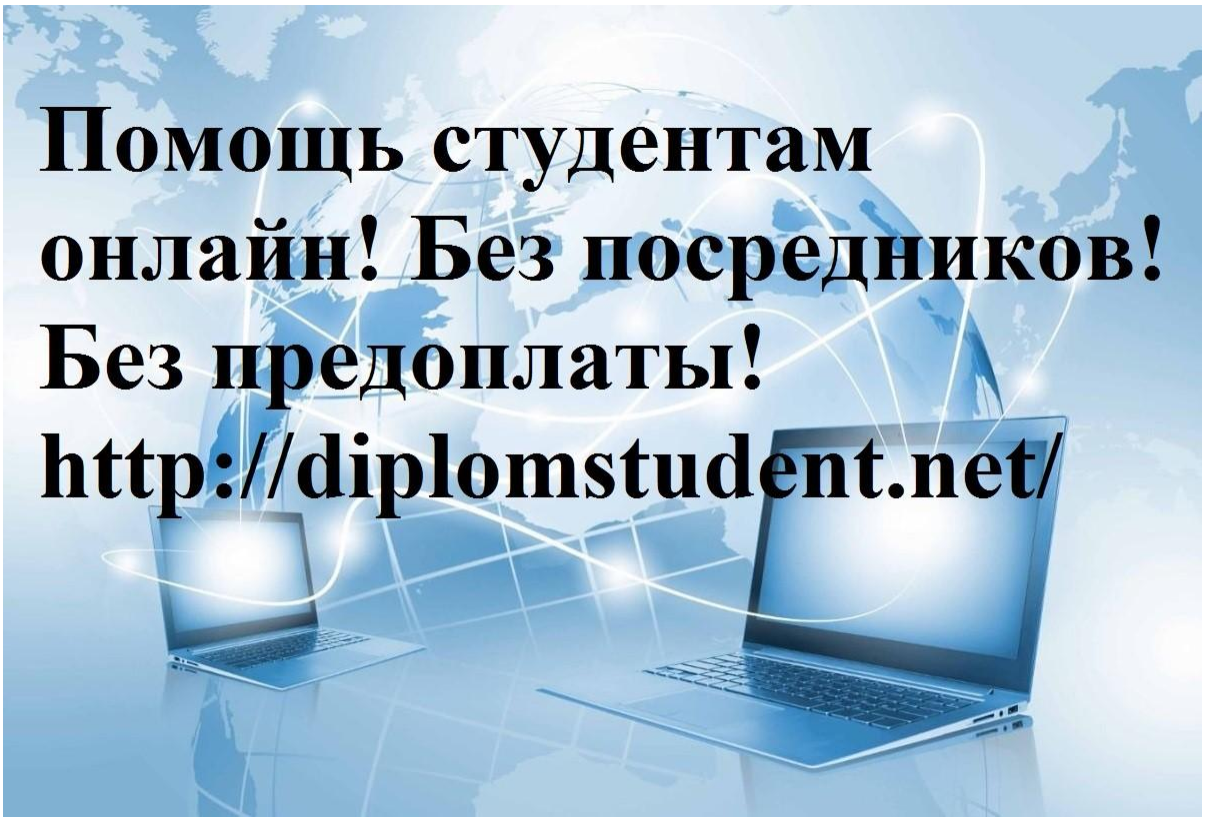


ТЕМА: КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ КР

Содержание

Введение 3
Глава 1. Теоретические основы кредитных операций коммерческих банков.....3
1.1. Экономическая сущность и значение кредитных операций коммерческих банков 3
1.2. Виды, формы и организация кредитных операций в коммерческих банках 3
Глава 2. Анализ кредитных операций коммерческих банков Кыргызской Республики 4
2.1. Современное состояние и тенденции развития кредитных операций банков Кыргызской Республики 4
2.2. Анализ организации кредитных операций на примере коммерческого банка 12
Глава 3. Пути совершенствования кредитных операций коммерческих банков Кыргызской Республики 26
3.1. Основные направления совершенствования кредитной деятельности банков 26
3.2. Разработка рекомендаций по повышению эффективности кредитных операций.....26
Заключение.....27
Список использованной литературы 30
Приложения.....30

Введение

Глава 1. Теоретические основы кредитных операций коммерческих банков

1.1. Экономическая сущность и значение кредитных операций коммерческих банков

1.2. Виды, формы и организация кредитных операций в коммерческих банках

Глава 2. Анализ кредитных операций коммерческих банков Кыргызской Республики

2.1. Современное состояние и тенденции развития кредитных операций банков Кыргызской Республики

Банковская система Кыргызстана является важным компонентом экономического развития страны. Банки играют важную роль в мобилизации финансовых ресурсов, предоставлении кредитов и других финансовых услуг для населения и предприятий. Банковская система Кыргызской Республики представляет собой двухуровневую систему, в которой первый уровень системы представлен Национальным банком Кыргызской Республики, а второй - коммерческими банками. Целью деятельности Национального банка является достижение и поддержание стабильности цен посредством проведения соответствующей денежно-кредитной политики. В соответствии с данной целью основной задачей Банка Кыргызстана является поддержание покупательской способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надёжности банковской и платёжной системы республики для содействия долгосрочному экономическому росту республики[2].

Одним из главных преимуществ банков в Кыргызской Республике является их важная роль в экономике страны. Банки призваны обеспечивать финансовую стабильность и помогать в развитии предприятий и населения. Они предоставляют кредитные ресурсы для ведения бизнеса, покупки жилья или автомобилей и других потребительских нужд. Банки также предлагают различные финансовые инструменты и услуги, такие как депозиты и платежные карты, что обеспечивает удобство и безопасность для клиентов, таблица 2.1.

Таблица 2.1-Виды банковских услуг в Кыргызской Республике[4]

№ п/п	Виды услуг	Описание
1	Депозиты	Банки предлагают различные виды депозитов, такие как сберегательные, срочные или накопительные. Депозиты являются инструментом для сохранения и приумножения финансового капитала.
2	Кредиты	Банки предоставляют широкий спектр кредитных продуктов для физических и юридических лиц. Кредиты могут быть использованы для различных целей, таких как покупка жилья, автомобиля или расширение предприятия.
3	Ипотека	Банки предлагают ипотечные кредиты для приобретения недвижимости. Ипотека позволяет клиентам распределить стоимость покупки на более длительный период времени и получить доступ к жилью.
4	Автокредиты	Этот тип кредита предоставляется для покупки автомобиля. Клиенты могут выбрать наиболее выгодные условия и выплатить стоимость автомобиля по частям.
5	Кредитные и дебетовые карты	Банки предлагают различные виды кредитных и дебетовых карт, которые обеспечивают удобный и безопасный способ оплаты товаров и услуг. Клиенты могут использовать карты для снятия наличных, оплаты покупок в магазинах и в Интернете, а также получения дополнительных льгот и бонусов от банков.

Несмотря на наличие преимуществ банковского сектора, имеется и ряд недостатков. Население республики сталкивается с трудностями при получении кредита из-за высоких процентных ставок или плохой кредитной истории. Кроме того, некоторые банки могут иметь ограничения на сумму и сроки кредитования. Важно также отметить, что банки могут быть подвержены риску и нестабильности, особенно в условиях экономических кризисов.

По состоянию на 28 февраля 2026 года на территории Кыргызской Республики действовал 24 коммерческий банк и 307 филиалов коммерческих банков, рисунок 2.1. Шесть коммерческих банков предоставляли услуги в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования в национальной или иностранной валюте. Банковской системой с начала года получена чистая прибыль в размере 4 256,9 млн. сомов.

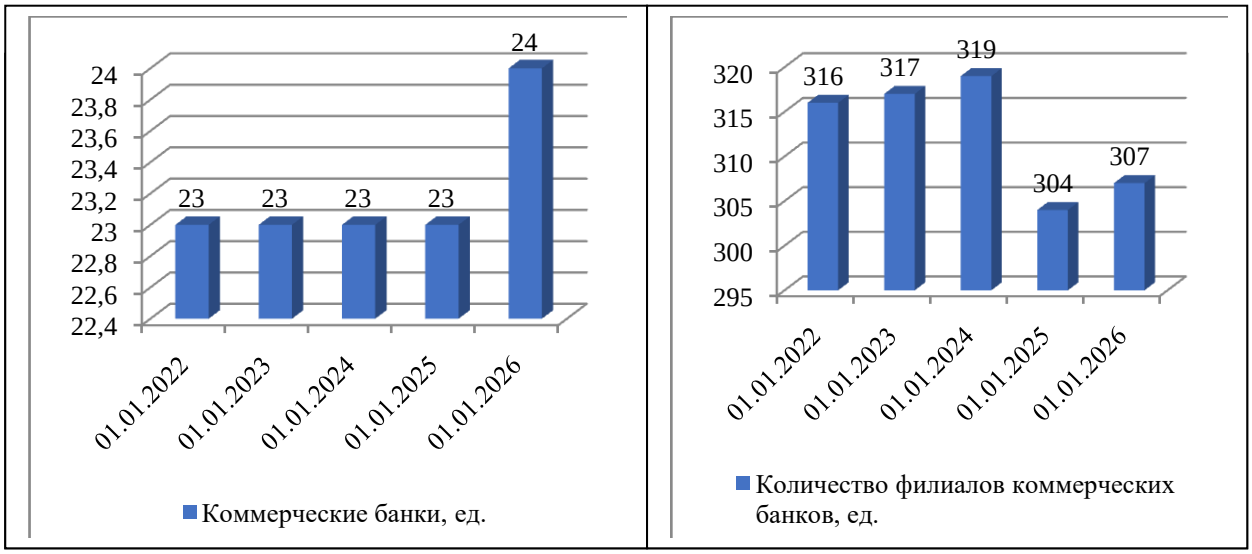


Рисунок 2.1-Динамика количества коммерческих банков Кыргызской Республики с 2022-2026гг.[4][6]

Суммарные активы банковского сектора увеличились с начала 2026 года на 12,2 % и составили 1 359,5 млрд. сомов (на конец 2025 года – 1 211,3 млрд. сомов). В динамике по отношению к показателю 2022 года активы коммерческих банков увеличились на 276,48%, рисунок 2.2.

Объем кредитного портфеля (не включает кредиты, предоставленные банкам и другим финансово-кредитным организациям; с учетом финансирования по исламским принципам) клиентов банковского сектора составил 523,9 млрд. сомов и увеличился с начала года на 3,3 % (на конец 2025 года – 507,0 млрд. сомов), в том числе в разрезе отраслей: кредиты на промышленность составили 14,1 млрд. сомов (увеличение на 5,2 %); кредиты на сельское хозяйство – 56,0 млрд. сомов (увеличение на 2,7%); кредиты на торговлю – 119,4 млрд. сомов (увеличение на 3,0%); кредиты на строительство – 18,8 млрд. сомов (увеличение на 1,5%); кредиты на ипотеку – 58,1 млрд. сомов (уменьшение на

10,4%); потребительские кредиты – 187,1 млрд. сомов (увеличение на 9,9%); прочие кредиты – 70,4 млрд. сомов (увеличение на 1,4 %).

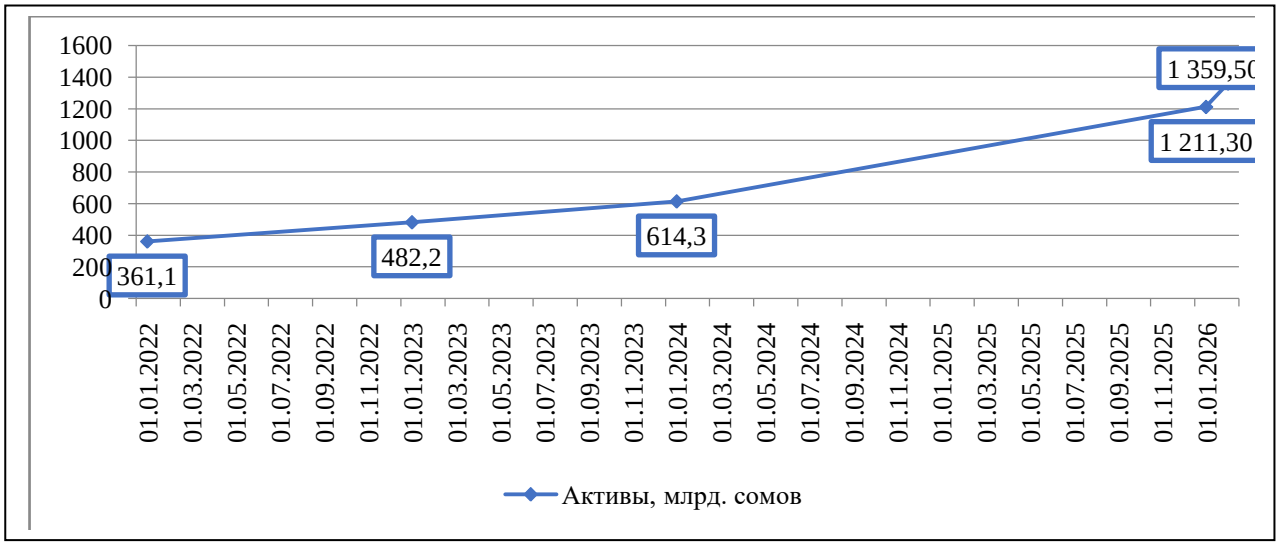


Рисунок 2.2- Динамика активов коммерческих банков Кыргызской Республики с 2022-2026гг. [4][6]

Объем финансирования по исламским принципам увеличился с начала 2026 года на 6,0% и составил 20,4 млрд. сомов (на конец 2025 года – 19,2 млрд. сомов), в том числе в разрезе отраслей: финансирование промышленности составило 0,4 млрд. сомов (увеличение на 10,0%); финансирование сельского хозяйства – 2,3 млрд. сомов (увеличение на 11,8%); финансирование торговли – 1,9 млрд. сомов (увеличение на 50,3%); финансирование строительства – 0,8 млрд. сомов (уменьшение на 1,2%); финансирование ипотеки – 8,0 млрд. сомов (уменьшение на 12,2 %); потребительское финансирование – 4,5 млрд. сомов (увеличение на 33,2 %); прочие цели – 2,4 млрд. сомов (увеличение на 10,4%).

В кредитном портфеле банковской системы в целом доля классифицированных кредитов составила 10,8% или 56,6 млрд. сомов (на конец 2025 года – 10,5% или 53,1 млрд. сомов). Объем просроченных кредитов составил 10,2 млрд. сомов, или 1,9 % кредитного портфеля банковской системы, увеличившись с начала года на 1,5 млрд. сомов, или на 17,1%. В динамике сумма просроченных кредитов ежегодно растет и в феврале 2026 года показатель достиг максимального значения. Однако доля просроченных долгов в общей сумме выданных кредитов уменьшается, рисунок 2.3.

Объем просроченного финансирования, выданного по исламским принципам, составил 0,2 млрд. сомов, или 1,1% от общего объема финансирования банковской системы, увеличившись с начала года на 3,6%. Суммарные обязательства банковского сектора увеличились с начала 2026 года на 13,7% и составили 1 126,6 млрд. сомов (на конец 2025 года –990,7 млрд. сомов).

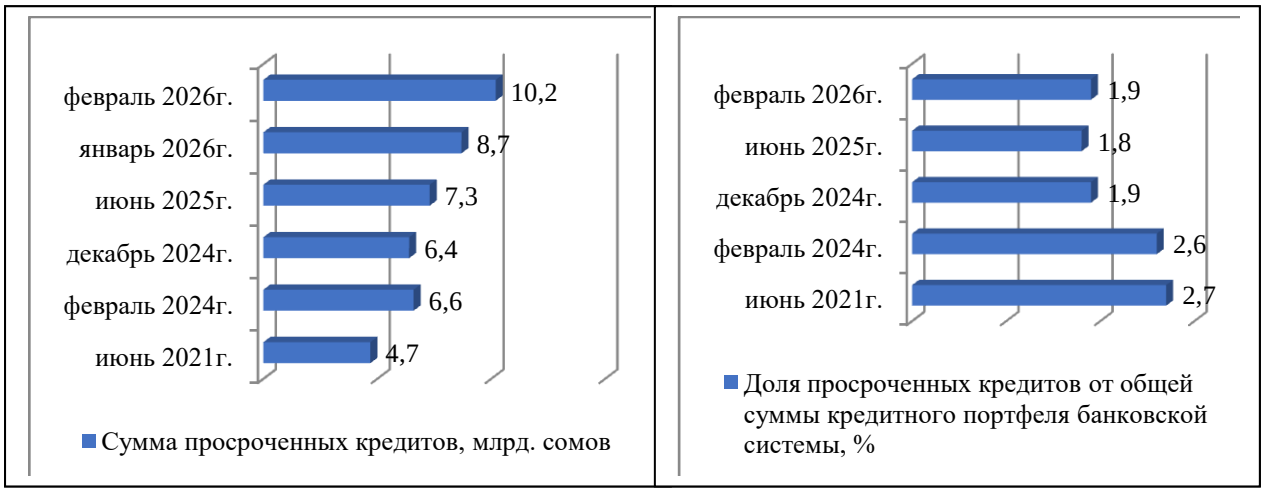


Рисунок 2.3- Динамика просроченных кредитов банковского сектора Кыргызской Республики с 2021-2026гг. [4][6]

Общая депозитная база клиентов банковского сектора (не включает денежные средства банков на депозитных и расчетных счетах) составила в феврале 2026 года - 874,6 млрд. сомов и увеличилась с начала 2026 года на 1,0 %. По отношению к уровню 2021 года рост составил 260,06%, рисунок 2.4.

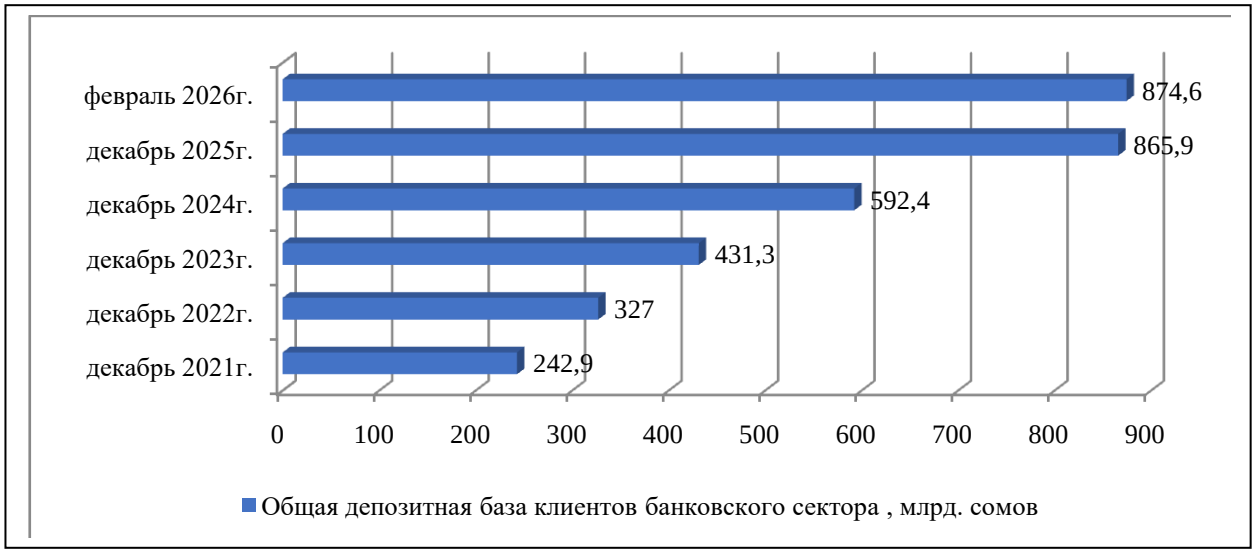


Рисунок 2.4- Динамика депозитной базы клиентов банковского сектора Кыргызской Республики с 2021-2026гг. [4][6]

По видам депозитов депозитной базы клиентов банковского сектора Кыргызской Республики наблюдается следующая динамика по данным на февраль 2026 года относительно 2025 года: депозиты юридических лиц составили 408,3 млрд. сомов (уменьшение на 1,3%); депозиты физических лиц – 274,5 млрд. сомов (уменьшение на 1,4 %); депозиты органов власти – 82,6 млрд. сомов (увеличение на 24,9 %); депозиты нерезидентов – 99,0 млрд. сомов (увеличение на 0,7%); депозиты других финансово-кредитных организаций – 10,2 млрд. сомов (увеличение на 8,2 %), рисунок 2.5. По данным рисунка 2.5. видно, что

наибольший удельный вес в структуре депозитной базы клиентов банковского сектора приходится на депозиты физических (31,0%) и юридических лиц (47,0%).

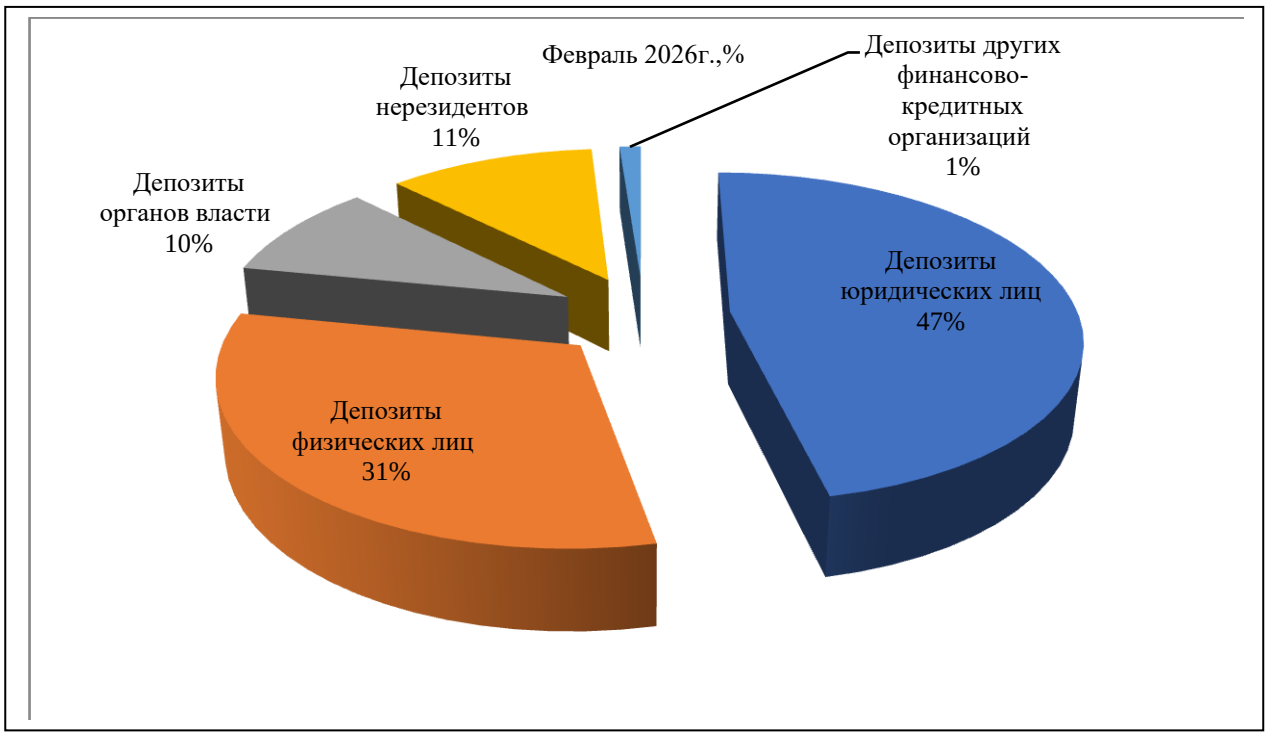


Рисунок 2.5- Структура депозитной базы клиентов банковского сектора Кыргызской Республики в феврале 2026 г. [6]

Уровень долларизации кредитного портфеля банковского сектора по состоянию на февраль 2026 года составил 17,9 %, снизившись на 0,4% с начала 2026 года. Уровень долларизации депозитной базы банковского сектора составил 34,1%, снизившись на 0,7% по сравнению с началом 2026 года. Снижение уровня долларизации кредитного портфеля банковского сектора означает уменьшение доли кредитов, номинированных в иностранной валюте, в общем объёме кредитных операций. Это может иметь несколько последствий: а)снижение валютных рисков для банков: высокая доля валютных кредитов может повышать риски для банков, особенно в условиях ослабления национальной валюты; в таком случае долговая нагрузка заёмщиков в иностранной валюте увеличивается, что может привести к росту числа неработающих кредитов, а снижение долларизации уменьшает такие риски; б) повышение стабильности финансовой системы: меньшая доля валютных кредитов может способствовать стабильности национальной валюты и снижению зависимости экономики от внешнеэкономической конъюнктуры; в) изменение структуры кредитования: снижение долларизации связано с перераспределением кредитных потоков: например, ростом доли кредитов в национальной валюте или изменением предпочтений заёмщиков и банков; г) влияние на денежно-кредитную политику: снижение уровня долларизации может повысить эффективность денежно-кредитной политики, так как уменьшается влияние изменений процентных ставок на валютные операции.

Средневзвешенная ставка по кредитам коммерческих банков Кыргызской Республики постоянно растет, в феврале 2026 года этот показатель составил - 18,84% (в том числе 19,85% - в национальной валюте, 8,17% - в иностранной), к уровню 2022 года показатель вырос более, чем на 4,0%, таблица 2.2.

Таблица 2.2- Динамика средневзвешенной ставки по кредитам коммерческих банков Кыргызской Республики с 2022-2026гг. [4][6]

Показатель	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2026	28.02.2026
Средневзвешенная ставка по кредитам,%	14,2	14,8	15,5	16,27	18,84

Максимальная кредитная ставка была по потребительским кредитам и составила в начале января 2026 года- 20,77%, по сельскому хозяйству и транспортной отрасли ставки составляли 19,01% и 17,29% соответственно. Меньше всего процентная ставка по кредитам была предоставлена для отрасли заготовки и переработки и она сформировала свое значение на уровне 6,42%, рисунок 2.6.

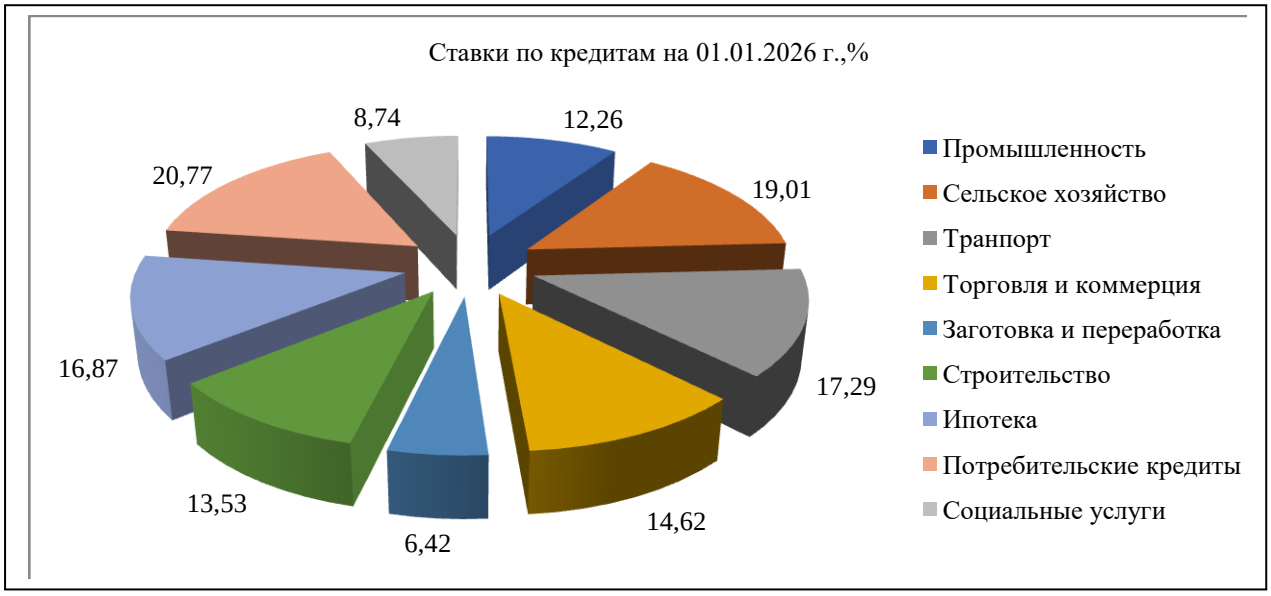


Рисунок 2.6- Ставки по кредитам коммерческих банков Кыргызской Республики в разрезе отраслей (по данным на январь 2026 года) [6]

В динамике процентных ставок по кредитам замечена смешанная тенденция, сокращение процентных ставок произошло по торговле и коммерции, по всем остальным отраслям наблюдается рост, рисунок 2.7. Основными факторами, влияющие на уровень процентных ставок коммерческих банков Кыргызской Республики являются: соотношение спроса и предложения на кредитные ресурсы; государственное регулирование деятельности финансовых организаций; стоимость ресурсов, привлекаемых для кредитования (например, кредиты от международных финансовых организаций) и др.

Кредитный рынок Кыргызской Республики сталкивается с рядом проблем: а) высокие процентные ставки: для многих заёмщиков процентные платежи по кредитам остают-

ся необоснованно высокими и неподъемными; б) короткие сроки кредитования реального сектора экономики- это ограничивает возможности финансирования важных для экономики проектов; в) низкая инвестиционная привлекательность некоторых отраслей, например, в сферах заготовки и переработки, а также связи наблюдается спад объёма кредитования; г) недостаточное использование цифровых технологий и ИИ в кредитовании- это касается оценки кредитоспособности и поведения клиента; д) структурный дисбаланс в распределении средств: более 40,0% банковских займов и 45,0% микрокредитов выдаются на потребительские цели, тогда как доля финансирования промышленности стабильно снижается; ж) избыточная ликвидность в банковской системе при недостатке финансирования для реального сектора: несмотря на накопленные свободные ресурсы , средства не поступают в реальный сектор экономики; з) рост просроченной задолженности (NPL): высокие темпы роста выдачи кредитов увеличивают потенциальный объём проблемных долгов, также на ситуацию влияют развитие онлайн-кредитования; и) зависимость от внешней конъюнктуры: экономика Кыргызстана сильно зависит от импорта, денежных переводов из-за границы и состояния экономик главных торговых партнёров, это создаёт риски для платёжного баланса и стабильности кредитного рынка.

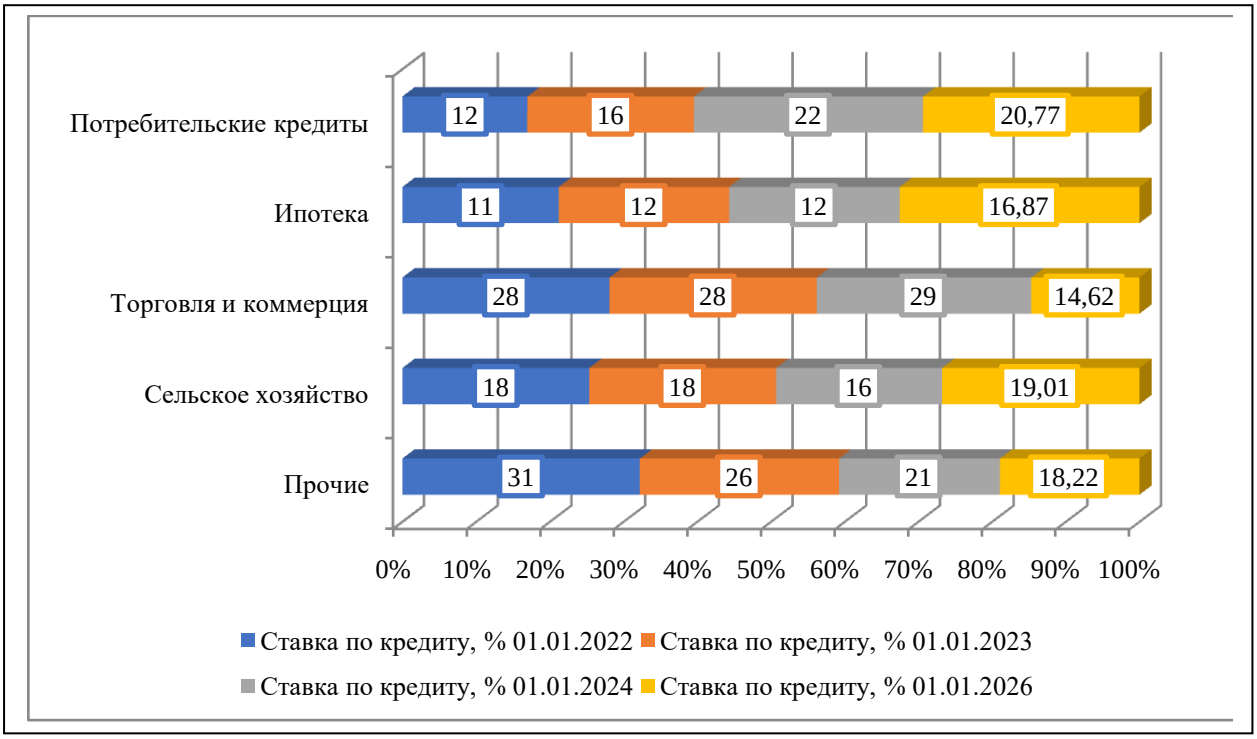


Рисунок 2.7- Динамика ставок по кредитам коммерческих банков Кыргызской Республики в разрезе отраслей с 2022-2026гг. [4][6]

Несмотря на наличие проблем кредитного рынка, показатель чистого суммарного капитала банковского сектора Кыргызской Республики, применяемый для расчета установленных Национальным банком экономических нормативов, составил 228,0 млрд. сомов и увеличился с начала 2026 года на 5,3% (на конец 2025 года – 216,5 млрд. сомов). Доля

иностранного участия в капитале банковского сектора составила 16,5 % или 27,7 млрд. сомов (на конец 2025 года –16,5 % или 26,6 млрд. сомов) от оплаченного уставного капитала банковского сектора.

Коэффициент достаточности (адекватности) суммарного капитала по банковскому сектору в феврале 2026 года составил 27,3 %, а это на 0,8% больше по отношению к декабрю 2025 году и превышает показатели предыдущих периодов, норматив данного значения составляет 12,0 %, рисунок 2.5. Коэффициент левериджа по банковскому сектору составил 15,6 %, это на 1,4% больше показателя прошлого года и на 9,6% превышает значение начала анализируемого периода, при нормативном значении 6,0%.

Стоит отметить, что коэффициент достаточности, левериджа, коэффициент ликвидности в 2026 году имеют самое высокое значение в анализируемой динамике. При этом, коэффициент ликвидности по банковской системе составил 87,1% , при нормативе 45,0 %. Доходность активов банковского сектора (ROA) и доходность на вложенный капитал (ROE) снизились относительно уровня 2022-2025гг. Показатели уровня финансового посредничества составили: (активы/ВВП) – 67,3%; (кредиты / ВВП) – 25,9%; (депозиты / ВВП) – 43,3%, рисунок 2.8.

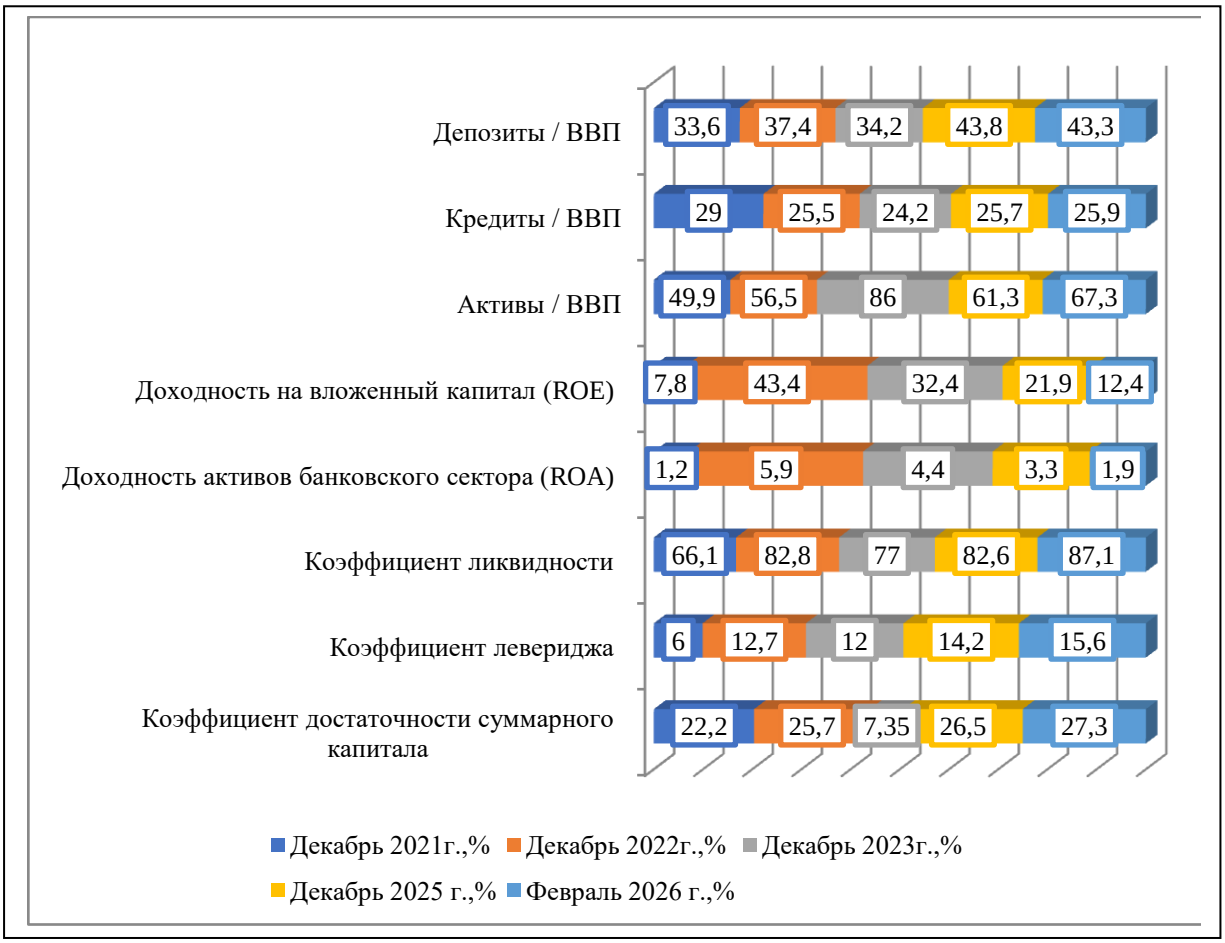


Рисунок 2.8- Финансовые показатели банковского сектора Кыргызской Республики с 2021-2026гг. [4][6]

Итак, представленный выше анализ показал, что в банковской системе Кыргызской Республики наблюдается снижение количества филиалов коммерческих банков, а количество коммерческих банков практически не растет. Показатели левериджа, достаточности суммарного капитала, ликвидности банковского сектора увеличились, однако доходность на вложенный капитал и доходность активов банковского сектора Кыргызской Республики показатели снижение. Объемы депозитной базы клиентов банковского сектора постоянно растут, при этом наибольший удельный вес в структуре приходится на депозиты физических и юридических лиц. Суммы просроченной кредиторской задолженности за ряд лет также уверенно направляются в сторону роста и феврале 2026 года показатель сформировал новый максимум. Произошел рост процентных ставок по многим видам кредитов, исключение составили кредиты на торговлю и коммерцию. Основными проблемами кредитного рынка являются: высокие процентные ставки; короткие сроки кредитования реального сектора экономики; низкая инвестиционная привлекательность некоторых отраслей; недостаточное использование цифровых технологий и ИИ в кредитовании; рост просроченной задолженности и другие. Для дальнейшего развития кредитного рынка Кыргызстана необходимо укрепление доверия к банковской системе, повышение диверсификации кредитного портфеля, развитие инструментов управления рисками и внедрение цифровых технологий в процесс кредитования. Для того, чтобы оценить организацию кредитных операций на примере коммерческого банка ОАО «Бакай Банк», перейдем к следующему параграфу исследования.

2.2. Анализ организации кредитных операций на примере коммерческого банка

ОАО «Бакай Банк» был создан в ноябре 1998 года и на сегодня является одним из ведущих универсальных коммерческих банков Кыргызской Республики. «Бакай Банк» является системно-значимым коммерческим банком страны и имеет кредитный рейтинг одного из ведущих международных рейтинговых агентств – Moody’s. Деятельность осуществляется на основании Устава и лицензии №043, выданной в июне 2017 года Национальным банком Кыргызской Республики. В ноябре 2017 года получена лицензия N043/1 на право проведения банковских операций в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования через «исламское окно» в национальной и иностранной валюте.

Также деятельность ОАО «Бакай Банк» осуществляется на основании: Кодекса корпоративного управления (утв. Советом директоров ОАО «БАКАЙ БАНК» от 31.03.2025г.), корпоративного кодекса (утв. Советом директоров ОАО «БАКАЙ БАНК» от

29.03.2024г.), Политики обработки персональных данных (утв. Советом директоров ОАО «БАКАЙ БАНК» от 29.10.2024г.), Политики в области устойчивого развития(2025), Антикоррупционной политики(2025), Политики по правам человека(2025), ПРИЛОЖЕНИЕ 1.

«Бакай Банк» осуществляет деятельность в Кыргызской Республике, филиальная сеть представлена 20 филиалами. Обширная география присутствия, наряду с активным вниманием к цифровизации и передовым клиентоориентированным технологиям, является одним из важнейших факторов, определяющих вхождение Банка в число лидирующих финансовых организаций страны.

Целями ОАО «Бакай Банк» являются: развитие экосистемы BAKAI, внедрение лучших международных практик и технологических стандартов, поддержка предпринимателей и развитие бизнеса, участие в социальных и общественно значимых проектах, создание сервисов нового поколения для будущих поколений. Миссия в лозунговой форме: «Делаем финансовую жизнь людей простой, удобной и качественной. Создаём современные сервисы, которые помогают клиентам уверенно планировать и строить своё будущее». Ценности банка: инновации, надежность, открытость, забота. Для деятельности на рынке электронной коммерции у ОАО «Бакай Банк» имеется собственная цифровая платформа, рисунок 2.9.

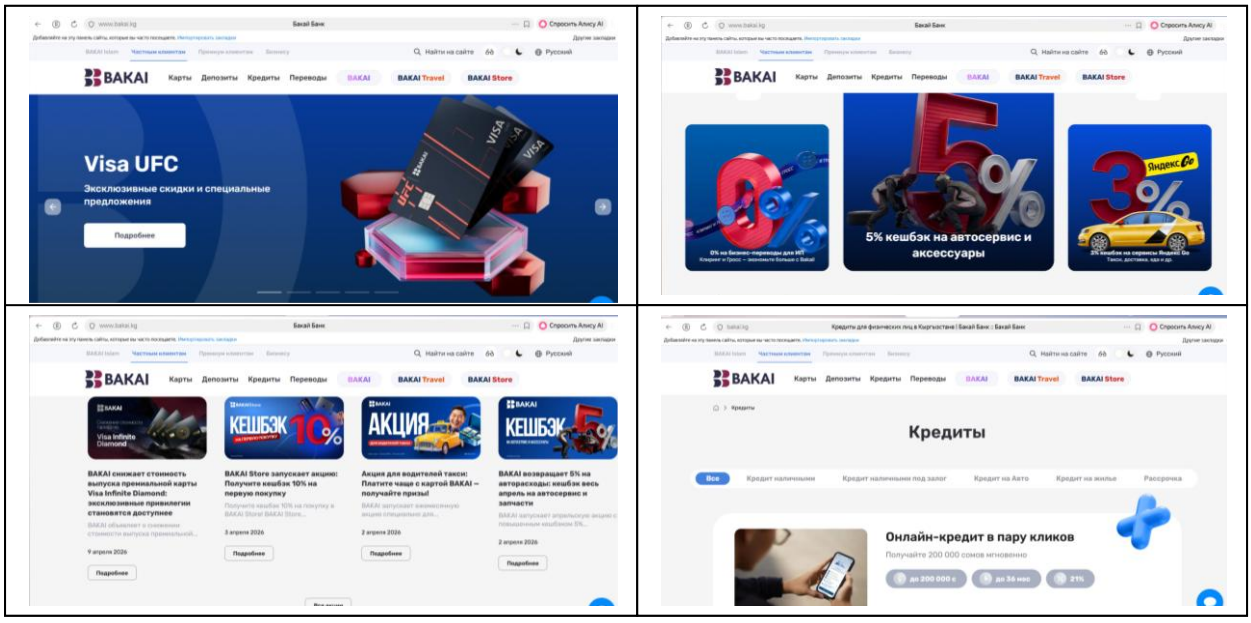


Рисунок 2.9- Официальный сайт ОАО «Бакай Банк»[3]

Сильное корпоративное управление ОАО «Бакай Банк» имеет решающее значение для успеха бизнеса, рисунок 2.10. «G» в аббревиатуре ESG означает приверженность к обеспечению принятия сбалансированных решений, учитывающих интересы всех стейкхолдеров «Бакай Банка», посредством реализации эффективной корпоративной стратегии и соответствующего распределения ролей и обязанностей среди акционеров, Совета ди-

ректоров, исполнительного руководства, структурных подразделений и работников. Корпоративное управление «Бакай Банка» ориентируется на неукоснительное соблюдение законодательства Кыргызской Республики, при этом стремится интегрировать лучшие мировые практики. Методологической основой эффективного корпоративного управления являются рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору и Совета исламских финансовых услуг.

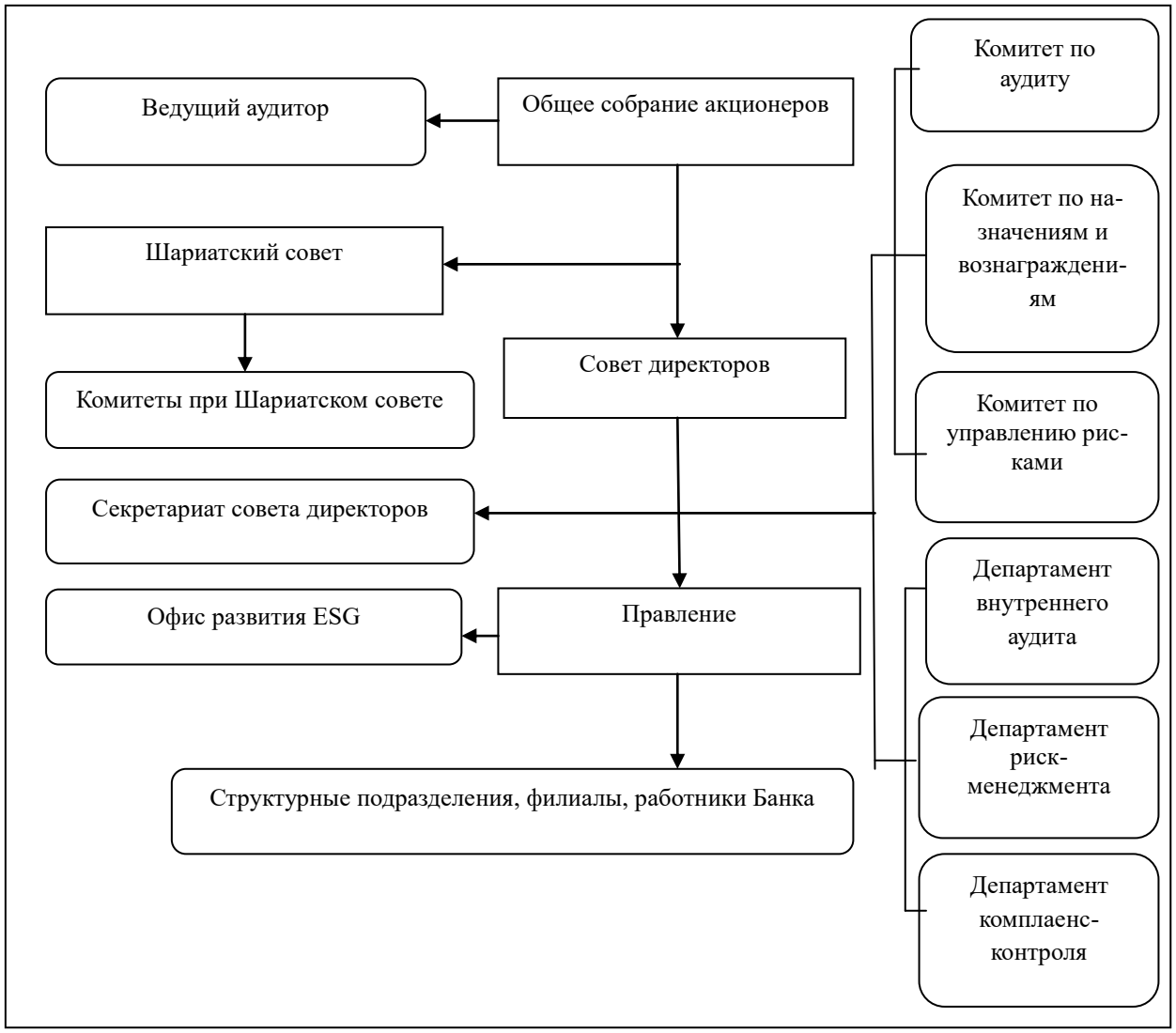


Рисунок 2.10- Структура корпоративного управления ОАО «Бакай Банк»[3]

Обеспечивать конкурентное положение ОАО «Бакай Банк» на банковском рынке Кыргызской Республики позволяют данные финансовой отчетности (ПРИЛОЖЕНИЕ 2). По состоянию на март 2024-2026гг. обязательства банка ежегодно растут и на конец анализируемого периода составили 113504713,0 тыс. сом, это на 51,99% больше, чем двумя годами ранее, рисунок 2.11. Сумма собственного капитала увеличилась за тот же период на 79,52% и составила 14087813,0 тыс. сом. Стоит отметить, что рост капитала не свидетельствует о финансовой устойчивости банка, так как наибольшую долю в структуре ка-

питала занимают заемные средства, их удельный вес в марте 2026 года составил 88,95%, небольшой удельный вес занимают собственные средства (11,05%), рисунок 2.11[1].

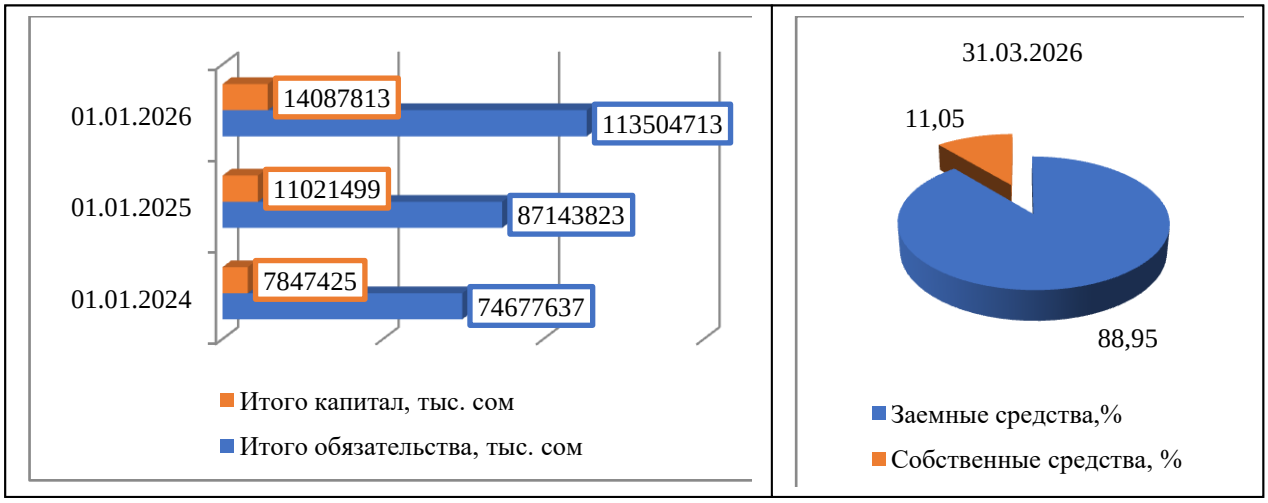


Рисунок 2.11-Динамика собственных и заемных средств ОАО «Бакай Банк» с 2024-2026гг.

Несмотря на высокую финансовую зависимость, доходы банка постоянно растут. Чистый процентный доход и чистый доход по исламским принципам финансирования составили 1263060,0 тыс. сом и 67697,0 тыс. сом соответственно. Это в разы превышает показатель начала анализируемого периода. Чистые непроцентные доходы за три года увеличились на 48,75% и сформировали свое значение в сумме 2157360,0 тыс. сом, рисунок 2.12.

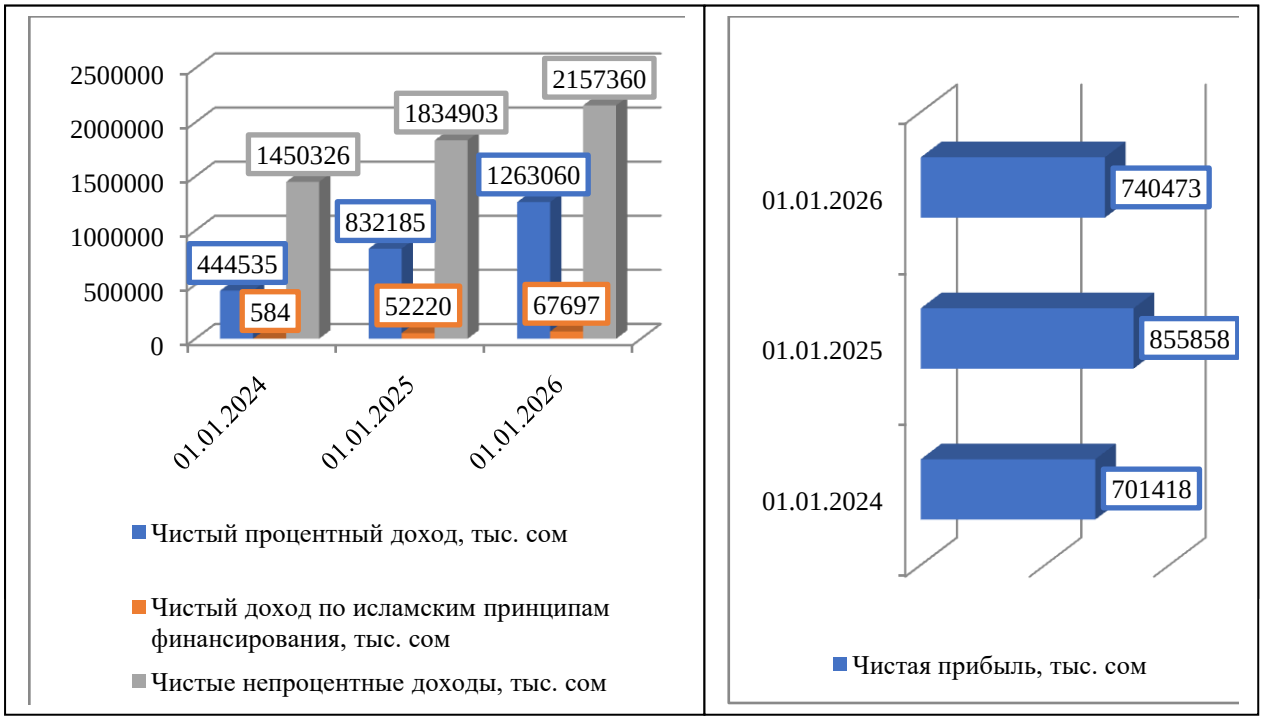


Рисунок 2.12-Динамика доходов ОАО «Бакай Банк» с 2024-2026гг.[1]

Несмотря на рост доходов, чистая прибыль выросла всего на 5,56% и составила 740473,0 тыс. сом. По отношению к уровню прошлого года чистая прибыль и вовсе показала снижение на 13,48%, рисунок 2.12. Высокая финансовая зависимость банка и сниже-

ние чистой прибыли говорит о неэффективном управлении, не последнюю роль в этом играет и организация кредитования. В настоящее время ОАО «Бакай Банк» выдает несколько видов кредитов: кредит наличными, кредит наличными под залог, кредит на авто, кредит на жилье, рассрочка и товары в кредит, таблица 2.3.

Таблица 2.3- Виды кредитов ОАО «Бакай Банк»[3]

№ п /п	Виды кредита	Сумма кредита (максимум), сомов	Продолжительность ДО, мес, лет	Процентная ставка, %
1	Онлайн -кредит	200000	до 36 месяцев	21,0
2	Кредит без залога	1000000	до 36 месяцев	17,8
3	Потребительский кредит	5000000	до 60 месяцев	19,0
4	Автокредит	7000000	до 60 месяцев	23,0
5	Кредит на покупку авто в салонах партнерах	18000000	до 60 месяцев	22,0
6	Ипотека собственности банка	15000000	до 10 лет	10,0
7	Ипотека на покупку жилья с гибкими условиями	20000000	до 12 лет	17,0
8	Рассрочка от партнеров Бакай Банка	500000	до 24 месяцев	0,0
9	Потребительский кредит на покупки в партнерской сети	500000	до 24 месяцев	22,0
10	Кредит на улучшение качества воздуха	1000000	до 60 месяцев	8,0

Стоит отметить, что средняя ставка по кредитам в ОАО «Бакай Банк» ниже, чем в среднем по банковской системе Кыргызской Республики и составляет 15,42%. Однако, оценка качества кредитного портфеля Бакай Банка , которая проводилась международным рейтинговым агентством Fitch Ratings в июне 2025 года показала, что по данным на этот период, качество кредитного портфеля оценивалось как волатильное, а ключевые показатели отражали смешанную динамику. Рассмотрим основные аспекты оценки:[5]

1)Волатильность качества кредитов. На конец 2024 года показатель кредитов третьей стадии (проблемных кредитов) снизился до 6,8% по сравнению с максимальным уровнем в 9,3% на конец 2023 года. При этом показатель кредитов второй стадии оставался низким — 0,9% от валовых кредитов.

2)Покрытие обесценённых кредитов резервами. Произошло улучшение благодаря более жёсткой политике резервирования. На конец 2024 года покрытие составило 68,0% (против 51,0% на конец 2023 года).

3)Быстрый рост кредитования. В 2022–2024 годах темпы годового роста кредитования достигали 38,0%, что превышало средний показатель по сектору (29,0%). Однако ожидалось снижение темпов роста до около 20,0% в 2025–2026 годах, причём заметная доля должна была приходиться на розничный сегмент.

4)Валютный риск. Банк был подвержен валютному риску из-за высокой долларизации активов и обязательств. При этом открытая валютная позиция на конец 2024 года была ограниченной - 3,0% от капитала.

5)Прибыльность. Финансовые показатели подкреплялись высокой маржой (9,3% в 2024 году) и существенным непроцентным доходом (69,0% от суммарного операционного дохода), главным образом за счёт прибыли от валютной торговли. Это обеспечивало высокую способность покрывать убытки: прибыль до отчислений под обесценение составила 15,0% от средних кредитов в 2024 году.

6)Капитал. Основной капитал по методологии Fitch вырос до 19,1% на конец 2024 года (в 2023 году — 18,7%) и подкреплялся хорошей прибыльностью и ограниченными дивидендными выплатами.

Рейтинг устойчивости «b-» учитывал подверженность банка влиянию волатильности и структурных недостатков экономики Кыргызстана, высокую готовность к принятию рисков, высокую долларизацию и волатильное качество кредитов. Также принимались во внимание приемлемые доли рынка у банка, хорошая прибыльность и адекватный запас капитала и ликвидности. Прогноз Fitch предполагает, что качество кредитов у ОАО «Бакай Банка» останется волатильным, а показатель обесценённых кредитов будет составлять около 7,0% в 2025–2026 годах[5].

Стоит отметить, словосочетание «качество кредитов останется волатильным» означает, что уровень качества кредитов (то есть их надёжность, стабильность и способность своевременно погашаться) будет подвержен значительным колебаниям или изменчивости в будущем. Это предполагает нестабильность, непредсказуемость и высокую степень риска в оценке и управлении кредитными портфелями. Высокая волатильность означает, что значения показателя (в том числе качества кредитов) быстро и неравномерно меняются относительно среднего уровня.

Применительно к качеству кредитов волатильность- это резкие изменения уровня просроченных или проблемных кредитов в портфеле банка; колебания показателей долговой нагрузки заёмщиков; нестабильность в динамике качества кредитов из-за внешних факторов (экономических кризисов, изменений в законодательстве, технологических сбоев и т. д.). Факторы, которые могут влиять на волатильность качества кредитов: макроэкономические условия (например, уровень безработицы, инфляция, рост цен); изменения в законодательстве, регулирующем кредитную сферу; финансовые результаты компаний-заёмщиков; изменения в поведении заёмщиков (например, рост долговой нагрузки).

Таким образом, так как качество кредитов останется волатильным, это подразумевает, что в будущем можно ожидать значительных колебаний в уровне их надёжности,

частоты просрочек, а также в других связанных показателях. Это может создавать риски для банка, а также влиять на его инвестиционные решения и стратегии управления рисками.

Показатель обесценённых кредитов в размере 7,0% означает, что 7,0% от общего объёма выданных кредитов потеряли свою стоимость из-за неисполнения или ненадлежащего исполнения заёмщиками обязательств, либо существует реальная угроза такого неисполнения. Обесценение кредита связано с кредитным риском - вероятностью финансовых потерь для кредитора из-за неплатёжеспособности заёмщика. Несмотря на высокие риски в кредитовании, в ОАО «Бакай Банк» делается все возможное для их устранения. Рассмотрим кратко систему управления рисками в банке.

Департамент риск-менеджмента во взаимодействии с владельцами рисков осуществляет оценку существенных рисков перед внедрением нового продукта, услуги или бизнес-процесса, а также при внесении значительных изменений в действующие продукты или услуги, бизнес-процессы Банка. Это позволяет минимизировать их подверженность различным рискам, тем самым содействуя повышению клиентского опыта и соблюдению регулятивных требований. На основе действующей Политики по управлению экологическими и социальными рисками, которая утверждена Советом директоров, Банк управляет экологическими и социальными рисками, прежде всего на уровне кредитного портфеля. Управление данными рисками пока не учитывается в риск-аппетите. Упомянутая Политика содействует деятельности Банка по стимулированию устойчивого развития бизнеса клиентов и снижения экологических и социальных рисков при проведении операций по предоставлению кредитных продуктов. Политика разъясняет, что экологические и социальные риски рассматриваются в качестве неотъемлемой части оценки кредитного риска. Банк считает, что факторы ESG риска могут влиять на финансовые риски в различных временных горизонтах. Следовательно, их важно выявлять, оценивать, управлять и смягчать в соответствии с нормативными требованиями и лучшими практиками рынка. Эффективное управление рисками устойчивого развития способствует снижению потенциальных убытков и затрат Банка, к примеру, за счет снижения потенциальных убытков, вызванных неспособностью заемщиков обслуживать полученные ими кредиты в результате воздействия экологических и социальных рисков. «Бакай Банк» обращает внимание на повышение компетенций и специализированное обучение работников по вопросам управления рисками на систематической основе. В 2024-2025гг. проводились тренинги согласно плану обучения Банка и в рамках обучения нового персонала, в том числе тренинги «Операционные риски в Банке и риск культура», «Кредитные риски» и иные. В общей сложности в отчетном периоде 900 работников Банка прошли обучение в области управления банковскими

рисками. «Бакай Банк» приступил к специализированному обучению членов Совета директоров и членов Правления по вопросам управления рисками в области устойчивого развития, в том числе климатическими рисками, с учетом повышения значимости устойчивого развития. Рассмотрим подробнее четыре основных риска для ОАО «Бакай Банк» и способы управления ими.

1)Кредитный риск- риск неисполнения клиентами своих обязательств в соответствии со сроками и условиями договора, что может оказать негативное влияние на капитал Банка или его прибыль. Примерами приоритетных способов управления риском в ОАО «Бакай Банк» являются: анализ кредитного риска на стадии рассмотрения кредитных заявок; финансовый анализ заемщиков, оценка и регулярный мониторинг финансового положения заемщиков; установление лимитов на операции, подверженные кредитному риску ; определение размера требований к капиталу Банка; минимизация кредитных рисков посредством принимаемого обеспечения; утверждение методики оценки и определения величины необходимого капитала на покрытие остаточного кредитного риска; диверсификация кредитного портфеля; формирование резервов на покрытие возможных потерь по кредитному риску.

2) Рыночный риск- вероятность потерь, связанных с неблагоприятным изменением стоимости активов и обязательств Банка в результате изменения цен на сырье, товары, изменением курсов валют, стоимости акций. Рыночный риск включает в себя ценовой риск и валютный риск. Примерами приоритетных способов управления риском в ОАО «Бакай Банк» являются: использование методик измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска; действующая система лимитов (лимитирование операций и позиций, подверженных риску) и порядок их установления, строгий контроль за соблюдением лимитов; мониторинг экономических условий в целях принятия необходимых мер для минимизации риска.

3)Риск ликвидности -риск потерь, которому подвержен Банк в случае его неспособности своевременно выполнить свои обязательства без того, чтобы не понести неприемлемые потери (т. е. достичь ликвидности только путем реализации активов, что приведет к неприемлемым потерям), включая неспособность управлять неплановыми изменениями в источниках финансирования. Примерами приоритетных способов управления риском в ОАО «Бакай Банк» являются следующие: анализ ликвидности активов и устойчивости пассивов, прогнозирование денежных потоков по активам, обязательствам и внебалансовым позициям на различных временных интервалах; процедуры управления ликвидностью ежедневного характера и в более длительных временных интервалах; определение факторов возникновения риска ликвидности; поддержание диверсифицированной струк-

туры источников финансирования; поддержание высоколиквидных активов на определенном уровне; разработка резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного финансирования; анализ сценариев деятельности Банка в стрессовых ситуациях риска ликвидности; осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

4)Операционный риск это риск возникновения прямых и непрямых потерь в результате: несовершенства или ошибок внутренних процессов компании, действий персонала и иных лиц, сбоев или недостатков информационных, технологических и других систем, реализации внешних событий. Примерами приоритетных способов управления риском в ОАО «Бакай Банк» являются следующие: идентификация операционного риска, сбор и регистрация информации о событиях операционного риска; анализ продуктов, услуг и процессов для выявления операционных рисков, включая выявление рисков на ранних стадиях при разработке и внедрении новых продуктов, услуг и процессов; мониторинг ключевых индикаторов риска, показателей уровня операционного риска, контрольных показателей уровня операционного риска и иных метрик; разделение обязанностей и строгий контроль прав доступа к системам; меры обеспечения и совершенствования информационной безопасности, непрерывности функционирования информационных систем; меры минимизации кадровых рисков, связанных с недостатком квалификации персонала или его количества, ошибками и нарушениями со стороны сотрудников, конфликта интересов. Управление рисками в ОАО «Бакай Банк» осуществляется в связи с возникающими рисками, а также предусмотрены три линии защиты в управлении рисками. Рассмотрим подробнее.

1) Управление рисками в ОАО «Бакай Банк»: возникающие риски. С помощью анализа возникающих (новых) рисков, к которому были привлечены внешние консультанты, «Бакай Банк» стремится определить возможные новые риски (помимо финансовых, операционных и комплаенс рисков) для своего стратегического развития в расчете на долгосрочную перспективу. Категории таких возникающих рисков соответствуют категориям, определенным в отчете Всемирного экономического форума о глобальных рисках: экономические, экологические, геополитические, социальные и технологические. Для управления возникающими рисками осуществляется: массовое внедрение искусственного интеллекта и ужесточение регулятивных климатических требований к банковскому сектору.

1.1)Массовое внедрение искусственного интеллекта в банковском секторе: технологический риск. На фоне роста интереса к искусственному интеллекту ожидается дальнейшее активное внедрение связанных с ним технологических решений, в том числе основанных на генеративном искусственном интеллекте, в различные направления деятельно-

сти финансовых компаний как глобально, так и в Кыргызской Республике. Среди прочего возможности искусственного интеллекта позволяют обеспечивать улучшение обслуживания клиентов, оценки рисков, выявления мошенничества, внутренних операционных процессов. «Бакай Банк» является одним из пионеров внедрения искусственного интеллекта в финансовом секторе Кыргызской Республике. В данном контексте Банк считает, что, наряду со значительными возможностями, не исключено в расчете на обозримую перспективу проявление определенных рисков, связанных с интенсивным проникновением указанных технологий в общественные и экономические процессы. Потенциальная степень влияния и масштаб таких рисков, которые являются внешними относительно Банка и могут быть связаны с безопасностью данных, предвзятостью результатов и качеством данных, сбоями в работе, несбалансированной и изменяющейся регулятивной средой и иными вызовами, остаются не до конца понятным с учетом новизны технологий. Это усложняет реализацию сбалансированных мер по надлежащему предотвращению и минимизации таких рисков, и по адаптации к ним. Так, дальнейшее совершенствование инструментов на базе искусственного интеллекта может упростить реализацию кибератак и мошеннических операций (к примеру, через массовую генерацию и распространение искусственным интеллектом более «правдоподобных» фишинговых электронных писем), увеличить их количество и сложность. Это определяет необходимость обеспечения тщательного контроля за применением искусственного интеллекта, в том числе для недопущения непредвиденных финансовых убытков. «Бакай Банк» ориентируется на ответственное использование технологических решений в области искусственного интеллекта и намерен обеспечивать надлежащее управление рисками в указанной сфере. В частности, банк реализует меры по улучшению системы управления информационной безопасностью, расширяет обучение работников по применению новых технологий, осуществляет постоянный мониторинг профильного законодательства и так далее.

1.2) Ужесточение регулятивных климатических требований к банковскому сектору Кыргызской Республики: экологический риск. По состоянию на 2025 год финансовые компании в Кыргызской Республике не подпадают под какие либо существенные климатические обязательства, в том числе с точки зрения ежегодного/ежеквартального раскрытия климатической информации с использованием передовых международных стандартов, таких как МСФО (IFRS) S2. Однако наблюдается инициирование регулятором более активного регулирования банковского сектора по вопросам, связанным с устойчивым развитием и климатом. Международные обязательства Кыргызской Республики по достижению углеродной нейтральности к 2050 году и необходимость активного привлечения зеленого финансирования со стороны внешних поставщиков капитала могут потенциально усилить

вероятность внедрения существенно более масштабных требований со стороны регулятора и внешних партнеров к финансовым компаниям Кыргызской Республики в ближайшие несколько лет с точки зрения регулярного раскрытия климатической информации по МСФО (IFRS) S2, обязательного наличия продвинутых систем управления климатическими рисками (в том числе на уровне кредитного портфеля), выполнения обязательств по достижению углеродной нейтральности, и так далее. Это является новым риском для финансовых организаций страны. Такие нововведения в Кыргызской Республике, особенно реализуемые в относительно сжатые временные сроки, в состоянии привести к существенным диверсифицированным рискам и дополнительным финансовым затратам для банков, особенно в случае необходимости реализации ускоренных программ по декарбонизации собственного бизнеса и кредитного портфеля. Кроме того, они могут повлиять на бизнес модель банков, включая их подходы к кредитованию, к примеру в случае необходимости резкого сокращения финансирования углеродоемких секторов и видов деятельности. При этом сохраняется некоторая неопределенность относительно возможности и сроков конкретных регулятивных решений в области климатического регулирования, что может усложнить долгосрочное планирование и управление рисками. «Бакай Банк» осознает важность глобальной и национальной климатической повестки. В данном контексте, будучи ответственной финансовой компанией, Банк приступил к осуществлению первоочередных климатических мер, в частности к имплементации регулярной оценки климатических рисков, ежегодной практики оценки углеродного следа на основе международных подходов, раскрытия климатической информации с применением рекомендаций TCFD.

2) Управление рисками в ОАО «Бакай Банк»: три линии защиты в управлении рисками. Три линии защиты в управлении рисками «Бакай Банк» ориентируется на поддержание организационной структуры с учетом требований отсутствия конфликта интересов, тем самым гарантируется разделение функций и полномочий органов управления, подразделений и ответственных работников при принятии и управлении рисками.

2.1)Совет директоров ОАО «Бакай Банк». Совет директоров несет ответственность за управление рисками, степень риска, который «Бакай Банк» принимает вместе с мерами по управлению этими рисками. Кроме того, Совет директоров осуществляет рассмотрение и утверждение риск-аппетита банка, разработанного совместно с Правлением и руководителем Департамента риск-менеджмента, следит за соблюдением Банком требований к риск-аппетиту, политике по риску и лимитов по рискам и содействовать развитию устойчивой культуры риска в Банке. Комитет по управлению рисками оказывает поддержку Совету директоров по вопросам, связанным с управлением рисками в Банке.

2.2) Правление ОАО «Бакай Банк». Правление при поддержке действующих комитетов Правления осуществляет управление рисками, которым подвержен «Бакай Банк» в соответствии со стратегией и внутренними документами, утвержденными Советом директоров, включая предоставление Совету директоров своевременных, достоверных и полных отчетов по управлению значительными рисками, по соблюдению процедур и обеспечению контроля за управлением этими рисками.

2.3)Первая линия ОАО «Бакай Банк». Работники Банка, подразделения бизнес-операций и подразделения, которые поддерживают бизнес-операции, составляют первую линию защиты, отвечающую за управление и ограничение рисков, с которыми сталкивается бизнес, в соответствии с внешними и внутренними правилами, касающимися внутреннего контроля, контроля рисков. К функциям подразделений первой линии в том числе относятся первичная идентификация и оценка рисков при совершении операций по заключению сделок; прогнозирование уровня риска, связанного со стратегическим планированием деятельности, разработкой бизнес-процессов, новых продуктов, проведения портфельного анализа и анализа внешней среды; первичный контроль соответствия принимаемого риска и прогнозного уровня риска, установленным ограничениям на риск; разработка и реализация мер, необходимых для соблюдения установленных ограничений; принятие риска при совершении операций и заключении сделок в пределах установленных ограничений (лимитов).

2.4)Вторая линия ОАО «Бакай Банк». Подразделения, ответственные за управление различных видов риска, организацию и контроль данных видов риска составляют вторую линию защиты. Важнейшими участниками второй линии защиты являются Департамент риск-менеджмента и Департамента комплаенс контроля – они подотчетны Совету директоров, который назначает руководителей указанных подразделений. Департамент риск-менеджмента и Департамент комплаенс-контроля независимы и организационно отделены от Правления, друг от друга, а также от деятельности других структурных подразделений Банка. К функциям подразделений второй линии относятся идентификация и оценка видов риска; разработка и своевременная актуализация внутренних нормативных документов, определяющих процедуру управления рисками; независимый от первой линии мониторинг уровня рисков, их прогнозирование, разработка системы ограничений; организация проведения стресс-тестирования; разработка мер по снижению уровня рисков; формирование управленческой отчетности на различных уровнях.

2.5) Третья линия ОАО «Бакай Банк». Департамент внутреннего аудита как третья линия защиты на ежегодной основе независимо оценивает адекватность и эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе через регулярные про-

верки деятельности Департамента риск-менеджмента и Департамента комплаенс-контроля. Департамент внутреннего аудита подотчетен Совету директоров, который назначает его руководителя. Выводы внутреннего аудита, действия, которые необходимо предпринять, и их статус регулярно докладываются Совету директоров, Комитету по аудиту при Совете директоров.

Таким образом, несмотря на то, что в ОАО «Бакай банке» предусмотрена система управления рисками, тем не менее кредитные операции банка согласно прогнозу Fitch свидетельствуют о том, что качество кредитов у ОАО «Бакай Банка» останется волатильным, а показатель обесценённых кредитов будет составлять около 7,0% в плановом периоде. Такие данные требуют пересмотра и совершенствования текущей системы управления кредитной деятельности банка и разработки рекомендаций по повышению эффективности кредитных операций. Для того, чтобы подробнее рассмотреть эту часть вопроса, перейдем к следующей главе выпускной квалификационной работы.

Глава 3. Пути совершенствования кредитных операций коммерческих банков Кыргызской Республики

3.1. Основные направления совершенствования кредитной деятельности банков

3.2. Разработка рекомендаций по повышению эффективности кредитных операций

Заключение

Банковская система Кыргызстана является важным компонентом экономического развития страны. Банки играют важную роль в мобилизации финансовых ресурсов, предоставлении кредитов и других финансовых услуг для населения и предприятий. Банковская система Кыргызской Республики представляет собой двухуровневую систему, в которой первый уровень системы представлен Национальным банком Кыргызской Республики, а второй - коммерческими банками. Целью деятельности Национального банка является достижение и поддержание стабильности цен посредством проведения соответствующей денежно-кредитной политики. В соответствии с данной целью основной задачей Банка Кыргызстана является поддержание покупательской способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надёжности банковской и платёжной системы республики для содействия долгосрочному экономическому росту республики.

Одним из главных преимуществ банков в Кыргызской Республике является их важная роль в экономике страны. Банки призваны обеспечивать финансовую стабильность и помогать в развитии предприятий и населения. Они предоставляют кредитные ресурсы для ведения бизнеса, покупки жилья или автомобилей и других потребительских нужд. Банки также предлагают различные финансовые инструменты и услуги, такие как депозиты и платежные карты, что обеспечивает удобство и безопасность для клиентов.

Несмотря на наличие преимуществ банковского сектора, имеется и ряд недостатков. Население республики сталкивается с трудностями при получении кредита из-за высоких процентных ставок или плохой кредитной истории. Кроме того, некоторые банки могут иметь ограничения на сумму и сроки кредитования. Важно также отметить, что банки могут быть подвержены риску и нестабильности, особенно в условиях экономических кризисов.

По состоянию на 28 февраля 2026 года на территории Кыргызской Республики действовал 24 коммерческий банк и 307 филиалов коммерческих банков. Представленный анализ показал, что в банковской системе Кыргызской Республики наблюдается снижение количества филиалов коммерческих банков, а количество коммерческих банков практически не растет. Показатели левериджа, достаточности суммарного капитала, ликвидности банковского сектора увеличились, однако доходность на вложенный капитал и доходность активов банковского сектора Кыргызской Республики показатели снижение. Объемы депозитной базы клиентов банковского сектора постоянно растут, при этом наибольший удельный вес в структуре приходится на депозиты физических и юридических лиц. Суммы просроченной кредиторской задолженности за ряд лет также уверенно направляются в сторо-

ну роста и феврале 2026 года показатель сформировал новый максимум. Произошел рост процентных ставок по многим видам кредитов, исключение составили кредиты на торговлю и коммерцию.

Основными факторами, влияющие на уровень процентных ставок коммерческих банков Кыргызской Республики являются: соотношение спроса и предложения на кредитные ресурсы; государственное регулирование деятельности финансовых организаций; стоимость ресурсов, привлекаемых для кредитования (например, кредиты от международных финансовых организаций) и др.

Кредитный рынок Кыргызской Республики сталкивается с рядом проблем: а) высокие процентные ставки: для многих заёмщиков процентные платежи по кредитам остаются необоснованно высокими и неподъемными; б) **к**ороткие сроки кредитования реального сектора экономики- **э**то ограничивает возможности финансирования важных для экономики проектов; в) низкая инвестиционная привлекательность некоторых отраслей, например, в сферах заготовки и переработки, а также связи наблюдается спад объёма кредитования; г) недостаточное использование цифровых технологий и ИИ в кредитовании- **э**то касается оценки кредитоспособности и поведения клиента; д) **с**труктурный дисбаланс в распределении средств: более 40,0% банковских займов и 45,0% микрокредитов выдаются на потребительские цели, тогда как доля финансирования промышленности стабильно снижается; ж) избыточная ликвидность в банковской системе при недостатке финансирования для реального сектора: несмотря на накопленные свободные ресурсы , средства не поступают в реальный сектор экономики; з) р**о**ст просроченной задолженности (NPL): высокие темпы роста выдачи кредитов увеличивают потенциальный объём проблемных долгов, также на ситуацию влияют развитие онлайн-кредитования; и) **з**ависимость от внешней конъюнктуры: **э**кономика Кыргызстана сильно зависит от импорта, денежных переводов из-за границы и состояния экономик главных торговых партнёров, это создаёт риски для платёжного баланса и стабильности кредитного рынка.

В работе был проведен анализ кредитных операций на примере ОАО «Бакай банк», который показал, что в кредитной организации предусмотрена система управления рисками, тем не менее кредитные операции банка согласно прогнозу Fitch свидетельствуют о том, что качество кредитов у ОАО «Бакай Банка» останется волатильным, а показатель обесценённых кредитов будет составлять около 7,0% в плановом периоде. Такие данные требуют пересмотра и совершенствования текущей системы управления кредитной деятельности банка и разработки рекомендаций по повышению эффективности кредитных операций.

В целом, для дальнейшего развития кредитного рынка Кыргызстана необходимо укрепление доверия к банковской системе, повышение диверсификации кредитного портфеля, развитие инструментов управления рисками и внедрение цифровых технологий в процесс кредитования.

Список использованной литературы

1.Бухгалтерская отчетность ОАО «Бакай Банк» за 2024-2026гг.
2.Всё, что нужно знать про банковскую систему Кыргызстана [Электронная версия][Ресурс:https://altainews.kz/ru/51923-vse-chto-nuzhno-znat-pro-bankovskuju-sistemu-kyrgyzstana.html]
3.Официальный сайт ОАО «Бакай Банк» [Электронная версия][Ресурс:https://bakai.kg/about/finance/]
4.Обзор банковского рынка Республики Кыргызстан [Электронная версия][Ресурс: https://raexpert.ru/researches/banks_kgz_2024/]
5.Оценка качества кредитов в ОАО «Бакай Банке» [Электронная версия][Ресурс:https://www.fitchratings.com/research/ru/banks/fitch-rates-kyrgyz-bakai-bank-b-outlook-stable-17-06-2025]
6.Тенденции развития банковского сектора (по состоянию на 28 февраля 2026 года) [Электронная версия][Ресурс:https://www.nbkr.kg/printver.jsp?item=1481&lang=RUS]

Приложения