

Токтомамбетова Б.Д., Асанова Н.А.

КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА ИПОТЕКАЛЫК НАСЫЯЛООНУ ӨНҮКТҮРҮҮ

Токтомамбетова Б.Д., Асанова Н.А.

РАЗВИТИЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

B. Toktomambetova, N. Asanova

DEVELOPMENT OF MORTGAGE LENDING IN THE KYRGYZ REPUBLIC

УДК: 336.77.067.22

Ипотечкалык насыялоо калктын жашоо шартын жакшыртуунун ыкмасы болуп саналбастан, жалпы эле өлкөдөгү экономикалык кырдаалга чоң таасирин тийгизет. Ошондуктан, бул макаланын ролу актуалдуу. Насыяны кенири колдонуу ар бир мамлекеттин экономикасынын нормалдуу иштешинин зарыл шарты болуп саналат. Бирок кредитордун кызыкчылыгын олуттуу камсыз кылуусуз насыя берүү мүмкүн эмес. Кыймылсыз мүлк ипотекасын пайдалануу аркылуу кредиторлордун кызыкчылыктарын коргоо инструменттеринин бири ипотека болгон. Ипотечкалык кредиттөө рынок экономикасынын ажырагыс элементи болуп саналат. Ипотечкалык кредиттөө системасын түзүү калктын негизги бөлүгү үчүн турак жайды сатып алууну жеткиликтүү кылууга мүмкүндүк берет; калктын акча ресурстарынын, банктардын, финансы, курулуш уюмдары менен курулуш индустриясынын ишканаларынын ортосундагы байланышты камсыз кылат, финансы ресурстарын экономиканын реалдуу секторуна багыттайт.

Негизги сөздөр: ипотека, насыя, коммерциялык банктар, мамлекеттик компания, ипотечкалык компания, турак-жай, насыялоо ресурстары, булактары.

Ипотечное кредитование является не только способом улучшения жилищных условий жизни населения, но и оказывает большое влияние на экономическую ситуацию в стране в целом. Поэтому роль данной статьи актуален. Широкое использование кредита является необходимым условием нормального функционирования экономики любого государства. Но кредитование невозможно без серьезного обеспечения интересов кредитора. Одним из инструментов защиты интересов кредиторов посредством использования залога недвижимости явилась ипотека. Ипотечное кредитование является неотъемлемым элементом рыночной экономики. Создание системы ипотечного кредитования очень позволит сделать приобретение жилья доступным для основной части населения; обеспечит взаимосвязь между денежными ресурсами населения, банков, финансовых, строительных компаний и предприятий стройиндустрии, направляя финансовые средства в реальный сектор экономики.

Ключевые слова: ипотека, кредит, коммерческие банки, государственная компания, ипотечная компания, жилье, кредитные ресурсы, источники.

Mortgage lending is not only a way to improve the living conditions of the population, but also has a great impact on the economic situation in the country as a whole. Therefore, the role of this article is relevant. The widespread use of credit is a necessary condition for the normal functioning of the economy of any state. But lending is impossible without serious security of the interests of the creditor. One of the tools to protect the interests of creditors through the use of real estate mortgage was a mortgage. Mortgage lending is an integral element of a market economy. The creation of a mortgage lending system will make it very possible to make the purchase of housing affordable for the main part of the

population; will ensure the relationship between the monetary resources of the population, banks, financial, construction companies and construction industry enterprises, directing financial resources to the real sector of the economy.

Key words: mortgage, credit, commercial banks, state company, mortgage company, housing, credit resources, sources.

Необходимым условием для нормального функционирования экономики любого государства является широкое использование кредита. Без серьезного обеспечения интересов кредитора невозможно кредитование. Ипотека явилась одним из инструментов защиты интересов кредиторов посредством использования залога недвижимости.

Неотъемлемым элементом рыночной экономики является ипотечное кредитование. Кредитование является одним из приоритетных инструментов развития бизнеса и отражает закономерности развития мирового банковского хозяйства.

Обеспечение взаимосвязи между денежными ресурсами населения, банков, финансовых, строительных компаний и предприятий стройиндустрии, направление финансовых средств в реальный сектор экономики и приобретение жилья доступных для основной части населения это все благодаря созданию системы ипотечного кредитования.

Программа государственного ипотечного жилищного кредитования - реализуется Правительством Кыргызской Республики, целью которого является создание на всей территории Кыргызской Республики эффективно работающей системы государственного ипотечного жилищного кредитования для улучшения жилищных условий населения за счет собственных средств граждан и долгосрочных ипотечных кредитов. Доступное жилье - жилье, приобретаемое гражданами Кыргызской Республики в рамках государственных жилищных программ.

Государственный ипотечный кредит - долгосрочный кредит с государственной поддержкой, предоставляемый гражданам Кыргызской Республики финансово-кредитными учреждениями за счет инвестиционных денежных средств под залог приобретаемого жилого помещения, в рамках жилищных государственных программ. К государственным ипотечным кредитам на приобретение или строительство жилых помещений относятся целевые кредиты,

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 6, 2021

полученные гражданами Кыргызской Республики в национальной валюте.

Правительство Кыргызской Республики оказывает государственную поддержку ипотечному жилищному кредитованию путем реализации и внедрения программ льготного ипотечного кредитования в установленном порядке. В целях реализации программ по обеспечению доступным жильем граждан предоставляет государственную финансовую поддержку ипотечному жилищному кредитованию и жилищному строительству.

Финансирование расходов на государственную поддержку в сфере государственного ипотечного кредитования осуществляется в пределах средств, ежегодно предусматриваемых законом о республиканском бюджете Кыргызской Республики на очередной финансовый год.

По состоянию на 31 декабря 2020 года на территории Кыргызской Республики действовало 23 коммерческих банков и 312 филиалов коммерческих банков. Суммарные активы банковского сектора имели тенденцию роста стали составлять 289,5 млрд сомов, которые увеличились в процентном соотношении против 2019 года на 16,3 процента. Объем кредитного портфеля клиентов банковского сектора составил 162,6 млрд сомов и увеличился с начала года на 11,0 процента (на конец 2019 года – 146,4 млрд сомов). Сложная эпидемиологическая и не стабильная политическая ситуация в какой-то степени оказала свое негативное влияние на качество кредитного портфеля. В 2020 году удельный вес классифицированных кредитов составил 10,5 процента или 17,0 млрд сомов, когда в 2019 году он был на уровне 8,0 процента или 11,7 млрд сомов. Показатель чистого суммарного капитала банковского сектора, применяемый для расчета установленных Национальным банком экономических нормативов, составил 47,0 млрд сомов и увеличился с начала года на 7,7 процента (на конец 2019 года – 43,6 млрд сомов).

Доля иностранного участия в капитале банковского сектора составила 30,0 процента или 9,4 млрд сомов (на конец 2019 г. – 31,9 процента или 9,1 млрд сомов) от оплаченного уставного капитала банковского сектора.

Рост банковской клиентуры относится к положительным сторонам кредитной деятельности коммерческих банков, так как содействует увеличению процентных доходов и в конечном счете образованию положительного финансового результата, то есть прибыли.

Сохранялся рост кредитования основных сфер экономики за 2018-2020 годы.

Анализируя структуру кредитного портфеля банков по отраслям экономики за последние три года можно увидеть, что наибольший удельный приходится на торговлю, который колебался в диапазоне 27-26% в сторону уменьшения. Доля сельского хозяйства в общем объеме предоставленных кредитов варьировала в пределах 18-19%, потребительских кредитов с 11-12%, строительство 9-8%. Удельный вес ипотеки в кредитном портфеле системы коммерческих банков за 2018-2020 годы осталась стабильной на уровне 10%, что объясняется спросом на данный вид кредитов со стороны банковской клиентуры, а также предоставлением ипотечных кредитов по льготным условиям отдельными банками, участвующих в государственной программе «Доступное жилье».

За 2018-2020 гг. наблюдалось увеличение объема кредитного портфеля во всех регионах Кыргызской Республики. В городе Бишкек кредитный портфель вырос на 19,4 млрд сомов или прирост составил 32,1%, в городе Ош и Ошской области – 5 млрд сомов или прирост составил 38,5%, в Чуйской области – 3,0 млрд сомов или прирост составил 39,5%, в Джалал-Абадской области – 2,3 млрд сомов или прирост составил 22,5%, в Иссык-Кульской области – 1,7 млрд сомов или прирост составил 27,8%.

Таблица 1

Региональная структура кредитного портфеля банков на конец периода, (млн. сом)

	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма	уд. вес в %	сумма	уд. вес в %	сумма	уд. вес в %
Баткен	4 174,1	3,3	4 960,2	3,4	5 106	3,2
Джалал-Абад	11 807,6	9,3	12 761,6	8,8	13 996	8,6
Иссык-Куль	7 206,1	5,7	7 970,7	5,5	8 352	5,2
Нарын	3 621,6	2,8	6 134,3	4,2	6 662	4,1
Ош	15 287,1	12,0	18 114,3	12,4	19 374	12,0
Талас	3 444,4	2,7	4 838,4	3,3	5 344	3,3
Чуй	9 332,2	7,3	10 868,4	7,5	11 895	7,3
г. Бишкек	72 358,8	56,9	79 978,5	54,9	91 117	56,3
Всего:	127 232,1	100,0	145 626,3	100,0	161 846,1	100,0

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 6, 2021

Источник: составлено автором на основании данных Бюллетеня НБКР за 2018-2020 годы.

За 2018-2020 гг. в региональном разрезе в структуре кредитного портфеля наибольшая доля приходится на г. Бишкек в среднем 56%, Ош – 12,1%, Джалал-Абад – 8,9%, Чуй – 7,4%. В 2018 году удельный вес кредитов составляли в Нарыне – 2,8%, Баткене – 3,3% и Таласе – 2,7%, в 2020 году соответственно 4,1%, 3,2% и 3,3%. В целом положительные тенденции роста кредитования во всех регионах республики говорит о стабильных кредитных отношениях коммерческих банков с хозяйствующими субъектами разных сфер экономики, а также простых граждан страны, работающих в различных регионах. Рост объемов кредитования говорит о том, что банки располагая филиальной сетью могут удовлетворить потребности клиентуры в заемных средствах.

Средневзвешенные процентные ставки по кредитному портфелю коммерческих банков снижались и на конец 2019 года составили в национальной валюте 14,8%. Как показывают данные рисунка 1 средневзвешенная процентная ставка по кредитному

портфелю в январе 2018 г. составляла 15,8%, а в январе 2019 г. 15,0% и в 2020 г. стала составлять 14,7%, в январе 2021 г. снизилась до 13,8%. Снижение средневзвешенной процентной ставки коммерческих банков повышает спрос со стороны заемщиков, активизируя деятельность банков в области кредитования. В нашем случае отмечены тенденции снижения средневзвешенной процентной ставки по кредитам.

Коммерческие банки, находясь в центре экономических связей с одной стороны осуществляют мобилизацию свободных денежных средств, а с другой стороны занимаются их размещением в форме кредита. Такие действия банка носят в какой-то степени противоречивый характер. Другими словами, кредитование происходящих процессов в экономике — это положительные тенденции, в то же время чрезмерное насыщение денежными средствами может привести к инфляционным тенденциям. Поэтому коммерческие банки должны учитывать реальные потребности клиентов.

Таблица 2

Ипотечные кредиты коммерческих банков в национальной валюте в разрезе срока, (млн. сом)

Срок	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Прирост 2020 г. к 2018 г. в %
0-1 месяц	2,9	12,9	20,9	620,8
1-3 месяцев	9,6	5,1	4,2	-55,9
3-6 месяцев	47,3	26,1	23,6	-50,2
6-12 месяцев	118,3	111,7	107,6	-9,0
1-3 года	985,8	1 300,30	1 362,4	38,2
свыше 3 лет	8 457,90	11 251,20	13 308,6	57,4
Просроченные кредиты	39,2	50,8	113,5	189,5
Итого:	9 660,90	12 758,10	14 940,76	54,7

Источник: составлено автором на основании Бюллетеня НБКР за 2018-2020 гг.

Представленные данные в таблице 2 показывают ипотечные кредиты коммерческих банков в национальной валюте в разрезе срока. В целом за 2018-2020 годы все ипотечные кредиты в разрезе сроков имеют положительную динамику роста, за исключением кредитов сроком от 1-3 месяцев и от 3-6 месяцев. Сомовые ипотечные кредиты сроком от 1-3 месяцев уменьшились с 9,6 млн. сом до 4,2 млн. сом или сокращение составило 55,9%, сроком 3-6 месяцев уменьшились с 47,3 млн. сом до 23,6 млн. сом или сократились на 50,2%, сроком 6-12 месяцев с 118,3 млн. сом до 107,6 млн. сом или уменьшились на 9%. Наибольший объем приходится на ипотечные кредиты сроком свыше 3 лет, которые в 2018 году составили 8457,9 млн. сом, в предшествующие годы в практике коммерческих

банков они не применялись. В 2020 году долгосрочные ипотечные кредиты выросли до 13308,6 млн. сом и по отношению 2018 годом их прирост составил 57,4%.

Ипотечные кредиты сроком 1-3 года выросли с 985,8 млн. сом до 1362,4 млн. сом или прирост составил 38,2% за аналогичный период. Отрицательной тенденцией является увеличение просроченных ипотечных кредитов с 39,2 млн. сом в 2018 году до 113,5 млн. сом в 2020 году, или рост составил 189,5%. Высокие темпы прироста ипотечных кредитов в национальной валюте свидетельствуют о спросе на данный вид кредитования со стороны банковской клиентуры, несмотря на определенные трудности, которые возникают у них как при

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 6, 2021

получении, так и при погашении данного кредита, образованием просроченной задолженности.

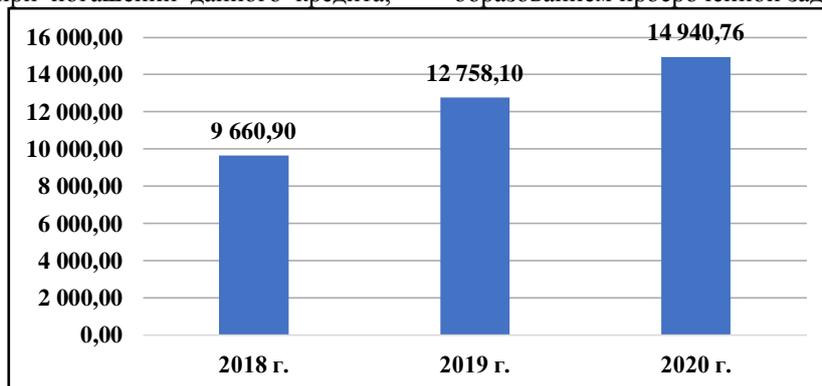


Рис. 1. Динамика ипотечных кредитов коммерческих банков в национальной валюте (млн. сом) [8].

На рисунке 1 наглядно проиллюстрирована динамика ипотечных кредитов коммерческих банков в национальной валюте, из которой видно, что они выросли с 9660,9 млн. сомов в 2018 году до 14940,76 млн. сомов в 2020 году, или прирост составил 54,7%.

В структуре ипотечного кредитного портфеля в национальной валюте коммерческих банков из таблицы 2.3 следует, что просроченные ипотечные кредиты занимали в 2018-2020 годы 0,4-0,8%. Данная структура говорит о налаженной работе банков и повышении качества ипотечного кредитования, где просроченные кредиты занимают небольшую долю, хотя в 2020 году просроченная задолженность возросла, что объясняется нестабильностью доходов у отдельных заемщиков, вследствие сокращения на работе, или частичной потери здоровья по каким-либо причинам, а также распространением корона вирусной инфекции, вследствие которой многие потеряли работу за пределами республики.

Положительным фактором в структуре ипотечного кредитного портфеля в национальной валюте является то, что кредиты сроком свыше 3 лет занимали в 2018-2020 годы 87,5-89,1%. Высокий уровень срочности говорит о возможностях банков в предоставлении долгосрочных кредитов.

Предоставление среднесрочных ипотечных кредитов повышает у граждан возможности в приобретении жилья, что является очень важным в решении определенных социальных проблем.

Ипотечные кредиты сроком от 1-3 года занимают 10,2-9,1%. Характеризуя структуру кредитного портфеля сомовых ипотечных кредитов, нужно отметить о повышении в них долгосрочных кредитов, что непосредственно связано с их ресурсной базой, в которой в последние годы увеличиваются депозиты с более длительными сроками хранения. Устойчивая депозитная база с продолжительными сроками хранения позволяет выдавать кредиты на длительное время.

Ипотечные кредиты коммерческих банков в иностранной валюте в разрезе срока за трехлетний период имеют тенденцию снижения с 2622,20 млн. сомов в 2018 году до 2322 млн. сомов в 2020 году, или сокращение составило 11,4%. Наибольший объем ипотечных кредитов приходится на срок свыше трех лет, которые стали предоставлять в 2018 году, составившие 2198,6 млн. сомов. В 2020 году они уменьшились до 1958,6 млн. сомов. Сокращение валютных ипотечных кредитов происходит в категории срочности 1-3 года с 307,3 млн. сомов до 280,7 млн. сомов или понизились до 8,7%.

Таблица 3

Ипотечные кредиты коммерческих банков в иностранной валюте в разрезе срока, (млн. сом)

Срок	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Прирост 2020 г. к 2018 г. в %
0-1 месяц	2,6	2,3	0,2	-90,9
1-3 месяцев	4,9	2,0	1,5	-70,6
3-6 месяцев	9,5	6,8	5,0	-47,5
6-12 месяцев	33,3	28,4	18,8	-43,6
1-3 года	307,3	506,2	280,7	-8,7
свыше 3 лет	2 198,6	1 933,9	1 958,6	-10,9
Просроченные кредиты	65,9	66,3	57,2	-13,1
Итого	2 622,20	2 546,00	2 322,01	-11,4

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 6, 2021

Источник: составлено автором на основании Бюллетеня НБКР за 2018-2020 гг.

Практически во всех категориях срочности произошло снижение валютных ипотечных кредитов.

Позитивной тенденцией можно считать снижение просроченных ипотечных валютных кредитов с 65,9 млн. сомов до 57,2 млн. сомов или уменьшение составило 13,1% за аналогичный период.

Уменьшение ипотечных кредитов в иностранной валюте прежде всего связана с доходами населения, которая в основном получает свои доходы в сомовом эквиваленте, что затрудняет их погашение в долларом эквиваленте. Тенденция снижения ипотечных кредитов в иностранной валюте является естественным процессом в практике коммерческих банков, когда в предшествующие годы многие заемщики не могли вовремя погасить взятые на себя обязательства вследствие повышения валютного курса иностранной валюты, поэтому кредитные учреждения сократили, а некоторые прекратили выдачу таких кредитов. Сложная эпидемиологическая ситуация оказала самое непо-

средственное влияние на повышение курса доллара США, поэтому те заемщики, которые раньше брали кредит в иностранной валюте столкнулись с проблемой их погашения. Дело в том, что многие из них имели работу за пределами страны и их вынужденное возвращение на родину отразилось на источниках их доходов, которые они потеряли. Потеря работы или источников погашения кредита отразилось на увеличении просроченной задолженности в коммерческих банках. Однако коммерческие банки в силу своего прежнего опыта в предоставлении валютных кредитов стали их не выдать, или ограничили выдачу кредитов в иностранной валюте. Такие действия банков прежде всего были направлены как на снижение кредитного риска, так и валютного риска при формировании ипотечного кредитного портфеля. Вместе с тем многие банки пошли на встречу своим заемщикам, осуществляя реструктуризацию полученных кредитов, в частности пролонгировали сроки погашения.

Таблица 4

Динамика и структура ипотечного кредитного портфеля в коммерческих банках в иностранной валюте, (млн. сом)

	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма	уд. вес в %	сумма	уд. вес в %	сумма	уд. вес в %
0-1 месяц	2,6	0,1	2,3	0,1	0,2	0,0
1-3 месяцев	4,9	0,2	2	0,1	1,5	0,1
3-6 месяцев	9,5	0,4	6,8	0,3	5,0	0,2
6-12 месяцев	33,3	1,3	28,4	1,1	18,8	0,8
1-3 года	307,3	11,7	506,2	19,9	280,7	12,1
свыше 3 лет	2198,6	83,8	1 933,90	76	1 958,6	84,4
Просроченные кредиты	65,9	2,5	66,3	2,6	57,2	2,5
Итого	2622,2	100	2546	100	2 322,01	100

Источник: составлено автором на основании Бюллетеня НБКР за 2018-2020 гг.

Из таблицы 4 видно, что в ипотечном кредитном портфеле в коммерческих банках в иностранной валюте прослеживается снижение просроченной задолженности. Доля просроченных кредитов в ипотечном кредитном портфеле составляла 2,5% в 2020 году. Некоторое повышение доли просроченной задолженности в 2019 году связаны с ухудшением платежеспособности отдельных заемщиков, которые оказали определенное воздействие на снижение качества кредитного портфеля в области ипотечного кредитования в иностранной валюте. Однако в 2020 году доля просроченных ипотечных кредитов уменьшилась, что связано с изменением отдельных положений в кредитной политике некоторых банков, то есть пролонгации сроков погашения процентов.

За 2018-2020 годы в кредитном портфеле в долларом эквиваленте наибольшая доля принадлежит ипотечным кредитам сроком свыше 3 лет в среднем

81,4% и сроком 1-3 года 14,5%. Удельный вес остальных ипотечных кредитов сроком от одного месяца до одного года колеблется в пределах 0,1-0,8% в 2020 г.

Процентные ставки коммерческих банков по ипотечным кредитам в национальной валюте зависят от срока их предоставления. В 2017 году более высокие процентные ставки были у кредитов на срок 6-12 месяцев 21,07%, в 2018 году 18,23%. В 2019 году более высокие процентные ставки были у ипотечных кредитов сроком 1-3 года 17,44%.

Процентные ставки коммерческих банков по ипотечным кредитам в национальной валюте сроком свыше года имели разную амплитуду колебаний с 14,93% до 17,44%. Снижение процентных ставок по ипотечным кредитам свыше трех лет является позитивной тенденцией в процентной политике коммерческих банков, так как позволяет повысить

спрос на данный вид кредитов, увеличивая объемы кредитования. Как известно ипотечное кредитование решает многие вопросы в социальной сфере, содействуя развитию рынка недвижимости, помогая в приобретении собственного жилья.

Таким образом, за 2018-2020 годы на кредитном рынке сложилась благоприятная обстановка, в которой наблюдалась позитивная динамика роста ипотечных кредитов в национальной валюте и снижение процентных ставок по ним, увеличение сроков кредитования, а также уменьшение объемов кредитования в иностранной валюте.

Формирование рынка доступного жилья является важным элементом государственной политики. Это декларируется на самом высоком уровне. Основным механизмом достижения этой цели является ипотека.

Эволюция развития кредитования показала, что наиболее эффективно эти интересы могут быть защищены посредством использования залога недвижимости поскольку:

- недвижимость сравнительно мало подвержена риску гибели или внезапного исчезновения, а её наличие легко проверяется;

- недвижимость обладает осложнённой оборото способностью (связанной с необходимостью регистрации сделок с ней в государственных органах), что позволяет кредитору легко проконтролировать, либо вообще запретить её отчуждение;

- стоимость недвижимости имеет тенденцию к постоянному росту, что даёт кредитору гарантии полного погашения задолженности;

- высокая стоимость недвижимости и риск её потери являются мощным стимулом, побуждающим должника к точному и своевременному исполнению своих обязательств перед кредитором.

Ожидаемые экономические последствия создания и функционирования ГИК следующие:

- формирование рынка долгосрочных капиталовложений, развитие строительной и смежных с ней отраслей национального хозяйства;

- развитие рыночной инфраструктуры, включающей таких участников системы ипотечного кредитования как страховые, риэлтерские, оценочные / рейтинговые компании,

негосударственные пенсионные фонды, нотариат и других участников;

- внедрение новых и альтернативных инструментов долгосрочного кредитования и рефинансирования долгосрочных кредитов;

- решение социальных проблем населения путем поддержки тенденций к сбережениям;

- формирование и укрепление отношений собственности, как основополагающих в рыночной экономике;

- привлечение частных иностранных инвесторов, международных финансовых инвесторов и направление их на формирование солидного, надежного ипотечного фонда и других эффективных ипотечных инструментов.

Внедрение комплексной самофинансируемой модели ипотечного кредитования через запуск эффекта мультипликатора, станет толчком к дальнейшему развитию рынка капитала, коммерческих банков, институциональных инвесторов, рынка жилья и его инфраструктуры, что в совокупности является одним из важных факторов долгосрочной стабильности в Кыргызстане.

Необходимо создавать именно систему ипотечного кредитования, а не просто ипотечное законодательство и ипотечные банки для использования системы ипотечного кредитования как мощного стимулятора стабилизации и роста экономики. Для полноценной работы системы ипотечного кредитования должны быть развиты такие обеспечивающие функции, как оценка стоимости недвижимости и страхование.

Литература:

1. Абдыкадыров К.Дж. Экономические аспекты развития ипотеки в Кыргызстане. - Б., 2010. (диссертация). - С. 13-16.
2. Клевцов В.В. Банки, ипотека и финансовые инструменты. Банковское дело. 2010.
3. Банковское дело: Учебник // Под ред. О.И. Лаврушина. – Финансы и статистика, 2009.
4. Бюллетень НБКР за 2018-2020 г.г.
5. www.nbkr.kg
6. www.gik.kg
7. www.stat.kg
8. Бюллетень НБКР за 2019-2020 гг.