

Аналитическая записка
об оценке эффективности налоговых льгот по освобождению от уплаты
подходного налога проценты по вкладу в банк
Кыргызской Республики

Оценка проведена в соответствии с Порядком оценки эффективности налоговых льгот, утвержденного постановлением Кабинета Министров Кыргызской Республики «Об оценке эффективности налоговых льгот» от 4 августа 2023 года № 388.

Итоговая оценка эффективности действующих налоговых льгот, проведена Межведомственной рабочей группой, образованная приказом Министерства экономики и коммерции КР от 14 августа 2023 года № 106, на основании предварительной оценки уполномоченного налогового органа и/или уполномоченного органа в сфере таможенного дела.

Паспорт налоговой льготы:

Измерение	Описание
Этапы	2 этап
Вид налога	Подходный налог
Название и описание	Не облагается подходным налогом проценты по вкладу в банк Кыргызской Республики (Статья 191 часть 7 пункт 1 НК КР)
Юридическая справка	Налоговый кодекс Кыргызской Республики от 18 января 2022 года № 3
Тип меры	Законодательное освобождение
Цели	Развитие экономики страны, увеличение сбережений населения, развития банковского сектора и привлечение инвестиций в (Основная цель - стимулирование устойчивого развития экономики Кыргызской Республики)
Бенефициары/ Категория получателей	Физические лица
Период оценки	2018-2023 годы
Источники данных	Данные НБКР
Виды оценки	Оценка эффективности действующих налоговых льгот
Сумма льгот	846 248,2 тыс. сомов – за 2023 год

Анализ по оценке эффективности освобождения от уплаты подоходного налога проценты по вкладу в банк Кыргызской Республики

Банковский вклад (депозит) – это денежные средства, размещаемые физическими лицами на хранение в банк на определенный срок на основании договора, предусматривающий начисление процентов на сумму вклада. Банковский вклад открывается только в банке или микрофинансовой компании, имеющих соответствующую лицензию Национального банка Кыргызской Республики. Вложения в иные организации банковским вкладом не считаются.

Вклады можно вносить как в национальной, так и иностранной валюте. Существуют также мультивалютные вклады; их особенность в том, что сумму вклада можно разделить и хранить одновременно в нескольких видах валют, а в течение срока вклада самостоятельно переводить всю сумму вклада из одной валюты в другую либо изменять доли вложения в различные виды валют.

Договор банковского вклада может быть следующих видов:

- договор банковского вклада до востребования, выдаваемые по первому требованию;
- договор срочного банковского вклада, выдаваемые по истечении определенного договором срока;
- договор вклада на иных условиях возврата, выдаваемые при наступлении определенного в заключенном договоре обстоятельства.

Вклады до востребования удобны для краткосрочного хранения сбережений. Срочный вклад открывается на определенный срок, но при изменении обстоятельств срочный депозит так же, как и вклад до востребования, можно снять в любое время.

Сегодня, более чем в **95** странах мира существуют системы защиты депозитов. Практически все развитые страны, за исключением Австралии и Новой Зеландии, создали у себя подобные системы. И процесс построения систем обеспечения защиты средств населения, размещаемых в банках, продолжается. В последнее два десятилетия такие системы создали почти все страны Восточной Европы, включая страны Прибалтики, Албанию и Украину, такие азиатские страны, как Казахстан, Узбекистан, Таджикистан, Азербайджан, Вьетнам. Это свидетельствует о том, что создание систем обеспечения защиты сбережений населения все больше признается в мире в качестве необходимого элемента эффективной системы обеспечения финансовой безопасности и стабильности государств. Необходимость образования национальных систем страхования депозитов впервые возникла в период финансовых кризисов с конца **1980-х**, до конец **1990-х** годов, когда правительства многих стран столкнулись с необходимостью решать проблемы многочисленных вкладчиков разорившихся банков.

Во второй половине **2008** года Кыргызская Республика внедрила свою систему защиты депозитов вслед за мировым процессом построения соответствующих систем, создав **Постановлением Правительства Кыргызской Республики от 18 июля 2008 года № 387 Агентство по защите**

депозитов Кыргызской Республики. Для действенного функционирования системы защиты депозитов было важно своевременное принятие Закона Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)», который вступил в силу **13 августа 2008 года.**

С лета 2008 года шаг за шагом решались вопросы по созданию организационной, финансовой базы для функционирования Агентства.

Соответствующими решениями главы государства и правительства созданы органы управления Агентства. Высшим органом Агентства является Совет директоров Агентства, который состоит из 7 членов, в том числе 3 представителей Правительства, назначаемых Премьер-министром (один представитель Министерства экономического развития и торговли и 2 от Министерства финансов) и 3 представителей Национального банка Кыргызской Республики, назначаемых НБКР, а также независимого эксперта в области банковского дела, назначаемого совместным решением Правительства и Национального банка Кыргызской Республики.

Исполнительным органом Агентства является исполнительный директор и его заместитель, назначаемые Правительством Кыргызской Республики.

28 августа 2008 года постановлением Правительства Кыргызской Республики № 479 было утверждено Положение об агентстве, главной целью которого является создание системы защиты вкладов и содействие стабильности финансовой системы страны. Это обеспечивает снижение у владельцев застрахованных депозитов стимулов к их изъятию из банков из-за опасения потерять свои сбережения. Как показывает мировая практика, подобный механизм защиты вкладов повышает доверие населения к коммерческим банкам и привлекает в банковские депозиты дополнительные финансовые ресурсы, которые сегодня хранятся вне банковского сектора, не работая ни на своих владельцев, ни на экономику страны.

В соответствии с Указом Президента Кыргызской Республики от **26 октября 2009 года № 425** «О мерах по обеспечению реализации Закона Кыргызской Республики «О структуре Правительства Кыргызской Республики» Агентство по защите депозитов Кыргызской Республики преобразовано в Агентство защиты депозитов при Министерстве финансов Кыргызской Республики.

На основании указанного Закона Кыргызской Республики **4 декабря 2009 года** утверждено постановлением Правительства Кыргызской Республики «Положение об Агентстве защиты депозитов при Министерстве финансов Кыргызской Республики».

По состоянию на **31 декабря 2009 года** размер Фонда защиты депозитов за счет взносов банков и Правительства Кыргызской Республики достиг своего целевого значения, соответствующего **15 процентам** от гарантированных депозитов всех банков, и составил сумму в размере **339,1 млн. сомов.** Из них **284,5 млн. сомов** – сумма единовременного взноса Правительства Кыргызской Республики и **54,6 млн. сомов** – первоначальные взносы коммерческих банков. Таким образом, нормы Закона о защите депозитов в части начала защиты (гарантирования) банковских депозитов при наступлении

гарантийного случая и его последствий полностью вступили в силу, что также говорит о начале действия системы защиты депозитов в Кыргызской Республике.

5 марта 2010 года вступил в силу Закон Кыргызской Республики «О внесении изменения в Закон Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)», где расширяет перечень инвестиционных возможностей Фонда защиты депозитов, позволяя инвестировать не только в государственные ценные бумаги и бумаги Национального банка Кыргызской Республики, но и в высоколиквидные ценные бумаги отечественных компаний. Тем самым, Фонд получает возможность повышения капитализации своих активов.

В мае 2011 года в постановление Правительства Кыргызской Республики от 4 декабря 2009 года были внесены изменения и Агентство было выведено из под управления Министерства Финансов Кыргызской Республики.

Способность подобной системы предотвращать массовое изъятие средств из банков в значительной мере зависит также от круга страхуемых депозитов, уровня выплачиваемого возмещения и скорости его выплаты, а также от степени доверия к системе страхования депозитов в стране. Агентство как «страховщик» депозитов, обеспечивает защиту средств вкладчиков. В этом случае в обществе не возникает неопределенности в отношении намерений государства защищать своих сограждан, подобно тому как, параллельно ограничивается возможность субъективизма при принятии иными властными органами решений и осуществлении действий в отношении конкретных неблагополучных банков или их кредиторов. Дополнительным аргументом в пользу необходимости присутствия внутригосударственного механизма защиты вкладов, является важная для банковской деятельности — психология надежности, обоснованности и стабильности. Роль Правительства и молодого Агентства в этом отношении остается центральной.

Также основными задачами, способствующими достижению цели деятельности Национального банка, являются поддержание покупательской способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надежности банковской и платежной систем Кыргызской Республики для содействия долгосрочному экономическому росту республики.

Предоставление налоговых льгот является одним из инструментов государства по достижению приоритетов развития страны и выступают одним из главных инструментов реализации, регулирующей и стимулирующей функций налогообложения. Налоговые льготы являются важнейшим инструментом государственного регулирования деятельности крупных и малых предприятий, частных предпринимателей и реальных доходов физических лиц.

Льгота по подоходному налогу на проценты по вкладу в банк Кыргызской Республики был включен в пункты 1 части 7 статьи 191 Налогового кодекса Кыргызской Республики, как необлагаемый доход, который введен Законом Кыргызской Республики от 18 января 2022 года № 4, то есть расширился.

Данная льгота до 2022 года распространялась только для пенсионеров, инвалидов, участников Гражданской, Великой Отечественной войн, военнослужащих, принимавших участие по межгосударственным соглашениям

в войне в Афганистане и других странах, лиц, награжденных орденами и медалями СССР за самоотверженный труд и безупречную воинскую службу в тылу в годы Великой Отечественной войны, участников баткенских событий, лиц, принимавших участие при ликвидации аварии на Чернобыльской АЭС, инвалидов I и II групп.

Рассматривая влияние налоговых льгот и освобождений на состояние экономики и общества, необходимо в первую очередь определить их место в налоговой системе и соответствие ее необходимым качественным характеристикам.

В настоящее время налоговое законодательство Кыргызской Республики имеет множество видов освобождений и льгот в различных отраслях экономики. При этом не всегда налоговые льготы предоставляются с учетом социальной, экономической и бюджетной эффективности.

По оценкам сумма налоговых льгот, предоставленные в соответствии с Налоговым Кодексом Кыргызской Республики для отдельных налогоплательщиков составляет порядка 6,5% от ВВП по итогам 2022 года.

Экономическое регулирование осуществляется установлением налоговых льгот отдельным категориям налогоплательщиков. При этом обязательным условием выступает получение бюджетного и социального эффекта.

Налоговые льготы должны оцениваться на предмет эффективности достижения поставленных перед льготой целей, то есть с позиции «цель» - «результат», что означает наличие, во-первых, строго определенных параметров, на достижение которых направлены усилия государства и, во-вторых, проведение оценки эффективности установленных привилегий, которая отражает достижение поставленных целей.

В связи с чем, проводится оценка эффективности по необлагаемому доходу по процентам по вкладу в банк Кыргызской Республики в рамках норм Налогового кодекса КР по повышению эффективности предоставления налоговых льгот.

По необлагаемому доходу по процентам по вкладу в банк Кыргызской Республики, в соответствии с Налоговым кодексом КР за 2018-2023 годы, сумма поддержки, то есть финансирования государством за 2023 год составило 846 248,2 тыс. сомов, а с 2018 года по 2023 год составило 3 302 405,0 тыс. сомов.

Сумма потерь подоходного налога от освобождения процентов по вкладам в коммерческие банки Кыргызской Республики

ТЫС. СОМОВ					
2018г	2019г	2020г	2021г	2022г	2023г.
347 700,0	451 579,9	466 826,1	525 631,0	664 419,8	846 248,2

По данным Национального банка Кыргызской Республики динамика общих объемов и средневзвешенных ставок вновь принятых депозитов физических лиц следующим образом.

№ п/ п	Показатель	2018г	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Динамика показателей в % 2023г. к 2018г.
1	Количество вкладчиков тыс.чел.	2 534,9	2 953,1	3 106,0	3 880,9	5 508,4	7 388,3	217,3
2	Общий объем депозитов тыс.сом	71 517 238,8	83 818 313,7	96 766 121,7	113 719 263,6	129 535 226,7	163 850 724,1	291,4
3	Средняя ставка %	5,50	5,39	4,82	4,62	5,13	5,16	93,8
4	Сумма процентов тыс.сом	3 933 448,1	4 517 807,1	4 664 127,1	5 253 830,0	6 645 157,1	8 454 697,4	214,9
5	Средняя ставка кредитов коммерче- ских банков %	15,29	14,81	14,26	14,04	14,78	15,51	101,4

На 31 декабря 2018 года общая депозитная база банковского сектора составила 133,1 млрд сомов и увеличилась с начала года на 9,5 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц составили 71,5 млрд сомов (увеличение на 11,9 процента);

На 31 декабря 2019 года общая депозитная база банковского сектора составила 151,0 млрд сомов (на конец 2018 года – 133,1 млрд сомов) и увеличилась с начала года на 13,4 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц составили 83,8 млрд сомов (увеличение на 17,2 процента);

На 31 декабря 2020 года общая депозитная база клиентов банковского сектора составила 180,9 млрд сомов (на конец 2019 года – 151,0 млрд сомов) и увеличилась с начала года на 19,9 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц составили 96,8 млрд сомов (увеличение на 15,4 процента);

На 31 декабря 2021 года Общая депозитная база клиентов банковского сектора составила 242,9 млрд сомов (на конец 2020 года – 180,9 млрд сомов) и увеличилась с начала года на 34,3 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц составили 113,7 млрд сомов (увеличение на 17,5 процента);

На 31 декабря 2022 года общая депозитная база клиентов банковского сектора составила 339,0 млрд сомов (на конец 2021 года – 242,9 млрд сомов) и увеличилась с начала года на 39,5 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц составили 129,5 млрд сомов (увеличение на 13,9 процента).

На 31 декабря 2023 года общая депозитная база клиентов банковского сектора составила 431,3 млрд сомов (на конец 2022 года – 339,0 млрд сомов) и увеличилась с начала года на 27,3 процента, в том числе:

- депозиты физических лиц – 163,9 млрд сомов (увеличение на 26,5 процента). Темп роста объемов общей депозитной базы клиентов банков, в том числе: физических лиц за 2023 год к 2018 году составил 324,0% и 229,1% соответственно.

По количеству вкладчиков, так в 2018 году количество вкладчиков составило – 2 534,9 тыс. человек; в 2019 году количество вкладчиков составило – 2 953,1 тыс. человек, по сравнению с 2018 годом количество вкладчиков увеличилось на 16,5% или на 418,2 тыс.человек; в 2020 году количество вкладчиков составило – 3106,0 тыс.человек, по сравнению с 2019 годом количество вкладчиков увеличилось на 5,2% или на 152,9 тыс.человек; в 2021 году количество вкладчиков составило – 3880,9 тыс.человек, по сравнению с 2020 годом количество вкладчиков увеличилось на 24,9% или на 774,9 тыс.человек; в 2022 году количество вкладчиков составило – 5 508,4 тыс.человек, по сравнению с 2021 годом количество вкладчиков увеличилось на 41,9% или на 1 627,5 тыс.человек; в 2023 году количество вкладчиков составило – 7 388,3 тыс.человек, по сравнению с 2022 годом количество вкладчиков увеличилось на 34,1% или на 1 879,9 тыс.человек. Темп роста количества вкладчиков за 2023 год к 2018 году составил 291,4%.

Кроме того, если сравнивать средние ставки депозитов со средними ставками кредитов коммерческих банков в динамике с 2018 по 2023 годы наблюдается идентичность.

Депозитный портфель банковского сектора и кредиты коммерческих банков являются взаимосвязанными показателями, которые оказывают существенное влияние на финансовую стабильность и экономический рост в Кыргызстане.

В целом, между депозитным портфелем и кредитами существует положительная корреляция. Это означает, что рост депозитного портфеля обычно приводит к увеличению объемов кредитования коммерческими банками. Причинами этого являются:

- **Увеличение доступности средств:** Более высокий депозитный портфель предоставляет банкам больше средств для выдачи кредитов.

- **Снижение стоимости фондирования:** Рост депозитов может снизить процентные ставки по депозитам, что, в свою очередь, снижает стоимость фондирования для банков и позволяет им предлагать более низкие процентные ставки по кредитам.

- **Повышение доверия:** Увеличение депозитного портфеля указывает на доверие населения и предприятий к банковской системе, что может побудить банки активнее выдавать кредиты.

Однако в некоторых случаях может наблюдаться отрицательная корреляция между депозитным портфелем и кредитами. Например:

- **Экономический спад:** Во время экономического спада предприятия и домохозяйства могут сокращать свои депозиты, что приводит к снижению депозитного портфеля. В то же время банки могут быть более осторожны в выдаче кредитов из-за повышенных рисков.

- **Политическая нестабильность:** Политическая нестабильность может подорвать доверие к банковской системе и привести к оттоку депозитов. Это, в свою очередь, может ограничить способность банков выдавать кредиты.

Взаимосвязь между депозитным портфелем и кредитами имеет значительное влияние на экономику Кыргызстана:

- **Экономический рост:** Рост кредитования может стимулировать экономическую активность, создавая новые рабочие места и увеличивая производство.

- **Инфляция:** Быстрый рост кредитования может привести к инфляции, если объем предложения не может удовлетворить спрос.

- **Финансовая стабильность:** Здоровый депозитный портфель является основой для стабильной банковской системы, которая может поддерживать экономический рост.

Национальный банк Кыргызской Республики (НБКР) играет важную роль в регулировании взаимосвязи между депозитным портфелем и кредитами. НБКР использует различные инструменты, такие как:

- **Нормативы по достаточности капитала:** Для обеспечения достаточной финансовой подушки у банков.

- **Нормативы по ликвидности:** Для обеспечения того, чтобы банки имели достаточно ликвидных активов для покрытия оттока депозитов.

- **Процентная политика:** Для влияния на стоимость фондирования и кредитования.

Влияние средней ставки депозитов банков на средние ставки кредитов коммерческих банков может быть довольно сложным. В общем, снижение ставки депозитов может привести к снижению ставок кредитов, так как банки могут снизить свои затраты на привлечение средств и, следовательно, снизить ставки по кредитам. Однако это не всегда работает в таком простом порядке, поскольку есть и другие факторы, которые могут влиять на решение банков относительно ставок кредитов.

Это может быть вызвано несколькими причинами и факторами. Возможно, это связано с денежной политикой Центрального банка Кыргызстана, который может регулировать ставки депозитов для стимулирования экономического роста или борьбы с инфляцией. Ставки кредитов, с другой стороны, могут оставаться высокими из-за рисков, связанных с макроэкономической нестабильностью или высокой нагрузкой на банковскую систему. Также, банки могут сохранять высокие ставки кредитов для обеспечения своей прибыльности

в условиях падающих ставок депозитов. Это может быть связано с ростом кредитного риска или повышением расходов на мобилизацию ресурсов. Кроме того, факторами могут быть также конкуренция на рынке кредитования, уровень спроса на кредиты и предложения депозитов, а также общая экономическая ситуация в стране и регионе.

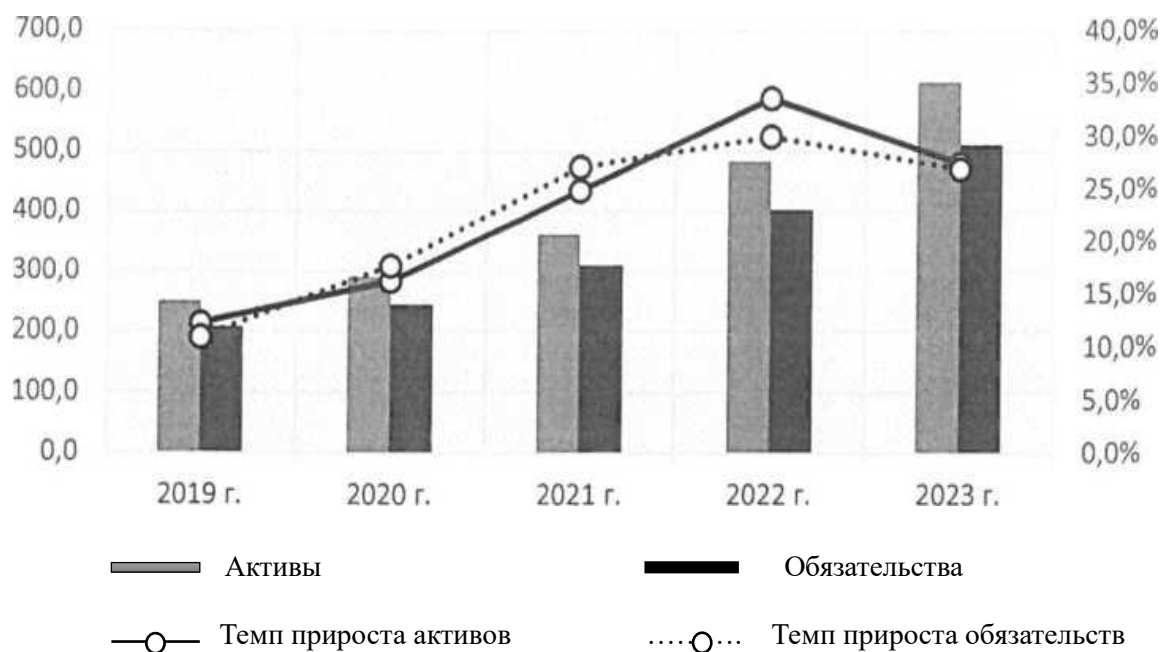
Взаимосвязь между депозитным портфелем банковского сектора и кредитами коммерческих банков в Кыргызстане является сложной и оказывает существенное влияние на экономику. Положительная корреляция между этими показателями обычно способствует экономическому росту, но в некоторых случаях может наблюдаться отрицательная корреляция. Национальный банк Кыргызской Республики играет важную роль в регулировании этой взаимосвязи для обеспечения финансовой стабильности и устойчивого экономического роста.

Также, Национальным банком Кыргызской Республики дополнительно проведен анализ банковского сектора в том числе по кредитам и депозитам.

По состоянию на 31.12.2023 года на территории Кыргызской Республики действовало 23 коммерческих банка и 320 филиалов коммерческих банков.

Активы банковской системы по состоянию на 31.12.2023 года составили 614,3 млрд, сомов, увеличившись за 5 лет на 176,8 процента или на 392,3 млрд, сомов. Темп прироста активов за 2023 год составил 27,4 процента, при этом динамики прироста активов имеет положительную тенденцию роста в пределах от 12,2 до 33,5 процента.

График 1. Динамика активов и обязательств банковского сектора (млрд сомов)



Обязательства банковской системы по состоянию на конец 2023 года составили 510,0 млрд сомов и за 5 лет увеличились на 173,3 процента или на 323,4 млрд сомов. Темп прироста обязательств за 2023 год составил 26,9 процента. По итогам анализа динамики обязательств отмечается сохранение положительной ежегодной тенденции роста в пределах от 10,9 до 29,9 процента.

Банки, являясь основными финансовыми посредниками, помимо

собственного капитала, привлекая и аккумулируя свободные средства, в том числе от населения, обеспечивают финансовыми ресурсами отрасли экономики, в которых есть спрос на капитал.

Увеличение уровня финансового посредничества банковского сектора является одним из целей основных направлений развития банковской системы Кыргызской Республики на 2022-2025 г., что предполагает увеличение доли активов банковской системы к ВВП и приведет к развитию экономики страны.

Общий уровень финансового посредничества на конец 2023 года выглядит следующим образом:

- активы/ВВП: 47,2 процента;
- кредиты/ВВП: 20,0 процента;
- депозиты/ВВП: 33,2 процента .

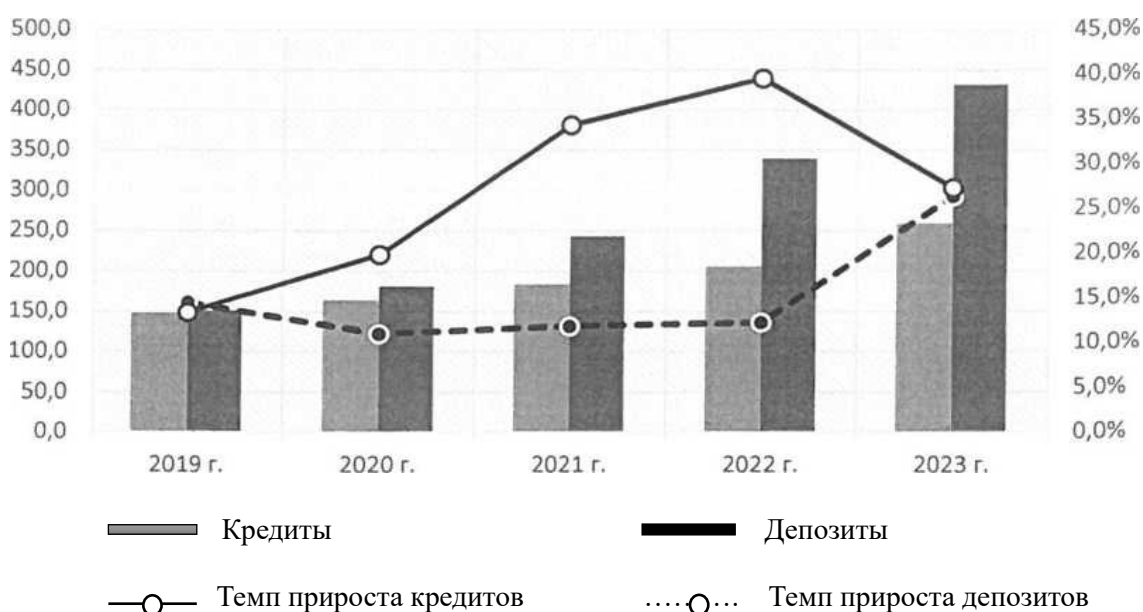
На конец 2023 года наибольшая доля в структуре активов приходится на кредитный портфель (42,0 процента), который составил 257,8 млрд сомов, увеличившись за 5 лет на 101,6% или на 129,9 млрд сомов.

Ежегодный темп прироста кредитного портфеля сохраняет положительное значение в пределах 11,0% и 26,3%, с относительным снижением в период пандемии COVID-19 и влиянием его последствий на банковский сектор.

При этом около 60% кредитования направляется в отрасли промышленности, сельского хозяйства, торговли и коммерческих операций, строительства, транспорта и связи. Анализ динамики прироста кредитного портфеля показал, что около 45% прироста приходится на долю кредитования в отрасли торговли, коммерческих операций и сельского хозяйства.

В структуре кредитного портфеля наибольший объем приходится на кредиты, выданные на срок свыше 1 года - 207,8 млрд сомов или 82,7 процента от общего объема «работающих» кредитов. В сравнении с началом 2019 года общий объем кредитов со сроком свыше 1 года увеличились более, чем в 2 раза, при этом их доля сократилась с 85,1 процента до 82,7 процента, что свидетельствует об относительном укорочении ресурсов коммерческих банков.

График 2. Динамика кредитного портфеля и депозитов банковского сектора (млрд сомов)



Следует отметить, что на протяжении последних лет наметилась устойчивая динамика роста депозитной базы³ банковской системы, что свидетельствует, в первую очередь, об увеличении доверия населения к банковской системе. Депозитная база за 5 лет увеличилась на 224,0% или на 298,2 млрд сомов, составив на конец 2023 года 431,3 млрд сомов.

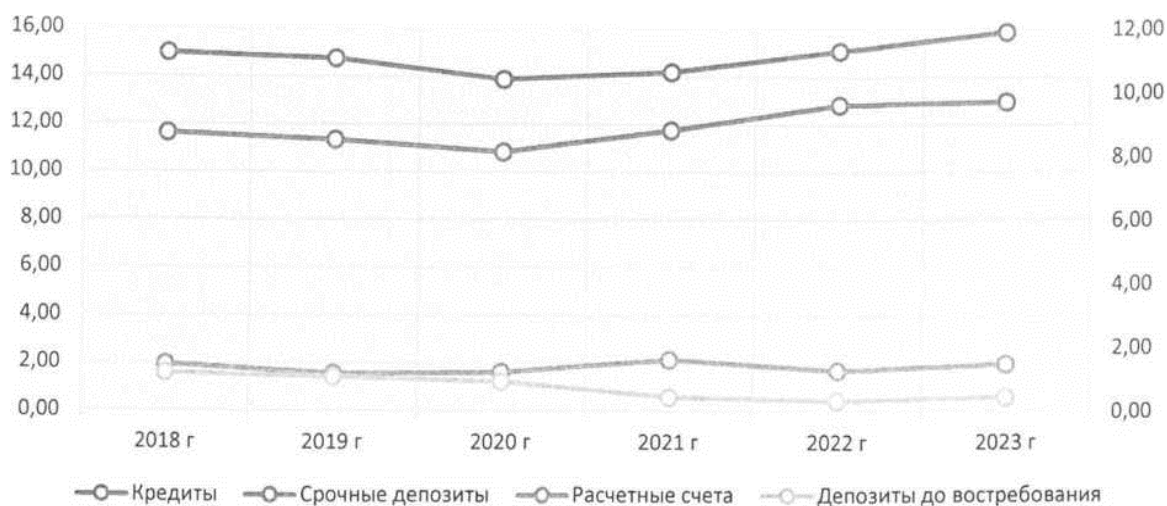
В структуре депозитной базы наибольшую долю занимают средства на расчетных счетах 42,1 процента или 181,7 млрд сомов и депозиты до востребования с долей 31,6% или 136,2 млрд сомов, что в том числе объясняется переходом населения к безналичным платежам.

Срочные депозиты составляют 113,4 млрд сомов или же их доля в структуре депозитной базы составляет 26,3 процента, 74,6% которых размещены на срок до 1 года, 25,4% на сроки от 1 года и более. В целом, сохраняется тенденция преобладающей доли размещения срочных депозитов на сроки до 1 года.

За период 2019-2023 гг. размер средневзвешенных процентных ставок по кредитам составлял 13,88%-15,88%, средневзвешенные процентные ставки по депозитам в коммерческих банках на конец каждого года сохранялись в пределах:

- срочные депозиты: 8,14%-9,72%;
- депозиты до востребования: 0,34%-1,2%;
- расчетные счета: 1,18%-1,62%.

График 3. Динамика процентных ставок по кредитам и депозитам (%)



В целом анализ демонстрирует значительную диспропорцию в сроках привлеченных депозитов и выданных кредитов. Так, если долгосрочные кредиты (свыше 1 года) составляют 207,8 млрд сомов, то сумма долгосрочных депозитов составила 29,1 млрд сомов.

Коммерческие банки в рамках своей деятельности нивелируют разрывы по срокам, используя инструменты по управлению ликвидностью, как за счет собственных средств, а в основном за счет постоянного привлечения внутренних ресурсов страны - средств юридических и физических лиц, в том числе путем установления привлекательных процентных ставок. Таким образом, возможность ежегодного наращивания кредитования обеспечивается,

в основном, за счет непрерывного и увеличивающегося наращивания депозитной базы.

Налогоплательщиком подоходного налога согласно Налоговому кодексу Кыргызской Республики является:

- 1) физическое лицо, являющееся гражданином Кыргызской Республики, получающее доход;
- 2) физическое лицо-резидент, не являющееся гражданином Кыргызской Республики, но имеющее вид на жительство в Кыргызской Республике или статус кайрылмана, получающее доход;
- 3) физическое лицо-резидент, не являющееся гражданином Кыргызской Республики и не имеющее вид на жительство или статус кайрылмана, получающее доход из источников в Кыргызской Республике;
- 4) физическое лицо-нерезидент, не являющееся гражданином Кыргызской Республики, получающее доход из источника в Кыргызской Республике.

2021

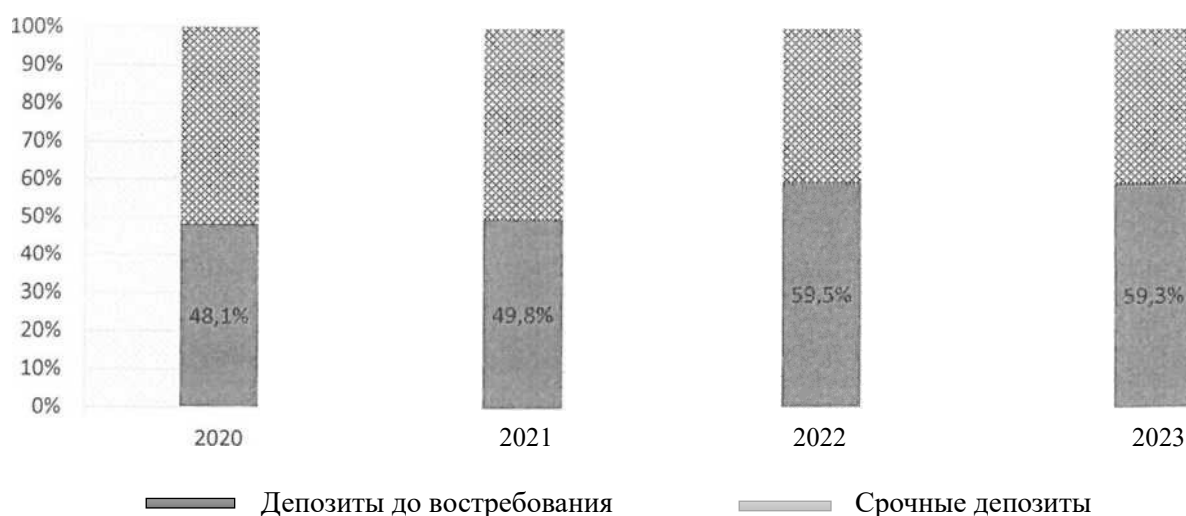
Динамика депозитов физических лиц демонстрирует стремительный рост, увеличившись за 3 года (2021-2023 г.) более, чем в два раза.

Таблица 1. Динамика депозитов физическим лицам (млрд с.)

2020г	2021г	2022г	2023г.
102,3	119,5	168,7	214,6

Следует отметить, что основная доля прироста депозитной базы физических лиц обеспечена за счет депозитов до востребования, доля которых в общем объеме депозитов физических лиц за последние 3 года сохраняется в пределах 48,1% и 59,3%.

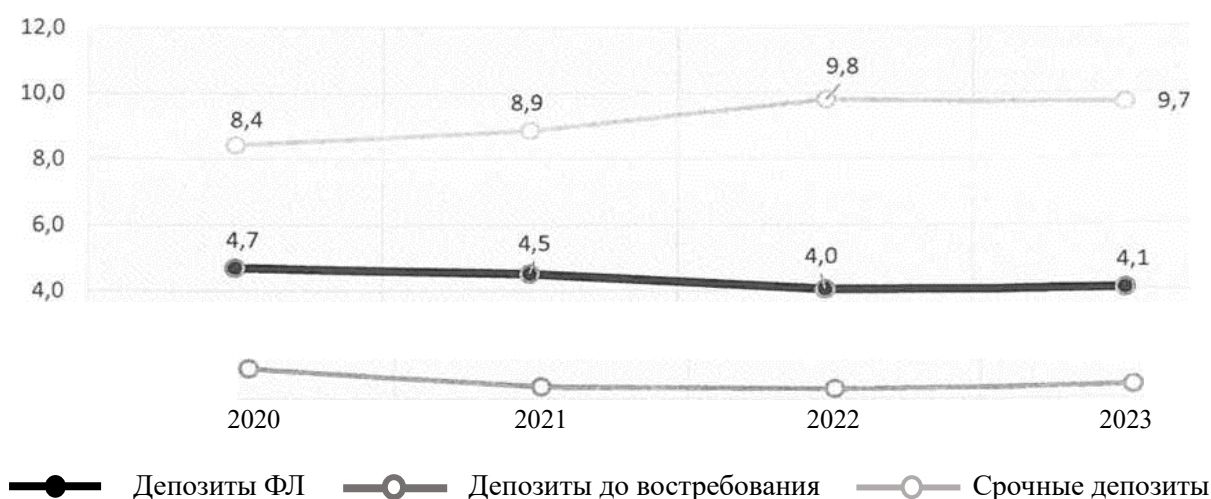
График 4. Структура депозитов физическим лицам (млрд с.)



Прирост депозитов физических лиц за последние 3 года по виду депозита составил:

- депозиты до востребования - 160%;
- срочные депозиты - 64%.

График 5. Динамика процентных ставок депозитов физическим лицам (%)



Средневзвешенная процентная ставка по депозитам физических лиц за последние 3 года сохраняется в пределах 4,1% и 4,7% и имеет тренд к снижению, вследствие влияния процентной ставки депозитов до востребования, средневзвешенное значение которой не превышает 1% (начисление процентов на остаток, начисление процентов в рамках акций и т.п. стимулирующие мероприятия, проводимые банками в целях привлечения денежных средств населения).

Отмена налоговой льготы на проценты по вкладу в банк Кыргызской Республики с высокой вероятностью негативно отразится на темпах роста депозитной базы и, как следствие, приведет к сокращению кредитования экономики, увеличению стоимости финансирования, учитывая, что расходы на привлечение средств являются основой в ценообразовании ставок по кредитам.

На размер процентных ставок по депозитам, помимо бизнес-модели каждого отдельно взятого банка, влияют множество факторов, в том числе макроэкономическая ситуация в стране (спрос на кредиты при экономическом росте, уровень инфляции, стабильность национальной валюты и т.д.), ликвидность банковской системы, налоговая политика, применение инструментов денежно-кредитной политики и т.д.

Экономические исследования с использованием различных эконометрических моделей дают следующие выводы относительно повышения налоговых ставок на банковские продукты (в том числе и на вклады по депозитам):

1) зачастую повышение налогов всегда перекладывается на потребителей финансовых услуг (вкладчиков и заемщиков);

2) повышение налогов приводит к росту ставок по кредитам, в том числе некоторые исследования выявили, что повышение ставок по кредитам в большей степени происходит по кредитам домохозяйств (физических лиц), чем по кредитам фирм (юридических лиц);

3) повышение налогов приводит к уменьшению объемов капитала, кредитного портфеля и депозитной базы коммерческих банков;

4)повышение налогов также отражается на снижении темпов роста ВВП на долгосрочном горизонте.

Таким образом, в случае принятия решения об отмене налоговой льготы есть риски снижения интереса вкладчиков к депозитам, которые не только сократят возможности банков в дальнейшем кредитовать реальный сектор экономики за счет депозитов, но и могут увеличить риски ликвидности. Опасаясь, что вкладчики будут выводить средства с депозитов, банки будут избегать наращивать долгосрочное кредитование или требовать от заемщиков высоких ставок, компенсирующих риски банка. Сокращение долгосрочного кредитования, в свою очередь, негативно может сказаться на инвестиционном климате в стране и общей экономической активности.

В соответствии с пунктами 14 и 15 Порядка оценки эффективности налоговых льгот произвести оценки социальной, экономической и бюджетной эффективности представленной налоговой льготы при налогообложении дохода от процентов по вкладу в банк Государственной налоговой службой при Министерстве финансов Кыргызской Республики не представляется возможным из-за отсутствия учета и большого объема физических лиц - вкладчиков.

Заключение Межведомственной рабочей группы:

По освобождению от уплаты подоходного налога проценты по вкладу в банк Кыргызской Республики, предлагается установить срок действия до 1 января 2030 года, поскольку указанная налоговая льгота отвечает государственным интересам и стимулирует развития деятельности банковского сектора, направленное на перераспределение денежных средств, полученных во временное пользование от физических и юридических лиц на финансирование предприятий реального сектора экономики, в том числе малого и среднего бизнеса, тем самым обеспечивая субъекты экономики денежными средствами, направляя их в наиболее перспективные отрасли экономики.