

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО «ЗЕЛЕННОГО» КРЕДИТОВАНИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Мурзаibraим уулу Ренат¹, канд. экон. наук, доцент, докторант

Абдиева Айгуль Ильясбековна², канд. экон. наук, доцент

¹Кыргызский Национальный университет им. Ж. Баласагына

²Иссык-кульский государственный университет им. К. Тыныстанова

¹(Кыргызстан, г. Бишкек)

²(Кыргызстан, г. Каракол)

DOI:10.24412/2411-0450-2025-11-206-211

Аннотация. В статье рассматриваются теоретические и практические аспекты формирования и развития банковского «зеленого» кредитования в Кыргызской Республике. Проанализированы программные документы страны, направленные на поддержку устойчивого финансирования и перехода к зеленой экономике. Особое внимание уделено роли коммерческих банков в продвижении «зеленых» финансовых инструментов и программ кредитования экологически устойчивых проектов. Рассмотрено участие кыргызстанских банков в международных инициативах, таких как программа KyrSEFF/GEFF Европейского банка реконструкции и развития, направленная на поддержку энергоэффективных и водосберегающих технологий.

Ключевые слова: программа; зеленая экономика; зеленая таксономия; финансирование; коммерческий банк; зеленое кредитование; зеленый банкинг; устойчивый; проект; срок; процентная ставка.

В современной экономической системе все большее значение имеют социальные и экологические вопросы. Внедрение тех или иных решений экономической политики в идеале должно происходить с учетом выполнения целей устойчивого развития [1]. Кыргызская Республика, обладая уникальным природным наследием и высокими экологическими рисками, последовательно движется по пути устойчивого развития, принимая вызовы и возможности, связанные с переходом к зеленой экономике. В Кыргызской Республике была принята Программа развития зеленой экономики в Кыргызской Республике до 2029 года, которая заменила аналогичную программу 2019-2023 годов, данный стратегический документ в основном ориентирован на институционализацию принципов зеленой экономики и внедрение «зеленых» инициатив на макро- и микроуровнях в приоритетных отраслях и секторах [2].

Программа больше сконцентрирована на привлечение зеленых инвестиций, создание энергоэффективности и модернизации агро-сектора, на формировании создания определённого климата для роста доходов и занятости за счет инвестиций, направленных на уменьшение углеродных выбросов и загряз-

нения, а также на создание благоприятных условий для жизни и здоровья населения.

Учитывая быстро развивающийся рынок зеленых финансов и повышение заинтересованности населения в устойчивых финансах и вопросах зеленого развития, первый параграф шестой главы «Поддержка процесса перехода к инклюзивной зеленой экономике» выше изучаемого программного документа посвящен устойчивому финансированию.

В данной части Программы некоторый акцент сделан и на банковском финансировании и «зеленой таксономии», в частности на институционализации "зеленого" финансирования.

«Зеленые» таксономии представляют собой классификации областей и объектов инвестирования (технологий, секторов и т. д.), которые считаются «зелеными». Таксономии могут иметь различные уровни, при этом каждый уровень служит для описания с возрастающим уровнем детализации элементов, из которых состоит верхняя категория [3].

По имплементации «зеленой таксономии» в дорожной карте Кабинета министров заложена разработка проекта решения, включающий рекомендации, необходимые для внедрения в банковском секторе классификатора

«зеленых» проектов и финансирования. За реализацию данной меры несут ответственность Министерство экономики и коммерции и Национальный банк Кыргызской Республики, что означает прямую вовлеченность центрального финансового регулятора в процессе «озеленения» банковского сектора республики.

Целью имплементации «зеленой таксономии» является вовлечение банков, других финансово-кредитных учреждений, а также инвесторов в систему финансирования экологически устойчивых секторов. По сути «зеленая таксономия» необходима для того, чтобы инвесторы и банки могли ясно видеть, в какие проекты стоит вкладывать средства, если их цель – поддерживать экологически чистую экономику.

В целом, необходимо отметить, что программа не только признает необходимость частных и государственных инвестиций в «зеленую» экономику, но и закладывает основу для создания системных финансовых инструментов для этого перехода.

В основном документе Национального банка Кыргызской Республики «Стратегические направления деятельности НБ КР на 2025-2030 годы» [4] в части «Видение» развития сферы финансового сектора также заложено развитие устойчивого финансирования, в том числе зеленого финансирования в банковском секторе и секторе микрофинансирования.

Таким образом, в Кыргызской Республике на ближайшие пять лет ставку делают на коммерческие банки в прогрессивном развитии финансирования зеленых проектов. Финансирование играет ключевую роль во внедрении зеленых процессов, и банки становятся важными участниками, поддерживающиеся экологически устойчивые проекты. Однако, несмотря на растущий интерес к зеленым технологиям, далеко не все финансовые учреждения республики предлагают продукты для таких инициатив.

Как таковых чистых «зеленых банков» в Кыргызской Республике еще нет. В докладе Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР/ *OECD, Organisation for Economic Cooperation and Development*) 2015 г. «зеленый» банк определяется как компания с государственным капиталом, созданная спе-

циально для содействия частным инвестициям в низкоуглеродную инфраструктуру, устойчивую к изменению климата, и в другие «зеленые» сектора, такие как, например, управление водными ресурсами и отходами; миссия «зеленого» банка заключается в использовании инновационного финансирования, обеспечивающего ускорение перехода к чистой энергии и борьбу с изменением климата [5].

В стране только на начальной своей стадии развития так называемый «зеленый банкинг». В настоящее время можно встретить следующие определения зеленого банкинга. Например, эксперты Института высшего обучения в Индии отмечают, что к зеленому банкингу можно отнести процессы и продукты, которые делают банковскую деятельность устойчивой в экономическом и экологическом смысле [1]. «Зеленый» банкинг похож на концепцию этического банкинга, которая начинается с защиты окружающей среды, поскольку включает в себя поощрение экологической и социальной ответственности при предоставлении первоклассных банковских услуг. Государственный банк Пакистана определил «зеленый» банкинг как продвижение экологически безопасных методов, которые помогают банкам и клиентам сокращать свой углеродный след [6].

Некоторые российские исследователи интерпретируют зеленый банкинг «как «эколого-ориентированный банкинг – это стратегически значимый формат банковской деятельности, направленный на получение «тройного выигрыша»: повышения экономической эффективности, снижения вредного воздействия на экосистему и улучшения социального имиджа банка» [7].

Некоторые белорусские ученые трактуют «Зеленый» банкинг – как «деятельность, связанная с повышением эффективности внутренних банковских процессов на основе информационных технологий и реализацией профессиональной деятельности банка в целях устойчивого развития и минимизации экологических рисков» [8].

В трудах кыргызстанских авторов понятие «зеленого» банкинга как таковое не рассматривается. Отечественные исследователи в основном акцентируют внимание на «зеленых» финансах, «зеленых» инвестициях и «зеле-

ных» финансовых инструментах, при этом, чаще всего, банки на сегодня занимаются только кредитованием социально значимых экологических проектов.

Отечественные банки применяют лишь некоторые виды «зеленого» банкинга. Основными инструментами коммерческих банков в Кыргызской Республике являются из всего многообразия «зеленых» финансовых инструментов пока лишь: льготное «зеленое» кредитование, зеленая ипотека, субсидии, помогающие привлечь дополнительное финансирование в деятельность компании.

Банковские кредитные программы поддержки устойчивых проектов в республике охватывают такие направления как: установка солнечных панелей, энергоэффективное строительство, модернизация оборудования для снижения выбросов углекислого газа, а также внедрение технологий для устойчивого сельского хозяйства и водосбережения.

Условия кредитования зависят от конкретного банка. Процентные ставки варьируются от 10% до 27% годовых в сомах. В некоторых банках можно оформить кредит в долларах США и евро, что дает заемщикам больше возможностей для выбора оптимальных условий [9].

На сегодня кредиты на развитие экологически чистых технологий предлагают из 21 коммерческого банка следующие банки: «Айыл Банк», «Элдик Банк», «Бакай Банк», КИСВ, «Демир Банк», «Керемет Банк», «Дос-Кредобанк», «Финка банк», «Оптима Банк», «Банк Компаньон» и Mbank.

Среди всех финансовых учреждений наиболее доступные условия предлагает государственный банк «Айыл Банк». Он выдает кредиты на зеленые технологии с одной из самых низких процентных ставок на рынке – 10% годовых. Сумма кредита варьируется от 300 тысяч сомов до 20 млн сомов, а срок кредитования может достигать пяти лет.

Финансирование осуществляется по следующим направлениям:

1. Зеленый транспорт: Приобретение низкоуглеродных транспортных средств (водородных, гибридных, электромобилей, мото- и велотранспорта), создание инфраструктуры зарядных станций для электромобилей.

2. Возобновляемая энергия: Ветряная, солнечная, геотермальная, гидроэнергетика, биоэнергия.

3. Энергоэффективность: Энергосберегающее освещение, оборудование, энергоэффективная бытовая техника.

4. Зеленая инфраструктура: Модернизация и строительство зданий с водо/энергосберегающими технологиями, низкоуглеродными системами.

5. Качество воздуха: Производство и установка экологически чистых отопительных приборов для домашних хозяйств и малого бизнеса.

6. Устойчивое использование воды и отходов: Водосберегающие технологии, оборудование для очистки воды, сортировка отходов и восстановление сырья.

7. Устойчивое сельское хозяйство: Производство органической продукции, посадка лесных культур, утилизация макулатуры, развитие экологического туризма.

8. Рефинансирование зеленых кредитов в других ФКО.

Заемщики могут воспользоваться льготным периодом: до трех месяцев по процентам и до шести месяцев по основной сумме. Это делает условия гибкими и удобными для бизнеса.

В «Бакай Банке» процентные ставки выше и составляют 17% в национальной валюте. Однако клиенты могут оформить кредит в иностранной валюте под 8%. Банк финансирует приобретение экологичного транспорта, установку очистных сооружений и внедрение зеленых технологий в сельском хозяйстве. Малый бизнес получает возможность оформить кредит до 300 тысяч сомов без залога, что значительно упрощает доступ к финансированию.

«Керемет Банк» также участвует в зеленом кредитовании. Он предоставляет возможность получения кредитов без залога и поручительства, однако процентные ставки начинаются от 21%.

«Дос-Кредобанк» предлагает несколько программ в сфере эокредитования. В рамках инициативы «ЭКОТуризм» ставки стартуют с 26.9% годовых для небольших сумм до 150 тысяч сомов, а для кредитов свыше 1 млн сомов процентная ставка снижается до 20%. На утепление домов ставки от 20 до 27%.

Наиболее популярный цифровой банк в республике Mbank также активно развивает направление зеленых кредитов, предлагая специальные программы для поддержки малого и среднего бизнеса. Кредитный продукт «Зеленый туризм» предназначен для финансирования проектов в сфере гостеприимства, включая кафе, рестораны, гостиницы и уютные городки. Деньги могут быть направлены на утепление зданий, улучшение систем отопления и вентиляции, приобретение энергоэффективного оборудования и внедрение возобновляемых источников энергии. Процентная ставка начинается от 19% годовых в сомах, а максимальный срок кредитования составляет 60 месяцев. Банк также предоставляет бесплатные консультационные услуги по энергоэффективным технологиям.

Другие банки как «DemirBank», «Банк Компаньон», «ФИНКА Банк», KICB предлагают кредиты в рамках инициативы KyrSEFF, направленной на повышение комфорта жилья и снижение затрат на коммунальные услуги. Одним из главных преимуществ кредита является возможность получения гранта до 15% от суммы займа, а также бесплатные технические консультации. Кредитные средства можно использовать для расширения жилой площади, утепления домов и установки энергосберегающего оборудования.

В Кыргызстане Программа финансирования зеленой экономики GEFK Кыргызстан/KyrSEFF предоставляет финансирование и консультации частным лицам для повышения комфорта их домов, а также предприятиям бизнес-сектора для повышения их конкурентоспособности с помощью высокоэффективных технологий и практик. Эта программа является одной из многолетних инициатив Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) в области устойчивой энергетики в Кыргызстане с общим бюджетом более 55 миллионов долларов США (Первая и Вторая фаза KyrSEFF, 2013-2023 гг.), которые были успешно инвестированы в проекты по повышению энергоэффективности зданий и сооружений, а также эффективности использования ресурсов в частном и жилом секторе. Уникальной особенностью реализации KyrSEFF в Кыргызстане является мотивационная грантовая составляющая. Каждый участник программы за успешное внедрение

энергосберегающих мер получает грант в размере до 15% от суммы кредита от Европейского банка реконструкции и развития [10].

Основными партнерами данной программы являются некоторые коммерческие банки, среди которых:

1) Банк Компаньон, который стал первой в Кыргызстане финансовой организацией, присоединившейся к программе KyrSEFF III, разработанной Европейским банком реконструкции и развития. Кредиты KyrSEFF предназначены для финансирования проектов, направленных на повышение энерго- и водоэффективности, а также решения насущных экологических проблем в республике, включая дефицит воды, эрозию и деградацию почвы. Условия кредитования в этом банке, следующие: до 300 000 долларов США для небольших и четко определенных проектов, включающих высокопроизводительное оборудование и материалы из программы выбора зеленых технологий и до 2 миллионов долларов США, что эквивалентно для всех других крупных проектов по повышению эффективности использования энергии и воды, а также проектов по возобновляемым источникам энергии [11].

2) DemirBank продолжает кредитование в рамках Программы финансирования зеленой экономики в Кыргызстане – KyrSEFF III. Целью такого кредитования являются инвестиции в оборудование и технологии, поддержание зеленой экономики, а также инвестиции, связанные с возобновляемыми источниками энергии – приобретение и установка оборудования, систем и технологий, использующих ВИЭ. Условия кредитования по малым инвестициям: от 5 000 до 300 000 USD или эквивалент в сомах, по крупным инвестициям: от 300 001 до 1 000 000 USD или эквивалент в сомах [11].

3) KICB продолжает демонстрировать свою приверженность к продвижению зеленого финансирования и перехода к более энергоэффективной и устойчивой экономике в Кыргызстане, путем предоставления финансирования по программе Kyrseff. «Зеленые» кредиты направлены на финансирование проектов, связанных с повышением энерго-, водоэффективности – утепление домов, покупка кондиционеров с рейтингом A+ и иных про-

ектов, которые благоприятно сказываются на экологическом состоянии страны. Сумма «зеленого» кредита варьируется от 20 000 до 1 000 000 сом сроком от 3 до 60 месяцев под процентные ставки от 22% годовых [11].

4) ЗАО «ФИНКА Банк» является надёжный партнёр финального звена EBRD в рамках Программы финансирования зелёной экономики KyrSEFF III и инициативы Women in Business. Целями кредита являются утепление/ улучшения жилищных условий женщин до 8 500 000 сом [11].

В заключении необходимо отметить, что Кыргызская Республика как участник Париж-

ского соглашения по климату взял на себя обязательства сократить выбросы парниковых газов на 15.97% к 2030 году. Эти цели стали частью национальной стратегии, направленной на снижение воздействия на климат и переход к устойчивому развитию. И важную роль в достижении этих амбициозных задач играет банковский сектор. В перспективе зеленое финансирование может стать неотъемлемой частью экономики Кыргызстана. Это откроет новые возможности для бизнеса, повысит конкурентоспособность страны и внесет вклад в сохранение окружающей среды для будущих поколений.

Библиографический список

1. Лузгина А. Зеленый банкинг: сущность, инструменты и перспективы развития // Банковский вестник. №3/ 692, 2021. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10842.pdf>.
2. Программа развития зеленой экономики в Кыргызской Республике до 2029 года. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gov.kg/ru/npa/s/4711>.
3. Ситник А.А. «Зеленые» финансы: понятие и система // Актуальные проблемы российского права. – 2022. – Т. 17. № 2 (135).
4. «Стратегические направления деятельности НБ КР на 2025-2030 годы» Утверждено постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 24 января 2025 года № 2025-П-25/3-1-(ВД). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=3326&lang=RUS>.
5. Мирошниченко О.С., Бранд Н.А. Банки в финансировании «зеленой» экономики: обзор современных исследований // Финансы: теория и практика. – 2021. – Т. 25, № 2.
6. Дехкан Фарьял. Зеленый банкинг и устойчивое развитие \\\ Вестник науки. – 2024. – № 10 (79) Том 2. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.вестник-науки.pf/article/17828>.
7. Шершнева Е.Г., Кондюкова Е.С. «Зеленый» банкинг как формат социальной ответственности в эколого-ориентированной экономике. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.researchgate.net/publication/332556584>.
8. Бабич Т.Н., Якубчик А.С. Зеленый банкинг: международный опыт и перспективы развития в республике Беларусь. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://edoc.bseu.by:8080/bitstream/edoc/97221/1/Babich_95_96.pdf.
9. Финансирование зеленых технологий: какие банки Кыргызстана поддерживают экологические проекты? – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.akchabar.kg/article/banki-qfocdypwkrlijimms/finansirovanie-zelenikh-tekhnologij-kakie-banki-kirgizstana-podderzhivayut-ekologicheskie-proekti-nhdchqwnhqbqdxpj>.
10. Программа финансирования зеленой экономики в Кыргызстане GEFF/KyrSEFF. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://unisongroup.org/ru/programma-finansirovaniya-zelenoy-ekonomiki-v-kyrgyzstane-geffkyrseff>.
11. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ebrdgeff.com/kyrgyzstan/ru/financing-partners/>.

SOME ASPECTS OF THE DEVELOPMENT OF BANK "GREEN" LENDING IN THE KYRGYZ REPUBLIC

Murzaibraim uulu Renat¹, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, PhD student*

Abdieva Aigul Ilyasbekovna², *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

¹**Kyrgyz National University named after J. Balasagyn**

²**Issyk-Kul State University named after K. Tynystanov**

¹**(Kyrgyzstan, Bishkek)**

²**(Kyrgyzstan, Karakol)**

Abstract. *The article examines the theoretical and practical aspects of the formation and development of bank "green" lending in the Kyrgyz Republic. Program documents of the country aimed at supporting sustainable finance and the transition to a green economy are analyzed. Special attention is paid to the role of commercial banks in promoting "green" financial instruments and lending programs for environmentally sustainable projects. The participation of Kyrgyz banks in international initiatives is considered, such as the KyrSEFF/GEFF program of the European Bank for Reconstruction and Development, which is aimed at supporting energy-efficient and water-saving technologies.*

Keywords: *program; green economy; green taxonomy; finance; commercial bank; green lending; green banking; sustainable; project; term; interest rate.*