



КЫРГЫЗ БАНКЫ

Раздел II

В разделе представлен обзор индустрии финансовых услуг Кыргызской Республики, который включает обзор отрасли финансовых услуг.

Раздел 2: Ключевые показатели банковского сектора Кыргызской Республики

№	КЛЮЧ. ПОКАЗАТЕЛИ	2019	2023	% ИЗМЕНЕНИЯ
1.0.	Количество банков	24	23	-4%
1.1.	Количество филиалов	323	320	-1%
2.0.	Совокупные активы (млрд долл. США)	3,58	6,90	92,87%
3.0.	Совокупные депозиты (млрд. долл. США)	2,17	4,84	123,30%
3.1.	Юридические лица (%)	37,42%	47,59%	27%
3.2.	Физические лица (%)	55,51%	37,99%	-32%
3.3.	Государственные структуры (%)			
3.4.	Нерезиденты (%)	7,04%	14,43%	105%
4.0.	Кредиты (млрд. долл. США)	2,10	2,89	38%
4.1.	Классифицированные займы	7,99%	9,23%	16%
5.0.	Чистый суммарный капитал* (млрд. долл. США)	0,63	1,19	90,60%
	Оплаченный уставный капитал	0,41	0,67	64%
5.1.	Иностранный капитал	32%	20%	-37%
5.2.	Местный капитал	68%	80%	17%
5.3.	Коэффициент достаточности капитала	24,0%	24,8%	3%
6.0.	Коэффициент ликвидности	64,0%	77,4%	21%
7.0.	Доходность активов (ROA)	1,2%	4,4%	253%
8.0.	Рентабельность капитала (ROE)	7,7%	32,4%	320%
9.0.	Активы / ВВП	37,60%	50,00%	33%

- В 2023 году в Кыргызской Республике действовало 23 коммерческих банков по сравнению с 24 банками в 2019 году. Совокупные активы коммерческих банков в 2023 году составили 6,9 млрд. долл. США*, что на 92,9% больше по сравнению с показателем 2019 года. Общий объем депозитов в 2023 году составил 4,8 млрд. долл. США*, увеличившись на 123,3%. Увеличение произошло в основном за счет вкладов юридических лиц, которые составляют около половины всех депозитов банковского сектора. Положительное влияние на рост также оказали колебания валютных курсов.
- Общий объем кредитов в 2023 году составил 2,9 млрд. долл. США*, что на 38% больше, чем в 2019 году. Доля классифицированных кредитов увеличилась с 8 % в 2019 году до 9,2% в 2023 году. В основном, за счет влияния последствий распространения COVID-19, что привело к ухудшению качества кредитного портфеля в банковском секторе.
- Чистый суммарный капитал банков увеличился с 0,63 млрд. долл. США* в 2019 году до 1,2 млрд. долл. США* в 2023 году в результате увеличения чистой прибыли, а также реинвестирования в капитал. В результате коэффициент достаточности капитала увеличился с 24% до 24,8%. Около 20% уставного капитала банковского сектора приходится на долю иностранных акционеров, что свидетельствует об открытости банковского сектора Кыргызской Республики для международных инвесторов.
- Коэффициент ликвидности, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала демонстрируют стремительный рост за 5-летний период. Это также привело к увеличению показателя финансового посредничества - соотношения активов банковского сектора к ВВП с 37,6% в 2019 году до 50% в 2023 году.

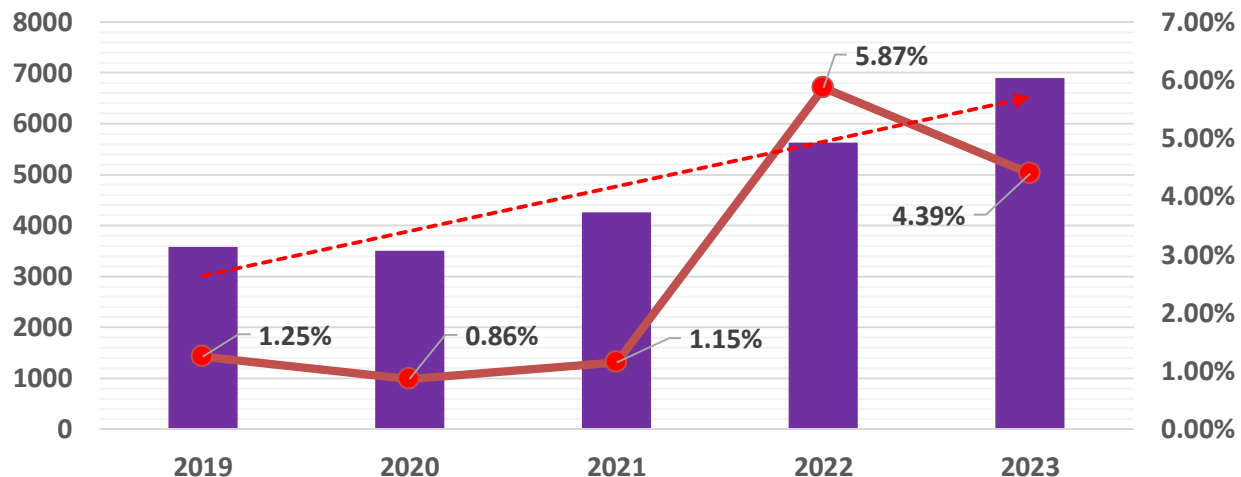
ПРЕОБРАЗОВАНИЕ БАНКОВ

- **Чанг Ан Банк** (2019 г.):
 - ОАО «Чанг Ан Банк» перерегистрирован в ЗАО «МФК «Чанг Ан».

- В связи с осуществлением реорганизации банков путем присоединения ЗАО «БТА Банк» к ОАО «БАКАЙ БАНК» 8 января 2020 года ОАО «БАКАЙ БАНК» прошел процедуру перерегистрации в уполномоченном государственном органе и 9 января 2020 года сдана банковская лицензия ЗАО «БТА Банк».

Раздел 2: Анализ активов коммерческих банков

Ключевые активы коммерческих банков (млн долл. США)



- Стоимость активов банковского сектора в 2019 году составляла 3,6 млрд. долл. США*, увеличившись на 3,3 млрд.долл. США* к концу 2023 года. Таким образом, средний годовой прирост составил 18,6%.
- Впечатляющий рост активов банковского сектора Кыргызской Республики был обусловлен увеличением кредитных портфелей. Колебания курса национальной валюты также несколько способствовали росту базы активов.
- За период 2019-2023 годы 3 крупнейших банка страны получили соответствующие лицензии на предоставление услуг в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования в рамках «исламского окна». Таким образом на конец 2023 года, кроме ЗАО «ЭкоИсламикБанк», имеют право осуществлять отдельные операции в соответствии с ИПФ ОАО «Айыл Банк», ОАО «РСК Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «Банк Бакай».

Раздел 2: Анализ кредитного портфеля коммерческого банка

Разбивка кредитного портфеля

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2019	2020	2021	2022	2023
ОБЩИЙ КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ (млн. долл. США)	2 102,7	1 966,7	2 144,7	2 381,3	2 893,7
Неклассифицированные кредиты**:	92,0%	89,5%	88,9%	87,2%	90,8%
Нормальные	51,2%	45,8%	51,1%	53,4%	53,2%
Удовлетворительные	17,5%	10,7%	11,5%	11,4%	18,7%
Под наблюдением	23,3%	33,0%	26,3%	22,5%	18,9%
Классифицированные кредиты	8,0%	10,5%	11,1%	12,8%	9,2%
Субстандартные (30-90 дней)	3,3%	4,5%	4,3%	4,2%	3,0%
Сомнительные (90-180 дней)	2,0%	1,8%	1,7%	2,1%	1,5%
Потери (180 дней и более)	2,7%	4,1%	5,1%	6,5%	4,8%

- Общий кредитный портфель банковского сектора составил 2 893,7 млн. долл. США* и увеличился до 791 млн. долл. США за 5 лет.
- Доля неклассифицированных кредитов в 2019 году составляла 92%, а к 2024 году она сократилась до 90,8%, что свидетельствует о незначительно ухудшении качества кредитного портфеля за 5 лет. Сокращение произошло в основном за счет снижения доли кредитов в категории «под наблюдением» с 23,3% до 18,9% кредитного портфеля. Доля удовлетворительных кредитов увеличилась с 17,5% до 18,7%, также увеличилась доля нормальных кредитов с 21,2% до 53,2%.
- Доля классифицированных кредитов в 2019 году составляла 8% от общего кредитного портфеля, а к 2024 году составила 9,2%. В целом, отмечается влияние последствий распространения COVID-19 на качество кредитов, несмотря на временные решения Национального банка смягчающего характера в части классификации кредитов, за период 2020-2022 г. доля классифицированных кредитов увеличилась до 12,8% и только в 2023 году началось сокращение данного показателя.

Раздел 2: Анализ портфеля исламского финансирования

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Портфель финансирования (млн долл. США)	23,6	22,8	30,3	44,0	67,7
Коэффициент классифицированного финансирования	8,90%	9,22%	6,60%	8,53%	9,56%
Коэффициент портфеля нефункционирующего финансирования	10,99%	20,74%	16,22%	10,89%	12,73%
Специальный резерв для безнадежного финансирования	7,25%	7,29%	4,83%	7,13%	6,33%

- Общий объем исламского финансирования в Кыргызской Республике в 2023 году составил 68 млн. долл. США. В 2020 году наблюдалось сокращение объема исламского финансирования с 23,6 до 22,8 млн долл. США.
- Коэффициент классифицированного финансирования для исламского финансирования довольно высок. В 2019 году он составлял 8,9%, в 2021 году наблюдалось снижение в связи с регулятивными мерами в части классификации активов. В 2023 году вырос до 9,56%, что сопоставимо с аналогичным показателем по банковскому сектору в целом 9,2%.
- Коэффициент портфеля нефункционирующего финансирования также высок для исламского финансирования. В 2019 году он составлял 10,99%, а в 2023 году вырос до 12,73%.
- В результате финансовые организации, предлагающие исламское финансирование, направляют значительные средства в резерв на покрытие проблемного финансирования: 7,25% в 2019 году и 6,33% в 2023 году.
- В целом, динамика показателей качества портфеля исламского финансирования (классифицированное финансирование, нефункционирующее финансирование и распределение безнадежного финансирования) за рассматриваемый период сопоставима с аналогичными показателями банковского сектора.

Источник: НБКР

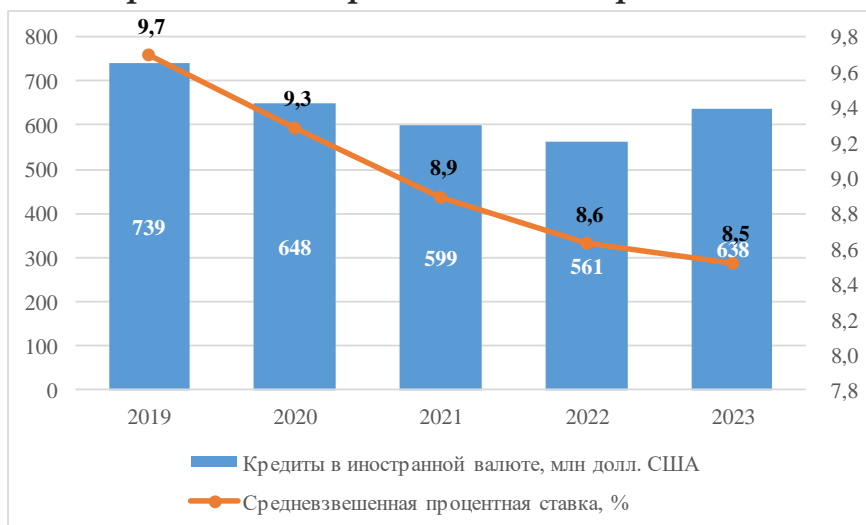
* Для перевода цифр в доллары США использовался обменный курс на конец каждого года.

Раздел 2: Анализ кредитного портфеля коммерческого банка (продолжение)

Стоимость кредитов в местной валюте и процентная ставка



Стоимость кредитов в иностранной валюте и процентная ставка



- Кредиты, предоставленные в национальной валюте, в 2019 году составляли около 1 364 млн. долл. США*, а в 2023 году увеличились до 2 256 млн. долл. США*. Таким образом, средний годовой темп роста составил 10,6% за период 2019-2023 гг. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в национальной валюте в 2019 году составляла 17,5%, к концу 2023 года - 18,0%. В ковидном 2020 году отмечалось снижение ставки до 16,1%. Рост процентной ставки по кредитам в национальной валюте с 2021 года отражает рост инфляции в Кыргызской Республике в постпандемийный период.

- Кредиты, предоставленные коммерческими банками Кыргызской Республики в иностранной валюте, в 2019 году составляли около 739 млн. долл. США*, а в 2023 году уменьшились до 638 млн. долл. США*. Данная тенденция отражает ужесточение регулирования в части классификации и взвешивания валютных кредитов в условиях существенной волатильности обменного курса сома к доллару за рассматриваемый период. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в иностранной валюте составляла 9,7% в 2019 году и снизилась до 8,5% в 2023 году, что отражает уменьшение спроса на кредиты в иностранной валюте в условиях существенных колебаний валютных курсов.

- За рассматриваемый период 2019-2023 гг. наблюдалось снижение долларизации кредитного портфеля банковского сектора Кыргызской Республики с уровня 35,2% до 22,1% в связи с регулирующими мерами по снижению долларизации экономики.

Источник: НБКР

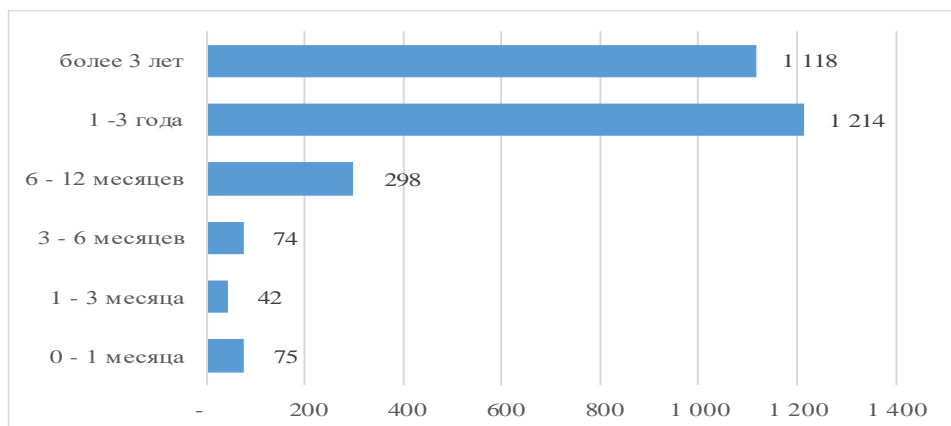
* Для пересчета этих показателей в доллары США использовались обменные курсы на конец года.

Раздел 2: Анализ кредитного портфеля коммерческого банка (продолжение)

Распределение кредитов коммерческих банков в 2023 году по отраслям (млн. долл. США)



Распределение кредитов коммерческих банков по срокам в 2023 году (млн. долл. США)



Источник: НБКР

ДОЛЯ

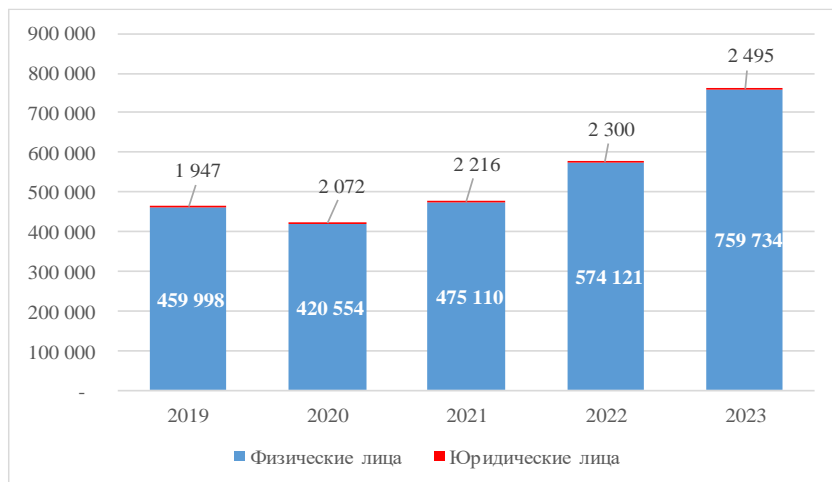
Анализ распределения общего объема кредитов, предоставленных коммерческими банками Кыргызской Республики, показывает, что 831 млн. долл. США* кредитов были предоставлены для финансирования торговли (как розничной, так и оптовой), что составляет 29% от общего кредитного портфеля. Торговля является одним из основных секторов экономики Кыргызской Республики.

29%
22%
16%
12%
9%
5%
5%
3%

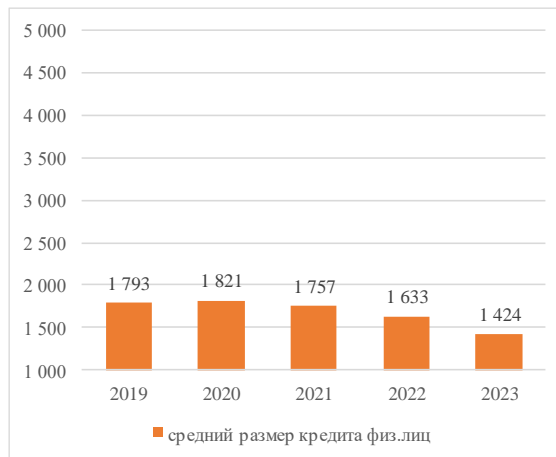
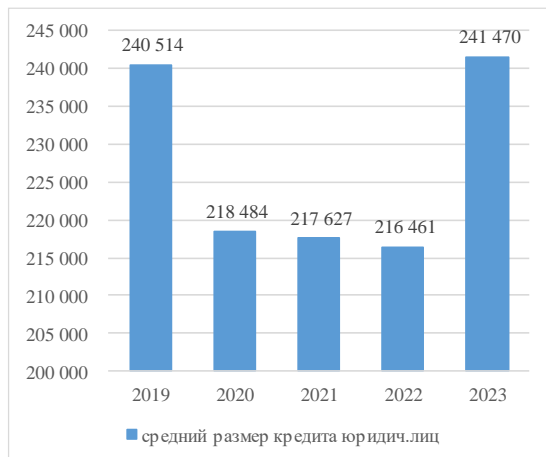
- Объем потребительских кредитов в 2023 году составил 627 млн. долл. США*, за рассматриваемый период доля потребительского кредитования в общем кредитном портфеле банковского сектора выросла с 12% в 2019 году до 22% в 2023 году. Потребительские кредиты предоставляются населению на (i) ремонт жилья, (ii) покупку мебели и электроники, автомобилей, (iii) оплату отдыха за границей, обучение, покрытие расходов, связанных со свадьбой, и другие цели.
- Кредиты сельскому хозяйству и обрабатывающей промышленности в 2023 году составили 474 млн. долл. США* и 150 млн. долл. США*, соответственно.
- Объем кредитов строительной, транспортной отраслям, а также ипотечных кредитов составляет 133 млн долл. США, 82 млн долл. США, 337 млн долл. США. В рассматриваемом периоде наблюдался рост объемов и доли ипотечных кредитов.
- Распределение кредитов, предоставленных коммерческими банками, по срокам в 2023 году показывает, что кредиты сроком более одного года имеют наибольшую долю - 83%. Объем кредитов сроком более одного года составила 2 332 млн. долл. США* в 2023 году. Следующими в рейтинге идут кредиты сроком от 6 до 12 месяцев, стоимость которых в 2023 году составила 298 млн. долл. США*. Объемы кредитов на срок 0-1 месяцев, 3-6 месяцев и 1-3 месяца составляют 75 млн долл. США, 74 млн долл. США и 42 млн долл. США соответственно. Таким образом, наблюдается высокий спрос на кредиты сроком более одного года со стороны предприятий для финансирования деятельности в торговле, сельском хозяйстве, обрабатывающей промышленности и строительстве, в то время как домохозяйства используют эти кредиты для удовлетворения своих потребительских нужд.

Раздел 2: Количество заемщиков и средний размер кредита

Количество заемщиков в банковском секторе



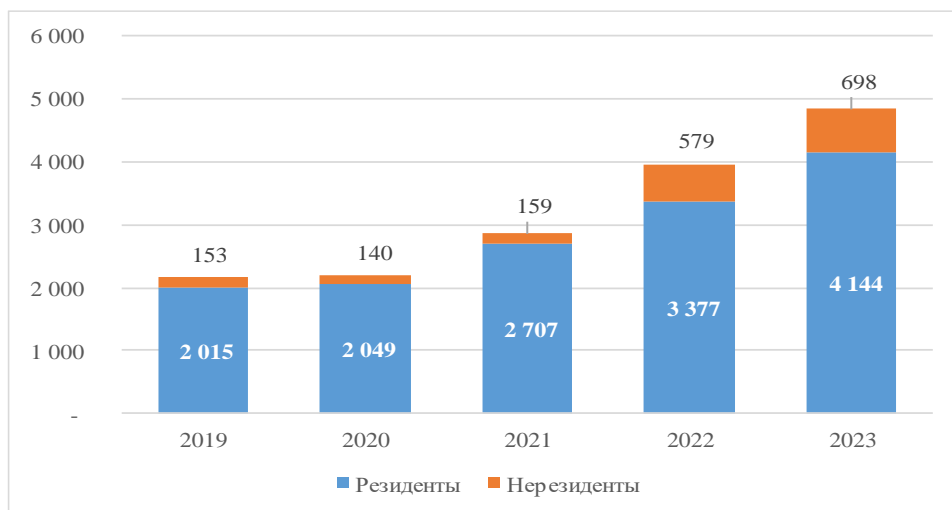
Средний размер кредита в банковском секторе (долл. США)



- В банковском секторе Кыргызской Республики в 2019 году насчитывалось 459 998 розничных заемщиков, а в 2023 году их число увеличилось до 759 734, что представляет собой 10,6-% среднегодовой темп прироста. Розничные кредиты включают в себя потребительские кредиты, ипотечные кредиты и кредиты для индивидуальных предпринимателей на цели ведения бизнеса.
- Средний размер розничного кредита в Кыргызской Республике в 2023 году составил 1 424 долл. США, что ниже уровня на начало рассматриваемого периода в 2019 году (1 793 долл. США), что может быть связано с ростом доли мелких потребительских кредитов в структуре розничного кредитования.
- Количество заемщиков - юридических лиц росло в течение рассматриваемого периода и в 2023 году составило 2 495 клиентов.
- Средний размер кредита для юридических лиц в Кыргызской Республике составляет 241 тыс. долл. США. Заемщики – юридические лица в основном осуществляют деятельность в одной из следующих отраслей: торговля, сельское хозяйство, обрабатывающая промышленность, строительство и другие отрасли. Следует отметить, что с 2019 по 2022 год наблюдалось снижение среднего размера кредита заемщику-юридическому лицу с 240,5 тыс. долл. США до 216,5 тыс. долл. США, вызванное ухудшением экономических условий в Кыргызской Республике в связи с COVID-19. Таким образом, в течение 2023 года средний размер кредита заемщику-юридическому лицу восстановился и незначительно превысил допандемийный уровень.

Раздел 2: Анализ депозитов коммерческих банков

Стоимость депозитов резидентов / нерезидентов (млн. долл. США)



Распределение депозитов между юр. / физ. лицами (млн. долл. США)



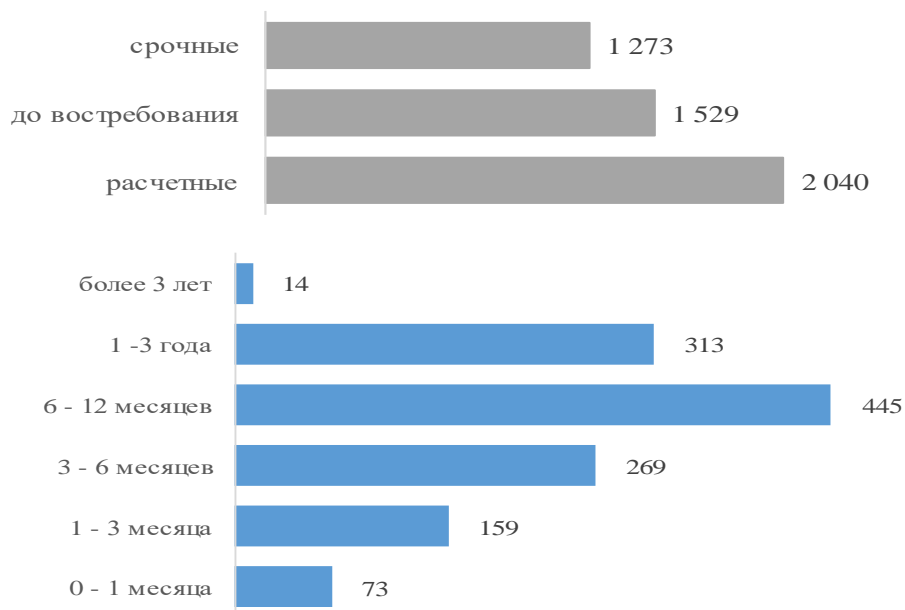
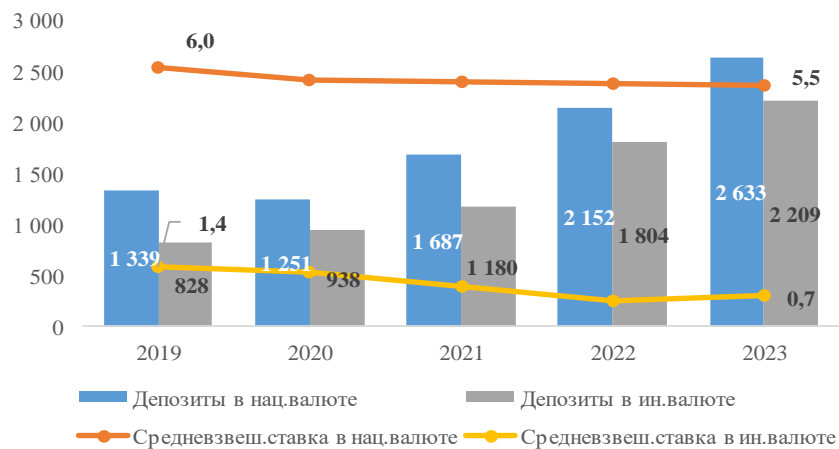
Источник: НБКР

* Для пересчета этих показателей в доллары США использовался обменный курс на конец года.

- Общий объем депозитов, размещенных в коммерческих банках Кыргызской Республики, составлял 2 168 млн долл. США* в 2019 году и вырос до 4 842 млн долл. США* в 2023 году. Это значительный рост, представляющий собой 17,4%-й среднегодовой темп роста. Большая часть депозитов (86%) приходится на резидентов - физических и юридических лиц, зарегистрированных и осуществляющих деятельность на территории Кыргызской Республики, при этом доля депозитов нерезидентов за рассматриваемый период выросла вдвое с уровня 7% в 2019 году до 14% в 2023 году .
- Депозиты юридических лиц составляли 811 млн. долл. США* в 2019 году и выросли до 2 357 млн. долл. США* в 2023 году. Таким образом, среднегодовой темп роста составил 30%. Вклады физических лиц превышали вклады юридических лиц в течение рассматриваемого периода, и в 2023 году составили 2 485 млн. долл. США*. Рост депозитов физических лиц составил 18,6% в среднегодовом исчислении. Вклады физических лиц гарантированы государством до 11,2 тыс. долл. США* основной суммы и процентов.
- Несмотря на привлекательный рост депозитной базы, объем депозитов в банковском секторе Кыргызстана составляет всего 35,1% от ВВП, что является низким показателем по сравнению с аналогичным показателем в странах с переходной экономикой (47%). Это указывает на то, что на рынке еще есть потенциал для увеличения объема депозитов.

Раздел 2: Анализ депозитов коммерческих банков (продолжение)

Распределение депозитов и процентных ставок по видам валют (млн. долл. США)



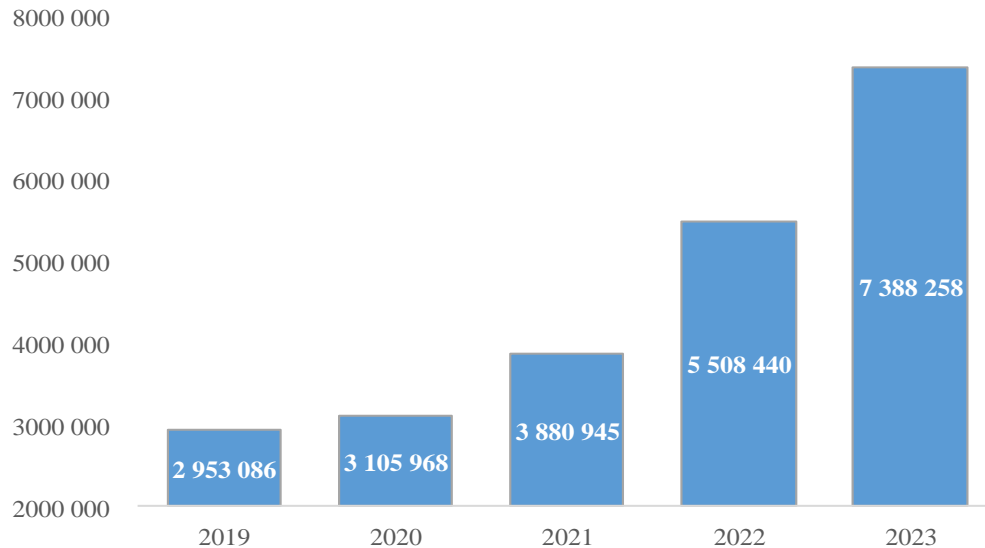
Источник: НБКР

* Для пересчета этих показателей в доллары США использовался обменный курс на конец года.

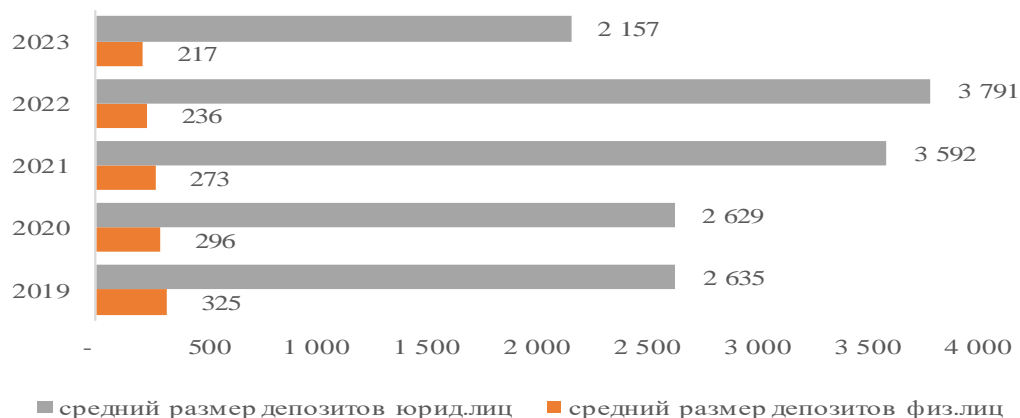
- В 2019 году доли вкладов в национальной и иностранной валюте составляли 62% и 38% соответственно. В дальнейшем доля вкладов в иностранной валюте росла в 2020 году, и в 2022-2023 гг., что свидетельствует о том, что с 2020 года предприятия и домохозяйства предпочитают хранить свои сбережения в иностранной валюте, чтобы меньше подвергаться инфляционным и девальвационным рискам. В 2023 года доля депозитов в иностранной валюте составила 45,6% от общей депозитной базы.
- Общий объем депозитов в коммерческих банках Кыргызской Республики состоит из (i) расчетных счетов (счетов для осуществления и получения платежей, а также использования в других операционных целях); (ii) депозитов до востребования и (iii) срочных депозитов. Расчетные счета составляют 42% от общего объема депозитов коммерческих банков и в 2023 году составляли 2 040 млн. долларов США*. Объем депозитов до востребования в 2023 году составил 1 529 млн. долл. США* или 32% от общего объема депозитов. Таким образом, основная часть депозитов в коммерческих банках являются краткосрочными и не способствуют формированию долгосрочной кредитной базы банковской системы.
- Срочные депозиты в коммерческих банках в 2023 году составили 26% от общей депозитной базы или 1 273 млн. долл. США*. Срочные депозиты краткосрочного характера: 0-1 месяц и 1-3 месяца составляют 6% и 13% от общего объема депозитов в банковской системе соответственно. Эти депозиты носят очень краткосрочный характер, и поэтому банки имеют очень ограниченное время, чтобы кредитовать их на долгосрочные проекты с добавленной стоимостью и генерировать проценты. Депозиты на срок 3-6 месяцев и 6-12 месяцев составили в 2016 году 269 млн. долл. США* и 445 млн. долл. США*, или 21% и 35% соответственно от общей депозитной базы банковской системы. Депозиты сроком более одного года в 2023 году составили 326 млн. долл. США*, или 26% от общего объема депозитов. Распределение депозитов в коммерческих банках свидетельствует о том, что значительная часть вкладов в коммерческих банках носит краткосрочный характер и не способствует формированию долгосрочной кредитной базы коммерческих банков. На вклады сроком более одного года приходится около четверти общей депозитной базы.

Раздел 2: Количество вкладчиков и средний размер депозита

Количество вкладчиков в банковском секторе



Размер депозитов в банковском секторе (долл. США)



- В 2019 году в банковском секторе Кыргызской Республики насчитывалось 2 953 086 вкладчиков, и за рассматриваемый период их число увеличилось до 7 388 258 в 2023 году. Это представляет собой 20,1%-й среднегодовой темп роста.

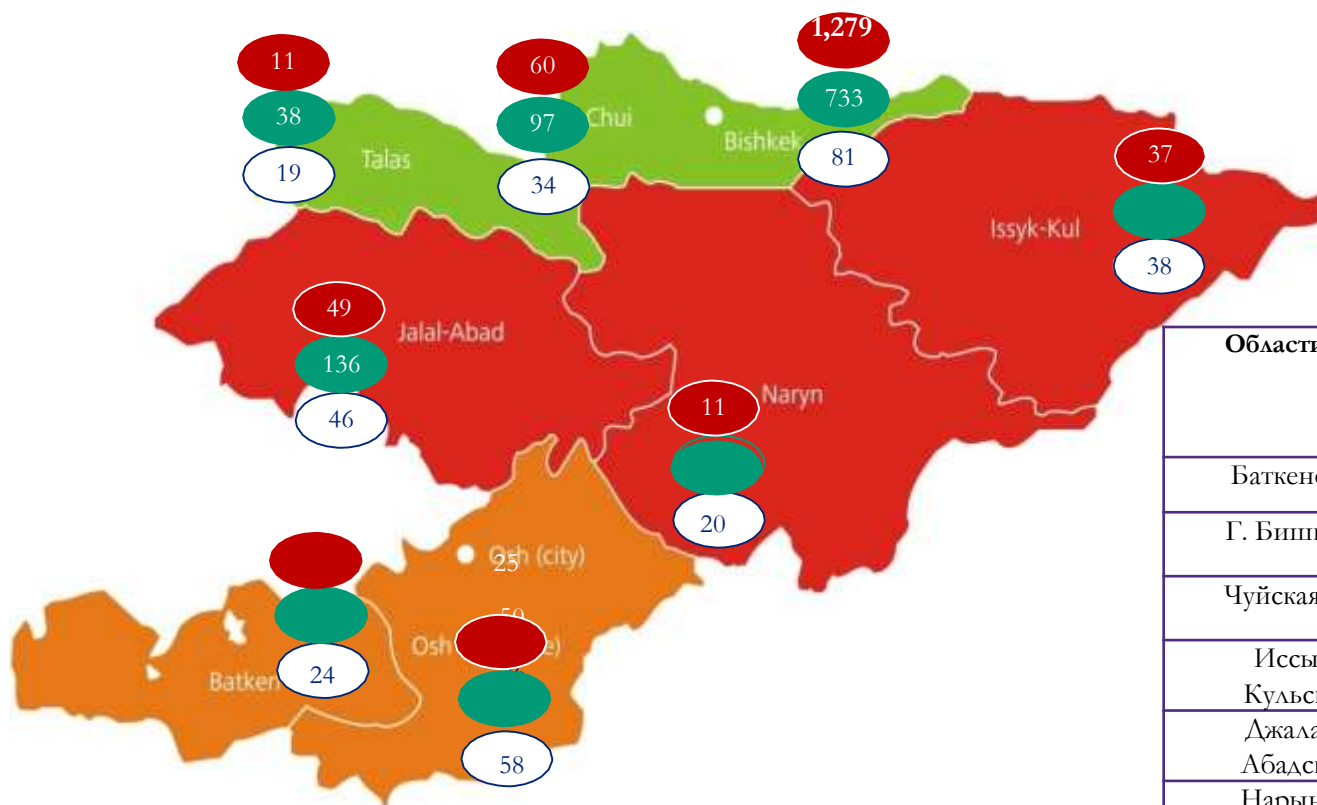
- Увеличение числа вкладчиков за период 2019-2023 годов свидетельствует о росте доверия предприятий и домохозяйств к банковскому сектору Кыргызской Республики. Инвестиционные возможности в Кыргызской Республике также ограничены, и, учитывая жесткое и осторожное регулирование банковского сектора, предприятия и домохозяйства держат свои средства в коммерческих банках.

- Средний размер депозитов юридических лиц в 2023 году составил 2 157 долл. США, незначительно снизившись с уровня 2 635 долл. США в 2019 году. При этом следует отметить рост среднего размера кредитов юридических лиц вплоть до 2022 года (до 3 791 долл. США).

- Средний размер депозитов физических лиц в 2023 году составляет 217 долл. США, показатель снизился за рассматриваемый период с уровня 325 долл. США в 2019 году, что может объясняться существенным ростом количества вкладов (депозитных счетов).

Раздел 2: Распределение банковских филиалов, кредитов и депозитов по территории Кыргызской Республики

Город Бишкек опережает другие города по количеству банковских филиалов, общему объему кредитов и депозитов, размещенных в банках, в то время как другие области имеют дальнейший потенциал для роста рынка банковских услуг



- - Стоимость совокупных депозитов в банках (млн. долл. США)
- - Стоимость всех кредитов, выданных банками (млн. долл. США)
- - Количество банковских филиалов на 31.12.2023 г.

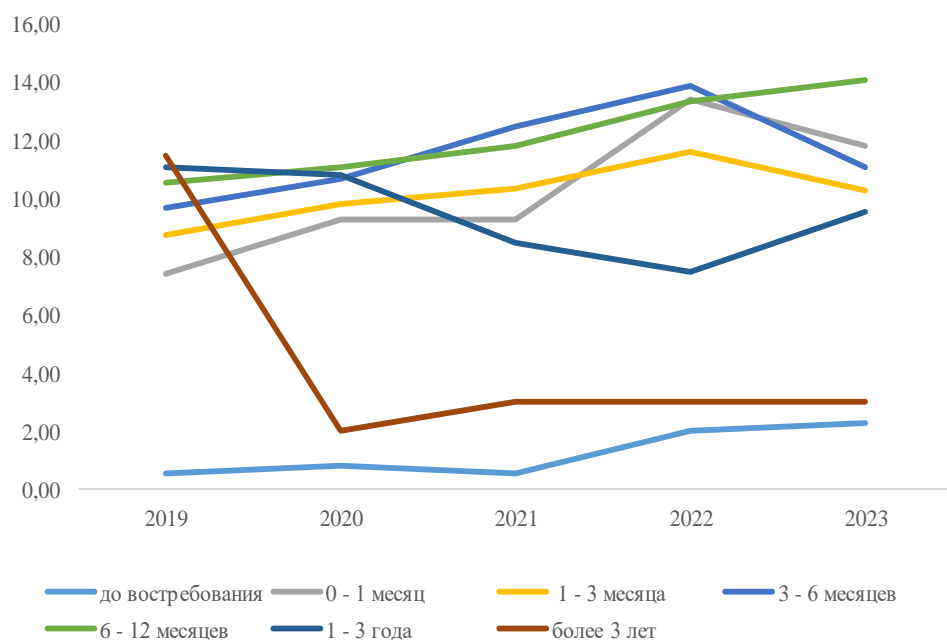
Области	Показатель на 10 000 жителей		
	Банковские филиалы	Кредиты (долл. США)	Депозиты (долл. США)
Баткенская	0,39	1 952 150	1 153 524
Г. Бишкек	0,70	12 569 622	34 351 087
Чуйская	0,36	1 984,907	1 711 021
Иссык-Кульская	0,70	3 464 408	2 134 892
Джалал-Абадская	0,34	2 369 488	1 325 125
Нарынская	0,64	3 048 799	1 087 971
Ошская	0,31	2 171 833	1 178 908
Таласская	0,69	3 181 397	1 318 263
Уровень по стране	0,45	4 030 054	6 757 246

Источник: НБКР

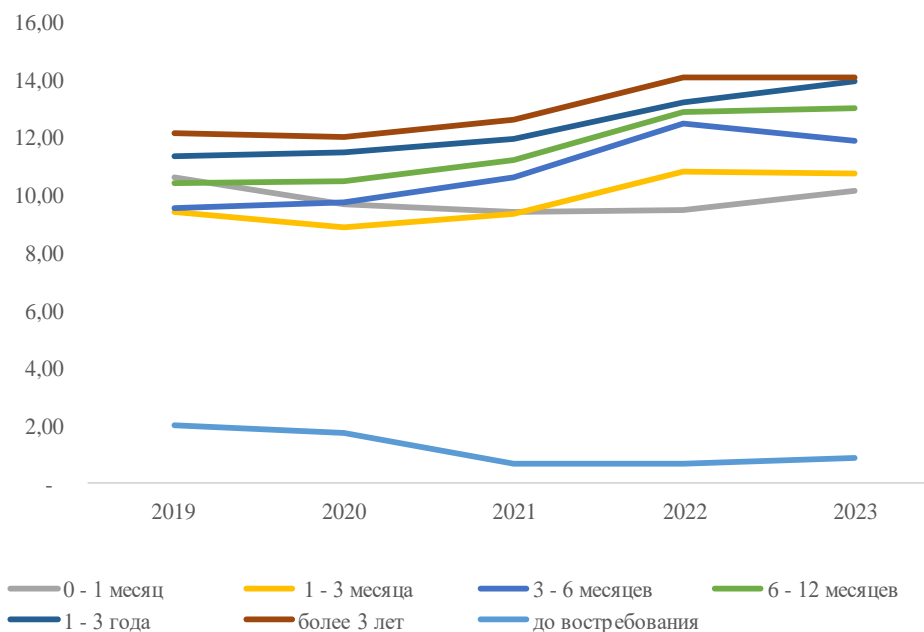
Раздел 2: Процентные ставки по депозитам, предлагаемым банками

Процентные ставки по депозитам, выплачиваемым физическим лицам, менее волатильны, чем процентные ставки по депозитам, выплачиваемым юридическим лицам в банковском секторе Кыргызской Республики

Процентные ставки, выплачиваемые банками юридическим лицам по депозитам в национальной валюте



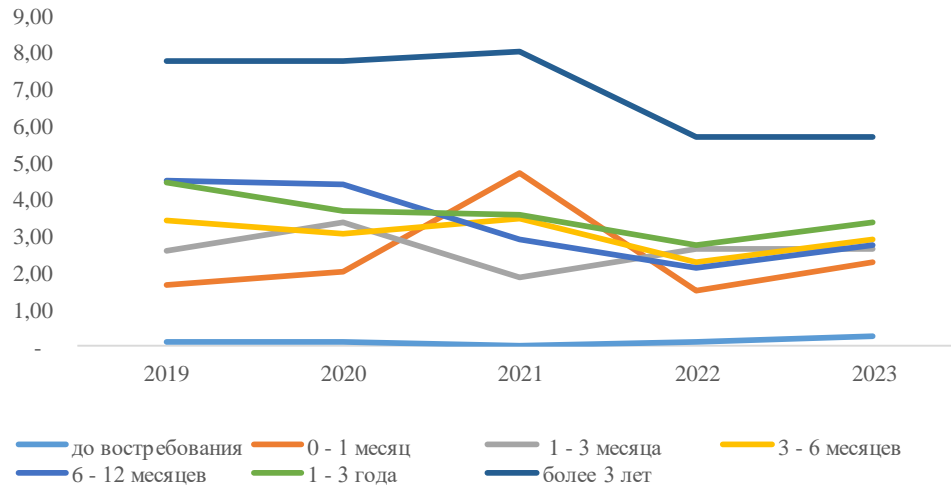
Процентные ставки, выплачиваемые банками физическим лицам по депозитам в национальной валюте



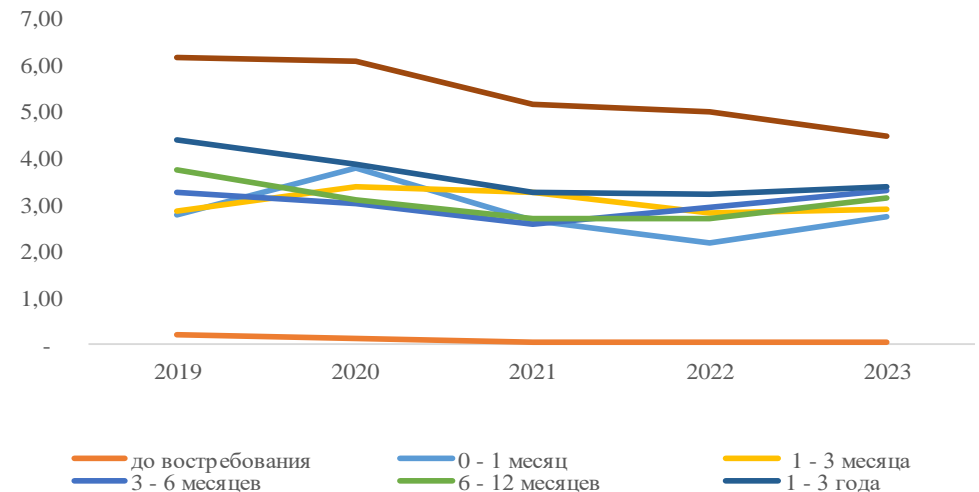
Источник: Национальный банк Кыргызской Республики

Раздел 2: Процентные ставки по депозитам, предлагаемым банками (продолжение)

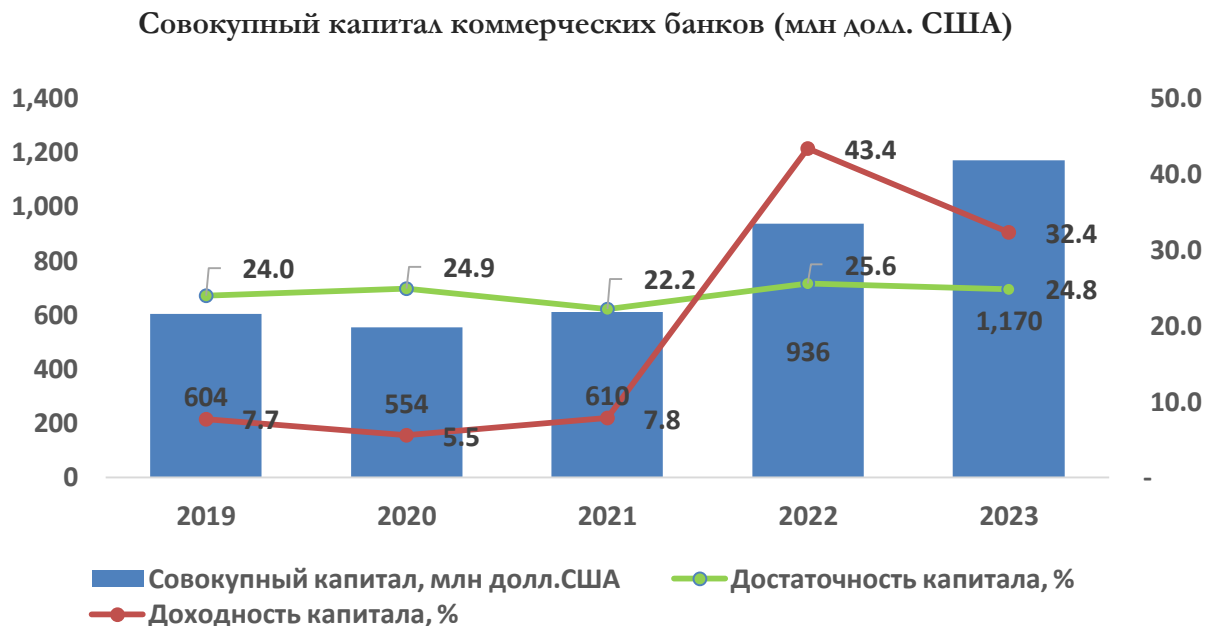
Процентные ставки, выплачиваемые банками юридическим лицам по депозитам в иностранной валюте



Процентные ставки, выплачиваемые банками физическим лицам по депозитам в иностранной валюте



Раздел 2: Анализ собственного капитала и чистой прибыли коммерческих банков



- Совокупный капитал коммерческих банков Кыргызской Республики в 2019 году составил 604 млн. долл. США* и в 2023 году достиг уровня 1 170 млн. долл. США*, что представляет собой 14,1% среднегодового темпа роста. По мере увеличения чистой прибыли банков увеличивалась и капитальная база коммерческих банков страны.
- Рентабельность капитала в 2019 году составляла 7,7%, резко выросла в 2022 году до 43,4% в основном за счет роста непроцентных доходов. В 2023 году рентабельность капитала составила 32,4%, снижение связано в том числе со снижением непроцентных доходов и ростом операционных расходов.
- Коэффициент достаточности капитала банковского сектора в 2019 году составлял 24,0%, а к 2023 году существенно не изменился и составил 24,8%. Коэффициент достаточности капитала значительно превышает требуемые 12,0% (14% для системно-значимых банков). Это говорит о том, что коммерческие банки могут и дальше наращивать объемы своих операций с учетом существующей капитальной базы.

Раздел 2: Капитал коммерческих банков

№	НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА	Акционерный капитал по состоянию на 2023 г. (млн. долл. США) *
1	ОАО "Айыл Банк"	139,2
2	ОАО "РСК Банк"	105,5
3	ОАО "Керемет Банк"	97,6
4	ОАО "Бакай Банк"	58,2
5	ОАО "КБ Кыргызстан"	57,3
6	ОАО "Оптима Банк"	23,6
7	ЗАО "КИКБ"	23,0
8	ЗАО "Демир КИБ"	22,5
9	ЗАО "Финка Банк"	16,6
10	ОАО "Халык Банк Кыргызстан"	13,5
11	ЗАО "Банк Компаньон"	11,2
12	ЗАО "Банк Азии"	11,2
13	ОАО "Кыргызкоммерцбанк"	11,2

Источник: Финансовая отчетность банков

* Для перевода этих цифр в доллары США использовался обменный курс на конец 2023 года (1 долл. США=89,0853 сомов).

Раздел 2: Капиталкоммерческих банков (продолжение)

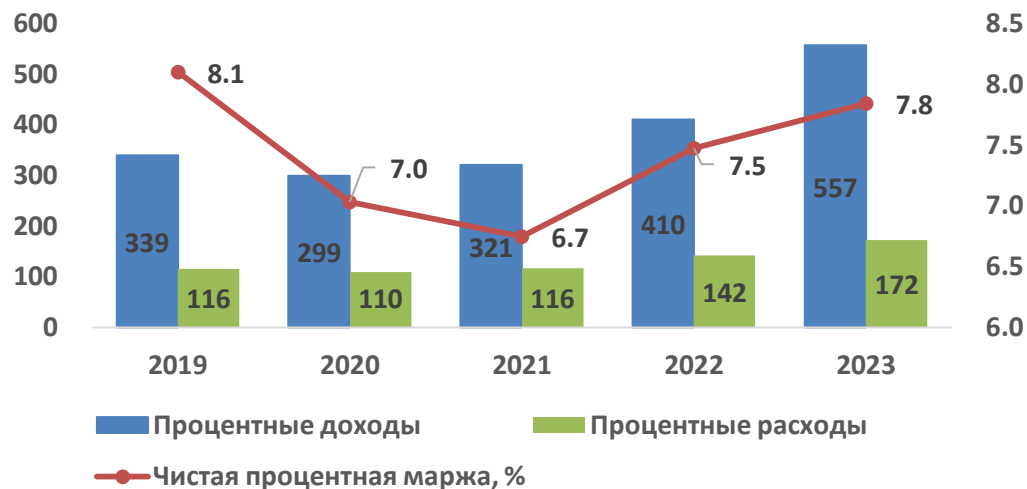
№	НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА	Акционерный капитал по состоянию на 2023 г. (млн. долл. США) *
14	ЗАО "ЭкоИсламикБанк"	10,3
15	ОАО "Дос-Кредобанк"	9,2
16	ЗАО АКБ "Голубай"	9,1
17	ОАО РК "Аманбанк"	9,0
18	ЗАО "Коммерческий Банк КСБ"	9,0
19	ОАО "Бай Тушум"	8,9
20	ОАО "ФинансКредитБанк"	8,0
21	ОАО "Евразийский Сберегательный Банк"	7,2
22	ОАО "Капитал Банк"	6,9
23	Бишкекский филиал НБП	6,7

Источник: Финансовая отчетность банков

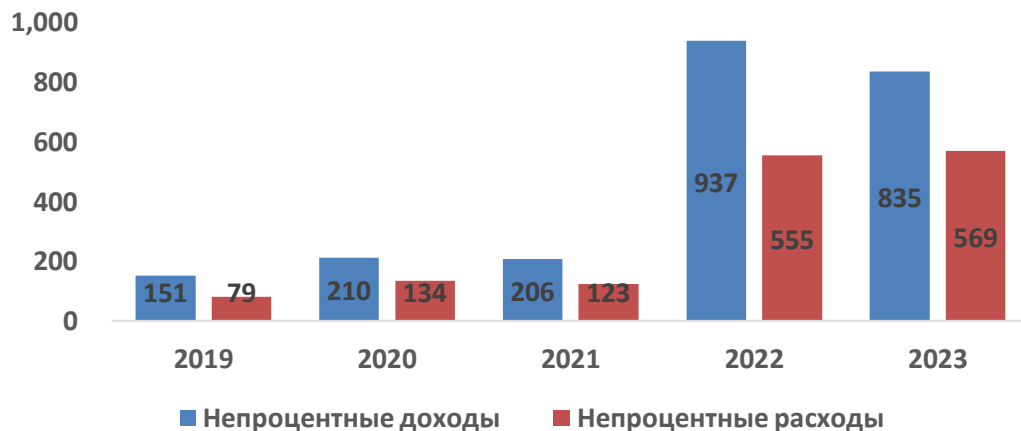
* Для перевода этих цифр в доллары США использовался обменный курс на конец 2023 года (1 долл. США=89,0853).

Раздел 2: Анализ доходов и расходов коммерческих банков

Процентные доходы и расходы коммерческих банков (млн долл. США)



Комиссионные доходы и расходы коммерческих банков (млн долл. США)



- Процентные доходы коммерческих банков в 2019 году составляли около 339 млн долл. США*, и к 2023 году выросли до 557 млн долл. США*, среднегодовой темп роста составил 10,4%. Рост процентных доходов за 2023 год наблюдался на фоне значительного роста кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг.
- Расходы по процентам коммерческих банков в 2019 году составляли 116 млн долл. США*, что почти в три раза ниже доходов по процентам. Соответственно, коммерческие банки получали значительную процентную маржу (8,1% в 2019 году). В 2023 году процентные расходы выросли до 172 млн долл. США*, что соответствует 8,2% среднегодовому темпу роста. Разница между доходами и расходами по процентам к 2023 году сохранилась на уровне трехкратного превышения доходов над расходами.
- Непроцентные доходы и расходы коммерческих банков за рассматриваемый период существенно выросли, а именно с 2022 года в основном за счет операций с иностранной валютой. В 2023 году непроцентные доходы и расходы коммерческих банков составили 835 млн. долл. США* и 569 млн. долл. США*, соответственно.
- Наш анализ показывает, что процентные доходы коммерческих банков являются ключевым источником общего дохода, и они формируют достаточно привлекательную валовую маржу по процентным доходам. Непроцентные доходы коммерческих банков также являются значительным источником дохода, и коммерческие банки делают на них хорошую маржу.
- Несмотря на привлекательную маржу коммерческих банков, их операционные расходы также высоки, что сказывается на доходности собственного капитала и рентабельности активов.

Источник: Национальный банк Кыргызской Республики

* Для перевода цифр в доллары США использовались обменные курсы на конец года.

Раздел 2: Анализ источника дохода коммерческих банков

Процентные доходы коммерческих банков в 2023 году (млн долл. США)



Непроцентные доходы коммерческих банков в 2023 году (млн долл. США)



Источник: НБКР

*Для перевода цифр в доллары США использовался обменный курс на конец 2023 года (1 долл. США=89,0853 сомов).

Коммерческие банки имеют два источника дохода: процентные и непроцентные доходы.

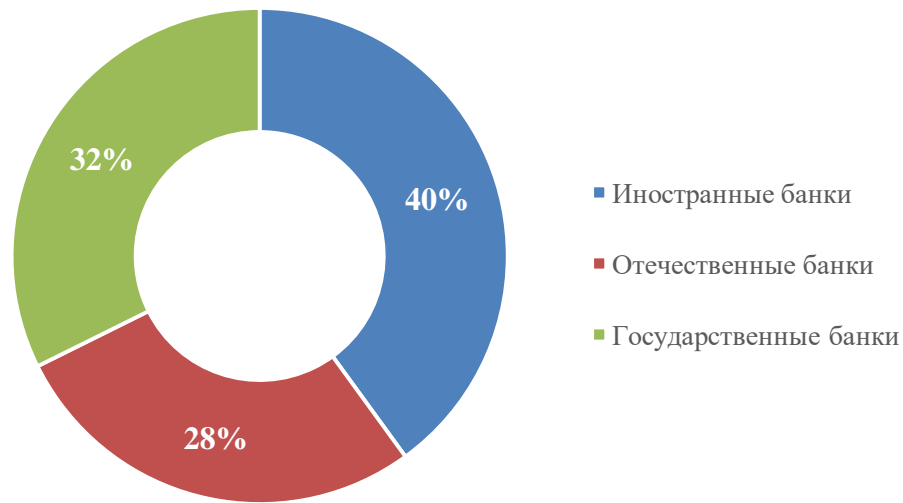
Основным источником процентных доходов коммерческих банков Кыргызской Республики в 2023 году были кредиты и финансовый лизинг, предоставляемые клиентам. В 2023 году коммерческие банки получили около 388,4 млн. долл. США* дохода от процентов по кредитам и финансовому лизингу. Прочие источники процентных доходов составляют значительно меньшую долю доходов и включают в себя процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы по депозитам в других коммерческих банках, проценты, выплачиваемые по счетам в Национальном банке и прочие процентные доходы.

Непроцентные доходы коммерческих банков в основном поступают от операций с иностранной валютой. Коммерческие банки получили около 229,9 млн. долл. США* в 2023 году от операций с иностранной валютой. Прочие непроцентные доходы включают в себя плату за обслуживание и комиссионные доходы, дивиденды от инвестиций, доходы от операций с ценными бумагами.

Анализ показывает, что основными источниками доходов коммерческих банков являются проценты по кредитам и финансовому лизингу, а также доходы, полученные от валютных операций.

Раздел 2: Анализ конкуренции в банковском секторе

Распределение активов банков в 2023 году



- В 2023 году на рынке функционировало 23 банка.
- Анализ банковских активов в Кыргызской Республике показывает, что 40% активов принадлежат банкам с иностранным капиталом (в которых более 50% уставного капитала находится в иностранной собственности), 32% активов банковского сектора принадлежит банкам с государственным участием в капитале, 28% активов банковского сектора принадлежит коммерческим банкам.

Раздел 2: Исламское банковское дело в Кыргызской Республике

Ключевые банковские показатели по исламским принципам

	2019	2020	2021	2022	2023
Всего активов (млн долл. США)	24 750	23 526	30 888	76 297	91 653
Депозиты (млн долл. США)	33 320	27 061	33 838	43 148	44 500
Чистая прибыль (млн долл. США)	896	1 174	1 833	4 463	5 936
Неклассифицированное финансирование (млн долл. США)	21 453	20 739	28 314	40 277	61 245
Нормальное	16 764	14 518	18 221	32 730	36 406
Стандартное	3 066	2 788	6 070	4 788	18 161
Под надзором	1 622	3 433	4 023	2 759	6 677
Классифицированное финансирование (млн долл. США)	2 196	2 106	1 999	3 756	6 475
Ниже стандартного	512	385	575	645	1 766
Сомнительное	194	302	209	250	1 727
Убытки	1 491	1 419	1 215	2 862	2 982
Совокупное финансирование	23 649	22 845	30 313	44 033	67 720
Итого резервов на потери по финансированию клиентов	1 868	1 916	1 798	3 407	5 175
Резерв на случай убытков по общему финансированию (млн долл. США)	153	250	334	265	889
Резерв на случай убытков по специальному финансированию (млн долл. США)	1 716	1 666	1 463	3 142	4 287

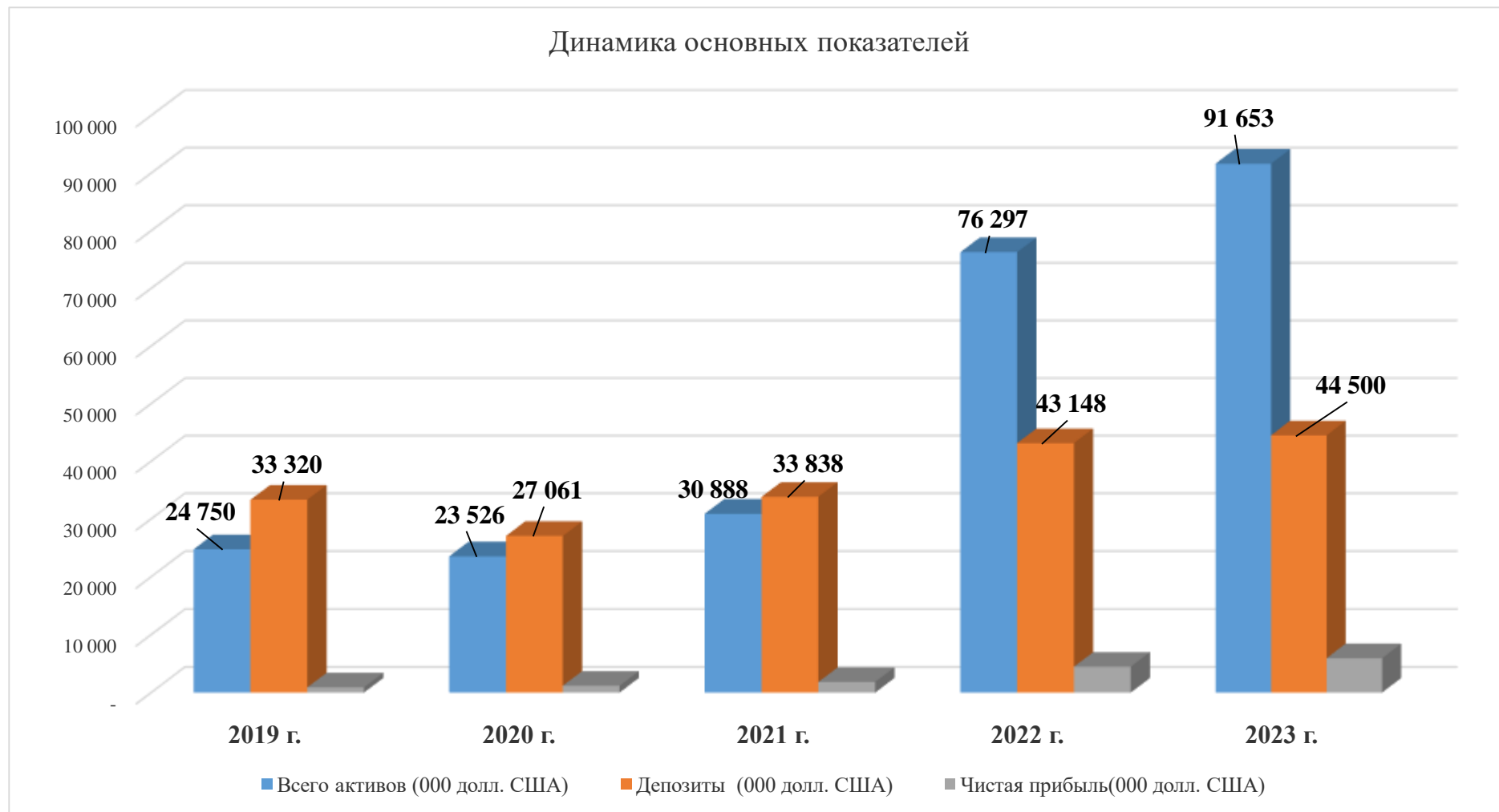
- Совокупные исламские активы увеличились с 24,8 млн долл. США в 2019 году до 91,7 долл. США в 2023 году. Депозиты за рассматриваемый период выросли с 33,3 млн долл. США до 44,5 млн долл. США. Чистая прибыль по исламским операциям также выросла с 0,9 млн долл. США до 5,9 млн долл. США.
- Совокупное исламское финансирование за период 2019-2023 годы выросло с 23,6 млн долл. США до 67,7 млн долл. США. Качество портфеля исламского финансирования в 2023 году сопоставимо с аналогичным показателем по банковскому сектору в целом: 9,6% классифицированного исламского финансирования в сравнении с 9,2% по банковскому портфелю в целом.

Источник: НБКР

* Для перевода цифр в доллары США использовались обменные курсы на конец года.

Раздел 2: Исламское банковское дело в Кыргызской Республике

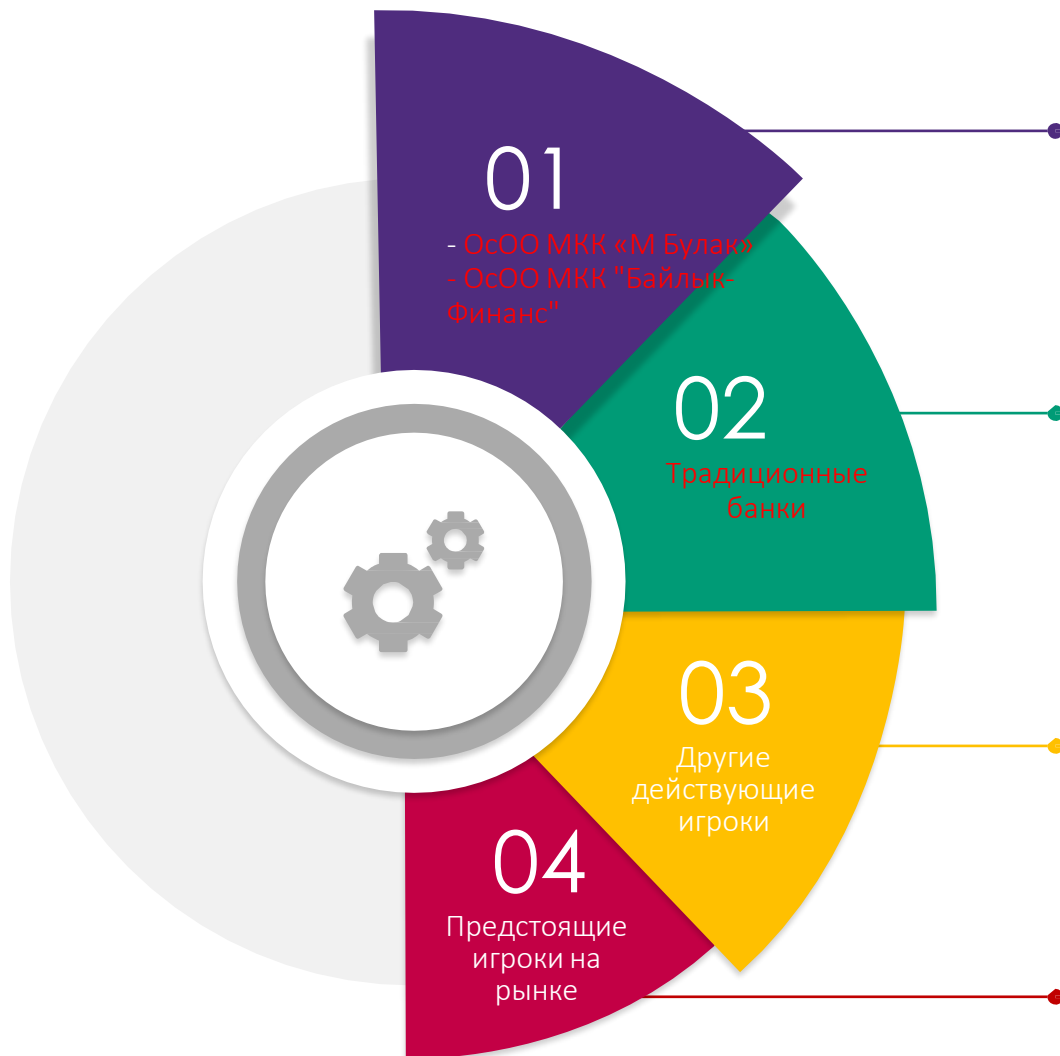
Ключевые банковские показатели по исламским принципам



Источник: Национальный банк Кыргызской Республики

* Для перевода цифр в доллары США использовались обменные курсы на конец года.

Раздел 2: Финансово-кредитные организации, предлагающие исламские финансовые продукты



ОсОО МКК «М Булак» и ОсОО МКК «Байлык-Финанс»-микрокредитные организации в Кыргызской Республике. В рамках исламского окна они предлагают на рынке следующие исламские финансовые продукты: Мурабаха, Мудараба, Мушарака, Иджара Мунтахийя Биттамлик, Салам и Кард.

4 традиционных банка с «исламским окном»: ОАО «Бакай Банк», ОАО «КБ Кыргызстан», ОАО «РСК Банк», ОАО «Айыл Банк» осуществляют операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования.

Еще пять полноценных исламских микрокредитных компаний предлагают на рынке продукты исламского финансирования. Это ОсОО «МКК Береке Финанс», ОсОО МКК «Ак-Нур Капитал», ОсОО МКК «Амин Садек Финанс», ОсОО «Микрокредитная компания «ИслаМиКо Финанс» и ОсОО Микрокредитная компания «Алиф Финанс», также 1 полноценный исламский кредитный союз - Финансовый кооператив Кредитный союз «РЭНИ» и 1 микрокредитное агентство с «исламским окном» - ОФ МКА «Агрокредит Плюс».

Также на рынке присутствует компания Иджара.

По данным НБКР, растет число заявок от инвесторов на открытие исламских банковских окон и предложение исламских банковских продуктов. Поэтому ожидается, что на рынке появится больше игроков, предлагающих исламские банковские продукты.

Раздел 2: Небанковские финансово-кредитные организации

Ключевые показатели

Показатели	2023	2022	2021	2020	2019
Портфель финансирования (млн долл. США)	14,0	17,7	12,2	12,6	15,1
Классифицированное финансирование (млн долл. США)	596	597	522	438	255
Финансирование с просроченной задолженностью (млн долл. США)	546	582	353	550	315
Резерв на покрытие убытков по финансированию (млн долл. США)	332	306	253	210	151
Коэффициент классифицированного финансирования к общему объему финансирования (%)	4,2%	3,4%	4,3%	3,5%	1,7%
Коэффициент объема финансирования с просроченной задолженностью к общему объему финансирования (%)	3,9%	3,3%	2,9%	4,4%	2,1%
Коэффициент резерва на покрытие убытков по финансированию к общей сумме финансирования (%)	2,4%	1,7%	2,1%	1,7%	1,0%
Активы (млн долл. США)	22,7	26,1	23,4	20,4	26,2
Пассивы (млн долл. США)	3,3	2,8	2,2	2,0	11,2
Капитал (млн долл. США)	158,1	138,5	123,7	98,4	98,3
Прибыль (млн долл. США)	5,6	4,6	4,0	5,8	6,4
Качество активов	ПАР>30 (4,2%)	ПАР>30 (3,4%)	ПАР>30 (4,3%)	ПАР>30 (3,5%)	ПАР>30 (1,7%)
Доходность собственного капитала	4,6%	4,2%	4,2%	7,3%	9,3%
Коэффициент достаточности капитала	534,5%	420,8%	410,4%	367,7%	267,2%

- Общий портфель исламского финансирования НФКО в Кыргызской Республике в 2022 году составлял 17,7 млн. долл. США, который снизился до 14,0 млн. долл. США в 2023 году.
- Активы НФКО в течение 2023 года также уменьшились и составили 22,7 млн. долл. США (в 2022 году 26,1 млн. долл. США).
- Коэффициент безнадежного финансирования незначительно ухудшился в 2023 году по сравнению с аналогичными показателями 2022 года: (i) отношение классифицированного финансирования к общему объему исламского финансирования ухудшилось с 3,4% в 2022 году до 4,2% в 2023 году; (ii) отношение финансирования с просроченной задолженностью к общему портфелю исламского финансирования ухудшилось с 3,3% в 2022 году до 3,9% в 2023 году; (iii) резерв на покрытие финансовых потерь к общему объему исламского финансирования увеличился с 1,7% в 2022 году до 2,4% в 2023 году.
- Рентабельность активов незначительно повысилась с 4,2% в 2022 году до 4,6% в 2023 году. Коэффициент достаточности капитала увеличился с 420,8% в 2022 году до 534,5% в 2023 году. При расчете данных коэффициентов в расчет собственного капитала включены общие данные по традиционному кредитованию и исламскому финансированию, в связи с отсутствием отдельных отчетов по капиталу в рамках исламского окна.
- Основные местонахождения исламских НФКО находятся в Бишкеке и Ошской области.
- Основными предлагаемыми исламскими финансовыми продуктами являются Мударараба, Мурабаха, Иджара, Салам и Кард.