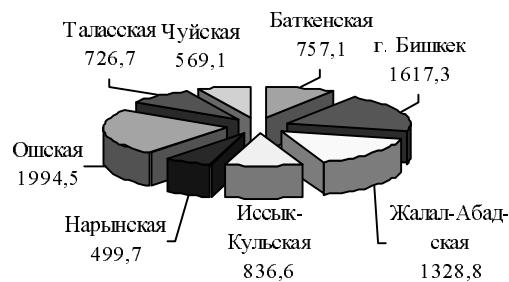
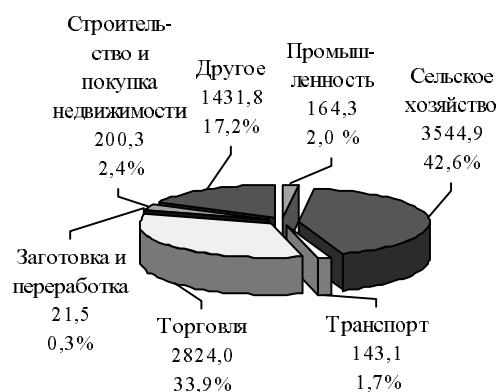


График 3.2.5. Совокупный кредитный портфель НФКУ по секторам экономики
(млн. сомов)



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. Такое кредитование сопряжено с высокими рисками из-за зависимости от погодно-климатических условий и относительно невысоких доходов сельского населения.

Наблюдалось сезонное повышение доли кредитов в сельское хозяйство, которая с начала года увеличилась с 36,8 процента до 42,6 процента.

Другой фактор риска – это концентрация. Основную долю кредитного портфеля занимает 6 крупных МФО созданных и осуществляющих деятельность за счет средств иностранных доноров. Доля кредитного портфеля данных МФО составляет 71,6 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 из-за сохраняющегося высокого спроса на данные виды кредитов со стороны населения, а также в связи со 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	31.12.2008	30.06.2009
ФКПРКС	13,5	14,4
Микрофинансовые организации	32,4	33,2
Кредитные союзы	28,0	29,0
Ломбарды	132,3	122,8

IV. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

4.1. Банковские продукты, тарифы и услуги

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

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

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

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

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

По поручению клиентов коммерческие банки за комиссионное вознаграждение проводят следующие операции:

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

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

Табл.1. Список банков, обслуживающих системы денежных переводов

Система денежных переводов	Наименование коммерческого банка
Western Union	ОАО «Банк-Бакай», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан», ОАО "Халык Банк Кыргызстан", ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФБанк –Кыргызстан», ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ЗАО "Манас Банк"
Money Gram	ОАО «РСК Банк», ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк», ОАО "ФинансКредитБанк КАБ"
Contact	ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО «АТФБанк - Кыргызстан», ОАО "КыргызКредитБанк", ЗАО "Манас Банк"
Анелик	ОАО «АзияУниверсалБанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ЗАО «БТА Банк», ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ОАО «Экобанк», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк"
Лидер	ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО РК «Аманбанк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ОАО «АзияУниверсал банк», ОАО "КыргызКредитБанк", ОАО "Экобанк", ОАО "АТФ Банк-Кыргызстан", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ", ЗАО "Манас Банк"
Migom	ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азии», ЗАО «БТА Банк», ОАО ИБ «Иссык-Куль», ОАО "КыргызКредитБанк", ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ЗАО "Манас Банк"
Страна Экспресс, Кыргыз Трансфер	ОАО «РСК Банк»

Продолжение таблицы 1

Быстрая почта	ЗАО "БТА Банк", ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «РСК Банк»
UNistream	ОАО "АзияУниверсалБанк", ОАО РК «Аманбанк», ЗАО «Банк Азия», ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшл Банк", ОАО «Дос-Кредобанк», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан», ОАО «КыргызКредитБанк», ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Экобанк», ОАО «АТФБанк Кыргызстан», ОАО «ФинансКредитБанк КАБ», ОАО «РСК Банк», ЗАО "Манас Банк"
Xpress Money,	ОАО РК «Аманбанк», ОАО "АзияУниверсалБанк"
InterExpress	ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО ИБ "Иссык-Куль", ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан», ЗАО «БТА Банк», ОАО "Экобанк"
Близко	ОАО РК «Аманбанк», ЗАО "БТА Банк", ОАО "КыргызКредитБанк"
Алпур	ОАО "АзияУниверсалБанк", ОАО РК "Аманбанк", ОАО «Экобанк»
Private Money, Золотая корона	ОАО «АзияУниверсалБанк»
Faster, Инексим-Транзит, Каспиан	ЗАО "БТА Банк"
Travelex	ОАО "Экобанк", ОАО "ФинансКредитБанк КАБ"

В первом полугодии 16 банков предоставляли услугу по выдаче банковской гарантии. Стоимость данной услуги зависит от суммы и вида залога, и в рассматриваемом периоде наиболее высокие комиссионные за выдачу банковской гарантии составили 8 процентов.

Коммерческие банки, как участники систем денежных переводов, предоставляли услуги по 20 видам международных систем денежных переводов (табл.1).

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

4.2. Наличные и безналичные обороты

Общая сумма денег в обращении на 1 июля 2009 года составила 29 561,4 млн. сомов и по сравнению с этим показателем в соответствующем периоде 2008 года увеличилась на 1 143,5 млн. сомов, или 4,0 процента.

В кассах коммерческих банков находилось 1 555,4 млн. сомов, что составило 5,3 процента из общей суммы денег в обращении.

Динамика денег в обращении представлена на графике 4.2.1.

Увеличению роста денег в обращении способствовало повышение государственных выплат по социальному пакету, увеличение потребности экономики в наличных деньгах.

За первое полугодие 2009 года *возвратность наличных денег в кассы коммерческих банков* составила 100,8 процента, что на 0,2 процентных пункта больше, чем за первое полугодие 2008 года.

В первом полугодии 2009 года в кассы коммерческих банков поступило 108 240,6 млн. сомов, что на 3 007,2 млн. сомов больше, чем за первое полугодие 2008 года.

Из касс коммерческих банков в первом полугодии 2009 года было выдано 107 380,9 млн. сомов, что на 2 724,0 млн. сомов больше, чем за первое полугодие 2008 года (график 4.2.2.).

Наиболее высокий показатель возвратности наличных денег за первое полугодие 2009 года составил по г. Ош – 124,0 процента, наиболее низкий по Нарынской области – 54,5 процента (см. график 4.2.3.). По г. Бишкек возвратность наличных денег составила 108,9 процента, по Чуйской области – 99,8 процента. В г. Бишкек и Чуйской области высокий показатель возвратности наличных денег связан с концентрацией в столице республики и Чуйской области банковских и финансовых учреждений, торговых, промышленных предприятий. Высокий показатель возвратности наличных денег в г. Ош связан с более насыщенным потребительским рынком, хотя, в общем, по Ошской области процент возвратности наличных денег низкий. В целом по республике по сравнению с первым полугодием 2008 года в разрезе областей возвратность наличных денег изменилась незначительно.

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

График 4.2.1. Динамика денег в обращении



График 4.2.2. Поступление, выдача наличных денег и их возвратность в кассы коммерческих банков

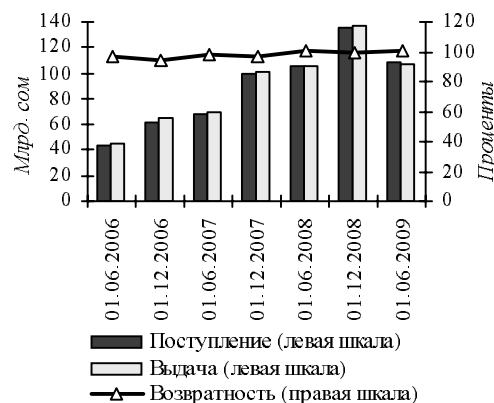


График 4.2.3. Показатель возвратности наличных денег в разрезе областей

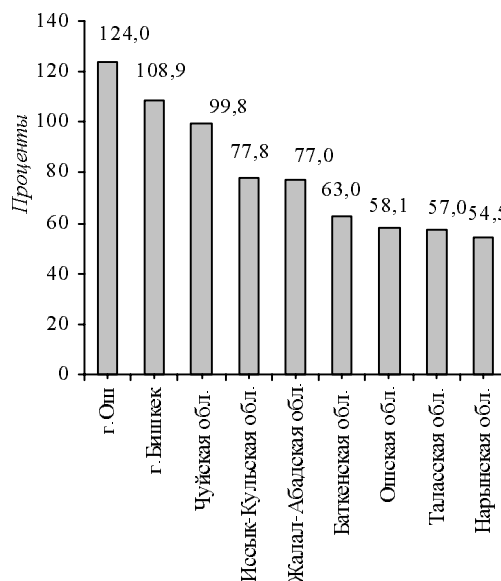


График 4.2.4. Динамика объема и количества межбанковских платежей

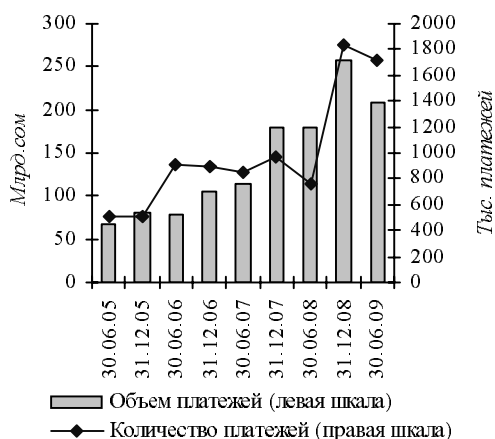


График 4.2.5. Динамика объемов и количества платежей по grossовой системе

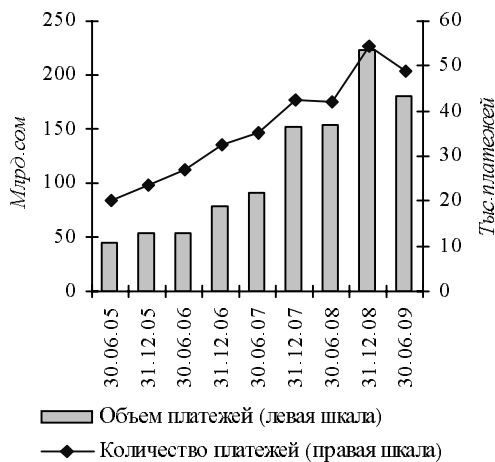
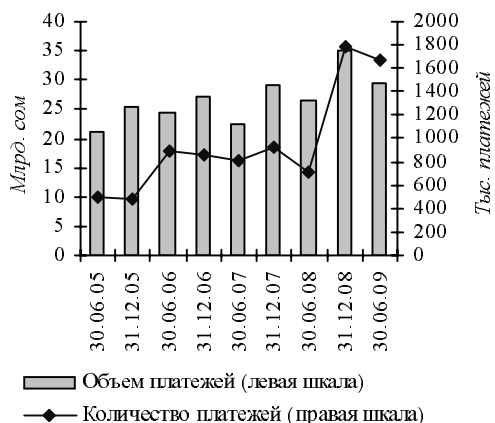


График 4.2.6. Динамика объемов и количества платежей по клиринговой системе



Безналичные обороты

По итогам первого полугодия 2009 года через платежные системы Кыргызской Республики было проведено 1 722 578 платежей на общую сумму 209 309,0 млн. сомов. По сравнению с показателями за первое полугодие 2008 года объем платежей увеличился на 16,6 процента, количество платежей увеличилось на 128,2 процента (график 4.2.4).

В первом полугодии 2009 года через *grossовую систему платежей* Национального банка было проведено 48 530 платежей на сумму 179 930,7 млн. сомов. По сравнению с этим показателем в аналогичном периоде прошлого года объем платежей увеличился на 17,4 процента, а количество платежей увеличилось на 17,2 процента (график 4.2.5.).

Объем платежей, проведенных по *клиринговой системе платежей*, увеличился по сравнению с объемом платежей, проведенных в аналогичном периоде прошлого года, на 11,3 процента и составил 29 378,3 млн. сомов. Общее количество платежей составило 1 674 048 платежей, что на 134,2 процента больше, чем за аналогичный период 2008 года (график 4.2.6).

В региональной структуре по количеству и объему клиринговых платежей по итогам первого полугодия 2009 года лидерами являются Чуйская область и г. Бишкек, на долю которых приходится 69,2 процента объема и 63,1 процента количества клиринговых платежей.

Системы расчетов банковскими платежными картами

По состоянию на 1 июля 2009 года услуги по эмиссии, эквайрингу и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов с использованием банковских платежных карт предоставляли 19 из 22-х коммерческих банков, 16 из которых являются эмитентами по выпуску карт международных систем (9 банков), локальных систем (4 банка), а также единой национальной системы (14 банков).

За отчетный период прием и обслуживание карт по единой национальной системе «Элкарт» производилось посредством 135-и банкоматов, установленных по городу Бишкек, и 383-х терминалов, из которых 337 терминалов установлены в филиалах и сберкассах коммерческих банков и 46 терминалов - в торгово-сервисных пунктах, в ме-

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

В целом по состоянию на 1 июля 2009 года коммерческими банками выпущено 53 458 карт единой национальной системы «Элкарт».

В течение первого полугодия 2009 года наблюдалась активизация на рынке платежных карт, о чем свидетельствует увеличение количества эмитированных карт и транзакций с их использованием. Так, общее число эмитированных карт по состоянию на 1 июля 2009 года составило 140 081, что по сравнению с этим показателем в аналогичную дату прошлого года больше на 37,9 процента (график 4.2.7).

Общее количество и объем проведенных транзакций по картам относительно их количества и объема в аналогичном периоде 2008 года увеличились на 45 процентов и на 29,7 процента, соответственно (график 4.2.8).

Как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходится на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и терминалы – 1 939,4 млн. сом от общего объема операций, а оборот в торговосервисных предприятиях составляет 135,8 млн. сом. Эти данные свидетельствуют о том, что обналичивание денег является более востребованным видом операций и составляет 93,5 процентов от общего объема операций с использованием карт.

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

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

Всего банками в рамках 544-х этих проектов реализовано 61 637 карт, что составляет 44,0 процента от общего количества выпущенных карт.

Коммерческие банки продолжают развивать инфраструктуру по приему и обслуживанию карт. Так, общее количество действующих терминалов на 1 июля 2009 года составляет:

График 4.2.7. Динамика количества эмитированных карт

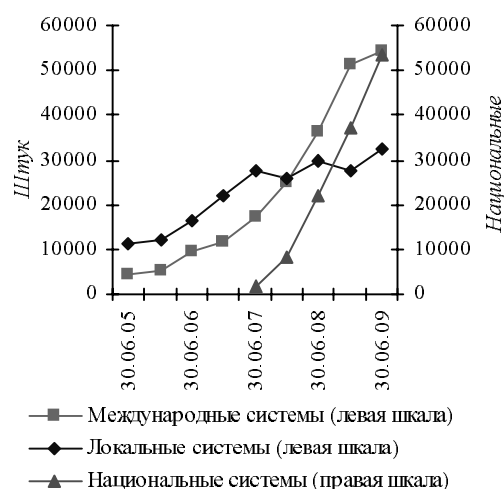
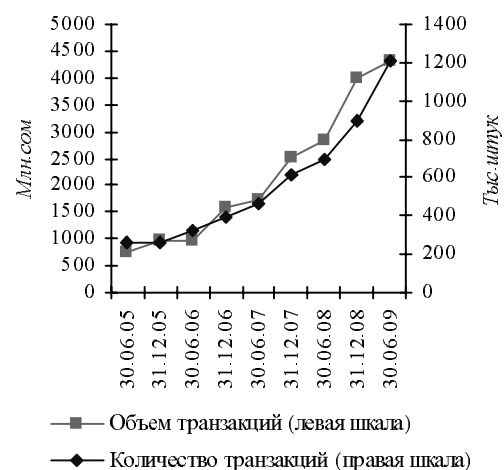


График 4.2.8. Динамика объемов и количества транзакций с использованием банковских карт



- по системе «Алай-Карт» - 210 терминалов (из них 64 терминала обеспечивали прием и обслуживание карт российской системы «Золотая корона») и 19 банкоматов;
- по системе «Элкарт» - 383 терминала и 135 банкоматов;
- по международным системам - 722 терминала и 149 банкоматов, 33 банкомата принимают карты локальной системы «Демир 24».

Трансграничные платежи, включая операции с дорожными чеками

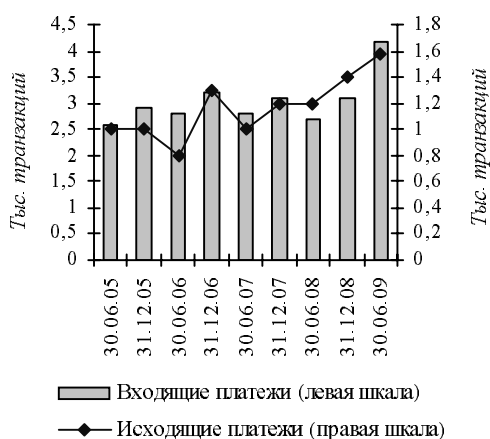
По состоянию на конец первого полугодия 2009 года в Кыргызской Республике членами сообщества SWIFT являлись 21 банк (включая Национальный банк). 15 банков работают через общий интерфейс УКП SWIFT НБКР, 6 банков работают самостоятельно. Проводятся работы по подключению нового банка к УКП SWIFT в 3 квартале 2009 года.

За первое полугодие 2009 года количество исходящих платежей составило 1 576, а количество входящих платежей составило 4 176, что на 31,7 и на 54,9 процент больше, чем эти показатели в первом полугодии 2008 года (график 4.2.9). В то же время анализ объемов платежей, проходящих по сети SWIFT, показывает увеличение, как по объемам входящих платежей, так и по объемам исходящих платежей, по всем видам валют. Основная доля объемов платежей проводится в американских долларах и японских иенах.

В течение отчетного периода операции с дорожными чеками осуществлялись по следующим видам: American express, Master Card, Visa Card, City card и именные чеки различных банков.

Услуги по операциям с дорожными чеками предоставляли 5 из 22-х коммерческих банков Кыргызской Республики. Количество операций с использованием дорожных чеков в первом полугодии 2009 года составило 410 операций общим объемом 4 624,5 тыс. сомов. Основными потребителями дорожных чеков по-прежнему являются нерезиденты Кыргызской Республики. Среди местного населения Кыргызской Республики дорожные чеки, в силу своей специфичности, все еще остаются невостребованными.

График 4.2.9. Динамика транзакций по системе SWIFT



V. СОСТОЯНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА

5.1. Домашние хозяйства

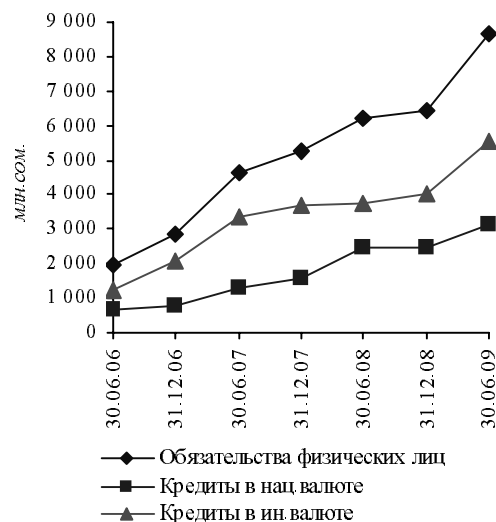
В первом полугодии 2009 года среднемесячная номинальная заработная плата в целом по республике (без учета малых предприятий) составила 5 880 сомов (или 140,0 долларов США, исходя из официального среднемесячного курса доллара США за отчетный период) и по сравнению с первым полугодием 2008 года в реальном выражении увеличилась на 5,2 процента против 7,4 процента в аналогичном периоде предыдущего года. Повышение оплаты труда наблюдалось по всем видам экономической деятельности, но наиболее значительное - в сельском хозяйстве, в секторе «торговля и ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования» и строительстве. Значительно превысила среднереспубликанский уровень заработная плата работников финансовой сферы, секторов транспорта и связи, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Наименьший ее уровень сложился в сельском хозяйстве, в учреждениях здравоохранения, образования, предоставления коммунальных и социальных услуг.

Среднемесячный минимальный потребительский бюджет в январе-июне 2009 года составил 3 750,4 сома и увеличился по сравнению с первым полугодием предыдущего года на 6,3 процента. Таким образом, отношение среднемесячной оплаты труда к данному показателю выросло со 140,8 до 156,8 процента, что свидетельствует о некотором улучшении показателей уровня жизни.

5.1.1. Обязательства перед банковской системой

Сумма обязательств сектора домашних хозяйств перед банковской системой за отчетный период увеличилась на 34,6 процента, составив на конец июня 2009 года 8 675,1 млн. сомов. В структуре обязательств физических лиц удельный вес кредитов в иностранной валюте с начала года увеличился с 62,1 до 63,8 процента. По итогам первого полугодия 2009 года задолженность физических лиц по кредитам в национальной валюте увеличилась на 28,8 процента, составив на конец июня 2009 года 3 142,0 млн. сомов, в то время как задолженность по кредитам в иностранной валюте выросла на 38,1 процента, до 5 533,1 млн. сомов в эквиваленте.

График 5.1.1.1. Обязательства физических лиц перед банками

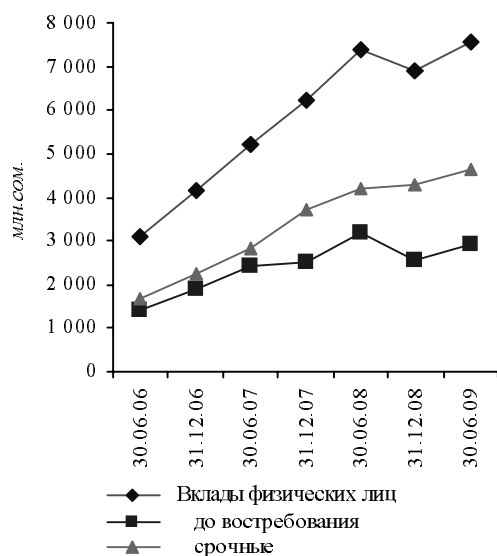


Общий объем кредитов, выданных домашним хозяйствам на потребительские цели в отчетном полугодии, составил 965,9 млн. сомов, снизившись по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 32,8 процента, а их доля в общем объеме выданных кредитов сократилась с 11,3 до 9,9 процента.

5.1.2. Сбережения населения

В рассматриваемом периоде наблюдалось восстановление тенденции роста депозитов физических лиц в коммерческих банках после оттока депозитов в иностранной валюте, наблюдавшегося во втором полугодии 2008 года. Общий объем депозитов физических лиц на конец полугодия составил 7 575,9 млн. сомов (график 5.1.2.1). При этом к концу полугодия наблюдалось некоторое снижение вкладов, что, в основном, было связано с ослаблением национальной валюты относительно доллара США. В целом, с начала года рост депозитов физических лиц составил 10,1 процента (в первом полугодии 2008 года – 18,4 процента), в том числе депозиты населения в национальной валюте снизились на 1,7 процента, до 3 081,1 млн. сомов, а в иностранной валюте депозиты увеличились на 19,9 процента, до 4 494,8 млн. сомов в сомовом эквиваленте (исключая влияние изменений валютного курса депозиты в иностранной валюте выросли на 4,3 процента). В результате существенного роста депозитов в иностранной валюте, в структуре вкладов населения наблюдалось сокращение удельного веса депозитов в национальной валюте, составившее на конец отчетного полугодия 40,7 процента против 45,5 процента в начале года.

График 5.1.2.1. Вклады физических лиц



5.2. Корпоративный сектор

5.2.1. Обязательства перед банковской системой

На 1 июля 2009 года на территории республики насчитывалось 445 тыс. единиц действующих хозяйствующих субъектов, что на 9,4 тыс., или на 2,2 процента больше, чем на аналогичную дату предыдущего года. Рост числа действующих хозяйствующих субъектов обусловлен, в большей степени, увеличением числа индивидуальных предпринимателей на 21,6 процента. Как и прежде, в структуре хозяйствующих субъектов преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства (61,3 процента) и индивидуальные предприниматели (31,9 процента).

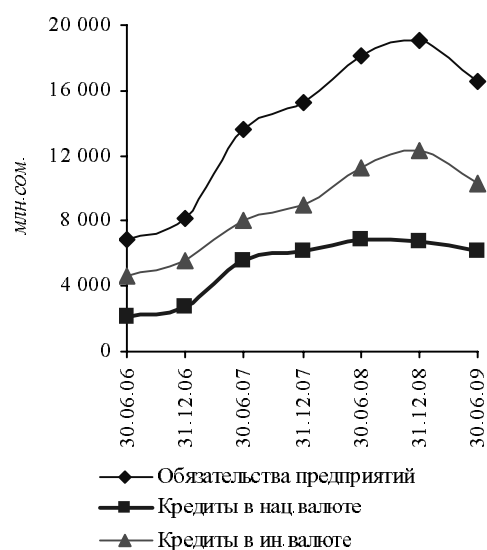
В целом по республике отмечается увеличение количества вновь зарегистрированных хозяйствующих субъектов, а число ликвидированных, в сравнении этого показателя на аналогичную дату предыдущего года, напротив, снизилось.

В первом полугодии 2009 года наблюдалось существенное сокращение совокупной задолженности предприятий и организаций¹ перед коммерческими банками. На конец рассматриваемого периода ее объем составил 16 557,3 млн. сомов, снизившись по сравнению с началом года на 12,9 процента (график 5.2.1.1).

Объем вновь выданных кредитов в отчетном полугодии сократился по сравнению с аналогичным периодом 2008 года на 23,2 процента, составив 9 726,9 млн. сомов, что обусловлено, главным образом, уменьшением кредитов, выданных в иностранной валюте - на 34,4 процента (исключая влияние изменений валютного курса кредиты в иностранной валюте уменьшились на 37,9 процента), и составивших 5 169,7 млн. сомов в сомовом эквиваленте. В национальной валюте кредиты снизились на 4,6 процента, до 4 557,1 млн. сомов. При этом в течение отчетного периода динамика объемов выданных кредитов имела разнонаправленный характер.

В отраслевом разрезе сокращение потока вновь выданных кредитов отмечалось практически во всех отраслях. При этом наиболее значительно снизились кредиты на ипотеку (на 78,9 процента), в сферу торговли (на 8,7 процента), строительство (на 54,8 процента), потребительские кредиты (на 32,8 процента) и прочие (на 37,1 процента). Некоторое увеличение объемов отмечалось по кредитам в сельское хозяйство и связь.

График 5.2.1.1. Динамика задолженности корпоративного сектора перед коммерческими банками



¹ Задолженность юридических лиц по балансовым отчетам коммерческих банков.

Сокращение объема вновь выданных кредитов в определенной степени явилось результатом замедления темпов роста депозитной базы банковской системы и уменьшением объема финансирования материнскими банками банков с участием иностранного капитала. Кроме того, высокий уровень неопределенности в отношении финансового состояния заемщиков и рост кредитного риска в условиях усиливающегося воздействия глобального финансового кризиса привели к ужесточению требований по выдаваемым кредитам. В условиях повышения рисков росла стоимость финансовых ресурсов, что отразилось в повышении процентных ставок по выдаваемым кредитам коммерческих банков.

В рассматриваемом периоде средний уровень ставок по выданным кредитам в национальной валюте повысился на 1,0 процентных пункта и составил 26,8 процента. Рост процентных ставок отмечался практически по всем отраслям реального сектора, при этом наибольший - по кредитам на заготовку и переработку. Средневзвешенная процентная ставка по новым кредитам в иностранной валюте за период выросла на 1,3 процентных пункта и составила 21,6 процента. При этом рост ставок отмечался по кредитам во все отрасли реального сектора. По самым низким ставкам кредиты в иностранной валюте выдавались в отрасли «заготовка и переработка» и строительство, в среднем за период по 18,0 и 18,8 процента, соответственно.

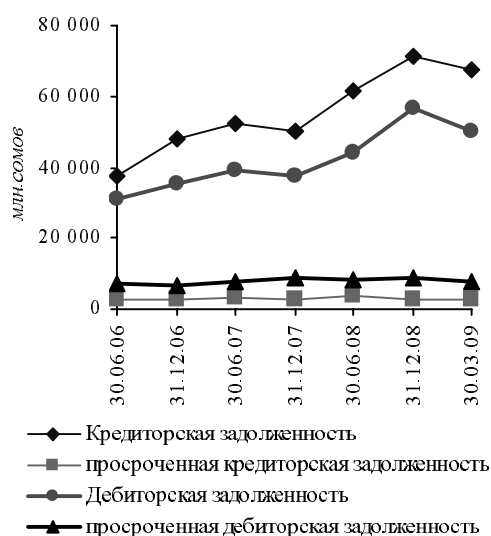
5.2.2 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности²

Объем дебиторской задолженности предприятий и организаций реального сектора экономики на 1 апреля 2009 года составил 50 083,7 млн. сомов, снизившись по сравнению с началом года на 11,7 процента (см. график 5.2.2.1).

Наибольшее снижение объема дебиторской задолженности было отмечено в торговле (на 22,9 процента) и обрабатывающей промышленности (на 21,2 процента). При этом наибольший удельный вес в общем объеме дебиторской задолженности занимают предприятия по производству и распределению электроэнергии, газа и воды (27,6 процента), а также предприятия в сфере торговли и операций с недвижимым имуществом (17,4 и 18,0 процента, соответственно).

Объем просроченной дебиторской задолженности по сравнению с началом года снизился на 8,6 процента и со-

График 5.2.2.1 Динамика дебиторской и кредиторской задолженности корпоративного сектора



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

ставил 7 794,3 млн. сомов (на конец 2008 года – 8 527,9 млн. сомов). Доля просроченной дебиторской задолженности в общем ее объеме составила 15,6 процента. Из общего объема просроченной дебиторской задолженности 64,2 процента приходилось на долги предприятиям по производству и распределению электроэнергии.

Кредиторская задолженность по итогам первого квартала 2009 года составила 67 712,5 млн. сомов, что на 4,7 процента меньше по сравнению с этим показателем на начало года. Снижение наблюдалось в основном за счет сокращения долгов предприятий торговли (на 2 345,7 млн. сомов) и обрабатывающей промышленности (на 2 059,8 млн. сомов). Увеличились долги предприятий по производству и распределению электроэнергии (на 3 450,1 млн. сомов).

При этом объем просроченной кредиторской задолженности по сравнению с началом года сократился на 1,7 процента, а ее доля в общем объеме кредиторской задолженности не изменилась, составив 3,9 процента на 1 апреля 2009 года.

5.2.3. Финансовые результаты³

На 1 апреля 2009 года операционная прибыль предприятий реального сектора составила 425,9 млн. сомов, снизившись по сравнению с этим показателем на начало года на 98,0 процента.

Основные объемы операционной прибыли получены предприятиями торговли, транспорта и связи. Убытки наблюдались на предприятиях в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (в размере 940,6 млн. сомов) и в сфере операций с недвижимым имуществом (в размере 315,5 млн. сомов).

Балансовые убытки получены предприятиями почти всех видов деятельности, за исключением организаций торговли, транспорта и связи, образования, здравоохранения и предоставления социальных услуг.

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

³ По предварительным данным НСК КР.

VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

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

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

Отличительной чертой современного этапа развития финансовой системы страны является неустойчивость всей мировой финансовой системы, находящейся в настоящее время в состоянии глобального экономического кризиса. Негативные внешние шоки, произошедшие в 2007 и 2008 годах, оказали отрицательное влияние на нашу экономику, что, прежде всего, отразилось в сокращении совокупного внутреннего и внешнего спроса и в итоге - темпов роста ВВП, в ухудшении показателей платежного баланса (торговый оборот, переводы трудовых мигрантов), замедлении темпов кредитования экономики и снижении активности инвесторов на рынке ценных бумаг. В целях минимизации последствий мирового кризиса на экономику страны и сохранения темпов экономического роста в конце 2008 года Правительством Кыргызской Республики был утвержден План действий Правительства Кыргызской Республики (Антикризисный план). В рамках реализации данного плана в первом полугодии 2009 года проводилась работа по сохранению стабильной макроэкономической ситуации и обеспечению устойчивости бюджета государства, стабильности банковской системы, продовольственной и энергетической безопасности, экономического роста через поддержку внутреннего спроса и создание благоприятной деловой и инвестиционной среды, адресную защиту уязвимых слоев населения.

Создание Специализированного фонда рефинансирования банков при Национальном банке Кыргызской Республики и внесение изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)», увеличение капитальной базы и активов банков

и принимаемые меры по обеспечению эффективного надзора и регулирования в финансовом секторе оказали положительное влияние на дальнейшее развитие финансовой системы Кыргызской Республики и повышение ее устойчивости к внешним шокам. В том числе, среди позитивных событий, способствующих процессу укрепления банковской системы, нужно также отметить реабилитацию и включение в мае текущего года в банковскую систему ОАО ИАКБ «Акыл», лицензия которому была восстановлена и выдана в начале 2009 года.

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

В финансовом секторе страны в настоящее время продолжает доминировать банковская система, выполняющая функцию аккумуляции и перераспределения свободных денежных средств в экономике. В условиях высокого спроса на кредитные ресурсы источниками его покрытия, кроме средств банков, являются также ресурсы небанковского финансового сектора, в особенности микрокредитных организаций, а также средства, используемые предприятиями на взаимное кредитование внутри реального сектора.

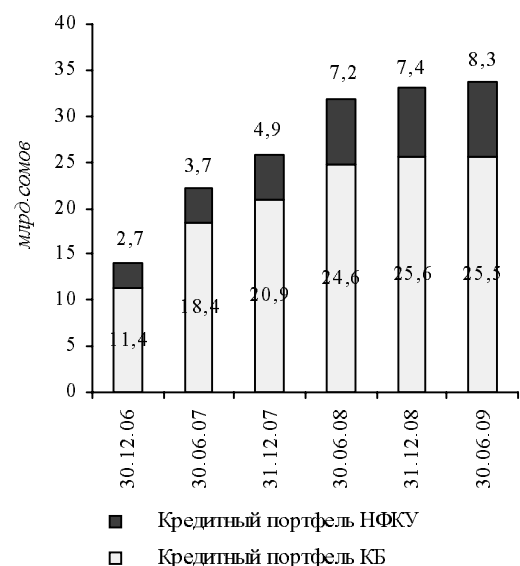
В первом полугодии 2009 года сохранилась положительная тенденция расширения ресурсной базы банковской системы и небанковских финансово-кредитных учреждений, однако темпы их прироста снизились. Увеличение происходило за счет роста капитала банковских и небанковских кредитных учреждений, депозитной базы банковской системы, а также притока иностранных инвестиций в финансовый сектор экономики.

В условиях роста ресурсной базы в первом полугодии 2009 года сохранилась сложившаяся в последние годы положительная тенденция роста объемов кредитования экономики (график 6.2), однако темпы прироста кредитов заметно сократились. Замедление произошло за счет сокращения объемов кредитов банковской системы (на 0,6 процента), в то время как объемы кредитов, предоставленных НФКУ, увеличились на 12,8 процента. В целом за первое полугодие 2009 года прирост совокупного кредитного портфеля коммерческих банков и небанковских фи-

График 6.1. Активы финансовой системы (за 2008 год) (млн. сомов)



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



¹ Данные за 2008 год, так как информация об активах инвестиционных и пенсионных фондах, бирж и страховых компаний на 01.07.09 г. отсутствует.

нансово-кредитных учреждений составил 2,3 процента (в первом полугодии 2008 года темп прироста составлял 23,8 процента).

В банковской системе в условиях замедления экономической активности в стране и проведения банками умеренной политики кредитования объем вновь выданных коммерческими банками кредитов за январь-июнь 2009 года составил 9,7 млрд. сомов, сократившись по сравнению с первым полугодием 2008 года на 23,2 процента. Отношение вновь выданных кредитов к ВВП составило 13,1² процента, тогда как данный показатель в первом полугодии 2008 года составлял 18,9³ процента.

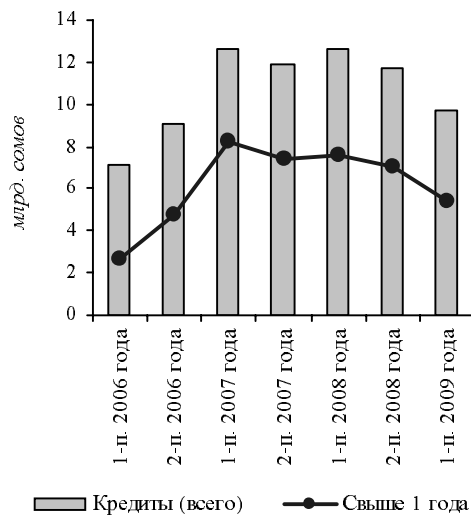
В структуре кредитов коммерческих банков по срочности объем долгосрочных кредитов в рассматриваемом периоде сократился и составил 55,4 процента от общего объема кредитов (в первом полугодии 2008 года доля долгосрочных кредитов составляла 59,9 процента).

В рассматриваемом периоде объем кредитов, предоставляемых небанковскими финансово-кредитными учреждениями, продолжал расти, однако темпы их роста снизились. Так, кредитный портфель небанковских финансово-кредитных учреждений в первом полугодии 2009 года вырос на 12,8 процента, в то время как в первом полугодии 2008 года прирост составлял 48,3 процента.

Влияние мирового финансового кризиса отразилось на снижении активности инвесторов на рынке ценных бумаг. Общий объем торгов на торговых площадках трех фондовых бирж в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года сократился на 53,7 процента и составил 1787,6 млн. сомов. На сокращение общего объема торгов оказало влияние уменьшение объема сделок на торговых площадках ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» (занимающего 63,2 процента от общего объема сделок) на 63,3 процента, до 1 130,5 млн. сомов и ЗАО «Центрально-Азиатская фондовая биржа» на 28,8 процента, до 519,1 млн. сомов. Объем биржевых торгов на торговой площадке ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана – БТС» в первом полугодии 2009 года по сравнению с их объемом в аналогичном периоде 2008 года увеличился в 2,7 раза, до 138,0 млн. сомов. В общем объеме торгов основной объем составляли сделки на первичном рынке (67,7 процента), составившие 1210,2 млн. сомов.

На рынке ценных бумаг на конец первого полугодия 2009 года также осуществляли деятельность шесть акционерных инвестиционных фондов, но доля их в предостав-

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



² К ВВП за первое полугодие 2009 года.

³ К ВВП за первое полугодие 2008 года.

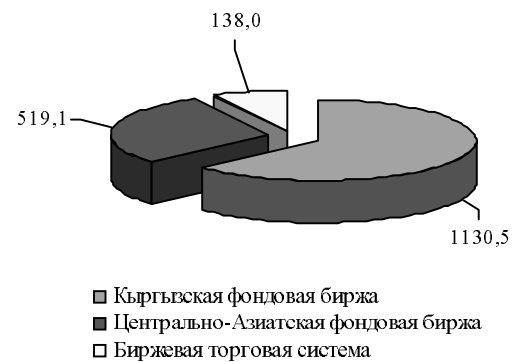
лении финансовых услуг оставалась незначительной: активы инвестиционных фондов по итогам 2008 года были на уровне 0,02 процента к ВВП.

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

Несмотря на то, что за прошедшие годы в Кыргызской Республике сложились основы национального страхования, размеры страхового рынка Кыргызской Республики остаются незначительными: отношение активов страховых компаний к ВВП в 2008 году осталось на уровне 0,3 процента. Страховую деятельность на рынке республики на конец мая 2009 года осуществляли 19 страховых компаний, из них две перестраховочной компании и семь компаний с участием нерезидентов. Совокупные активы страховых организаций на конец мая 2009 года составили 770,6 млн. сомов, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2008 года практически в два раза, совокупный собственный капитал составил 683,4 млн. сомов, увеличившись в 2,2 раза. Проводимая в настоящее время работа по внедрению обязательных видов страхования на рынке страховых услуг Кыргызской Республики, в том числе по введению в действие принятых в 2008 году четырех законов об обязательном страховании гражданской ответственности, бесспорно, будет способствовать дальнейшему развитию данного сегмента финансового рынка. Кроме предоставления услуг по страхованию, страховые компании республики, также осуществляют инвестиционную деятельность, вкладывая средства в государственные и корпоративные ценные бумаги, депозиты в коммерческие банки и предоставляя займы.

Еще одним важным сегментом финансового рынка являются пенсионные фонды. В настоящее время на рынке республики зарегистрированы два негосударственных пенсионных фонда: НПФ «Кыргызстан», который осуществляет свою деятельность с 1994 года и НПФ «Жаны Азия», получивший лицензию 26 мая 2009 года и пока не осуществляющий свою деятельность. Размер активов НПФ «Кыргызстан» на конец мая 2009 года составил 16,6 млн. сомов, увеличившись с начала года на 7,1 процента, а количество его участников, заключивших договоры добровольного пенсионного обеспечения, составило 2304 человека (из которых 442 человека получают пенсии).

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



VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

Эволюция национальной валюты

10 мая 1993 года в связи с экономическими предпосылками были выпущены первые банкноты суверенного Кыргызстана. Это были изготовленные в течение шести месяцев банкноты «переходного периода» - 1, 10, 50 тыйын и 1, 5 и 20 сом. Данные банкноты имели одинаковый водяной знак, одинаковые основные изображения: беркута - для тыйынов, скульптуры Манаса - для сомов, а отличались они только цветом.

В 1994-1995 годах была введена в обращение вторая серия банкнот национальной валюты – банкноты «периода стабилизации». Сомовые номиналы были заменены на более прочные, с улучшенными защитными характеристиками, купюры. Историко-культурное наследие Кыргызстана стало сюжетом национальной валюты. На лицевой стороне банкнот изображены портреты выдающихся деятелей кыргызского народа, а на оборотной стороне – достопримечательности Кыргызстана.

В период с 1995 по 2002 год была разработана и реализована Концепция развития дизайна и защиты банкнот III серии национальной валюты, в основу которой были положены следующие принципы:

- индивидуальный размер – чем больше номинал, тем больше размеры банкноты;
- определенный цвет у каждого номинала;
- собственный водяной знак – на каждой банкноте имеется водяной знак, повторяющий портрет персоны, изображенной на банкноте;
- внедрение новых признаков подлинности, таких как защитная нить в усложненной к подделке формы – «ныряющего» типа, металлизированная фольга с тиснением, многослойная голограмма с меняющимися изображениями и другие элементы.

По рекомендациям Интерпола, для предотвращения фальшивомонетничества, срок жизни серии банкнот должен составлять 7-9 лет. С целью оптимизации налично-денежного обращения с 2008 года низкие номиналы банкнот заменяются на циркуляционные монеты: 10, 50 тыйын, 1, 3 и 5 сом, срок использования которых в 10 раз больше, чем у банкнот низких номиналов.

Начиная с 2005 года реализуется Концепция совершенствования технических характеристик и защитных элементов банкнот национальной валюты Кыргызской Республики путем выпуска банкнот IV серии. Первой банкнотой в этой серии стала банкнота самого высокого номинала – 5000 сом, которая выпущена в обращение со 2 марта 2009 года. Модифицированные банкноты номиналом 20, 50 и 100 сом вышли в обращение с 1 июля 2009 года.

Выпуск банкноты крупного номинала – 5000 сом – является отражением экономической ситуации в стране, которая характеризуется сегодня ростом количества денег в обращении и ростом денежных доходов населения. По сравнению с 2000 годом, когда были введены в обращение банкноты высоких номиналов - 200, 500 и 1000 сом, средний уровень заработной платы увеличился почти в 5 раз.¹ Выпуск банкноты самого большого номинала призван обеспечить функцию денег как средства накопления и средства сбережения для населения, а также обеспечения крупных сделок.

¹ Среднемесячная зарплата в 2000 г. составляла 1 176,6 сом, в 2009 г. (февраль) – 5 422 сом.

Кроме того, номинал 5 000 сом предоставляет населению альтернативу банкнотам 100 долларов или 100 евро при совершении крупных сделок, что позволит снизить долю иностранной валюты в налично-денежном обращении и укрепить национальную валюту. Вместе с тем, введение более высокого номинала уменьшает нагрузку на банкноты номиналом 500 и 1 000 сом, при этом снижаются затраты на изготовление, обработку и хранение денежной наличности.

На банкноте номиналом 5 000 сом изображен великий актер и художник Суйменкул Чокморов, на оборотной стороне изображен кинотеатр «Ала Тоо». Решение о размещении портрета С. Чокморова на банкноте номиналом 5 000 сом было принято в феврале 2007 года Комиссией при Президенте Кыргызской Республики по отбору эскизов национальной валюты, в состав которой входят высшие лица государства: Президент Кыргызской Республики, Государственный секретарь, руководители Правительства, Жогорку Кенеша, Конституционного суда, Национального банка, представители Академии наук и Академии художеств Кыргызской Республики.

Кардинальное отличие дизайна банкноты 5000 сом от дизайна банкнот существующей серии – это расположение портрета не справа, а слева. В соответствии с пожеланиями населения и рекомендациями кассиров в новой IV серии размеры всех банкнот уменьшены. Размер банкноты 5 000 сом приближен к размеру 200-сомовой купюры III серии, как оптимальному размеру, который соответствует размеру стандартного бумажника.

Самый большой номинал требует самого высокого уровня защиты. Поэтому, помимо уже известных защитных элементов, таких как водяной знак, защитная нить, глубокая рельефная печать портрета и надписей были усовершенствованы и добавлены новые современные защитные элементы:

- Элемент SPARK (блестящий зеленый прямоугольник слева от портрета) является одной из последних разработок в области защитных элементов и в будущем этот элемент планируется использовать на новой серии евробанкнот, швейцарских франках и других мировых иностранных валютах. В настоящее время очень ограниченное количество банкнотных печатных компаний могут воспроизвести этот элемент. На циркуляционных банкнотах с новым дизайном элемент SPARK был впервые в мире использован именно на нашей банкноте. Элемент имеет несколько видимых эффектов:
 - на блестящем зеленом фоне резко выделяются объемные выпуклые цифры «5000»;
 - при повороте влево-вправо цифры меняют цвет с темно-зеленого на светло-зеленый;
 - при повороте вверх-вниз прямоугольник меняет цвет с зеленого на синий.
- Портрет составлен из повторяющихся надписей «Сүймөнкул Чокморов», выполненных мелким шрифтом. Данная технология также впервые в мире применена на наших банкнотах;
- Защитная нить «ныряющего» типа при повороте банкноты меняет свой цвет с красного на желтый и затем - на зеленый цвет – нить «светофор»;
- Совмещающиеся изображения лицевой и оборотной сторон. На белом поле под водяным знаком-портретом при рассмотрении напросвет рядом со светлыми цифрами «5000» появляется четкая надпись «сом» в синем прямоугольнике;

- Выпуклое изображение в виде кыргызского национального узора расположено на фоне желтого круга в центре банкноты.

Указанные выше и другие элементы подлинности банкноты 5000 сом можно изучить, зайдя на сайт Национального банка Кыргызской Республики www.nbkr.kg в разделе «Национальная валюта/Банкноты/5000 сом».

Таким образом, кыргызский сом прошел свой эволюционный путь от купонных денег до самых современных образцов.