

УДК: 336.719

DOI 10.33514/1694-7851-2024-4/2-610-619

**Акылбекова Н.И.**

экономика илимдеринин доктору, профессор  
Ж. Баласагын атындагы Кыргыз улуттук университети

Бишкек ш.

[nelly\\_a@bk.ru](mailto:nelly_a@bk.ru)

**Жакшылыкова К.**

педагогика илимдеринин кандидаты, доцент  
И.Арабаев атындагы Кыргыз мамлекеттик университети

Бишкек ш.

[kishimzhanz@mail.ru](mailto:kishimzhanz@mail.ru)

**Дуйшеналиева З.Т.**

PhD докторант

Ж. Баласагын атындагы Кыргыз улуттук университети

Бишкек ш.

## ААЛАМДАШУУ ШАРТЫНДА КОММЕРЦИЯЛЫК БАНКТАРДЫН ӨНУГУУСУ

**Аннотация:** Макалада көп өлчөмдүү процесс катары ааламдашуу шартында Кыргыз Республикасындагы коммерциялык банктардын өнүгүүсү изилденет. Авторлор Кыргыз Республикасынын чет өлкөлүк катышуусу менен коммерциялык банктарынын уставдык капиталын, Кыргыз Республикасындагы жеке адамдардан трансчек аралык акча которуулардын көлөмүнүн динамикасын жана жеке адамдардан Кыргыз Республикасына трансчек аралык акча которуулардын агымынын көлөмүн талдап чыгышкан. Россиядан 2019-2023-жж. Чет өлкөлүк инвесторлордун бир катар банктардын капиталына катышуусу өзгөчө мааниге ээ, бул Кыргыз Республикасынын банк тутумунун дүйнөлүк финансы рынокторуна интеграцияланышынын жогорулашынан кабар берет. Ааламдашуу шартында Кыргыз Республикасынын коммерциялык банктарынын өнүгүү келечеги банк тутумунун чыңдалышына жана анын өсүшүнө өбөлгө түзгөн бир нече негизги багыттарды камтыйт. Аларга инновация жана санариптештирүү, туруктуу өнүгүү жана ESG принциптери, каржылык кызматтарды кеңейтүү, эл аралык кызматташтык жана жакшыртылган жөнгө салуу жана көзөмөл кирет.

**Негизги сөздөр:** коммерциялык банктар, ааламдашуу, уставдык капитал, чет өлкөлүк капитал, трансчек аралык акча которуулар, эл аралык кызматташтык жана интеграция.

**Акылбекова Н.И.**

доктор экономических наук, профессор  
Кыргызский национальный университет имени Ж. Баласагына

г. Бишкек

[nelly\\_a@bk.ru](mailto:nelly_a@bk.ru)

**Жакшылыкова К.**

кандидат педагогических наук, доцент  
Кыргызский государственный университет имени И. Арабаева

г. Бишкек

[kishimzhanz@mail.ru](mailto:kishimzhanz@mail.ru)

**Дуйшеналиева З.Т.**

докторант PhD

Кыргызский национальный университет имени Ж. Баласагына

г. Бишкек

[kishimzhanz@mail.ru](mailto:kishimzhanz@mail.ru)

## РАЗВИТИЕ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

**Аннотация:** В статье изучается развитие коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации как многоаспектный процесс. Авторами проведен анализ уставного капитал коммерческих банков Кыргызской Республики, имеющих иностранное участие, динамики объемов трансграничных денежных переводов физических лиц в Кыргызской Республике и объемы притока трансграничных денежных переводов физических лиц в Кыргызскую Республику из России за 2019-2023 годы. Особое значение имеет участие иностранных инвесторов в капитале ряда банков, что свидетельствует о возрастающей интеграции банковской системы Кыргызской Республики в глобальные финансовые рынки. Перспективы развития коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации охватывают несколько ключевых направлений, способствующих укреплению банковской системы и её росту. Среди них выделяются инновации и цифровизация, устойчивое развитие и ESG-принципы, расширение финансовых услуг, международное сотрудничество, а также совершенствование регулирования и надзора.

**Ключевые слова:** коммерческие банки, глобализация, уставной капитал, иностранный капитал, трансграничные денежные переводы, международное сотрудничество и интеграция.

**Akylbekova N.I.**

Doctor of Economic Sciences, Professor

Kyrgyz National University named after J. Balasagyn

Bishkek c.

[nelly\\_a@bk.ru](mailto:nelly_a@bk.ru)

**Zhakshylykova K.**

candidate of Pedagogical Sciences, Associate Professor

Kyrgyz State University named after I. Arbaev

Bishkek c.

[kishimzhanz@mail.ru](mailto:kishimzhanz@mail.ru)

**Duishenalieva Z.T.**

PhD doctoral student

Kyrgyz National University named after J. Balasagyn

Bishkek c.

## DEVELOPMENT OF COMMERCIAL BANKS IN THE CONTEXT OF GLOBALIZATION

**Annotation:** The article studies the development of commercial banks of the Kyrgyz Republic in the context of globalization as a multifaceted process. The authors analyzed the

authorized capital of commercial banks of the Kyrgyz Republic with foreign participation, the dynamics of the volume of cross-border money transfers of individuals in the Kyrgyz Republic and the volume of the inflow of cross-border money transfers of individuals to the Kyrgyz Republic from Russia for 2019-2023. Of particular importance is the participation of foreign investors in the capital of a number of banks, which indicates the increasing integration of the banking system of the Kyrgyz Republic into global financial markets. The prospects for the development of commercial banks of the Kyrgyz Republic in the context of globalization cover several key areas that contribute to strengthening the banking system and its growth. Among them are innovation and digitalization, sustainable development and ESG principles, expansion of financial services, international cooperation, as well as improved regulation and supervision.

**Key words:** commercial banks, globalization, authorized capital, foreign capital, cross-border money transfers, international cooperation and integration.

Развитие коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации представляет собой многоаспектный процесс, включающий как внутренние реформы, так и адаптацию к международным стандартам и требованиям. Интеграция банковской системы Кыргызской Республики в мировую финансовую систему является важным аспектом развития экономики страны, который включает не только расширение международного сотрудничества, но и внедрение глобальных стандартов и практик.

Банковская система Кыргызской Республики вносит значительный вклад в обеспечение стабильности и развития экономики страны. В 2023 году на территории Кыргызской Республики функционировали 23 коммерческих банка, включая 320 филиалов, что свидетельствует о значительном присутствии банковского сектора и обеспечении доступности банковских услуг для широкого круга населения и бизнеса. Распределение филиалов способствовало улучшению финансовой инклюзии и экономического роста в различных регионах республики.

Особое внимание заслуживает участие иностранных инвесторов в капитале ряда банков, что указывает на растущую интеграцию банковской системы Кыргызской Республики в международные финансовые рынки.

Наличие 13 банков с иностранным участием в капитале, из 10 банков имели иностранное участие, превышающее 50 процентов подчеркивает важность и значимость международного сотрудничества как позитивного влияния глобализации для банковского сектора Кыргызской Республики.

Анализ уставного капитала банков Кыргызской Республики показывает разный уровень иностранного участия. Некоторые банки, такие как ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк" и ОАО "Оптима Банк", полностью или почти полностью контролируются иностранными инвесторами, что обеспечивает им значительные финансовые ресурсы и доступ к международным рынкам. ЗАО "Демир Кыргыз Интернэшнл Банк" и ОАО "Оптима Банк" имеют самый высокий уставный капитал, равный 2 000,0 и 2 100,0 млн сомов соответственно. В обоих случаях значительная часть капитала, а именно 100% и 97,1%, является иностранным [1] (рисунок 1), что свидетельствует о полном или практически полном контроле иностранных инвесторов над этими банками.

ЗАО "Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк" также имеет высокий уровень иностранного участия (1 844,1 млн сомов из 2 049,0 млн сомов), что составляет примерно 90%. ЗАО "ФИНКА Банк" и ОАО "Халык Банк Кыргызстан" имеют значительное

иностранное участие, полностью состоящее из иностранного капитала, что говорит о полной или почти полной иностранной собственности.

Другие банки, такие как ОАО РК "АМАНБАНК" и ОАО "Евразийский Сберегательный Банк", имеют минимальное иностранное участие, что может ограничивать их возможности в привлечении капитала и инноваций. Это разнообразие свидетельствует о гибкости и адаптивности банковской системы КР, которая привлекает иностранные инвестиции и интегрируется в международные финансовые рынки, одновременно сохраняя значительную долю местного капитала.

Участие иностранных инвесторов в капитале банков способствует привлечению новых технологий, управленческих практик и финансовых ресурсов, что, в свою очередь, укрепляет устойчивость и конкурентоспособность банковской системы.

Участие иностранных инвесторов в капитале банков Кыргызской Республики приносит множество преимуществ, включая:

- доступ к международным ресурсам, обеспечивающий приток капитала, который может быть использован для кредитования и инвестирования в экономику страны.
- передача технологий и управленческие практик, способствующих повышению эффективности и надежности национальных банков.
- наличие иностранных инвесторов повышает доверие к банковской системе Кыргызской Республики со стороны международного сообщества и иностранных клиентов.

Банки с иностранным участием способствуют развитию финансового рынка. Расширение ассортимента финансовых продуктов и услуг, предлагаемых банками с иностранным участием стимулирует развитие финансового рынка и увеличению конкуренции [2, с. 183].

Увеличение объема кредитования, в том числе для малого и среднего бизнеса, активизирует экономический рост и создает новые рабочие места.

Иностранные банки также приносят высокие стандарты управления рисками, что повышает устойчивость всей банковской системы [3, с. 18].

Международное сотрудничество способствует укреплению банковской системы Кыргызской Республики, повышению ее конкурентоспособности и устойчивости, а также развитию экономики страны в целом. Привлечение иностранных инвестиций и внедрение передовых практик управления продолжают оставаться ключевыми факторами успешного развития банковской системы Кыргызской Республики [4, с.115].

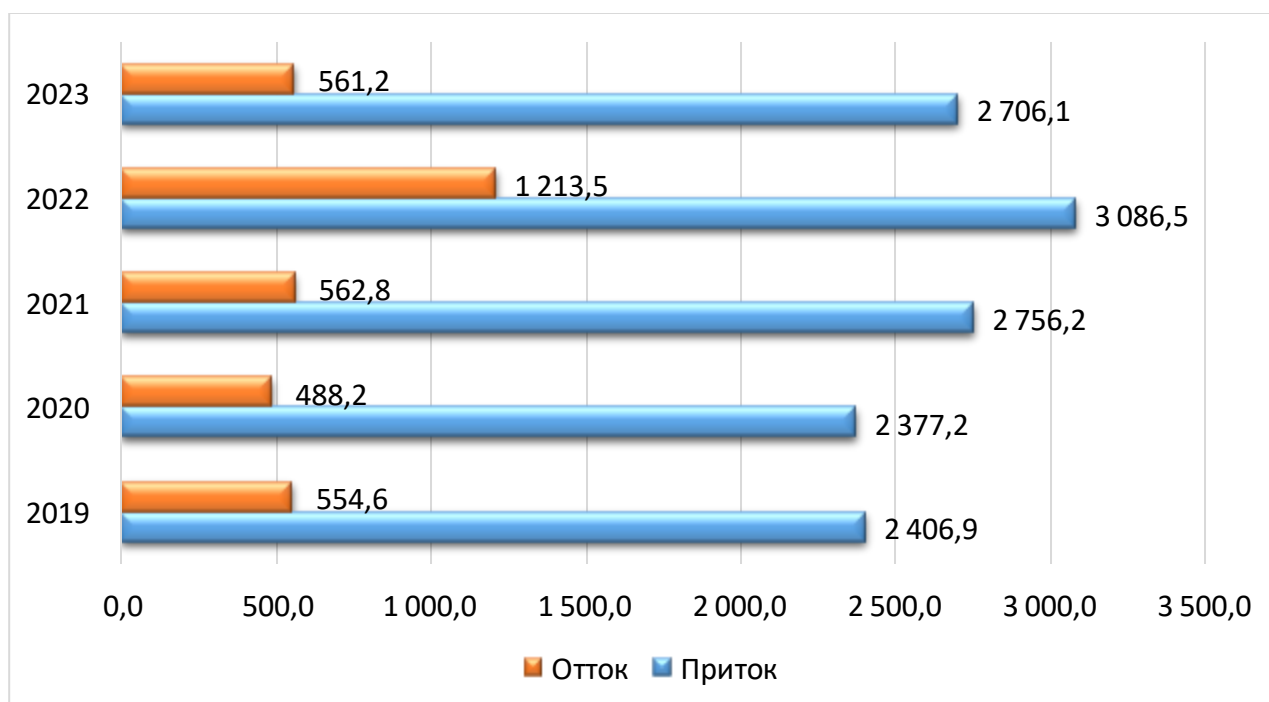
Интеграция в мировую финансовую систему способствует непосредственному взаимодействию и перетоку финансовых ресурсов, что стало фактором развития всей национальной экономики. Так, трансграничные денежные переводы в Кыргызской Республике выступают значительным источником дохода для многих домохозяйств.

В 2019 году приток денежных переводов составил 2 406,9 млн долларов США, что свидетельствовало о значительной роли денежных переводов в экономике страны. Несмотря на незначительное снижение до 2 377,2 млн долларов США в 2020 году, в последующие годы наблюдался устойчивый рост. В 2021 году приток достиг 2 756,2 млн долларов США, а в 2022 году увеличился до 3 086,5 млн долларов США. Однако в 2023 году он сократился до 2 706,1 млн долларов США, что, тем не менее, остается высоким показателем по сравнению с началом периода [1] (рисунок 2). [5, с. 164]



**Рисунок 1. Уставный капитал коммерческих банков Кыргызской Республики, имеющих иностранное участие в 2023 году, млн. сомов**

Источник: составлен авторами по данным НБКР [1]



## Рисунок 2. Объемы трансграничных денежных переводов физических лиц в Кыргызской Республике за 2019-2023 годы, млн. долларов США

Источник: составлен авторами по данным НБКР [1]

В 2019 году отток денежных средств составлял 554,6 млн долларов США. В 2020 году этот показатель снизился до 488,2 млн долларов США. В 2021 году отток вновь увеличился до 562,8 млн долларов США. Наиболее значительный рост оттока был зафиксирован в 2022 году, когда он составил 1 213,5 млн долларов США. В 2023 году отток снизился до 561,2 млн долларов США, вернувшись к уровням, близким к показателям начала периода.

Устойчивый рост притока денежных переводов за исключением небольшого спада в 2020 году отражает общий тренд. Пик был достигнут в 2022 году, после чего в 2023 году произошло незначительное снижение. [6, с. 21]

Отток денежных переводов характеризуется значительной волатильностью. Особенно выделяется 2022 год, когда объем переведенных за границу средств более чем удвоился по сравнению с предыдущими годами.

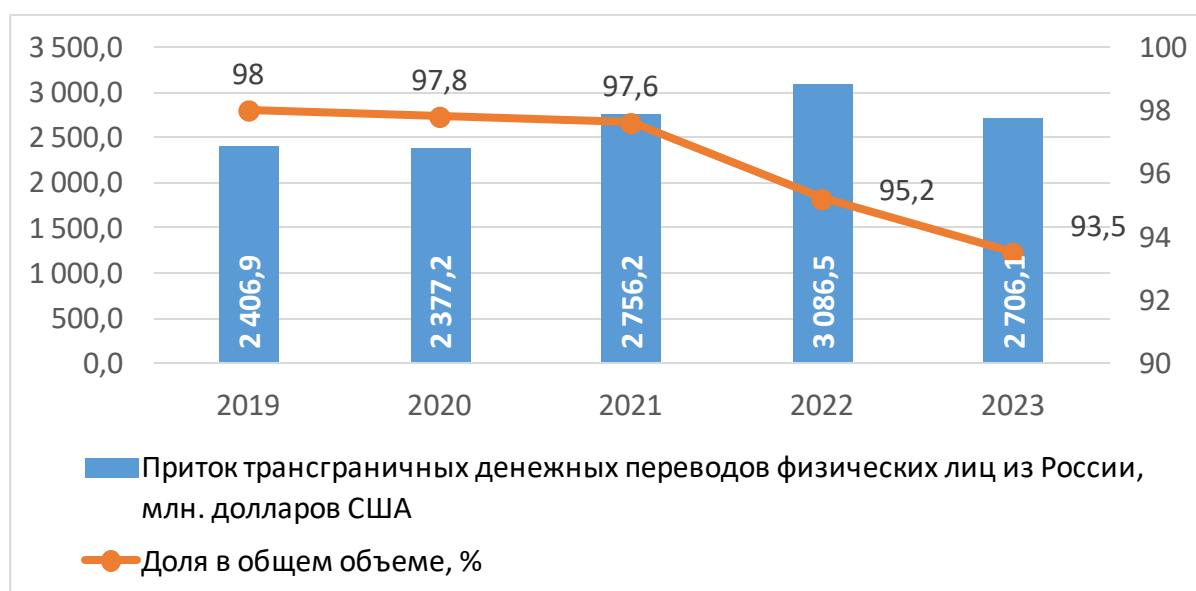
На динамику трансграничных денежных переводов могли повлиять различные факторы, включая экономическую ситуацию в странах-источниках денежных переводов, изменения в миграционных потоках, колебания валютных курсов и глобальные события, такие как пандемия COVID-19 [7, с. 51].

Анализ объемов трансграничных денежных переводов физических лиц в Кыргызскую Республику из России за период 2019-2023 годы показывает, что Россия остается основным источником таких переводов. Объемы переводов демонстрируют рост до 2022 года, после чего наблюдается снижение в 2023 году. Тем не менее, доля переводов из России в общем объеме постепенно уменьшается, что может указывать на увеличение поступлений из других стран.

В 2019 году объем денежных переводов из России составил 2 406,9 млн долларов США, что составляло 98% от общего объема трансграничных переводов. В 2020 году этот показатель немного снизился до 2 377,2 млн долларов США, при этом доля уменьшилась до 97,8%.

Снижение объемов и доли переводов в 2020 году можно связать с экономическими трудностями, вызванными пандемией COVID-19, что оказало влияние на трудовую миграцию и доходы мигрантов. [8, с. 172]

В 2021 году наблюдается значительный рост объема переводов до 2 756,2 млн долларов США, что составляет 97,6% от общего объема [1] (рисунок 3), что связано с восстановлением экономической активности после пандемии и увеличением заработков мигрантов.



**Рисунок 3. Объемы притока трансграничных денежных переводов физических лиц в Кыргызскую Республику из России за 2019-2023 годы, млн. долларов США**

Источник: составлен авторами по данным НБКР [1]

В 2022 году объем денежных переводов достиг максимума за рассматриваемый период, составив 3 086,5 млн долларов США, что составляет 95,2% от общего объема. Увеличение переводов может быть обусловлено стабилизацией экономической ситуации и увеличением числа работающих мигрантов. Несмотря на рост объема, доля переводов из России в общем объеме уменьшилась, что указывает на увеличение поступлений из других стран. [9, с. 187]

В 2023 году объем денежных переводов снизился до 2 706,1 млн долларов США, при этом доля продолжила уменьшаться, составив 93,5%. Снижение объемов может быть связано с экономическими и геополитическими факторами, влияющими на заработки и возможности мигрантов в России.

Данные изменения могут быть вызваны различными экономическими, социальными и политическими факторами, влияющими на миграцию и доходы мигрантов.

Таким образом, трансграничные денежные переводы остаются важным экономическим фактором для Кыргызской Республики, оказывая значительное влияние на благосостояние многих граждан и финансовую стабильность страны. За период с 2019 по 2023 годы наблюдался устойчивый рост притока денежных средств, несмотря на некоторые колебания. Отток денежных переводов также продемонстрировал значительную волатильность, особенно в 2022 году. В дальнейшем важно учитывать эти тенденции при формировании экономической политики и принятии решений, направленных на поддержку и регулирование трансграничных денежных потоков.

Развитие коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации требует комплексного подхода, включающего адаптацию к международным стандартам, внедрение технологических инноваций, улучшение регулирования и надзора, а также активное международное сотрудничество. Эти меры способствуют созданию более устойчивой и конкурентоспособной банковской системы, способной эффективно поддерживать экономическое развитие страны.

Перспективы развития коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации можно рассматривать через несколько ключевых направлений, которые помогут укрепить позиции банковской системы и способствовать её росту. Рассмотрим основные перспективы:

1. Инновации и цифровизация

внедрение новых финансовых технологий и платформ для предоставления услуг клиентам. развитие таких направлений, как блокчейн, искусственный интеллект и big data, позволит банкам предложить более персонализированные и эффективные услуги :

– увеличение проникновения мобильных технологий и расширение спектра услуг, предоставляемых через мобильные приложения, улучшит доступ к банковским услугам, особенно в удалённых районах.

2. Устойчивое развитие и ESG (Environmental, Social, Governance)

– финансовая устойчивость: внедрение практик устойчивого развития и ответственность перед обществом и окружающей средой станет важным аспектом для привлечения инвесторов и клиентов;

– зелёные финансы: развитие продуктов и услуг, направленных на финансирование экологически чистых проектов, таких как зелёные облигации и кредиты на возобновляемую энергию.

3. Расширение финансовых услуг

– поддержка малого и среднего бизнеса через микрофинансовые услуги и доступные кредиты станет ключевым фактором экономического роста и создания рабочих мест;

– развитие рынка ипотечного кредитования для поддержки жилищного строительства и улучшения условий проживания граждан.

4. Международное сотрудничество и интеграция

– создание благоприятных условий для привлечения иностранных инвесторов в банковский сектор, что позволит увеличить капитальную базу и внедрить передовые технологии;

– участие в международных финансовых рынках и системах, таких как SWIFT, для повышения уровня взаимодействия с зарубежными партнёрами.

5. Совершенствование регулирования и надзора

– введение более строгих стандартов и норм, соответствующих международным требованиям, для обеспечения стабильности и прозрачности банковской системы;

– разработка и внедрение эффективных стратегий управления различными видами рисков, включая кредитные, операционные и рыночные риски.

Перспективы развития коммерческих банков Кыргызской Республики в условиях глобализации связаны с внедрением инновационных технологий, улучшением регулирования и надзора, расширением спектра финансовых услуг и международной интеграцией. Эти меры помогут укрепить банковскую систему, повысить её конкурентоспособность и внести значительный вклад в устойчивое экономическое развитие страны.

Регулирование трансграничных потоков данных и защиты конфиденциальности информации играет значимую роль в международных по развитию цифровой экономики в связи с беспрецедентным ростом объемов и темпов сбора, обработки, хранения и передачи данных.



**Список использованных источников:**

1. Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>
2. Акылбекова Н.И. Банковский сектор как ключевой фактор развития экономики Кыргызстана [Текст] / Н.И. Акылбекова, С.С Байгуттиев, Т.А. Ашимбаев // Евразийское научное объединение, 2019.-№ 12-3(58). – С.183-187.
3. Акылбекова Н.И. Национальная банковская система в условиях глобальных вызовов [Текст] / Н.И. Акылбекова, М.А. Б.Б. Насырова, З.Т. Дуйшеналиева, М.З. Джумабаева, А.А.Мамбетова // XVII Международная научная конференция «Перспективные гуманитарные, социальные и экономические исследования».- Мурманск, 2023, №4. – С.18-21.
4. Акылбекова Н.И. Проблемы и перспективы развития туризма в Кыргызской Республике Акылбекова Н.И. Предпринимательство в Кыргызской Республике: тренды и перспективы развития [Текст] / Н.И. Акылбекова, Е.А. Неевина, Г. А. Акматылдаева // Вестник КГУ им. И. Арабаева, 2020, №4. – С. 115-120.
5. Акылбекова Н.И. Развитие туризма в условиях глобализации и интеграции [Текст] / Н.И. Акылбекова, К.Ж. Жакшылыкова, М.З. Джумабаева// Межд. научно-практ. конференция, посвященная к 25-летию ИЭиМ КГУ им. И. Арабаева на тему: «Экономика, менеджмент, наука и образование: вызовы и перспективы устойчивого развития в условиях глобализации и цифровой трансформации». – С.164-170
6. Акылбекова Н.И. Роль банковского сектора в экономике Кыргызстана [Текст] / Н.И. Акылбекова, С.С Байгуттиев // Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии, 2019, №4(27). – С.21-27.
7. Акылбекова Н.И. Развитие банковской системы в Кыргызской Республике: проблемы и перспективы [Текст] / Н.И. Акылбекова, // Инновационные процессы в науке и технике XXI века. материалы XVIII Международной научно-практической конференции студентов, аспирантов, ученых, педагогических работников и специалистов-практиков. Том 1. Тюмень, 2020. – С.51-56.
8. Саякбаева А.А. Влияние иностранных инвестиций на развитие предприятий Кыргызской Республики [Текст] / А.А. Саякбаева, Н. И. Акылбекова, Нурмукамбетова // Евразийское научное объединение, 2019.- № 10-4(56). – С. 334-338.
9. Саякбаева А.А. Влияние пандемии «COVID-19» на социально-экономическое развитие Кыргызстана [Текст] / А.А. Саякбаева, Н.И. Акылбекова, Таалайбек Темирлан // Реформа, 2021, №3(91). – С. 6-12.

**Рецензент: кандидат экономических наук, доцент Дженалиева М.А.**

**КНУ имени Ж. Баласагына**