

УДК 336.226

**Базарбаев Абсатар Базарбаевич***Адам Университети, магистрант**Кыргыз Республикасы, Бишкек ш.**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 РЕСПУБЛИКАСЫНЫН ДЕПОЗИТТИК РЫНОГУНУН АБАЛЫ ЖАНА ӨНУГҮҮСҮ

**Аннотация:** Макалада Кыргыз Республикасындагы депозиттик рыноктун абалы каралып, анализ кылынды. Коммерциялык банк жеке жана юридикалык жактардан мөөнөттүү депозиттер түрүндө убактылуу бош акча каражаттарын тартууда өзүнө жаңы милдеттенмелерди алат, ошол эле учурда кредит алуучуларга белгилүү бир талаптарды коёт. Бирок финансылык ортомчу мекемелер (банктер, финансылык мекемелер) өзүнүн кредиттик портфельиндеги депозиттик базалардын жана кардарлардын депозиттеринин сандык мүнөздөмөлөрүн гана эске албастан, ошондой эле пайда алып келүүчү активдердин мүнөзүнө, ошондой эле активдердин мүнөздөмөлөрүнө мүмкүн болушунча жакын дал келиши керек.

**Негизги сөздөр:** депозиттик рынок, кредиттик рынок, финансылык ортомчулар, кредит алуучулар, чарба жүргүзүүчү субъекттер, банк ресурстары.

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

## СОСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

**Аннотация:** В статье анализируется текущее состояние рынка депозитов в Кыргызской Республике. Когда коммерческий банк привлекает временно свободные денежные средства от физических и юридических лиц в форме срочных депозитов, он берет на себя новые обязательства, одновременно выдвигая определенные требования к заемщикам. Однако

возникает проблема: финансовому посреднику необходимо не только учитывать количественные характеристики депозитных баз и вкладов клиентов в своих кредитных портфелях, но и максимально соответствовать характеру активов, приносящих прибыль, а также особенностям привлеченных денежных ресурсов.

**Ключевые слова:** депозитный рынок, рынок кредитных ресурсов, финансовые посредники, заемщики, субъекты экономики, ресурсы банка.

**Bazarbaev Absatar Bazarbaevich**

*Adam University, master student*

*Kyrgyz Republic, Bishkek*

*e-mail: absatar.bazarbaev@gmail.com*

**Batyrganova Gulnara Dzheenbekovna**

*Adam University, candidate of economic sciences, associate Professor*

*Kyrgyz Republic, Bishkek*

*e-mail: batyrganova.g@fkb.kg*

## THE STATE AND DEVELOPMENT OF THE DEPOSIT MARKET OF THE KYRGYZ REPUBLIC

**Annotation:** This article analyzes the current state of the deposit market in the Kyrgyz Republic. When a commercial bank attracts temporarily available funds from individuals and legal entities in the form of term deposits, it takes on new obligations while simultaneously imposing certain requirements on borrowers. However, a problem arises: financial intermediaries need to consider not only the quantitative characteristics of deposit bases and clients' deposits in their credit portfolios but also to align with the nature of profit-generating assets and the characteristics of the funds attracted.

**Keywords:** deposit market, credit resource market, financial intermediaries, borrowers, economic entities, bank resources.

Рынок кредитного ресурса — это привлечение временного свободного денежного ресурса населению и фирмы на условиях оплаты, срочного возврата. Современные кредитные рынки являются одним из главных сегментов рынка финансовых услуг.

Временно свободные финансовые ресурсы, привлеченные финансовым посредником, направляются субъектам экономики в банковские кредиты краткосрочной, среднесрочной, долгосрочной формы. Краткосрочные кредиты обычно имеют срок до одного года и представляют собой инструменты денежного рынка, в то время как среднесрочные и долгосрочные кредиты относятся к рынку капитала. Обычно краткосрочные кредиты используются предприятиями для обеспечения оборотных средств и временного устранения финансовых потребностей.

В рынке кредитов участвуют различные субъекты, включая финансовых посредников, ссудозаёмщиков и национальный банк каждой страны, который регулирует деятельность участников рынка кредитных ресурсов. Финансовые посредники, такие как банки второго

уровня и некоторые финансово-кредитные учреждения, выполняют функцию перераспределения денежного капитала в экономике.

Деньги, временно хранящиеся на депозитных счетах в коммерческих банках физических и юридических лиц, могут быть использованы для предоставления кредитов или открытия кредитных линий под условиями, определяемыми в соответствии с платежеспособностью, сроками и условиями возврата. Стоимость кредита, образуемая процентными ставками за пользование денежными ресурсами, зависит от рисков, сроков пользования и валюты кредита. Определение стоимости кредита обычно базируется на официальной ставке национального банка, которая, как правило, связана с уровнем инфляции в экономике и отражает её текущее состояние [1].

Кредит может принимать две основные формы: коммерческую и банковскую. Коммерческий кредит отражает отношения между субъектами экономики и осуществляется в виде векселя, который является долговым обязательством. Банковский кредит, с другой стороны, представляет собой отношения между ссудозаёмщиками и финансовыми посредниками, в основном банками. Это отражает функционирование кредитной системы.

Кредитная система включает в себя банковский сектор и квазибанки, также известные как финансово-кредитные учреждения (ФКУ), которые обслуживают ту сферу экономики, которая не обслуживается универсальными и специализированными банками второго уровня. ФКУ выполняют роль дополнительных финансовых посредников, удовлетворяя специфические потребности клиентов, которые могут не быть покрыты более традиционными банками.

Банки второго уровня играют важную роль на денежном рынке и рынке капитала, где важными элементами являются как новые требования, так и обязательства. Когда банк привлекает временно свободные деньги субъектов экономики, он создает новое обязательство в форме депозита. А когда банк выдает кредит, он ставит требования перед получателем ссуды. Таким образом, банк действует как посредник, принимая средства от одних клиентов и выдавая их другим в виде кредитов, создавая при этом как обязательства, так и требования на финансовых рынках [2].

В основе финансового посредничества лежит создание новых обязательств между вкладчиками и заёмщиками кредитных ресурсов, что позволяет избежать прямого контакта между ними. Финансовые посредники, такие как банки, строят свою деятельность на основе наличия реальных ресурсов и обеспечивают соответствие между привлеченными денежными средствами и их вложением в кредитные операции. Это подразумевает, что сроки привлечения денежных средств и их вложения в кредитные сделки должны быть согласованы. Например, если банк привлекает средства на короткий срок, а выдает кредиты на долгосрочной основе, это может снизить его ликвидность.

Если в активе банка значительное количество кредитов с повышенным риском, то для него становится важным увеличить собственный капитал в общей структуре ресурсов. Это позволит банку быть более устойчивым к потенциальным убыткам, связанным с возможными дефолтами по таким кредитам.

Далее для банка следующим шагом является обеспечение экономической ответственности за проведение активных и пассивных операций. Это означает, что банк

должен самостоятельно принимать решения о том, как использовать свои собственные и привлеченные ресурсы, а также выбирать клиентов и контрагентов, которым будет предоставлять свои услуги и кредитные ресурсы. Такой подход помогает банку управлять своими рисками и обеспечивать эффективное функционирование в условиях рыночной конкуренции.

Экономические субъекты можно разделить на несколько видов: население, акционированные и частные предприятия, учреждения государственного сектора, финансовые институты и зарубежный сектор. Во многих развитых странах население играет ключевую роль как поставщик кредитных ресурсов для других субъектов экономики.

Акционированные и частные предприятия часто сталкиваются с недостатком оборотных средств, что может затруднять их текущую деятельность и развитие.

Учреждения государственного сектора, напротив, часто сталкиваются с дефицитом денежных ресурсов, из-за чего государство может выступать как заемщик на денежном рынке и на рынке капитала для обеспечения своих финансовых потребностей.

Зарубежный сектор может как иметь избыток, так и недостаток денежных средств, что определяется сальдо движения капитала между государствами, влияющим на его финансовое положение.

Согласно банковскому законодательству, банки второго уровня имеют экономическую самостоятельность в распределении ресурсов и доходов. Решение о направлении использования фактической прибыли принимается на общем собрании акционеров банка.

Депозиты населения и юридических лиц могут быть как срочными, так и до востребования. Срочные вклады имеют определенный срок и начисляют проценты на основе размера и срока вклада, однако они могут быть изъяты досрочно, что может привести к потере начисленных доходов.

Депозиты до востребования могут быть изъяты клиентом в любое время, частично или полностью. На такие вклады начисляются низкие проценты, и они используются для текущих расчетов. Открытие счета до востребования обычно осуществляется для осуществления операций по платежам и получения денежных средств.

В целом структура ресурсов коммерческих банков основывается на депозитах. В развитых странах доля депозитов в структуре ресурсов банка достигает свыше 80%, в частности в Швейцарии и Японии (83%) [3].

Для эффективного развития банковского сектора в Кыргызской Республике необходимо активно укреплять депозитную базу. Конкуренция между банками за клиентов и предложения по кредитным ресурсам стимулирует их к разработке услуг, направленных на привлечение депозитов. Для обеспечения стабильной депозитной базы коммерческим банкам важно разрабатывать гибкую стратегию депозитной политики, которая учитывает как цели банка, так и изменяющиеся условия внешней среды.

Ниже приведена таблица, иллюстрирующая долю депозитов в общей структуре ресурсов коммерческих банков Кыргызской Республики [4].

***Структура ресурсов коммерческих банков Кыргызской Республики, млн сом\****

Год	Депозиты**	Всего ресурсов	Доля депозитов в структуре ресурсов коммерческих банков, %
2009	32 864,6	52 145,8	63,02%
2010	28 084,5	43 925,9	63,94%
2011	32 199,2	49 041,1	65,66%
2012	43 304,6	63 151,9	68,57%
2013	57 760,5	82 091,2	70,36%
2014	71 992,3	97 788,6	73,62%
2015	93 644,0	126 077,9	74,27%
2016	98 118,0	128 485,0	76,37%
2017	114 495,3	144 658,5	79,15%
2018	127 215,2	158 762,0	80,13%
2019	142 343,3	182 660,2	77,93%
2020	169 150,6	215 931,5	78,34%
2021	225 965,3	285 427,9	79,17%
2022	313 683,0	388 712,2	80,70%
2023	389 822,5	495 528,0	78,67%
<b>2009/2023</b>	<b>11,9 раз</b>	<b>9,5 раз</b>	<b>15,64 п.п.</b>

\*составлено автором по данным годового отчета нбкр.

\*\* в данную категорию не включены депозиты банков и фку, а также депозит органов власти.

Из таблицы видно, что доля депозитов в структуре ресурсов коммерческих банков Кыргызской Республики увеличилась с 63,02% в 2009 году до 76,37% в 2016 году, а затем оставалась на относительно высоком уровне в последующие годы. Показатели темпов роста депозитной базы за анализируемый период также отражают положительную динамику.

Собственный капитал коммерческих банков рассматривается как дешевый ресурс для получения дохода, поскольку его управление обходится банкам дешевле. Однако, учитывая небольшую долю собственного капитала в структуре ресурсов банков, требуется привлечение дополнительных депозитных ресурсов. Дополнительные процентные расходы по обслуживанию этих депозитов окупаются при выдаче кредитов клиентам.

В свете дестабилизирующего влияния глобальной среды на финансовый рынок Кыргызской Республики, сохранение достигнутого уровня депозитной базы и ее дальнейший рост имеют ключевое значение для удовлетворения растущего спроса на кредитные продукты субъектов реального сектора экономики. Правительство Кыргызской Республики приняло ряд документов, Антикризисный план действий Кабинета Министров Кыргызской Республики на 2023 г. Данные документы позволяют нивелировать дестабилизирующее влияние глобальной среды на финансовый рынок и повысить финансовую грамотность населения.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Кумсков В.И. Денежно-финансовый фактор в рыночной экономике. Бишкек: Ин-т экономики НАН Кыргызской Республики, 1998
2. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки: Учебник – 3-е изд.: перераб. и доп.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
3. Макконнелл К.Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика: в 2 т. / К.Р. Макконнелл, С.Л. Брю. М., 1997. Т. 1.
4. Отчет НБКР. Свод по системе коммерческих банков 2009-2023гг.

### Интернет документы:

1. <https://www.bibliofond.ru/view.aspx?id=787255#text>
2. [https://investments.academic.ru/871/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B6%D0%BD%D0%BE-%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BD%D0%B0%D1%8F\\_%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0](https://investments.academic.ru/871/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B6%D0%BD%D0%BE-%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BD%D0%B0%D1%8F_%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0)
3. <https://dpi.kg/ru/activity/projects/full/0/62.html>
4. <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=1484&lang=RUS>