ОТРАСЛЕВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ · 2026

Рынок электронной коммерции Кыргызской Республики

Цепочка поставок и точки роста. Ключевые выводы отраслевого исследования



e-commerce
ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

I DO MARKETING
DIGITAL AGENCY

ОБ АССОЦИАЦИИ

Ассоциация электронной коммерции — отраслевая площадка для диалога бизнеса, государства и партнеров

2018

год основания Ассоциации

15+

законодательных поправок, инициированных Ассоциацией

50+

отраслевых мероприятий за семь лет

57

участников: банки, финтех, логистика, маркетплейсы и сервисы

НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Правовая и информационная поддержка участников
2. Внедрение международных стандартов электронной коммерции
3. Экспертное сопровождение выхода на глобальные рынки
4. Конференции, тренинги и форумы для профессионального сообщества

e-commerce ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

Источник: отчет, раздел «Профессиональная ассоциация онлайн-бизнеса КР».

I DO MARKETING DIGITAL AGENCY

ОБ АССОЦИАЦИИ

57 участников Ассоциации охватывают всю цепочку: от банков и платежей до логистики и маркетплейсов

57 **участников Ассоциации электронной коммерции**

шесть сегментов цифровой экономики Кыргызстана — от банков до маркетплейсов

● логотип участника
○ название бренда

Банки и финансовые организации 9

O! Bank · Optima Bank · FINCA Bank · DemirBank · Элдик Банк · Mbank · Банк Азии · InvesCore

Платежи и финтех 12

TransferPay · FREEDOM PAY · ОНОЙ · ipc · MegaPay · Balance · BPS business process solution · ONE · Finik · BitHub

Логистика и доставка 9

ISCO · SMARTEX · dpd · ETHNO LOGISTICS · express ru · ALKANOV GROUP · CAPS · SP

Маркетплейсы и ритейл 10

wildberries · OZON · lalafo · STORES · ASMAN MALL

Сервисы и платформы 8

Glovo · TICKET KG · Страхование.KG · Яндекс Go · telemedia group

Технологии, маркетинг и консалтинг 9

I DO MARKETING · Fusion · MOST EVOLUTION · PROFI communications · CONNECT A НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА СВОЙ БИЗНЕС · technopark · bakertilly

Международные организации и партнеры

WORLD BANK GROUP · UNDP · OSCE · giz · HELVETAS

Перечень по данным Ассоциации; группировка по профилю деятельности — по названиям организаций. Не рейтинг и не показатель долей рынка.

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

Резюме: платежи и спрос сформированы, скорость развития рынка определяется физической цепочкой поставок

635 млн USD

рынок 2025 г.; расчет на 2026 г. — ≈635 млн USD

×53

рост платежей: с 7,7 до 410 млн в квартал

≈110 тыс. м²

склады A и B, >90% в Бишкеке — приоритет развития

≈30 тыс.

продавцов на российских площадках; локальных ≈5% против ≈65% в KZ

2026–2027

окно решений: порог €200, пошлина 5%, НДС с 1 июля 2026

14,3%

онлайн-доля в Казахстане; соседи строят локальные платформы

20%+

онлайн-доля в мировой рознице (12,8% без Китая)

≈143 млн €

импорт ЕС из КР в 2025 г.; железная дорога — к 2030 г.

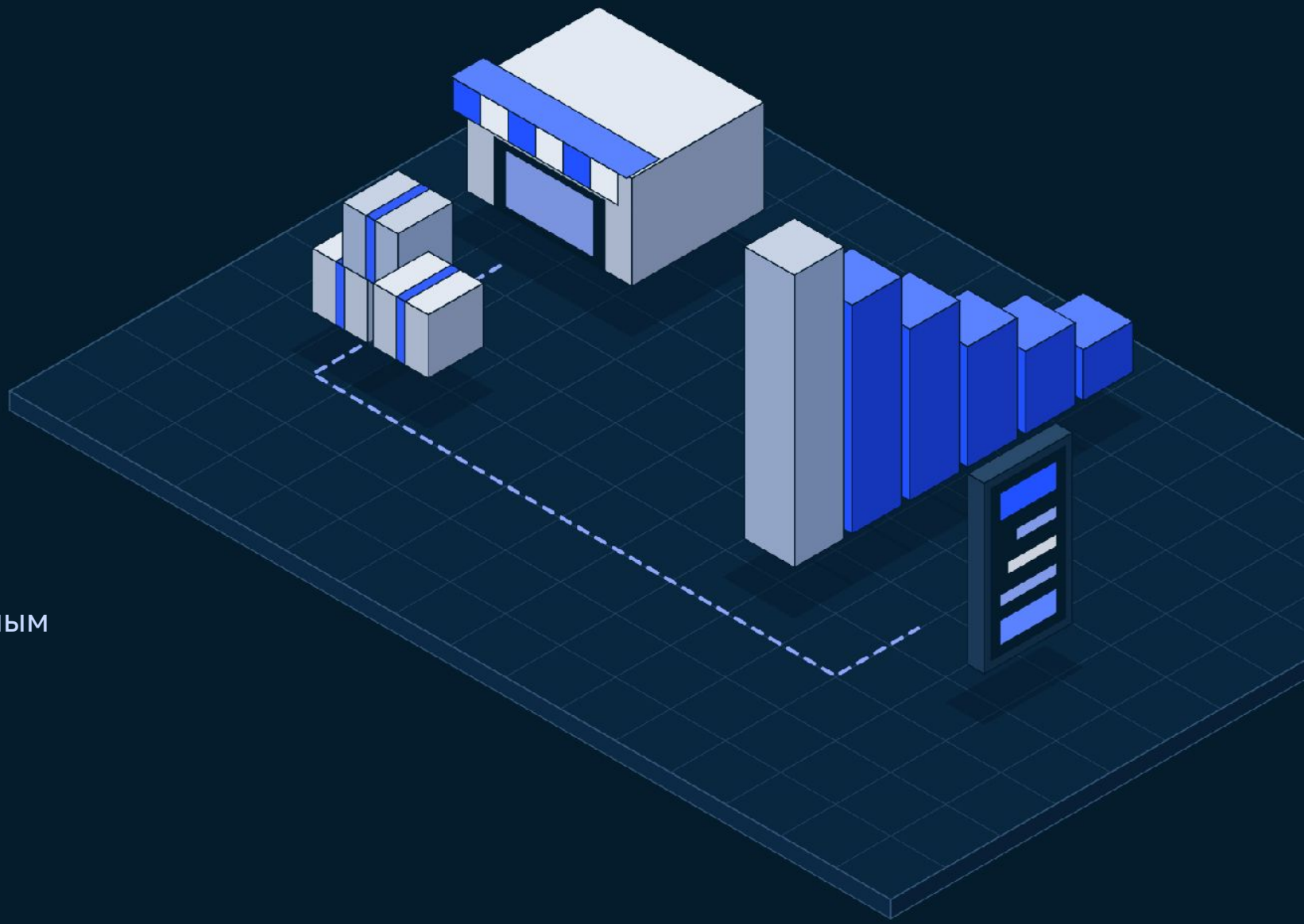
9 июня 2026

перевозчики КР исключены из EU Air Safety List

01

Кыргызстан и электронная коммерция

Рынок растет, но остается неизмеренным



e-commerce
ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

I DO MARKETING
DIGITAL AGENCY

Рынок Кыргызстана: 635 млн USD при высокой цифровой готовности и формирующейся складской базе

РЫНОК E-COMMERCE, 2025

525–600

млн USD — публичные оценки

525–600 ≈1 000

≈1 млрд USD с трансграничными операциями

92,03%
интернет-пользователей, 2024

9,9 / 7,8 млн
банковских карт / электронных кошельков

578,9 млн
QR-операций за 2025 год

257 · 72%
активных сайтов · доля витрин офлайн-магазинов

≈110 тыс. м²
склады A и B, более 90% в Бишкеке

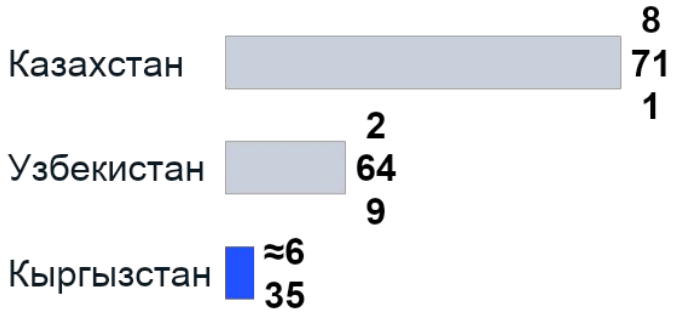
2–4 дня
доставка с маркетплейсов, порой до 2 недель

ЧТО ЭТО ЗНАЧИТ Цифровая база сформирована; приоритеты развития — склады и доставка; GMV не публикуется.

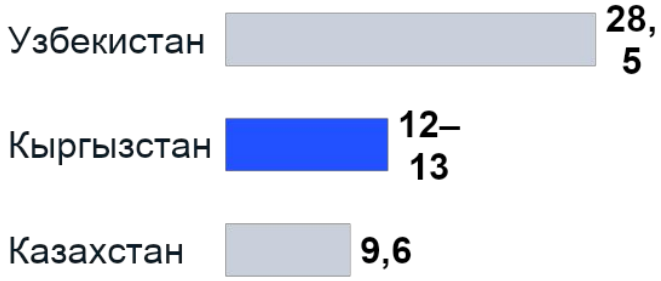
Источник: отчет, рис. 18–19; оценки относятся к разным определениям и не усредняются.

Кыргызстан в регионе: ≈635 млн USD против 8 711 в Казахстане; склады дороже, свободных площадей не зафиксировано

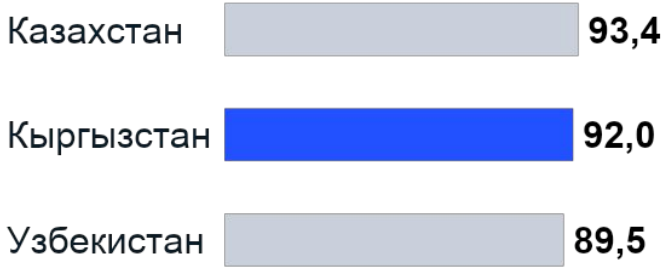
Объем e-commerce, млн USD



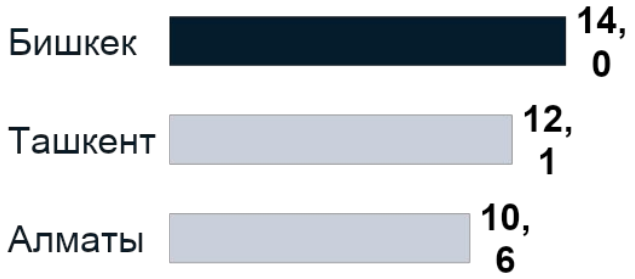
Рост за год, %



Интернет-пользователи, %



Аренда класса А, $/м² в мес.



Вакантность класса А, %



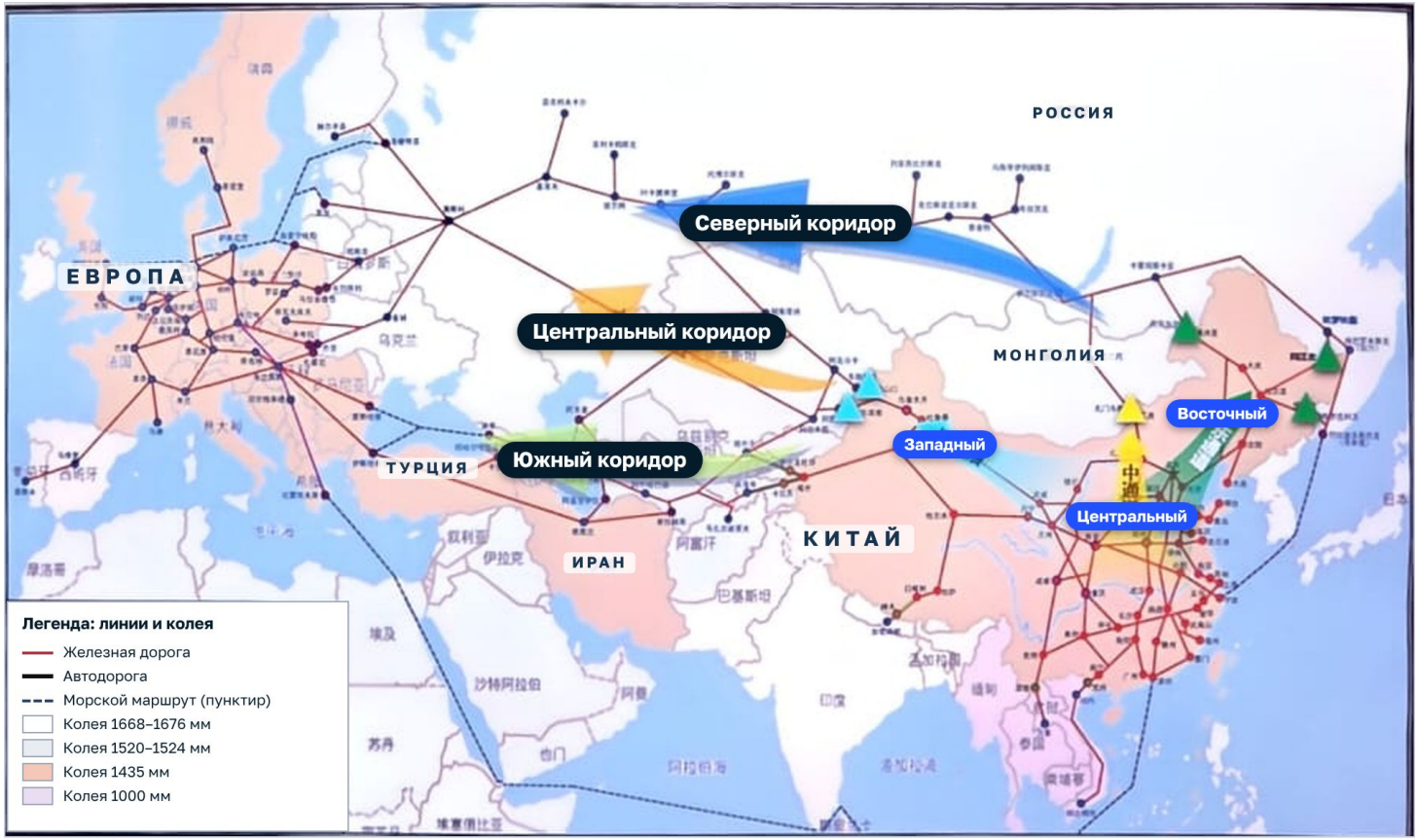
Доступ к сети сопоставим, различается склад

Рынок примерно в 14 раз меньше, чем в Казахстане

Рост быстрый, но от небольшой базы; склады дороже, свободных площадей класса А не зафиксировано

Источник: отчет, рис. 14; ECDB; расчет отчета на 2026 г. (рис. 18).

Южный коридор «Китай — Европа»: Перспективы развития Цифрового зеленого коридора



Северный коридор
через Россию

Центральный коридор
через Казахстан

Южный коридор
через Центральную Азию, Иран и Турцию

€200 · 5% · НДС

с 1 июля 2026: порог, пошлина (не менее €1/кг) и НДС для покупок на зарубежных площадках

Железная дорога Китай-Кыргызстан-Узбекистан: Кыргызстан мультимодальный логистический Хаб региона



Торугарт
выходит к границе с Кыргызстаном

Иркештам
выходит к границе с Кыргызстаном

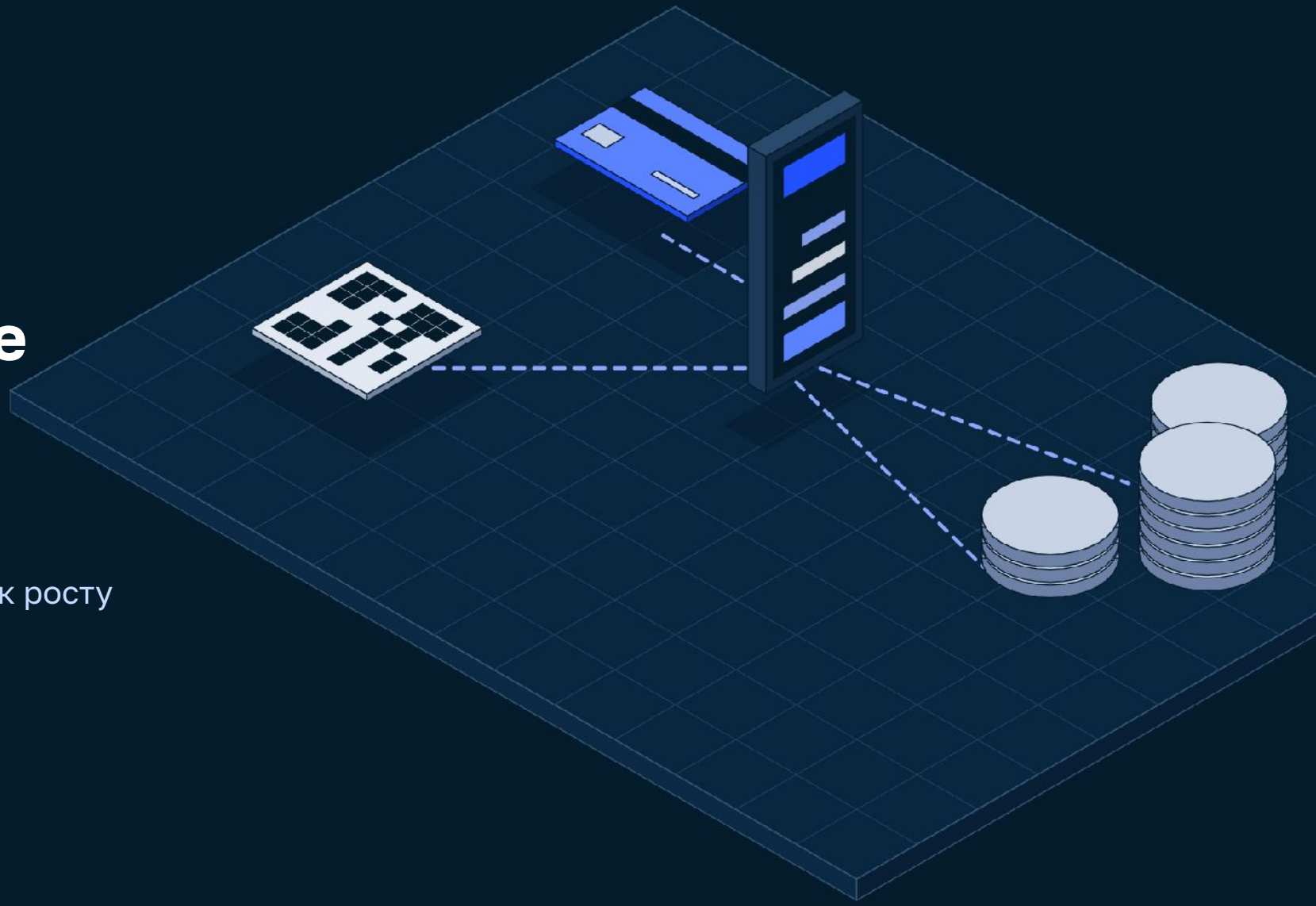
От Кашгара

к пунктам идет железнодорожное направление; пункты пропуска — места, где меняется колея

02

Платежи: наиболее развитое звено цепочки

Безналичная инфраструктура готова к росту онлайн-продаж



e-commerce
ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

I DO MARKETING
DIGITAL AGENCY

Платежи через платежные организации выросли с 8 до 410 млн в квартал — в 53 раза за семь лет



×53

рост числа платежей за семь лет: с 8 до 410 млн в квартал

1 444

организации категории «Розничная дистанционная торговля» вместо 54

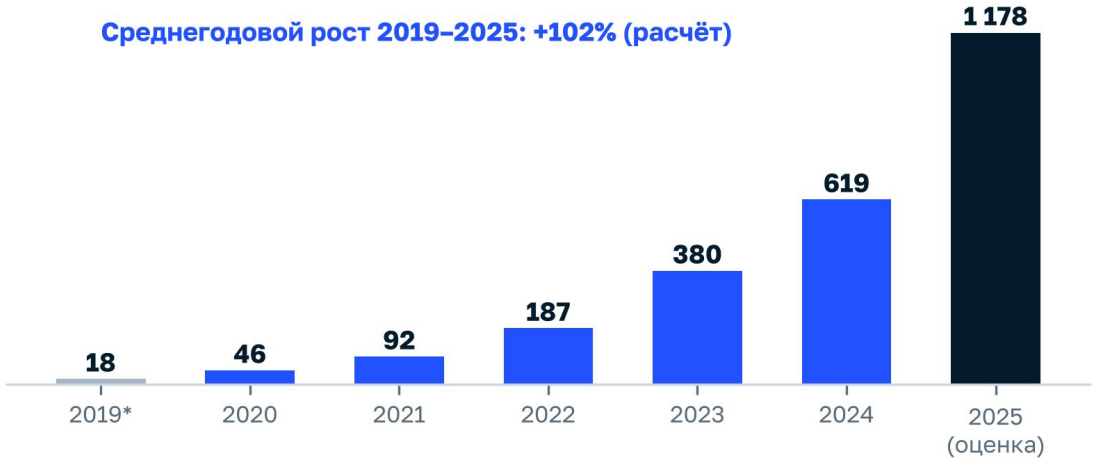
Платежная инфраструктура масштабировалась быстрее других звеньев цепочки

Источник: отчет, рис. 27; НБКР.

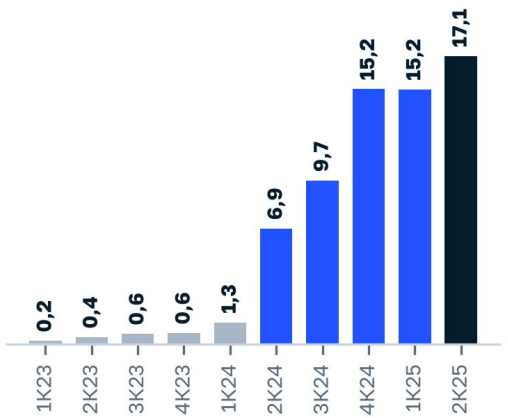
Годовой объем платежей достиг 1,18 млрд, а QR-оплата выросла на 149%: безналичные платежи стали нормой

Количество платежей через платёжные организации, млн в год

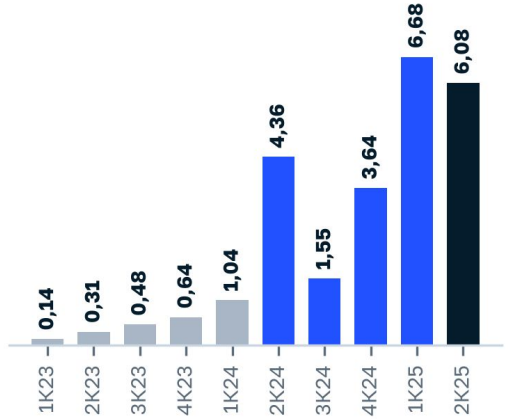
Среднегодовой рост 2019–2025: +102% (расчёт)



Количество QR-оплат, млн



Объём QR-оплат, млрд сом



1,18 млрд

платежей в год (2025, оценка)

+149%

QR-операции: 17,1 млн

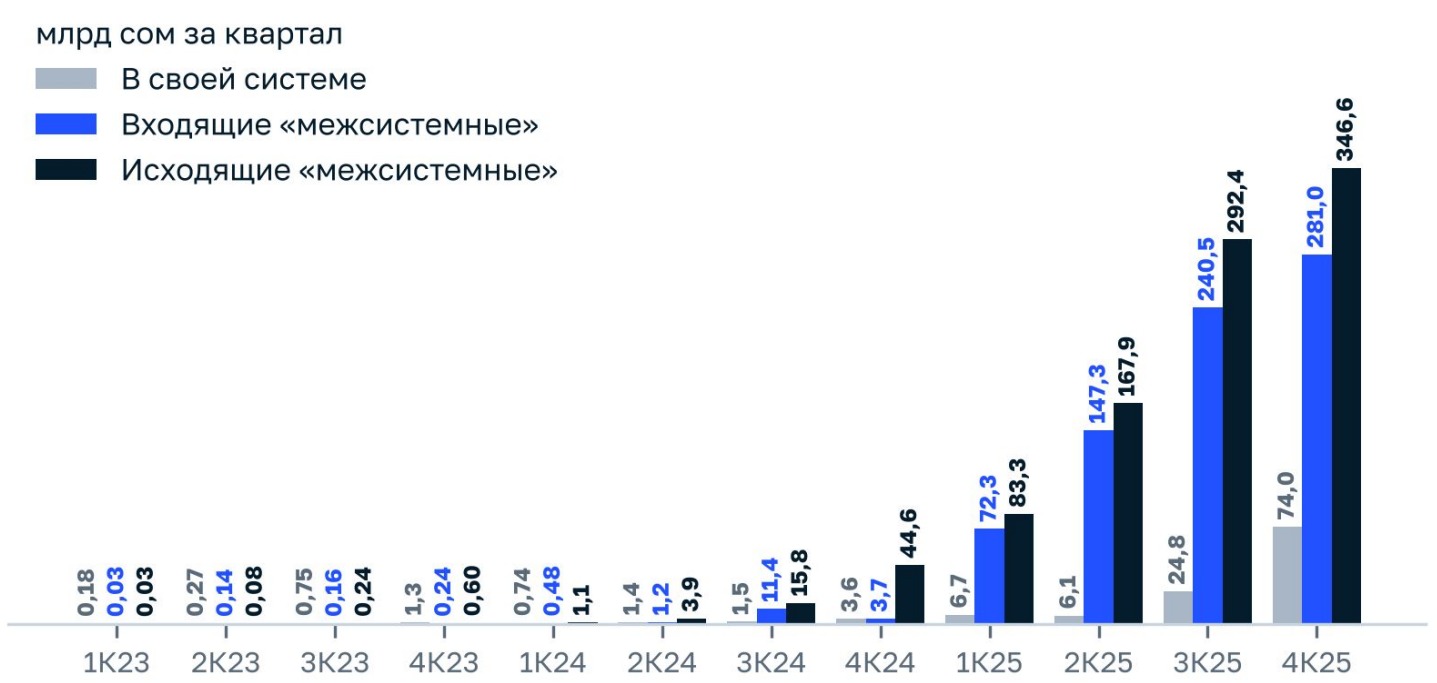
+102%

среднегодовой рост платежей 2019–2025

Платежи не ограничивают рынок: безналичные платежи стали нормой

Источник: отчет, рис. 28 и 31; НБКР; 2025 — оценка.

Межсистемные переводы стали основным потоком: исходящие — 346,6 млрд сом за квартал (4К25)



346,6 млрд

сом: исходящие межсистемные переводы за квартал (4К25)

212 млн

платежей в квартал по новой классификации (с 3К24)

Основной поток идет между платежными системами, а не внутри одной системы

Источник: отчет, рис. 29–30; НБКР.

03

Цепочка поставок: где формируется скорость

Семь звеньев, два из которых приоритетные



Карта цепочки поставок: два приоритетных звена из семи

1 Производство и закупка

ВНИМАНИЕ

- Швейный сектор — база экспорта
- >90% товаров КР на российских платформах — одежда
- Фокус товарной базы на одежде

●●○ достоверность

2 Международная перевозка и таможня

ПРИОРИТЕТ

- Логистический индекс ВБ 2023: 123-е из 139
- Новый режим ЕАЭС с 1 июля 2026 г.
- Особый таможенный режим КР ожидает вступления в силу

●●● достоверность

3 Склады и фулфилмент

ПРИОРИТЕТ

- ≈110 тыс. м² складов A/B; вакансия класса А — 0%
- Аренда класса А $14 за м² (Алматы — $10,6)
- Распределительные центры и фулфилмент формируются

●●● достоверность

4 Каналы продаж и маркетплейсы

ВНИМАНИЕ

- 72% из 257 сайтов — витрины офлайн-магазинов
- Покупка — через соцсети и мессенджеры
- Локальные площадки фрагментированы

●●○ достоверность

5 Платежи и расчеты

УСТОЙЧИВО

- 9,9 млн карт, 7,8 млн кошельков
- 578,9 млн QR-операций (2025)
- Остается доля наличных

●●● достоверность

6 Доставка и последняя миля

ВНИМАНИЕ

- Доставка 2–4 дня, порой до двух недель
- Почта и курьеры — от 200 до 350 сом
- Покрытие регионов неравномерно

●●○ достоверность

7 Возвраты и сервис

ВНИМАНИЕ

- Показатели возвратов не публикуются
- Сомнения в правах при претензиях
- Закон о защите прав — в проекте

●○○ достоверность

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

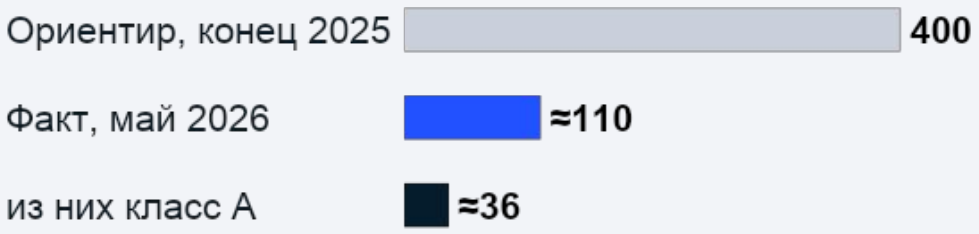
- Регулирование и налоги
- Данные и статистика
- Защита потребителей
- Кадры и компетенции

Сквозной фактор концентрации. Около 30 тыс. предпринимателей используют складскую сеть нескольких зарубежных площадок; ситуация на складах одной из площадок в 2026 г. привела к временным мерам налоговой поддержки продавцов.

Источник: отчет, рис. 34 — индикативная оценка звеньев. Достоверность: ●●● документированная, ●●○ частичная, ●○○ ограниченная.

Склады — приоритет развития: ≈110 тыс. м², свободных площадей класса А не зафиксировано

ФАКТ И ОРИЕНТИР · ТЫС. м²



Фактический объем пока ниже ориентира 2025 года

КОНЦЕНТРАЦИЯ И ЦЕНА

>90%

площадей — в Бишкеке

≈$14

аренда класса А за м²; Алматы — ≈ $10,6



≈110 тыс. м²

склады классов А и В

ЗАЯВЛЕННЫЕ ПРОЕКТЫ · СРОКИ УТОЧНЯЮТСЯ

1. **2026**
   57 тыс. м²
   первая очередь Global Hub
2. **2027**
   75 тыс. м²
   вторая очередь
3. **до 2028**
   ≈174 тыс. м²
   заявленный портфель проектов

Заявленные очереди — перспектива, сроки которой уточняются; приоритет сегодня — узловые площадки

Источник: отчет, рис. 35; рис. 34.

04

Лучшие практики: чему учит мировой опыт

Тренды мировой торговли и уроки Вьетнама



e-commerce
ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

I DO MARKETING
DIGITAL AGENCY

Мировые практики: скорость, фулфилмент и возвраты определяют исход конкуренции



ГЛАВНАЯ МЫСЛЬ

Конкуренция смещается от витрины к сети поставок

86%

Концентрация на площадках

В Казахстане 86% онлайн-розницы приходится на маркетплейсы

≈ ½

Скорость как базовое условие

Почти половина омниканальных покупателей уходит при долгой доставке

10–20%

Фулфилмент — главные затраты

доля в продажах; последняя миля — самый дорогой участок

20–30%

Экономика возвратов

доля возвратов онлайн-покупок в США; нужен единый владелец процесса

32% → 1,6%

Прямой канал бренда

заходят на сайт производителя и покупают там

до $5 трлн

Агентская торговля

оценка McKinsey: продажи через ИИ-агентов к 2030 г.

Скорость и фулфилмент опираются на складскую сеть — именно она пока формируется в Кыргызстане

Источник: отчет, рис. 3; McKinsey (в отчете).

Опыт Вьетнама: три этапа, которые Кыргызстан проходит сегодня

	ВЬЕТНАМ, 2018 · 3% РОЗНИЦЫ	КЫРГЫЗСТАН СЕГОДНЯ
1 **Последняя миля**	Преодолеть логистические проблемы последней мили	ТРЕБУЕТ ВНИМАНИЯ **2–4 дня** доставка с площадок, порой до двух недель
2 **Наличные платежи**	Управлять высокой долей наличных платежей	ЧАСТИЧНО ПРЕОДОЛЕН **578,9 млн** QR-операций за 2025 год; 9,9 млн карт
3 **Доверие потребителей**	Сформировать доверие к онлайн-покупкам	ПРИОРИТЕТ **Возвраты и сервис** понятное решение спорных вопросов; закон в разработке

Платежи в значительной мере преодолены; последняя миля и доверие потребителей — следующие этапы

e-commerce ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

Источник: отчет, рис. 10.

I DO MARKETING DIGITAL AGENCY

Приоритеты по горизонтам для пяти групп участников

	0–6 МЕС. · ПЕРВЫЕ ШАГИ	6–18 МЕС. · СРЕДНЕСРОЧНО	ЗОНА ВНИМАНИЯ
Продавцы на маркетплейсах	Экономика заказа без льготы; единый справочник	Общий фулфилмент в Бишкеке и Оше	Весь запас в одной точке
Производители и бренды	Свой онлайн-канал; данные клиентов	Шире ассортимент; договоры на фулфилмент	Сайт без запасов и сервиса
Импортеры и дистрибьюторы	Пересчет поставок под режим ЕАЭС	Бондовые схемы; единый узел хранения и таможни	Прежние ставки и сроки
Склады, логистика, почта	Узловые площадки; статус оператора	Пункты выдачи и постаматы	Ожидание больших очередей
Платформы, банки, платежи	Двухуровневое обещание доставки	Данные о возвратах; сервис претензий	Тарифы без смены единицы заказа

Окно решений 2026–2027: порог €200, пошлина 5%, НДС с 1 июля 2026; льгота для продавцов — до 31.12.2026

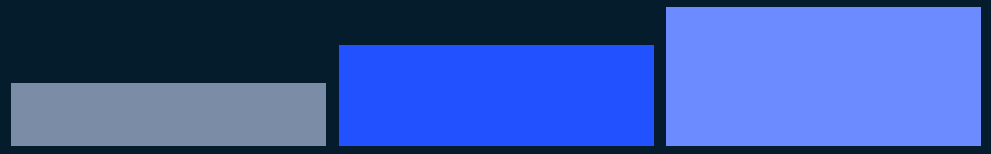
Источник: отчет, рис. 36.

Европейский союз: связанность развивается поэтапно, статус авиаперевозчиков улучшился

ПОЭТАПНОЕ РАЗВИТИЕ

Китай — Центральная Азия — Европейский союз





ДЕЙСТВУЕТ

3 684 км автодорог построено и реконструировано в 2021–2025 гг.

СТРОИТСЯ

Железная дорога Китай — КР — Узбекистан, 304 км

ПЛАНЫ

Global Hub (Бишкек): 57 + 75 тыс. м²

≈143 млн €

Импорт ЕС из КР, 2025

Соглашение (июнь 2024) и режим GSP+

304 км

Железная дорога Китай — КР — Узбекистан

Завершение заявлено на 2030 год

9 июня 2026

Перевозчики КР исключены из EU Air Safety List

Рейсы подтверждаются отдельно; Германия названа приоритетом

12 млрд €

Global Gateway для Центральной Азии

Пакет апреля 2025 г.; 3 млрд € — на транспорт

Целесообразно опираться на подтвержденные этапы: эффект проявится по мере ввода объектов

Источник: отчет, гл. 8–9; Совет ЕС; GSP Hub; Европейская комиссия; Минтранс КР.

ESG и экология: нормы определены, для зеленых инвестиций доступны программы финансирования



ESG

От норм — к требованиям и финансированию

1 НОРМЫ

–18%

NDC 3.0: чистые выбросы к 2030 г.

до 30% при международной поддержке; концепция ESG — постановление № 410 (июнь 2026)

2 ТРЕБОВАНИЯ

342,4 млн сом

Утилизационный сбор за 9 месяцев 2026 г.

расширенная ответственность производителя; регламент ЕС об упаковке — с 12.08.2026

3 ФИНАНСИРОВАНИЕ

до 50 · 170

млн USD: KyrSEFF III; Всемирный банк и AIIB

финансирование через банки-партнеры; условия уточняет банк

120 — ВБ | 50 — AIIB

Условия программ определяют банки-партнеры: стоит заранее уточнить актуальные требования

Источник: отчет, гл. 10; постановления Кабинета министров КР; Регламент (ЕС) 2025/40; операторы программ.

Благодарим за внимание.

Подробности можно узнать по ссылке.



e-commerce
ASSOCIATION OF KYRGYZ REPUBLIC

I DO **MARKETING**
DIGITAL AGENCY