

УДК 336.71 (575.2) (04)

## КОНЦЕПЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

*Р.А. Аюпова* – аспирант

The purpose of given article is reflection of the basic results of banking system development of republic for the past period. The basic problems and sources of instability in commercial banks system of the country are shown, the basic directions of banking system development in the Kyrgyz Republic are determined.

За период экономических реформ банковская система Кыргызстана претерпела кардинальные изменения. В результате проведенных реформ в республике сложилась двухуровневая банковская система, которая включает Национальный банк, выполняющий все функции центрального банка и коммерческие банки. Деятельность банковского сектора осуществляется на правовой базе, включающей Закон “О Национальном банке” и закон “О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике”, а также совокупность нормативных актов, охватывающих все аспекты банковской деятельности и нормы регулирования работы коммерческих банков [1–3].

На начальном этапе реформ для банковской системы республики было характерно доминирование крупных государственных или бывших государственных банков, неэффективность деятельности которых была очевидна. Поэтому в целях оздоровления финансовой системы, в 1996 г. с Мировым банком было согласовано финансирование программы структурной перестройки финансового сектора (ФИНСАК), основным направлением которой было реформирование банковской системы. Среди основных результатов реализации этого проекта можно отметить:

↪ совершенствование законодательной базы: в 1997 г. были приняты новые редакции Закона “О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике”, “О Националь-

ном Банке Кыргызской Республики”, “О банкротстве”, “О залоге”; в 1998 г. Закон “О рынке ценных бумаг”, Закон “Об ипотеке”; в 1999 г. Закон “Об электронных платежах”, Закон “О кредитных союзах” и т.п.;

- ↪ ликвидацию двух крупных и неплатежеспособных государственных банков (Агропромбанк и Элбанк), которые сдерживали развитие новых банков (при сохранении прежнего объема услуг во всех регионах республики);
- ↪ создание регулятивной основы и системы банковского надзора, а также правовое обеспечение политики поддержки и развития инфраструктуры, необходимой для развития небанковских финансовых учреждений;
- ↪ разработку и внедрение новой системы бухгалтерского учета, соответствующей требованиям международных стандартов: с 1 июня 1997 г. все коммерческие банки ведут бухгалтерский учет согласно новому плану счетов, составляют и публикуют финансовую отчетность, соответствующую международным стандартам;
- ↪ модернизацию платежной системы, которая осуществляется с 1997 г., в первую очередь, путем создания бумажного клиринга с последующим переходом на автоматизированный клиринг.

Суммарные “чистые” активы (за минусом специальных резервов на покрытие потенци-

альных потерь по кредитам и лизингам) всех коммерческих банков на 1 января 2000 г. составили 4,3 млрд. сом (на 1 января 1999 г. – 4,2 млрд. сом). Суммарные активы банковской системы республики по отношению к ВВП составили 12,4% на 1 января 1999 г. и 11,3% на 1 января 2000 г., что свидетельствует о сокращении доли банковского сектора в ВВП.

Наблюдался постоянный рост депозитной базы. Особенно это было характерно для 1997 г., когда темпы роста депозитов ежемесячно достигали 10–12%. Рост депозитной базы коммерческих банков позволил увеличить объемы кредитования экономики.

Коммерческие банки играют активную роль на финансовом рынке республики, в частности, на валютном его сегменте и сегменте государственных ценных бумаг.

Однако, несмотря на эти положительные тенденции, характерной особенностью ситуации в банковской системе во второй половине 1998 г. стало снижение устойчивости банковского сектора. Это было обусловлено рядом причин, включая внешние факторы, такие, как влияние финансового кризиса в России, ухудшение платежного баланса страны, а также проблемы, накопленные внутри банковской системы и связанные с неэффективной кредитной политикой отдельных коммерческих банков, высокой степенью аффилированности, перекосами в процентной политике, слабым менеджментом.

В первой половине 1998 г. функционирование банковской системы проходило в условиях достаточно устойчивого состояния, и те события, отрицательный потенциал которых накапливался на рынке, еще не были заметны. Во второй половине того же года, на фоне дестабилизации финансовых рынков, стала очевидной неспособность коммерческих банков адекватно оценивать финансовое положение заемщиков. Отдельные коммерческие банки не проводили качественный мониторинг выданных кредитов. Работа по возврату кредитов велась недостаточно эффективно, допускались злоупотребления при выдаче займов лицам, связанным с банками. В результате неадекватная оценка рисков ухудшила качество кредитного портфеля большинства коммерческих банков.

Процентные ставки и процентная маржа в Кыргызской Республике чрезвычайно высоки и это оказывает негативное влияние на уровень финансового проникновения. Такая же ситуация наблюдается и в других постсоветских странах. Динамика процентных ставок по основным видам операций и процентные ставки по государственным казначейским векселям (ГКВ), начиная с 1996 г., показывают, что они изменялись в интервале от 10% до 60% без ясной видимой тенденции. Процентные ставки по депозитным и кредитным операциям в иностранной валюте также очень высоки, т.е. значительно выше, чем на международных рынках.

Другой отличительной чертой является то, что отсутствуют безрисковые процентные ставки. В большинстве стран ГКВ рассматриваются как безрисковые вложения. Однако в Кыргызской Республике процентные ставки по ГКВ время от времени бывают выше процентных ставок по кредитам, что может быть объяснено финансовым кризисом 1998 г. в России и событиями, связанными с ГАК “Кыргызгазмунайзат”. Реальные процентные ставки, т.е. разница между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции, также достаточно высока.

Размер банковского сектора Кыргызской Республики сопоставим с размерами банковских секторов соседних государств, в то же время он значительно меньше, чем в постсоциалистических странах, являющихся лидерами в проведении реформ, не говоря уже об европейских государствах. Развитие банковского сектора относительно развития экономики, или то, что обычно называют финансовым проникновением в экономику, еще очень слабое.

Банковский сектор характеризуется относительно низкой прибыльностью, депозиты привлекаются на короткий срок, низок коэффициент отношения кредитов к общему объему активов, высоки административные расходы, а уровень резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков (РППУ) колеблется от среднего до высокого. Существует приемлемое количество банков, но их размер очень мал и развитие банковского сектора – это история закрытия одних банков и открытия других.

Анализ действующей организации работ и финансового положения коммерческих банков позволил сделать следующие выводы:

1. Низкий уровень финансового проникновения в экономику.
2. Высокий уровень процентных ставок.
3. Недостаточная капитальная база.
4. Территориальная концентрация деятельности.
5. Концентрация активов в рамках финансового сектора, а также торгово-посреднической деятельности, в основном импортной направленности.
6. Упрощенная организационная структура деятельности.
7. Отсутствие эффективной корпоративной системы управления.
8. Отсутствие опыта и практики выживания в условиях кризисной ситуации.
9. Высокая степень риска операций и почти полное отсутствие возможности хеджирования этого риска.
10. Почти полное отсутствие небанковских (сопутствующих) услуг.

Банковская система Кыргызской Республики представляет собой динамично развивающийся сектор экономики. Если 2002 г. можно назвать переломным годом в развитии банковской системы, наступившим после трехлетней стагнации, а 2003 г. – годом начала развития, то 2004–2005 гг. – это время значительного усиления банковской системы и активного продвижения банковского капитала во все сферы жизнедеятельности экономики.

В 2005 г. банковская система Кыргызской Республики продолжила свое позитивное развитие, несмотря на политические потрясения в конце марта этого года. Однако резкого экономического спада не произошло, в республике сохранилась макроэкономическая стабильность. Ситуация на финансовом рынке также стабильная, коммерческие банки не только сохранили свою устойчивость, но и продолжили свой успешный рост, что подтверждается основными финансовыми показателями банковской системы Кыргызской Республики. Следует отметить, что рост банковского сектора был не только количественным, но и качественным, о чем свидетельствуют финансовый результат системы и дополнительная капитализация

банков в отчетном году. В 2005 г. увеличилось количество коммерческих банков, на территории республики открылся еще один коммерческий банк, что подтверждает рост конкуренции в банковском секторе.

В банковскую систему Кыргызской Республики входят Национальный Банк Кыргызской Республики, 22 коммерческих банка, один филиал иностранного банка и одно специализированное банковское учреждение (данные на 1 января 2007 г. без учета банков, у которых отозвана лицензия). В 2005 г. увеличились активы и собственный капитал почти всех банковских учреждений страны (исключение составил филиал зарубежного банка). Суммарные активы банковской системы за 2005 г. возросли на 33,3%, составив 21,9 млрд. сом. Продолжилась тенденция роста объема депозитов предприятий и населения, средства клиентов в банках увеличились на 54,7% и составили 12,6 млрд. сом, в том числе 80% всех средств являются депозитами юридических лиц. Банки начали внедрять новые и совершенствовать уже предоставляемые услуги. Объемы кредитования экономики за год выросли на 29,0%, составив на начало 2006 г. 9,2 млрд. сом.

В отчетном году в банковской системе отмечена активизация работы по капитализации банков, суммарный собственный капитал системы за 2005 г. возрос на 30,8%. Все банки в отчетном году закончили свою деятельность с прибылью, финансовый результат системы по итогам 2005 г. составил 591,2 млн. сом (рост по сравнению с прошлым годом составил 39,2%).

Одной из основных проблем, препятствующих развитию банковской системы, остается высокая доля наличных расчетов между юридическими и физическими лицами внутри Кыргызской Республики. Существенная часть расчетов предприятий осуществляется или в наличной форме, или подкрепление счетов происходит в день исполнения платежа, что отрицательно сказывается на состоянии банковского сектора. Замедлен и процесс привлечения внешних инвестиций в финансовый сектор экономики страны. Кыргызская Республика до сих пор не подписала Гаагскую конвенцию об апостиле, что усложняет проце-

дуру открытия счетов для нерезидентов и их работу в Кыргызской Республике.

Растут потребности в международных банковских услугах, таких как торговое финансирование и документарные операции, на рынок Кыргызской Республики приходят новые банки Казахстана и России. Тем не менее, многие банковские продукты, активно используемые во всем мире, остаются незадействованными внутри страны.

В 2004–2007 гг. прошли четыре Бишкекские Международные Банковские Конференции. Мировые рынки не стоят на месте, и Конференция меняется вместе с новыми тенденциями, которым следует как международная финансовая общественность, так и финансовый сектор стран Центральной Азии. В 2008 г. в Кыргызстане состоится Пятая Бишкекская Международная Банковская Конференция. Проведение в стране таких представительных

форумов свидетельствует об укреплении и консолидации банковской системы Кыргызстана. Конференции позволили обратить внимание международного банковского сообщества на банковскую систему Кыргызской Республики, помогли найти банкам новых партнеров и, таким образом, способствовали интеграции банковской системы Кыргызской Республики в международную банковскую систему.

#### **Литература**

1. Годовые отчеты Национального банка Кыргызской Республики. – 1996–2007.
2. Основные направления деятельности НБКР на период 2000–2003 гг. // Банковский вестник. – 2006. – №5, 6, 7–8.
3. Официальный сайт Национального банка КР: [www.nbkr.kg](http://www.nbkr.kg).