

УДК 336.6(575.2)

**Развитие современных финансовых инструментов в коммерческом банке, их учет и анализ**  
**Development of modern financial instruments in a commercial bank, their accounting and analysis**

*Осмонова А.А.,  
доктор экономических наук,  
профессор  
Гребнева Е. Е.,  
студентка 4 курса  
НИУ Кыргызский экономический  
университет им. М.Рыскулбекова, г. Бишкек  
Кыргызская Республика  
Osmonova A.A.,  
Doctor of Economics,  
Professor  
Grebneva E. E.,  
4th year student  
M.Ryskulbekov Kyrgyz University of Economics, Bishkek  
Kyrgyz Republic*

**Аннотация.** В данной научной статье исследуются вопросы развития современных финансовых инструментов в коммерческих банках на примере ЗАО «КІСВ». Актуальность исследуемой проблемы состоит в том, что своевременная и достоверная информация о финансовых инструментах имеет важное значение для оценки финансового состояния коммерческих банков, результатов их экономической деятельности, движения денежных средств и их эквивалентов. Задачи исследования: изучить теоретические основы учета, анализа эффективности финансовых инструментов и управления инвестициями в современных условиях; рассмотреть методику анализа и оценки эффективности финансовых инструментов коммерческих банков. Представленный анализ позволит сформировать представление о тенденциях и перспективах развития финансовых инноваций в современных коммерческих банках.

**Ключевые слова:** финансовые инструменты; финансовый рынок; ценные бумаги; акции; облигации; производные финансовые инструменты; фьючерс ; валюта; операторы.

**Abstract.** This scientific article examines the development of modern financial instruments in commercial banks using the example of KICB CJSC. The relevance of the researched problem is that timely and reliable information about financial instruments is important for assessing the financial condition of commercial banks, the results of their economic activities, the flow of cash and cash equivalents. Research objectives: to study the theoretical foundations of accounting, analysis of the

effectiveness of financial instruments and investment management in modern conditions; consider the methodology for analysis and assessing the effectiveness of financial instruments of commercial banks. The presented analysis will allow us to form an idea of the trends and prospects for the development of financial innovations in modern commercial banks.

**Key words:** financial instruments; financial market; securities; stock; bonds; derivative financial instruments; futures; currency; operators.

Появление экономической категории "финансовые инструменты" связано с развитием рынка ценных бумаг и финансовой инженерии. Обычно эти инструменты ассоциируются с акциями, облигациями и производными финансовыми инструментами. Они позволяют не только эффективно управлять временно свободным оборотным капиталом организации, но и привлекать заемный капитал на взаимовыгодных условиях как для эмитента, так и для инвестора. На рисунке 1 можно увидеть виды, классификации финансовых инструментов.

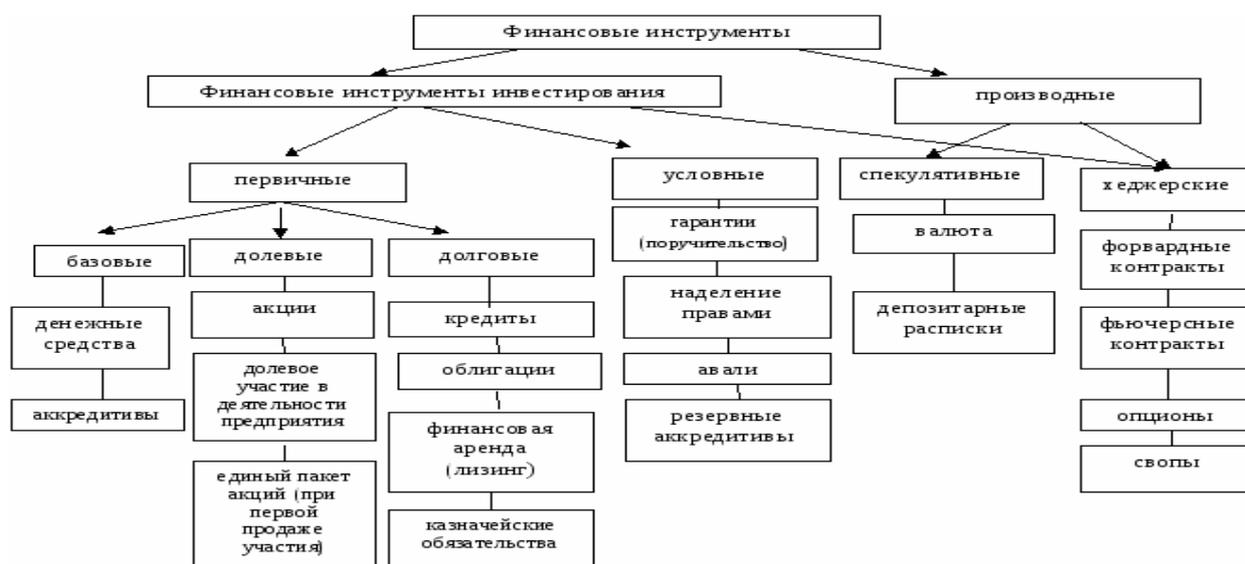


Рисунок 1 Виды и классификации финансовых инструментов [1]

Современный мир финансов находится в постоянном движении и изменении под воздействием быстрого технологического прогресса, новых рыночных условий и потребностей клиентов. Развитие современных финансовых инструментов играет ключевую роль в адаптации банков к изменяющейся среде, обеспечивая эффективное и удобное взаимодействие с клиентами.

Классификация финансовых инструментов проводится в зависимости от сегментов их обращения на финансовом рынке и их влияния на капитал организации посредством реализации [2]. В таблице представлены основные финансовые инструменты рынка ценных бумаг Кыргызской Республики [3].

Таблица 1. Основные финансовые инструменты рынка ценных бумаг Кыргызской Республики

Сегмент финансового рынка	Финансовые инструменты	Действия	Влияние на капитал организации	Бизнес-цели
---------------------------	------------------------	----------	--------------------------------	-------------

Рынок ценных бумаг: — рынок долевых финансовых инструментов	Акции акционерного общества	Формирование уставного фонда	Формирование собственного капитала	Создание оптимальной структуры капитала организации, учитывающей ее финансовую независимость
		Дополнительное размещение акций	Увеличение собственного капитала	
		Выкуп собственных акций	Уменьшение собственного капитала	
		Приобретение акций других акционерных обществ (долгосрочные финансовые вложения)	Увеличение основного капитала путем осуществления долгосрочных финансовых вложений	Получение дивидендов / получение дохода в будущем от роста курсовой стоимости акции / участие в управлении организацией
— рынок долговых финансовых инструментов	Государственные облигации	Вложения в долгосрочные финансовые активы (долгосрочные финансовые вложения)	Увеличение основного капитала (долгосрочных активов) путем осуществления долгосрочных	Получение процентного/ дисконтного дохода от размещения временно
	Облигации НБКР и коммерческих банков	Вложение в краткосрочные финансовые активы; вложения в долгосрочные финансовые активы (долгосрочные финансовые вложения)	Размещение/увеличение оборотного капитала; увеличение основного капитала (долгосрочных активов) путем осуществления долгосрочных финансовых вложений	Регулирование ликвидности, получение процентного/ дисконтного дохода; получение процентного дохода от размещения временно свободных денежных средств
	Облигации организаций	Эмиссия и размещение для финансового обеспечения	Привлечение заемного капитала (увеличение долгосрочных обязательств)	Привлечение капитала на возвратной основе в целях обновления основных
		Долгосрочные финансовые вложения	Размещение /увеличение основного/ капитала	Получение процентного/дисконтного дохода от размещения временно свободных денежных средств

	Приобретенные при секьюритизации права (требования) по денежным обязательствам вам (облигации, выпущенные	Привлечение долгосрочного финансирования путем секьюритизации (долгосрочный актив)	Трансформация основного капитала (долгосрочной дебиторской задолженности) в обязательство перед специальной финансовой компанией	Привлечение финансирования в текущую, инвестиционную деятельность
	Облигации местных займов	Долгосрочные финансовые вложения	Размещение /увеличение основного/ капитала путем осуществления долгосрочных финансовых вложений	Получение процентного/дисконтного дохода от размещения временно свободных денежных

*Составлена на основе изучения источников [3, стр. 48], [3, стр. 49]*

Одним из главных направлений развития современных финансовых инструментов является цифровизация банковских услуг. В настоящее время цифровые технологии широко применяются в финансовом секторе, что позволяет клиентам получать доступ к услугам банка в любое время и из любой точки мира [4]. Онлайн-банкинг, мобильные приложения, интернет-платежи – все это делает процесс обслуживания более удобным и эффективным. Кроме того, важным трендом в развитии современных финансовых инструментов является повышение уровня безопасности и защиты данных клиентов. В условиях всеобщего цифрового присутствия необходимы надежные механизмы защиты от киберугроз и мошенничества, чтобы обеспечить конфиденциальность информации и сохранность средств клиентов [5].

Развитие современных финансовых инструментов направлено на создание удобных, безопасных и инновационных решений для клиентов, способствуя эффективному функционированию финансовой системы и росту экономики в целом. Важно для банков постоянно совершенствовать свои продукты и услуги, следуя новейшим тенденциям и ориентируясь на потребности своих клиентов.

Стефанович Л.И. отмечает, что «Финансовые инструменты составляют значительную часть активов и обязательств банков, поэтому играют главную роль в обеспечении эффективного функционирования банковской системы государства и в процессе глобализации международных рынков капитала. Развитие сложных финансовых рынков, дающих компаниям и банкам возможность вести торговлю новыми инструментами (включая производные финансовые инструменты) и таким образом менять структуру риска своей основной деятельности, является неотъемлемым фактором экономической деятельности, который ставит наиболее сложные задачи перед современной учетной практикой и практикой подготовки финансовой отчетности. Учет

финансовых инструментов должен удовлетворять потребностям участников финансового рынка в получении достоверной информации. Именно поэтому многие страны для некоторых финансовых инструментов используют учет по справедливой стоимости. В настоящее время тема использования в бухгалтерском учете справедливой стоимости при первоначальном признании и последующей оценке финансовых инструментов является весьма актуальной. Ее обсуждением и исследованием занимаются как специалисты бухгалтерского дела и финансов, так и финансовые аналитики, которые анализируют реальное финансовое положение и финансовые результаты деятельности компаний и банков, состояние финансовых рынков и прогнозируют их будущее. Очевидно, что учет и оценка финансовых инструментов останется крайне сложной сферой как в краткосрочной перспективе, так и в последующие годы [6]. Прогрессивность развития бухгалтерского учета как общественно-экономического института определяется соответствием системы бухгалтерской отчетности уровню развития информационных запросов пользователей учетной информации [7].

ЗАО «КІСВ» является одним из ведущих банков в Кыргызстане, предлагающим широкий спектр финансовых услуг как для частных лиц, так и для корпоративных клиентов [8]. Процесс развития современных финансовых инструментов в коммерческом банке играет ключевую роль в улучшении уровня обслуживания клиентов и конкурентоспособности банка на рынке.



*Примечание : Разработка авторов на основе [9,стр10;стр14;стр1*

Рисунок 2. Динамика показателей финансового состояния 2021-2023 гг. ЗАО «КІСВ»

В настоящее время современные технологии позволяют банкам предлагать широкий спектр услуг через мобильные приложения и онлайн-платформы. КІСВ активно внедряет цифровые решения, такие как интернет-банкинг и мобильное приложение, чтобы обеспечить клиентов удобством и скоростью обслуживания.

Еще одним важным направлением развития финансовых инструментов является расширение продуктового портфеля банка. Кроме традиционных банковских услуг, таких как расчетно-кассовое обслуживание и кредитование, ЗАО «КІСВ» предлагает инвестиционные продукты, страхование, дистанционное обслуживание и другие инновационные услуги.

Также важным аспектом современных финансовых инструментов является безопасность и защита данных клиентов. ЗАО «КІСВ» активно внедряет современные методы защиты информации и проводит обучение персонала по вопросам кибербезопасности, а также поднятие квалификации сотрудника с обновлением программы банка, чтобы обеспечить надежную защиту для своих клиентов. Подписываются договора между сотрудниками и банком о неразглашении информации. То есть полная конфиденциальность информации: клиентов и сотрудников в плоть до заработной платы.

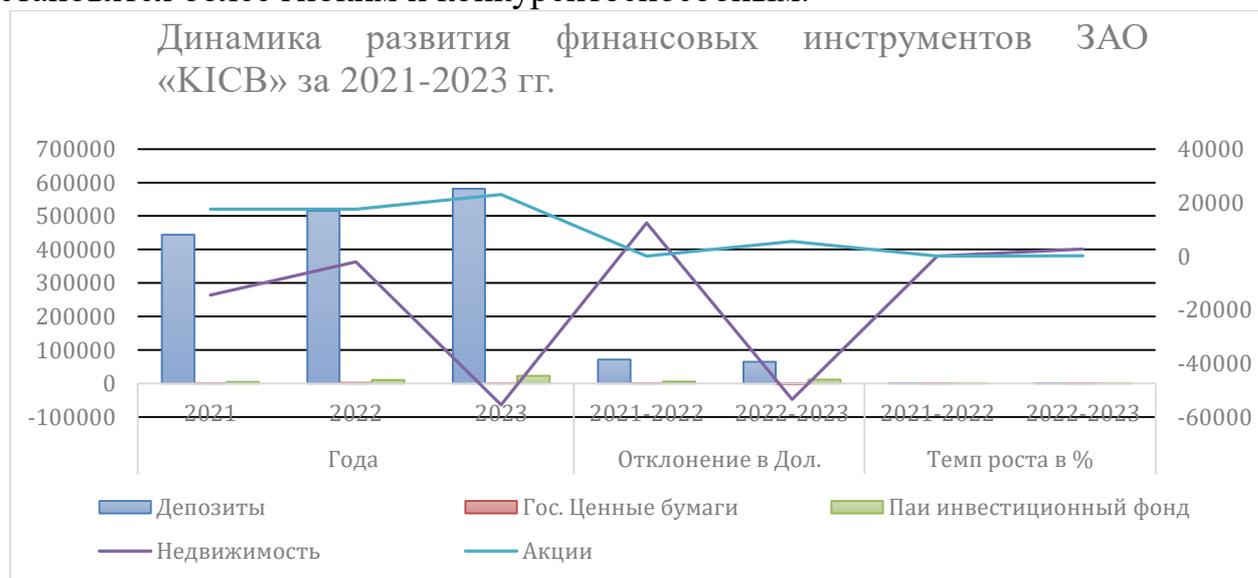
Таким образом, развитие современных финансовых инструментов в ЗАО «КІСВ» способствует повышению качества обслуживания клиентов, расширению продуктового портфеля банка и обеспечению надежной защиты данных. Банк активно адаптируется к изменяющимся потребностям клиентов и стремится быть лидером на рынке финансовых услуг в Кыргызстане.

Рассмотрим виды финансовых инструментов, их отклонения и темпы роста в % в таблице 2.

Таблица 2. Анализ финансовых инструментов ЗАО «КІСВ» за 2021-2023 гг.

Название	Годы			Отклонение в дол.		Темп роста в %	
	2021	2022	2023	2021-2022	2022-2023	2021-2022	2022-2023
Финансовые инструменты							
Депозиты	444227	515646	580968	71419	65322	116,0771	112,668
Гос. ценные бумаги	503	1773	1613	1270	-160	352,4851	90,97575
Паи инвестиционный фонд	5005	11153	22920	6148	11767	222,8372	205,5052
Недвижимость	-14528	-2081	-55507	12447	-53426	14,32406	2667,323
Акции	17500	17500	23000	0	5500	100	131,4286

В КІСВ банке виды финансовых инструментов играют важную роль в современном развитии. Благодаря финансовым инструментам и технологиям банк становится более гибким и конкурентоспособным.



**Примечание :** Разработка авторами на основе [5, стр 10-14; стр 11-16; стр 12-19]

Рисунок 3. Динамика развития финансовых инструментов ЗАО «КІСВ» за 2021-2023 гг.

Коммерческий банк создает различные овердрафты например: «Быстрые кредиты на электронный кошелек ЭЛСОМ (Ыкчам)». «Первый заем без процентов и комиссии», срок погашения 2 месяца. По нашему мнению в Кыргызской Республике актуальны кредиты и накопительные депозиты.

В КІСВ банке проводятся акции на накопительные депозиты с выплатой 17% годовых, каждые полгода. Так же создаются различные вклады для клиентов («Срочные вклады», «Растем вместе», Накопительный вклад»). Разрабатываются различные программы для женщин:

- «Особый кредит на развитие бизнеса»;
- «Специальные депозиты и бесплатные банковские карты Элкарт»;
- «Обучайтесь бизнесу вместе с нами».

Таким образом, «банковская система играет роль финансового посредника в рыночной экономике, осуществляя мобилизацию и распределение финансовых ресурсов государства» [7]. Ресурсы коммерческого банка, или "банковские ресурсы", представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в его распоряжении и используемых для осуществления активных операций. Современные коммерческие банки являются сложными финансовыми институтами, занимающиеся одновременно миллионами операций в разных областях своей деятельности и все проблемы коммерческих банков взаимосвязаны. Поэтому для изучения проблем повышения эффективности использования финансовых инструментов, нужен системный подход» [9,10].

#### **Список использованной литературы:**

1. <https://utmagazine.ru/posts/9245-instrumenty-finansov>
2. МСФО (IFRS) 9: первый опыт применения. URL:[https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pdf/2015/02/FI\\_IFRS\\_9\\_2014rus.pdf](https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pdf/2015/02/FI_IFRS_9_2014rus.pdf)
3. Моради Сани Н. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/10760.pdf>
4. Меккер А. URL: Банковский сектор Киргизии: тенденции и перспективы развития.
5. URL: <https://cbd.minjust.gov.kg/99011/edition/963062/ru>
6. Стефанович Л.И. Финансовые инструменты банка: оценка признания. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovye-instrumenty-banka-otsenka-priznaniya-stoimosti>
7. Осмонова, А. А. Перспективы развития бухгалтерской (финансовой) отчетности / А. А. Осмонова, А. А. Бейшембиева // Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. – 2020. – № 1(28). – С. 141-146. – EDN TBWCOD.
8. URL:<https://kicb.net/about/financial-reporting/2024/>
9. Осмонова, А. А. Пути совершенствования учета и анализа заемного капитала коммерческих банков / А. А. Осмонова, В. В. Хоренко // Известия

Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. – 2018. – № 1(20). – С. 124-129. – EDN OUIPJ.

10. Осмонова, А. А. Кредитные операции коммерческих банков: понятие и их эффективность / А. А. Осмонова, А. Исаева // Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. – 2018. – № 2(21). – С. 142-145. – EDN YLANQD.