

УДК 336.226

Базарбаев Абсатар Базарбаевич*Адам Университети, магистранты**e-mail: absatar.bazarbaev@gmail.com***Батырканова Гульнара Джээнбековна***Адам Университети, э.и.к. доц.**Кыргыз Республикасы. Бишкек ш.**e-mail: batyrkanova.g@fkb.kg*

КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДАГЫ ИНФЛЯЦИЯ ЖАНА КУРС ДОЛЛАРДЫН, ДЕПОЗИТТИК БАЗАНЫН ӨСҮҮ ТЕМПИНЕ ТАССИРИ

Аннотация: Макалада доллардын курсунун жана инфляциянын Кыргыз Республикасынын депозиттик базасынын өсүү темпине тийгизген таасири каралган. Депозиттик базанын жана доллардын курсунун өсүү тенденциялары, ошондой эле инфляциянын деңгээли жана алардын бири-бири менен байланышы каралат. Макалада 2006-жылдан 2023-жылга чейинки республикадагы депозиттердин жалпы көлөмү боюнча маалыматтар, депозиттердин көлөмүнө башка финансылык факторлордун таасири да талкууланат. Жыйынтыктап айтканда, Кыргыз Республикасынын депозиттик базасынын өсүшү инфляцияга жана доллардын курсуна жана башка экономикалык факторлорго көз каранды деген тыянак чыгарылды.

Негизги сөздөр: депозиттик база, депозиттик ставка, доллардын курсу, инфляциянын деңгээли, өсүү темпи.

Базарбаев Абсатар Базарбаевич*Университета Адам, магистрант**Кыргызская Республика, г. Бишкек**e-mail: absatar.bazarbaev@gmail.com***Батырканова Гульнара Джээнбековна***к.э.н. доцент Университет «АДАМ»**Кыргызская Республика, г. Бишкек**e-mail: batyrkanova.g@fkb.kg*

ВЛИЯНИЕ РОСТА ИНФЛЯЦИИ И КУРСА ДОЛЛАРА НА ТЕМП РОСТА ДЕПОЗИТНОЙ БАЗЫ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Аннотация: В статье рассматривается влияние курса доллара и инфляции к темпу роста депозитной базы в Кыргызской Республике. Показаны тенденции роста депозитной базы и курса доллара, а также уровень инфляции и их взаимоотношение между собой. В статье также рассматриваются данные об общем объеме депозита с 2006 года по 2023 года в стране,

влияние других финансовых факторов к объему депозита. В заключение делается вывод о зависимости роста депозитной базы Кыргызской Республики от инфляции и курса доллара и от других экономических факторов.

Ключевые слова: депозитная база, ставка депозита, курс доллара, уровень инфляции, темп роста.

Bazarbaev Absatar Bazarbaevich

Adam University, master student

Kyrgyz Republic, Bishkek

e-mail: absatar.bazarbaev@gmail.com

Batyrkanova Gulnara Dzheebekovna

Adam University, candidate of economic sciences, Associate Professor

Kyrgyz Republic, Bishkek

e-mail: batyrkanova.g@fkb.kg

THE IMPACT OF RISING INFLATION AND THE DOLLAR EXCHANGE RATE ON THE GROWTH RATE OF THE DEPOSIT BASE IN THE KYRGYZ REPUBLIC

Annotation: The article presents the impact of the dollar exchange rate and inflation on the growth rate of the deposit base in the Kyrgyz Republic. The trends in growth of the deposit base and the dollar exchange rate, as well as the level of inflation and their relationship with each other are considered. The article also discusses data on the total volume of deposits from 2006 to 2023 in the country, the influence of other financial factors on the volume of deposits. In conclusion, it is concluded that the growth of the deposit base of the Kyrgyz Republic depends on inflation and the dollar exchange rate and on other economic factors.

Key words: deposit base, deposit rate, dollar exchange rate, inflation rate, growth rate.

Депозитная база в экономике Кыргызской Республики занимает 34,8% от ВВП на конец 2023 года и играет немаловажную роль в экономике. Соответственно целью выбора научной статьи является депозитная база КР и влияющие основные факторы на его объемы [1].

Депозитная база — это совокупность средств, размещенных в коммерческих банках от имени физических и юридических лиц в депозиты до востребования и срочные депозиты, а также депозиты других финансово-кредитных учреждений, имеющих право на привлечение депозитов. Коммерческие банки и финансово-кредитные учреждения и само государство заинтересованы в объемах депозитной базы в Кыргызской Республике. Чтобы привлечь депозит финансовые институты устанавливают процентное вознаграждение за привлеченные средства. **Процентная ставка депозита** — это сумма вознаграждения за привлеченные средства. Ставка устанавливается в зависимости от объема и срока обращения денежных средств и различных ранее предусмотренных условиях.

Депозитная база в Кыргызстане на конец 2023 года составляет 431 341 397,9 тыс сомов (431 млрд), а ВВП 2023 превысил 1 трлн сомов. На конец 2023 года депозитная база коммерческих банков Кыргызстана составила 431.3 млрд сомов, что на 27.3% больше, чем годом ранее. Рост депозитной базы обусловлен увеличением депозитов как в национальной валюте (+27.2%, до 234.6 млрд сомов), так и в иностранной валюте (+27.3%, до 196.8 млрд в сомовом эквиваленте).

Рост депозитов в национальной валюте объясняется повышением несрочных депозитов на 32.4%, что привело к увеличению их доли в сомовой депозитной базе до 65.3% (в декабре 2022 года – 62.7%). Срочные депозиты же выросли на 18.4% за год. Эта динамика также повлияла на структуру сомового сегмента депозитной базы, увеличив долю расчетных счетов до 40.4%, депозитов до востребования – до 24.9%, и снизив долю срочных вкладов до 34.7%.

Валютная разбивка депозитной базы показывает, что она в большей мере состоит из вкладов в сомах, с долларизацией на уровне 45.6%, как и в 2022 году. Сомовая депозитная база формируется в основном из депозитов резидентов – 97.6%, в частности депозитов физических лиц – 49.5%. Валютный сегмент депозитного рынка представлен преимущественно депозитами юридических лиц – резидентов (45.1%) и депозитами нерезидентов (28.8%).

Физические лица – резиденты предпочитают нацвалюту и держат денежные средства в сомах, в то время как **юридические лица** – резиденты из-за торговых взаимоотношений и расчетов в иностранной валюте держат средства на своих расчетных счетах в иностранной валюте.

В структуре несрочных депозитов в национальной валюте основную долю занимают расчетные счета (62,1 процента), которые увеличились с начала года на 32,2 процента. Депозиты до востребования выросли на 24 процента.

В иностранной валюте депозитная база увеличилась на 19,4 процента за счет роста несрочных депозитов. Их доля составила 83,6 процента. Расчетные счета выросли на 13 процентов, счета до востребования — на 25,7 процента, срочные депозиты — на 21,5 процента.

Долларизация депозитов снизилась до 44,9 процента (снижение на 0,7 процента декабря 2022 года).

Ставки по срочным депозитам в национальной валюте оставались на высоком уровне. В сентябре 2023 года процентная ставка по срочным депозитам в национальной валюте составила 12,2 процента. Ставки по вновь принятым срочным депозитам в национальной валюте выросли до 12,3 процента.

Таблица 1. Депозиты коммерческих банков. (Отчет НБКР).

Дата	Общий объем депозита тыс. сомов	Средневзвешенная ставка депозита	Изменение ставки депозита. соотношение на предыдущий год %
2006	16 806 857,2	2,24	
2007	23 442 653,4	3,37	50,50
2008	29 558 492,9	3,49	3,50
2009	39 604 433,1	3,32	-4,66
2010	34 065 040,5	3,72	11,78
2011	38 675 283,2	4,05	9,01
2012	50 651 325,6	4,11	1,39
2013	67 334 183,4	4,26	3,61
2014	82 534 655,3	4,84	13,75
2015	102 877 687,1	4,78	-1,22
2016	107 079 356,2	4,53	-5,33
2017	121 597 003,4	4,25	-6,04
2018	133 118 037,5	4,13	-2,87
2019	150 953 528,6	4,20	1,72
2020	180 927 629,8	3,76	-10,54
2021	242 947 020,8	3,68	-2,05
2022	338 957 689,2	3,29	-10,67
2023	431 341 397,9	3,32	0,98

Согласно отчета НБКР общий объем депозита с 2006 года по 2023 года каждый год увеличивался на средневзвешенном объеме на 24 384 384,75 тыс. сомов (24 млрд), но при этом ставка депозита увеличился в среднем на 0,064% за весь период, в последние 10 лет ставки депозита снижаются. Самое большое снижение ставки депозита было в 2022 году на 10,67% от предыдущего 2021 года, но сумма депозитной базы в 2022 году сильно выросла по сравнению 2021 годом. В целом за десять лет депозитная база увеличивается. Как показано в таблице в нашей стране люди начали активно пользоваться банковскими счетами (депозиты до востребования). Из общих объемов депозитной базы составляет:

- депозиты юридических лиц 162,2 млрд сомов;
- депозиты физических лиц – 159,7 млрд сомов;
- депозиты органов власти – 44,5 млрд сомов;
- депозиты нерезидентов – 62,1 млрд сомов;
- депозиты других финансово-кредитных организаций – 2,9 млрд сомов.

Самая большая доля депозита составили депозиты от юридических и физических лиц 74% от общей суммы.

Таблица 2. Тенденция курса доллара к сому (31 декабря).

Дата	Курс \$ к сому	Изменение на % на пред год
------	----------------	----------------------------

2006	38,1238	
2007	35,4988	-6,89
2008	39,4181	11,04
2009	44,0917	11,86
2010	47,1244	6,88
2011	46,4847	-1,36
2012	47,3868	1,94
2013	49,1894	3,80
2014	58,8956	19,73
2015	75,8969	28,87
2016	69,2301	-8,78
2017	68,8395	-0,56
2018	69,8484	1,47
2019	69,5117	-0,48
2020	83,5	20,12
2021	84,8	1,56
2022	85,68	1,04
2023	89,0853	3,97

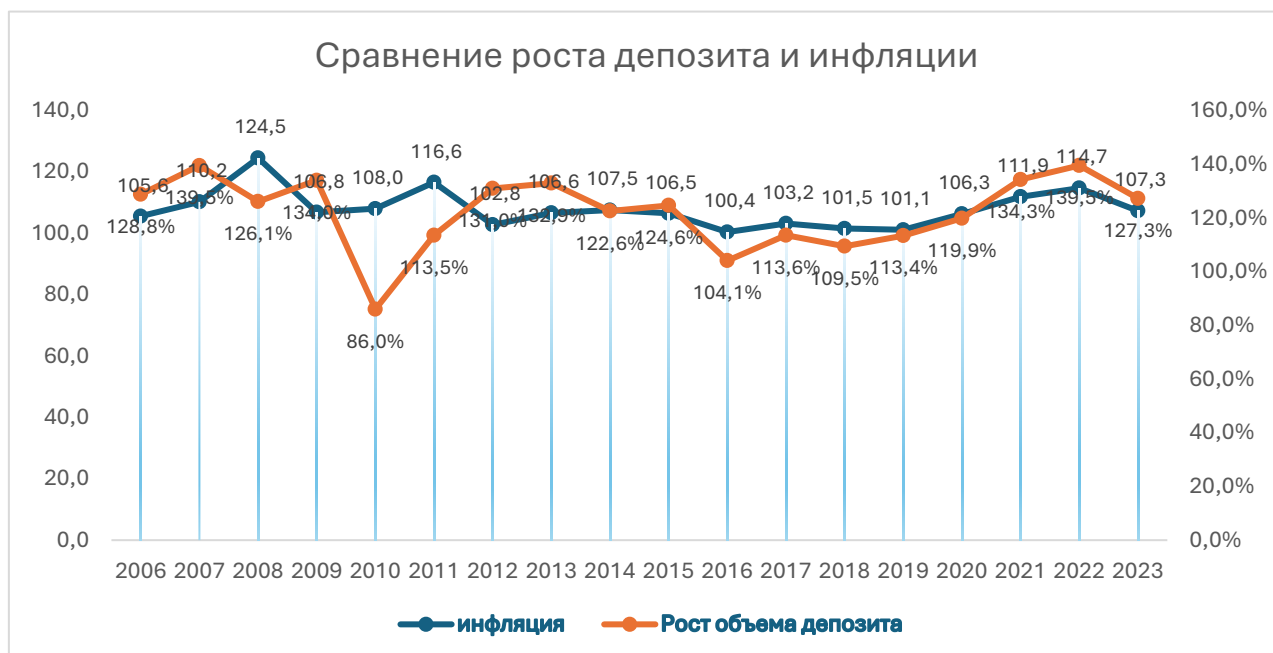
Также, в таблице 2 указана тенденция роста курса доллара к сому с 2006 года по 2023 года. В ней показана изменение курса доллара. Самый высокий рост было 2015 году по сравнению 2014 года на 28,87%. 2014–2015 гг. Валютный кризис в Российской Федерации дал о себе знать так как наша экономика сильно зависит от поступающих денежных средств мигрантов. В 2020 году тоже был сильный скачок доллара в Кыргызстане, так как наша страна зависит от товарооборота. Как мы знаем, в 2019 году была пандемия COVID-19, и границы были закрыты, и товарооборот на время остановился. После пандемии закончился товарооборот в мире возобновился и соответственно спрос на доллар увеличился, в связи с этим курс доллара резко вырос. В 2020 году средневзвешенная ставка депозита резко снизился на 10,54% к предыдущему 2019 году, но при этом у нас в стране объем депозитной базы увеличился на 30 млрд сомов.

В последние десять лет курс доллара активно растет, и соответственно депозитная база в республике тоже начала активно расти. Это нам показывает, что при росте курса доллара к сому общий объем депозитной базы растет, но при этом ставка депозита снижается, так как люди стали доверять коммерческим банкам и начали не хранить наличные деньги под кроватью. Во время COVID-19 в стране люди стали активно пользоваться безналичными денежными средствами (электронные кошельки) и соответственно это увеличил базу депозита.

Согласно вышеперечисленного можно сделать вывод что при росте курса доллара депозитная база растет, но при этом средневзвешенная ставка депозита снижается. Также можно сделать анализ инфляции и соответственно при росте инфляции объем денежной массы или покупательная стоимость товара увеличится, что в конечном итоге воздействует на увеличение депозитной базы. Так как, в нашей стране есть сильная зависимость от

импорта товара и у нас не налажено производство можно сказать, что мы зависим от доллара.

Рисунок 1. Сравнение темпа роста депозитной базы и уровень инфляции.



Как видно, в графике было представлен рост инфляции и рост объема депозита с 2006 года. В графике мы видим что последние годы с 2019 года рост инфляции и рост депозитной базы не так уж сильно отклоняются друг от друга. Из-за этого можно сделать следующий вывод, что при росте инфляции объем депозита увеличивается, так как **инфляция** предоставляет устойчивое повышение общего уровня цен на товары и услуги; процесс обесценивания денег, падение их покупательной способности вследствие чрезмерного выпуска (эмиссии) или сокращения товарной массы в обращении при неизменном количестве выпущенных денег [1]. Но при этом есть и другие рычаги, которые воздействуют на депозитные базы в республике. Например: смена власти 2010 году, когда произошел вывод денежной массы из страны, депозитная база Кыргызской Республики упала на 20 пунктов. 2016 году на объем депозита повлиял мировой экономический кризис.

В настоящее время есть «Агентство по защите депозитов КР», которое дает государственную гарантию вкладчикам до 1 млн сомов, при этом, что 98 процентов всех вкладов в Кыргызстане до 1 миллиона сомов. Эта гарантия внушает людям без риска прибыль от вклада. Также хочу отметить, что коммерческие банки ежеквартально перечисляют страховой взнос 0,2 процента от своей депозитной базы.

В целом, депозитная база в Кыргызской Республике сильно зависит от уровня инфляции и от роста курса доллара, потому что у нашей экономики сильная зависимость от внешних факторов (от импорта). Соответственно, если курс доллара растет-индекс покупательной стоимости растет, что приводит к росту инфляции. С ростом инфляции растет процентная ставка по депозитам что ведет к росту депозитной базы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Петров А. Ю., Петрова В. И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. Глава 3. Анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности коммерческого банка – Москва.: изд. Финансы и статистика. 2007 г.
2. Проблемы формирования ресурсной базы коммерческих банков Кыргызской Республики Р. Б. Макембаева – канд. экон. Наук. Вестник КРСУ. 2009.Том 9. №9
3. Публикация НБКР «Тенденции развития банковского сектора по состоянию 31 января 2024 г.». Обзор банковской системы Кыргызской Республики. <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=1481&lang=RUS>
4. Положение об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики от 21 июля 2004г. <https://cbd.minjust.gov.kg/31368/edition/1116957/ru>
5. Жарковская Е. П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка. Учебник. — М.: Омега-Л, 2010г.

Интернет документы:

1. <https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%98%D0%BD%D1%84%D0%BB%D1%8F%D1%86%D0%B8%D1%8F>
2. <https://ru.sputnik.kg/20231031/kyrgyzstan-depozit-bank-zaschita-inflyatsiya-som-dollar-ekonomika-investitsii-1080080517.html>
3. <https://www.tazabek.kg/news:2058409/>