

УДК 336.71
DOI 10.58649/1694-5344-2025-2-324-327

МАКЕМБАЕВА Р.Б., КАЧИБЕКОВА А.М.
Ж. Баласагын атындагы КУУ
МАКЕМБАЕВА Р.Б., КАЧИБЕКОВА А.М.
КНУ имени Ж. Баласагына
МАКЕМБАЕВА R.B., KASHIBEKOVA A.M.
KNU J. Balasagyn

**РЫНОК ЭКОНОМИКАСЫНЫН ШАРТЫНДА КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНЫН
КОММЕРЦИЯЛЫК БАНКТАРЫНЫН ЛИКВИДДҮҮЛҮГҮ**

**ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ**

**LIQUIDITY OF COMMERCIAL BANKS OF THE KYRGYZ REPUBLIC
IN THE CONDITIONS OF A MARKET ECONOMY**

Кыскача мүнөздөмө: Макала рынок экономикасынын актуалдуу маселеси болгон Кыргыз Республикасынын коммерциялык банкынын ликвиддүүлүгүнө баа берүүгө арналган. Банк тутумундагы ликвиддүүлүк финансылык туруктуулукту жана кардарлардын ишенимин сактоодо негизги ролду ойнойт. Ликвиддүүлүккө баа берүүнүн негизги ыкмалары, анын ичинде ликвиддүүлүктүн коэффициенттери, ошондой эле банктын ликвиддүүлүк деңгээлине таасир этүүчү факторлор талданат. Изилдөөнүн натыйжалары көрсөткөндөй, финансылык көрсөткүчтөрдүн ачыктыгын жогорулатуу жана ички көзөмөлдү жакшыртуу банк мекемелеринин ликвиддүүлүгүн олуттуу түрдө жакшыртат. Макаланын негизги максаты - Кыргызстандагы коммерциялык банктардын ликвиддүүлүк абалын жакшыртуу боюнча негизги көйгөйлөрдү жана сунуштарды аныктоо.

Аннотация: Статья посвящена оценке ликвидности коммерческого банка Кыргызской Республики, что является актуальным вопросом в условиях рыночной экономики. Ликвидность банковской системы играет ключевую роль в поддержании финансовой устойчивости и доверия со стороны клиентов. анализируются основные методы оценки ликвидности, включая коэффициенты ликвидности, а также факторы, влияющие на уровень ликвидности банков. Результаты исследования показывают, что повышение прозрачности финансовых показателей и улучшение внутреннего контроля могут значительно повысить ликвидность банковских учреждений. Основной целью статьи является выявление основных проблем и предложений по улучшению ликвидной позиции коммерческих банков в Кыргызстане.

Abstract: The article is devoted to the assessment of the liquidity of a commercial bank of the Kyrgyz Republic, which is a topical issue in a market economy. Liquidity of the banking system plays a key role in maintaining financial stability and customer confidence. The main methods of liquidity assessment, including liquidity ratios, as well as factors affecting the level of liquidity of banks are analyzed. The results of the study show that increasing the transparency of financial indicators and improving internal control can significantly increase the liquidity of banking institutions. The main objective of the article is to identify the main problems and proposals for improving the liquidity position of commercial banks in Kyrgyzstan.

Негизги сөздөр: ликвиддүүлүк; коммерциялык банктар; Кыргызстан; финансылык туруктуулук; ликвиддүүлүк коэффициенттери; экономикалык абал.

Ключевые слова: ликвидность; коммерческие банки; Кыргызстан; финансовая устойчивость; коэффициенты ликвидности; экономическая обстановка.

Keywords: liquidity; commercial banks; Kyrgyzstan; financial stability; liquidity ratios; economic situation.

В рыночной экономике особое внимание уделяется ликвидности банковского сектора. Дело в том, что условиях рыночной экономики

каждый хозяйствующий субъект подвержен рискам, в том числе функционирующие коммерческие банки. Поэтому поддержание

ликвидности для кредитных учреждений является важным аспектом их финансовой устойчивости.

Под ликвидностью понимается способность банка выполнять свои обязательства перед клиентами и кредиторами в установленные сроки. В условиях, когда финансовая стабильность страны может быть под угрозой из-за экономических или политических факторов, оценка ликвидности становится особенно актуальной. Данная статья посвящена анализу ликвидности коммерческих банков Кыргызской Республики, выявлению основных проблем и предложению путей их решения. Ликвидность коммерческого банка определяется как его способность быстро превращать активы в денежные средства без значительных потерь для стоимости. Это позволяет банкам удовлетворять требования вкладчиков о возврате депозитов, а также выполнять обязательства по кредитам.

Необходимо отметить факторы, которые влияют на ликвидность коммерческого банка:

- по отношению к деятельности коммерческого банка: внешние и внутренние
- по направлению влияния: отрицательные/положительные;
- по содержанию: политические, социальные, экономические;
- по длительности воздействия: постоянные, форс-мажорные;
- по возможности управления: регулируемые, нерегулируемые. [1]

Среди перечисленных факторов, влияющих на ликвидность коммерческих банков в Кыргызской Республике сильное воздействие оказывают в формате по содержанию такие как политические, социальные, экономические, а также по возможности управления как регулируемые и нерегулируемые.

Существует несколько методов для оценки ликвидности коммерческого банка. Одним из наиболее распространённых является использование коэффициентов ликвидности. В соответствии с Положением «Об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики» от 12 апреля 2024 года с учетом внесенных корректировок используются следующие виды нормативов: норматив ликвидности, норматив краткосрочной ликвидности, норматив мгновенной

ликвидности. [2] Перечисленные нормативы позволяют оценить способность банка покрывать обязательства, что является важным в оценке финансовой устойчивости и доверия в целом к банковскому сектору страны.

По состоянию на 30 сентября 2024 года на территории Кыргызской Республики действовал 21 коммерческий банк и 305 филиалов коммерческих банков. Пять коммерческих банков предоставляли услуги в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования в национальной и/или иностранной валюте.

Банковской системой с начала года получена чистая прибыль в размере 24 115,9 млн. сом. Суммарные активы банковского сектора увеличились с начала года на 25,5% и составили 770,8 млрд. сом. (на конец 2023 года – 614,3 млрд. сом.). Суммарные обязательства банковского сектора увеличились с начала года на 27,0% и составили 648,0 млрд. сом. (на конец 2023 года – 510,0 млрд. сом.). [3]

Для анализа ликвидности в Кыргызской Республике необходимо обратить внимание на статистику и отчёты, предоставляемые Национальным банком. На основании этих данных можно провести сравнительный анализ ликвидности ряда коммерческих банков. Основное внимание следует уделить динамике ликвидных показателей и коэффициентов, а также факторам, оказывающим влияние на ликвидность. Риск ликвидности означает, что банк может не иметь достаточно ликвидных активов, чтобы покрыть свои обязательства перед клиентами в случае неожиданного оттока депозитов или других потребностей в наличности. Для управления этим риском банки проводят структурную ликвидность, которая включает в себя анализ и управление потоками средств, чтобы обеспечить наличность в нужных местах и в нужное время.

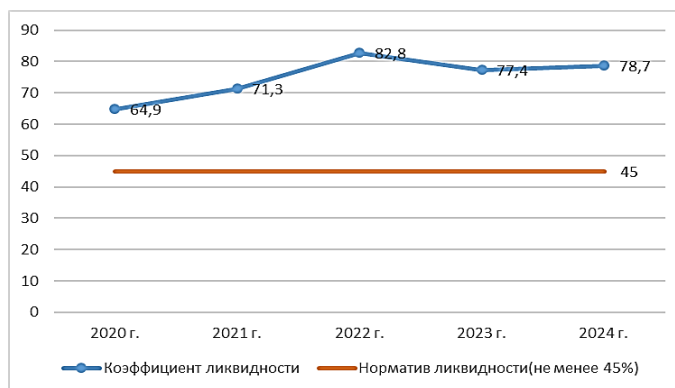
В банковской практике постоянно осуществляется оценка риска ликвидности. Обычно банки проводят анализ разрыва по срокам погашения активов и обязательств. В результате таких действий отслеживают, насколько совпадают сроки поступления и выплаты денежных средств. Если банк имеет длинные сроки погашения обязательств, а его активы являются краткосрочными, то это может привести к риску ликвидности.

В случае, если разрыв отрицательный, то есть сроки погашения обязательств банка превышают сроки погашения его активов, банк может столкнуться с проблемой нехватки

ликвидных активов. В 2023 году разрыв по срокам погашения активов и обязательств не претерпел существенных изменений, и риск преобладания обязательств над активами в отмеченных периодах может быть компенсирован за счет положительных разрывов в долгосрочных периодах. Это означает, что банк имеет достаточно

долгосрочных активов, чтобы покрыть свои обязательства в будущем, что уменьшает риск ликвидности.

Основываясь на публикуемых данных годового отчета НБКР за 2020-2024 годы, можно выделить следующие тенденции, которые мы представили на рисунке.



Динамика коэффициентов ликвидности коммерческих банков КР (%) [4]

На представленном рисунке видно, что уровень ликвидности банковской системы республики за период 2020-2024 гг. возростал, при этом в 2024 году коэффициент ликвидности составил 78,7%. Диапазон колебаний данного коэффициента ликвидности за пять лет составлял 64,9-78,9%. Самый низкий коэффициент ликвидности зафиксирован в 2020 году. В то же время за все рассматриваемые годы данный коэффициент постоянно превышал рекомендуемый уровень в 45%. Данное обстоятельство свидетельствует, что коэффициент ликвидности является высоким, показывая, что банковская система республики имеет достаточно ликвидных активов для покрытия своих обязательств перед клиентами.

Стабильная доля срочных депозитов физических лиц в различных регионах Кыргызстана свидетельствует как об эффективной деятельности коммерческих банков, так и о росте свободных финансовых ресурсов населения, которые они размещают на счетах в банках. Этот феномен может быть обусловлен различными факторами, включая развитие банковской инфраструктуры, повышение финансовой грамотности населения, а также увеличение доверия к банковским учреждениям в целом. [5]

Несмотря на поддержание достаточно высокой ликвидности в банковском секторе Кыргызской Республики, следует отметить

некоторые проблемы. К основным из них можно отнести:

1. Нестабильность экономической ситуации - колебания валютного курса, инфляция и политическая нестабильность оказывают негативное влияние на финансовые показатели банков.

2. Недостаточная прозрачность финансовой информации приводит к снижению доверия со стороны вкладчиков и инвесторов, что сказывается на уровнях ликвидности.

3. Концентрация активов - высокая доля затратных и долгосрочных активов в структуре баланса снижает гибкость банков в управлении ликвидностью.

Для улучшения ликвидности коммерческих банков в Кыргызстане необходимо реализовать ряд мероприятий:

1. Повышение прозрачности финансовой отчетности позволит укрепить доверие клиентов и инвесторов.

2. Повышение капитальной базы — увеличение собственного капитала — позволит банкам лучше справляться с кризисными ситуациями.

3. Диверсификация активов — уменьшение концентрации активов в долгосрочных вложениях повысит гибкость банков в управлении ликвидностью.

4. Внедрение новых технологий — использование финансовых технологий

(финтех) может значительно улучшить процессы управления ликвидностью.

Состояние ликвидности коммерческих банков Кыргызской Республики напрямую зависит от множества факторов, включая экономическую ситуацию в стране, уровень доверия клиентов и качество управления внутренними процессами. Для обеспечения финансовой устойчивости банковской системы необходимо активно принимать меры по улучшению ликвидности, включая диверсификацию активов, повышение прозрачности финансовой отчетности и внедрение современных технологий. Исследования, проведенные в данной статье, подтверждают важность комплексного подхода к решению вопросов ликвидности для укрепления финансовой устойчивости банков в Кыргызстане.

Список использованной литературы

1. Трошин В.А. Ликвидность коммерческого банка // Молодой ученый, 2014, № 7(66), с. 416-419. – [URL:https://moluch.ru/archive/66/10886/](https://moluch.ru/archive/66/10886/) (дата обращения: 04.02.02025)
2. Положение "Об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики"(В редакции постановлений Правления Нацбанка КР от 29 апреля 2023 года № 2023-П-12/29-1, 8 декабря 2023 года № 2023-П-12/76-1, 17 января 2024 года № 2024-П-12/1-3, 12 апреля 2024 года № 2024-П-12/17-3)
3. Тенденции развития банковского сектора Кыргызской Республики. – URL: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=80&lang=RUS>
4. Годовой отчет НБКР за 2020-2024 годы.
5. Макембаева Р.Б., Ержанова Ш.Д. Современное состояние депозитной базы банковского сектора Кыргызской Республики // Вестник КНУ им. Ж. Баласагына, 2024, № 4(120), с. 356-360.

Рецензент: д.э.н., профессор Абдиева А.И.