

**КЫРГЫЗСКО-РОССИЙСКИЙ СЛАВЯНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
им. Б.Н. ЕЛЬЦИНА
БИШККСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
им. К. КАРАСАЕВА**

Диссертационный совет Д 08.23.672

На правах рукописи
УДК: [336.63(575.2)] (043.3)

Фынчина Хичеза Аюповна

**ФИНАНСЫ НАСЕЛЕНИЯ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ И ИХ
РАЗВИТИЕ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

08.00.01 – экономическая теория
08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Бишкек – 2024

Работа выполнена на кафедре «Экономическая теория» Кыргызско-
Российского Славянского университета им. Б.Н. Ельцина

Научный консультант: **Кумсков Геннадий Владимирович**
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **ФИО**
доктор экономических наук, профессор

ФИО
доктор экономических наук, профессор

ФИО
доктор экономических наук, профессор

Ведущая организация: МОиН КР НОУ «??университет»

Защита диссертации состоится «__»..... 20... г. в 14-00 на заседании диссертационного совета Д 08.23.672 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора (кандидата) экономических наук при Кыргызско-Российском Славянском университете им. Б.Н. Ельцина и Бишкекском государственном университете им. К. Карасаева по адресу: 720000, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Киевская, 44. Ссылка для доступа к видеоконференции защиты диссертации: <https://vc.vak.kg/b/082-s6p-fai-vhb>.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеках Кыргызско-Российского Славянского университета им. Б.Н. Ельцина (720000, г. Бишкек, ул. Киевская, 44) и Бишкекского государственного университета им. К. Карасаева (720044, г. Бишкек, проспект Ч. Айтматова, 27) и на сайте НАК ПКР https://stepen.vak.kg/diss_sovetv/d-08-23-672.

Автореферат разослан _____ 202__ г.

Ученый секретарь диссертационного совета,
кандидат экономических наук, доцент

Таранова Е.В.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Актуальность исследования. Домашние хозяйства и население в них в цепочке товародвижения: «производитель – посредник – потребитель» большей частью занимают позицию последнего звена. От степени удовлетворения материальных потребностей человека зависит качество жизни каждого члена общества, которое, в свою очередь, влияет на его физические и духовные потребности. Они формируются под влиянием многих факторов: нравственных и культурных ценностей, национальных обычаев и традиций, носителем которых выступает домашнее хозяйство. Актуальность темы исследования основана на всевозрастающей роли основных факторов домохозяйств в социально-экономическом развитии общества в процессе формирования, распределения и использования доходов населения в качестве потенциала для роста ресурсов – бюджетных и страховых (в виде обязательных изъятий с населения), кредитных (в виде вкладов населения), инвестиционных (в виде вовлечения накоплений в инвестиционный процесс). Такая значимость финансов домашнего хозяйства в жизни современного общества требует разработок по их развитию, направленного на рост общего благосостояния населения в условиях рыночной экономики на основе инвестиционных ресурсов самих домашних хозяйств. Вместе с этим развитие современного общества как мирового, так и по Кыргызской Республике характеризуется периодическими социально-экономическими, политическими потрясениями в условиях глобализации и сложными условиями посткризисного оживления экономического роста, построенного большей частью на росте внутреннего совокупного спроса. Это возможно на основе физических и качественных (образовательных) вкладов в человеческий капитал, которые в условиях рыночной экономики при современном развитии КР являются функцией жизнедеятельности домашнего хозяйства.

В условиях рыночной экономики домашнее хозяйство – это самостоятельный участник экономической деятельности, который выступает не только потребителем материальных благ и услуг, но и их производителем. Множество решений, принимаемых домашними хозяйствами, являются экономическими. Их реализация оказывает серьезное воздействие на экономическое развитие государства. Ввиду этого изначально домашнее хозяйство должно быть объектом исследования экономической науки, и тематика сферы домашних хозяйств в развитии экономической науки закономерно приобрела

тенденцию популярности. Однако в Кыргызской Республике домашнее хозяйство как один из типов участников экономической деятельности является одной из наименее изученных сфер.

Рост экономической самостоятельности домашних хозяйств, их значительное влияние, которое они оказывают в своем развитии на подъем национальной экономики, обосновывают исследование экономики домашних хозяйств и ее специфической области – финансов домашних хозяйств (населения). Представляется, что данное теоретико-прикладное исследование финансов домашних хозяйств КР, в целом направленное на теоретическое научное обоснование экономических положений, разработку методологии и инструментария для оценки эффективности финансов населения, позволит выбрать рациональные инструменты финансов населения для эффективного функционирования финансов домашних хозяйств и полнее использовать заложенный в этот сектор экономики потенциал для достижения целей реформ и программ социально-экономического развития страны.

Таким образом возрастание роли и значения финансов населения (домашних хозяйств) в условиях рыночной экономики, недостаточная теоретико-методологическая и практическая проработанность проблем финансов населения КР выступают весомыми аргументами актуальности темы и обуславливают изучение различных их аспектов с позиции экономики.

Диссертационная работа, направленная на исследование финансовых вопросов населения КР, проведена по инициативе автора в рамках научного направления: «Социально-экономические и демографические аспекты развития населения Кыргызской Республики» по кафедре «Экономическая теория» КРСУ.

Цель и задачи исследования. *Основной целью* исследования является определение путей активизации роли основных детерминантов экономической деятельности населения в социально-экономическом развитии и укрепления финансов населения на основе комплексного изучения теоретических и практических проблем экономики домашних хозяйств в системе национальной экономики КР.

Для реализации поставленной цели предполагалось решение следующих задач:

1. По специальности 08.00.01 – экономическая теория:

- ✓ обосновать теоретические основы финансов домашних хозяйств как элемента финансовой системы, рассмотреть теоретический аспект основных детерминантов финансов населения;

- ✓ раскрыть сущность и экономическое содержание сбережений домашних хозяйств Кыргызской Республики как инвестиционного ресурса;
 - ✓ определить роль основных детерминантов финансов населения в экономическом развитии, влияние основных факторов на сбережения и инвестиции населения и определить степень соответствия гипотезы Кейнса о равенстве сбережений и инвестиций населения;
 - ✓ определить и проанализировать эффект мультипликатора потребительских расходов в экономике КР и её регионов;
 - ✓ обосновать методiku определения налоговой нагрузки на население по отношению к различным макроэкономическим показателям;
 - ✓ детерминировать налоговую культуру населения с определением путей её развития в Кыргызской Республике.
- II. По специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит:
- ✓ провести всесторонний комплексный анализ состава и структуры доходов, расходов и сбережений домашних хозяйств Кыргызской Республики для определения значения этих факторов финансов населения в социально-экономическом развитии общества;
 - ✓ исследовать этапы развития индивидуального предпринимательства (ИП) в КР и значение финансов этого сегмента МСБ как составляющей финансов населения;
 - ✓ выявить особенности развития ИП и их роль в развитии внешнеторговой деятельности Кыргызской Республики;
 - ✓ раскрыть систему регулирования финансов населения и особенности налогообложения населения, в том числе ИП, как одного из основных инструментов государственного регулирования финансов;
 - ✓ рассчитать и провести анализ налоговой нагрузки на население и мониторинг её показателей по КР по предложенной автором методике определения налогового бремени населения;
 - ✓ на основе комплексного анализа налоговых правонарушений по КР определить их причины, характер и последствия для социально-экономического развития.

Научная новизна исследования состоит в обосновании теоретико-методологических подходов к формированию и использованию финансовых ресурсов населения и определении на этой основе механизмов повышения финансовой устойчивости

домашних хозяйств в целях активизации их роли в преодолении последствий различного рода кризисных явлений, повышения инвестиционной мотивации и реализации национальной стратегии модернизации экономики Кыргызской Республики, а также в разработке методологии и инструментария для оценки эффективности управления финансами населения.

В процессе диссертационного исследования получены следующие результаты, имеющие элементы научной новизны:

1. По специальности 08.00.01 – экономическая теория:

- 1) *Определено и аргументировано* единообразие экономического содержания финансов домашних хозяйств и финансов населения, *предложена* уточненная авторская дефиниция экономической категории финансов населения, определяющая функции понятия в условиях рыночной экономики;
- 2) *уточнены сущность и экономическое содержание сбережений населения, дополнено* определение экономической категории «сбережения населения» с учетом выполняемых ими функций и *систематизирована* её классификация по соответствующим признакам;
- 3) *установлено и обосновано*, что при математическом (теоретическом) равенстве сбережений и инвестиций практическая реализация механизма преобразования сбережений в инвестиции в сложных современных социально-экономических условиях не происходит в силу влияния разных факторов на эти показатели, разного по степени влияния одних и тех же факторов и невозможности полного совпадения основных условий (макроэкономического равновесия) для перехода сбережений в инвестиции;
- 4) *определена и обоснована* закономерность, соответствующая теории Кейнса, при которой рост склонности к потреблению вызывает рост мультипликатора расходов, в результате чего повышается эффективность инвестиций, но с некоторым запаздыванием;
- 5) *исследованы и установлены* место и роль поэтапного (с первых лет перехода к рыночной экономике) исторического развития финансов ИП как важного элемента финансов населения, в том числе роль ИП в развитии внешнеторговой деятельности КР;
- 6) *предложена и научно обоснована* методика определения налоговой нагрузки на население с использованием различных аргументированных практических подходов;

II. По специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит:

- 7) *Выявлены и аргументированы* взаимосвязи, тенденции, преимущества и недостатки в развитии финансов населения в составе финансовой системы Кыргызской Республики на основе произведённого комплексного и всестороннего анализа детерминантов финансов населения с определением тенденций в развитии;
- 8) *установлены и обоснованы основные факторы роста расходов и сбережений населения*, преимущественная зависимость основных детерминантов финансов населения от налоговой политики на основе корреляционно-регрессионного анализа основных детерминантов финансов населения;
- 9) *определены и обоснованы* сущность, основные направления и степень эффективности государственного регулирования финансов населения, а также особенности налогообложения доходов населения и предпринимательской деятельности как основного инструмента государственного регулирования;
- 10) *апробирована* предложенная методика определения уровня налогового бремени населения для мониторинга налогового вклада населения по Кыргызской Республике на основе статистических данных, обеспечивающих независимость, известную объективность и сопоставимость;
- 11) *получены и обоснованы* результаты комплексного анализа налоговых нарушений на основе ведомственных материалов по КР, определивших их динамику, характер, причины и эффективность налогового администрирования в части налогового контроля.
- 12) *переосмыслено и дополнено* авторское понятие налоговой культуры, а также обоснована необходимость внедрения партнерских (поддерживающих) отношений между налоговой службой и ИП с целью ускорения развития налоговой культуры населения и социально-экономического развития КР.

Практическая значимость работы заключается в возможности всемерно использовать:

- ✓ аналитические выкладки по составу, структуре и динамике доходов, расходов и накоплений населения, в частности выводы в неполноте организованных форм сбережений населения в КР и недостаточной вовлеченности сбережений населения в инвестиционный процесс для разработки концептуальных мер по развитию всех институтов

- ✓ финансового рынка, а не только банковского сектора;
- ✓ аргументы неэффективности проводимой государственной политики доходов, выводы и параметры корреляционно-регрессионного анализа взаимосвязей детерминантов финансов населения (доходов, потребительских расходов, сбережений) с инвестиционным потенциалом, с нормой процента и показателем экономического роста при выработке концепции государственного регулирования финансов населения;
- ✓ тенденции факторов развития финансов населения, определённые при линейной регрессии в прогнозировании экономического роста Кыргызской Республики;
- ✓ коэффициенты предельных склонностей к потреблению, накоплению, а также мультипликатор потребительских расходов населения по КР и ее регионам для обоснования политики рационализации потребительских расходов населения (минимаксная модель), определения мер по вовлечению финансовых ресурсов населения в организованные формы сбережения и государственного управления по приданию импульса социально-экономическому развитию КР;
- ✓ сравнительные показатели взаимосвязи ВВП КР от внешнеэкономической деятельности с КНР для обоснования принятия на государственном уровне мер по активному участию в интеграционных проектах, в частности, в реализации задач Проекта Экономического пояса Шелкового пути для получения экономического эффекта через мультипликатор расходов населения и фискальный мультипликатор;
- ✓ показатели значимости ИП в экономике Кыргызской Республики для обоснования разработки мер по поддержке и развитию данного сектора малого предпринимательства.

В силу определения налогов в качестве основного инструмента государственного регулирования финансов населения разработанный комплекс показателей в сфере налогообложения *можно использовать при выработке мер* по реализации задач фискальной политики и дальнейшему реформированию системы налогообложения. *В частности:*

- ✓ рассчитанные уровни налоговой нагрузки на население с использованием различных методических подходов и выявленные недостатки в ходе оценки системы налогообложения населения и ИП при определении направлений и перспектив налоговой политики в КР;

- ✓ обоснованные аргументы по необходимости изменения метода обложения доходов населения и принципы их дифференциации при переходе на прогрессивное налогообложение;
- ✓ выявленные в ходе комплексного анализа причины налоговых правонарушений физическими лицами, а также обоснование необходимости формирования и воспитания налоговой культуры населения КР на основе усиления мер по повышению налоговой грамотности и налоговой дисциплины населения;
- ✓ уточненная методика определения показателей расчетной собираемости основных налогов по КР для определения степени обоснованности прогнозных показателей налоговых доходов, в том числе подоходного налога, и выработки конкретных путей увеличения налоговых поступлений по основным налогам в государственный бюджет Кыргызской Республики.

В целом практическая значимость диссертации заключается в возможности использовать её результаты соответствующими органами исполнительной власти при разработке концепции экономической политики в социально-ориентированной рыночной экономике.

Экономическая значимость полученных результатов диссертационной работы состоит прежде всего в научном обосновании положений по эффективному функционированию детерминантов финансов населения Кыргызской Республики. Теоретические положения и выводы диссертации служат основой для дальнейших исследований домашних хозяйств с целью повышения их значимости в социально-экономическом развитии Кыргызстана. Основные положения и выводы могут быть использованы в учебном процессе в преподавании соответствующих разделов курсов по экономическим и финансовым дисциплинам и прикладной дисциплины «Экономика домохозяйства».

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

В процессе реализации целей исследования получены следующие теоретические и практические результаты, носящие, по мнению автора, *элементы научной новизны* и являющиеся предметом защиты:

1. по специальности 08.00.01 – экономическая теория

Положение 1. По экономическому содержанию финансы домашних хозяйств и финансы населения – понятия одного порядка без выделения по уровням (макро- и микроуровни). Обосновано применение равнозначности понятий финансов населения и финансов домашних хозяйств аргументами, построенными на

основе тематического научного наследия и логических методах исследования. Исходя из этого видения и функций категории уточнено и охарактеризовано авторское определение финансов населения. Определение *объекта исследования* дает основание на использование в качестве материалов для исследований прежде всего статистических данных по сектору *домашних хозяйств* в Национальных счетах КР.

Положение 2. Сбережения населения в условиях развивающейся экономики с низким инвестиционным потенциалом являются одним из важнейших инвестиционных ресурсов. Исходя из этого положения с позиций современных требований исследованы сбережения населения, даны уточнённое определение экономической категории «сбережения населения» и систематизированная классификация сбережений населения с учётом классических и современных признаков.

Положение 3. Теоретическое равенство между сбережениями и инвестициями, показанное Кейнсом математически, практически определено им как невозможное. Произведённая автором проверка кейнсианской гипотезы о равенстве величины сбережений и размеров инвестиций обоснована параметрами линейного анализа и степени зависимости сбережений от норм процента.

Положение 4. Теория (закономерность) об интенсивном росте экономики при большой величине предельной склонности к потреблению имеет отступление в виде некоторого запаздывания, при этом исходя из условия, что положения мультипликатора работают, если значения предельной склонности к потреблению не превышают единицы. Аргументировано оценкой рассчитанных автором мультипликатора потребительских расходов населения по КР и ее регионам. Расчетно-аналитические результаты, полученные на основе теоретических подходов положений Кейнса, подтвердили их или имели некоторое отклонение от кейнсианской модели мультипликативного эффекта, а также позволили выработать меры государственного воздействия на развитие экономики;

Положение 5. В современных условиях развития КР одним из путей стабилизации её экономики, повышения уровня и качества жизни населения, роста инвестиционного потенциала и социально-экономического развития в целом является поддержка развития ИП, а также участие КР в эпоху глобализации в различных формах интегрирования в мировую экономику. Аргументировано результатами расширенного анализа составной части финансов населения – деятельности ИП, на основе определившихсяся

показателей роли и значения в экономическом росте, оценки их деятельности в развитии малого и среднего бизнеса, становлении и развитии среднего класса в КР, а также анализом налоговой политики в этой сфере по результатам совершенствования системы налогообложения деятельности ИП.

Положение 6. Аргументированная авторская методика определения налоговой нагрузки на население по отношению к разным макроэкономическим показателям с использованием статистических данных, обеспечивающих независимость, объективность и сопоставимость по отношению к различным показателям.

II. по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит)

Положение 7. Доходы, расходы и сбережения населения как экономические категории характеризуют взаимоотношения между отдельными индивидуумами, социальными группами и государством, находятся в тесной взаимосвязи и оказывают существенное влияние на экономический рост государства. В обоснование приведены результаты комплексного анализа основных детерминантов финансов населения КР (доходов, расходов и сбережений) с использованием экономико-статистических методов.

Положение 8. Определение необходимости активизации инвестиционных процессов и увеличения инвестиционных ресурсов на основе комплексного анализа сбережений населения, выявленной постепенной стабилизации динамики норм сбережений населения КР в последние годы по сравнению с их снижением до отрицательных значений в предшествующие периоды, увеличении банковских вкладов, особенно превышающим ростом депозитов в иностранной валюте, и одновременным снижением отношения денег вне банков к общему объему депозитов. Сбережения населения вовлекаются преимущественно развитым банковским сектором.

Положение 9. Действующая государственная политика доходов определена как неэффективная, провоцирующая ряд негативных социальных последствий установлением низких социальных нормативов, лежащих в основе регулирования доходов населения и перераспределения доходов населения через госбюджет. Аргументировано сравнительным анализом установленных в КР низких социальных нормативов, не только влияющих на многие макроэкономические переменные, но и являющихся критериями и

инструментами снижения уровня бедности, сокращения неравенства и повышения уровня жизни социально незащищённых групп населения. Другое направление реализации государственной политики доходов, связанное с перераспределением доходов населения, также имеет недостаток, в частности, в схеме взимания подоходного налога, которая в течение длительного времени способствует расслоению общества.

Положение 10. Исчисленные на основе аргументированной методики определения налоговой нагрузки на население показатели по КР, характеризуются как высокие, с учетом заниженных норм социальных стандартов в КР, неприемлемо высокие. Последствия такой сложившейся ситуации классические: рост теневой экономики, снижение инвестиционной активности населения, снижение уровня жизни населения. Такая оценка уровня налоговой нагрузки на население позволяет аргументировать выработку политики в сфере налогов с населения по реализации принципа справедливости налогообложения, пересмотру методики исчисления подоходного налога с учетом дифференциации доходов;

Положение 11. Эффективность налогового администрирования в КР в части налогового контроля физических лиц низкая, рост налоговых нарушений физических лиц опережает рост налоговых нарушений организаций, нарушения эти большей частью непреднамеренные, допускаются вследствие налоговой неграмотности и низкого уровня налоговой культуры. В обоснование такого вывода приведены количественные и качественные показатели эффективности налоговых проверок, результаты комплексного анализа видов налоговых правонарушений по материалам ведомства КР.

Положение 12. Рост налоговых правонарушений в КР является критерием низкой налоговой культуры. Концепция её повышения состоит из цепочки: справедливое налогообложение; адекватный уровень налоговой культуры; полная реализация налогового потенциала; эффективное распределение публичных фондов на благо развития социума; гуманизация экономического развития.

Аргументы и сделанные выводы по результатам исследования позволили предложить меры по совершенствованию государственного регулирования финансов населения, направленных на повышение жизненного уровня населения, снижения социального расслоения общества, активизацию экономической деятельности домашних хозяйств, создание условий для проведения эффективной инвестиционной политики.

Личный вклад соискателя. Автором диссертации сделана попытка внести определенный вклад в развитие прикладной науки о финансах, её отрасли финансов населения в виде изысканий на фактических данных и практических материалах по КР. Полученные в процессе исследования результаты, выводы и положения принадлежат исключительно автору. Соавторство в проведении исследований заключалось в использовании автором подборки англоязычной литературы и направлений исследования, преподанных соавторами в процессе изучения отдельных вопросов.

Апробация результатов исследований. Основные результаты выполненной работы были обсуждены на международных и республиканских научных конференциях, в т.ч. как:

- ✓ Международный конгресс «Предпринимательство». Бишкек: КТУ «Манас», 2011;
- ✓ International conference on Eurasian economies, Almaty-Kazakhstan, 2012;
- ✓ International conference on Eurasian economies, Saint Petersburg, 2013;
- ✓ Международная научно-практическая конференция. Москва, 2014;
- ✓ International conference on Eurasian economies, Kazan, 2015;
- ✓ Первый национальный конгресс по финансам и финансовому менеджменту, Ош, 2015 г.;
- ✓ III Международная научно-практическая конференция (заочная). Тамбов, 2017;
- ✓ Третий национальный конгресс по экономике и финансам. Токмок, 2017 г.;
- ✓ International conference on Eurasian economies, Baku, 2020;
- ✓ International conference on Eurasian economies, Istanbul, 2021, (online);
- ✓ «II International Scientific Forum on Sustainable Development and Innovation», Екатеринбург 27-28 апреля 2023 г. (online);
- ✓ International scientific and practical conference «The New Silk Road: Business Cooperation and Prospect for Economic development», Бишкек, 25.05.2023.

Полнота отражения результатов диссертации в публикациях. Основные результаты диссертационного исследования были опубликованы в 38 научных работах общим объемом 56,77 п.л. *В том числе:* 13 научных статей, опубликованные в рецензируемых журналах, рекомендованных НАК ПКР, общим объемом 9,78 п.л.; 25 научных статей и тезисов, опубликованные в различных научных

журналах и сборниках материалов научных конференций, общим объемом в 12,13 п.л., в том числе 17 – в РИНЦ, 1 статья – в Scopus и 5 апробационных работ. Общий научный измеритель публикаций по расчетам, установленным в КР, составляет 585 баллов.

Структура и объем диссертации. Структура работы определена и обусловлена актуальностью проблемы, логикой исследования и последовательностью выполнения поставленных задач. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, библиографического списка (213 источников), 7 приложений. Работа содержит 268 страниц основного текста исследования, включая 32 иллюстрации (рисунок) и 44 таблицы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении приведены общие параметры работы по обоснованию актуальности темы исследования, определению целей и задач; обозначены элементы научной новизны и сформулированы основные положения, выносимые на защиту; показана практическая и экономическая значимость работы.

В первой главе «Генезис финансов населения и их детерминанты» определена степень разработанности проблемы, сделан краткий обзор источников, раскрыты различные теоретические подходы к определению финансов домашних хозяйств в дискуссионном ключе. Определены теоретико-методологические основы элементов финансов населения (доходов, расходов и сбережений населения).

В экономических исследованиях зарубежных авторов (западных и восточных) вопросы финансов населения, домашних хозяйств изучаются последовательно и всесторонне достаточно долгое время ввиду занимаемого места частным сектором в экономике их стран.

Различные стороны финансов населения были предметом изучения в классических трудах ученых западных стран, начиная с А. Смита, К. Маркса, Дж. М. Кейнса, М. Фридмана, А. Маршалла, Д. Норт, К.Д. Кэмпбелл, др. и заканчивая современными исследователями.

Неоценимый вклад в исследование экономических проблем, в том числе финансов домохозяйств, внесен Дж. М. Кейнсом в своем главном научном труде «Общая теория занятости, процента и денег». Основное положение кейнсианской теории состоит в увязке общего объема занятости от эффективного совокупного спроса на потребительские и капитальные блага, который выражается через уровень производства. Потребление растет, но не в той пропорции, в которой растет доход. Еще одна важная идея этого труда состоит в

определении, что и в условиях рыночной экономики необходимо активное регулирование государственных расходов и налогов в деле повышения занятости [Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег: избранное / М.: Эксмо, 2009].

Следует отметить труды «великого экономиста до Кейнса» Э. Селигмена, специалиста в области налогов, обосновавшего теорию прогрессивного налогообложения и степени его перелажаемости, напрямую касающейся такого аспекта финансов населения как налогообложение населения.

С развитием рыночной экономики значительно повысился интерес и исследованию этой сферы в экономической науке постсоветских стран, особенно в российской. Основными источниками научной базы диссертации явились труды ученых экономистов-классиков и современных авторов, в том числе российских, таких как В.М. Жеребин, Н.М. Римашевская, В.В. Глушенко, Ю.И. Кашин, О.Е. Кузина, Б.М. Сабанти, В.К. Сенчагов, А.Г. Батракова, С.А. Белозёров, Ю.М. Белугин, Н.Р. Геронина, В.В. Глухов, В.Г. Зарецкая, А.С. Нешитой и многих др.

В плеяде ученых КР, проводивших исследования разных аспектов социально-экономического развития населения (демографии, уровня и качества жизни населения, пенсионного обеспечения, предпринимательства), состоят Б.А. Абдукаримов, А.Б. Абдылдаева, Н.И. Акылбекова, И.А. Алиева, Д.Ч. Бектенова, Г.В. Кумсков, Е.В. Плоских, Е.В. Савин, А.А. Саякбаева, Е.В. Таранова, К.А. Токторбаева и др. Можно отдельно отметить таких авторов, как, например, Б.А. Абдукаримов, рассмотревший ёмкие проблемы домохозяйства как субъекта рыночной экономики КР, Е.В. Плоских, многосторонне исследовавшая теоретико-методологические проблемы формирования семейных домохозяйств на примере КР, И.А. Алиева, посвятившая свои научные труды на актуальные темы сбережений населения для целей инвестирования в экономику КР, А.Б. Абдылдаева, изучившая такие важные факторы экономики домохозяйств в КР как доходы и потребительские расходы. Национальным банком КР публикуются результаты научных работ по изучению различных аспектов функционирования сектора домохозяйств. Вместе с тем весьма недостаточно исследований по рассмотрению в комплексе экономических проблем домашних хозяйств и во взаимосвязи основных составляющих финансов населения КР.

Определение категории домашнего хозяйства как объекта исследования финансов населения обосновано на дискуссиях по

поводу возможности выделения финансов домашнего хозяйства в качестве самостоятельного объекта исследования финансовой науки. Финансы населения в составе финансовой системы исследуются под различными терминами: личные финансы; индивидуальные финансы; финансы домашних хозяйств и социальной сферы; финансы домашнего хозяйства; финансы граждан; финансы граждан и семьи; финансы физических лиц; финансы потребительского сектора; персональные финансы; финансовые потоки потребительского рынка населения.

Если не считать такое разнообразие терминов языковыми изысками, а найти определённое объяснение, то представляется всё же, что по экономическому содержанию *финансы домашних хозяйств* и *финансы населения* – понятия одного порядка без выделения даже по уровням (макро- и микроуровня). Это следует из признания неоспоримого факта, что члены домохозяйства составляют население, а население входит в те или иные домохозяйства. Обосновывать применение только названия «финансы домашних хозяйств» тем, что в национальных счетах этот институциональный сектор идёт под аналогичным названием, представляется категоричным, с чем нельзя согласиться.

Аргумент же выбора домохозяйства как первичной социальной, доходно-имущественной и потребительской ячейки общества в качестве объекта исследования будет более корректным. В пользу такого выбора выдвигается следующий аргумент. Структура и уровень сбережений отдельного гражданина, а также мотивы их формирования больше зависят не от величины индивидуального денежного дохода и наличия финансовых и имущественных активов, а от общей (суммарной или среднедушевой) величины денежного дохода домохозяйства, финансовой и имущественной обеспеченности. Это положение однозначно аргументирует проф. Е.В. Плоских: «Домашнее хозяйство исследуется во взаимодействии ряда рынков: труда, потребительских и производственных товаров, финансового рынка, учитывающих динамику инвестиций и сбережений» [Плоских Е.В. Сравнительный анализ теоретических концепций поведения домашних хозяйств // Вестник КРСУ. 2012. № 6].

Основным фактором производства служит труд, носителем которого является человек. Воспроизводство человека и его жизнедеятельность обеспечивает домашнее хозяйство. Представляется, исходя из этих позиций резюмируется: социально-экономическая политика должна сосредоточиться на достижении показателей роста человеческого фактора, высокого качества рабочей силы, что возможно только при соответствующем уровне

жизни населения и повышении квалификации работников и уровня образования [Саякбаева А.А. Влияние пандемии COVID-19 на социально-экономическое развитие Кыргызстана // *Reforma*, [Y112021](#), Say1: 91, 6 – 12].

Обобщая положения множества исследований этой отрасли финансов, определено, что *финансы домохозяйств являются самостоятельным звеном частнохозяйственных финансов, в основе которого лежат денежные отношения, связанные с образованием, распределением и использованием личных доходов, полученных от трудовой, хозяйственной и экономической деятельности, для целей поддержания жизнедеятельности, удовлетворения личных потребностей их членов и инвестирования.*

Личные доходы в совокупности со стоимостью бесплатных или на льготных условиях предоставленных населению услуг за счет социальных фондов составят *общие (валовые) доходы домашних хозяйств*. Разницу между валовыми доходами и налогами и обязательными платежами составляют *располагаемые доходы населения*. Для населения существенное значение имеет показатель располагаемых доходов (доходов, остающихся в распоряжении домашних хозяйств). Доходы домашних хозяйств включают все виды денежных и натуральных доходов, полученных в виде вознаграждения за работу по найму, от личного подсобного хозяйства, индивидуальной трудовой деятельности, денежные поступления из финансово-кредитной системы и пр.

Расходы населения с точки зрения распределения их по функциональному назначению направляются на потребительские расходы, обязательные платежи и сбережения. Структура расходов домашних хозяйств зависит уровня экономического развития страны, сложившейся моделью финансового поведения населения, развитием сферы услуг, потребительского кредитования, действующей в стране моделью налоговой политики. Соотношение между направлениями расходов может быть различным, однако потребительские расходы, расходы на конечное потребление в этом ряду всегда во всех странах занимают основное место. Главным фактором их роста является текущий доход домохозяйств (по Кейнсу). В то же время рост потребления является индикатором качества жизни населения.

Во второй главе «Методология исследования и финансовые ресурсы населения» даны характеристики объекта и предмета исследования, кратко освещены методология, методы, научно-информационная база исследования, проведен комплексный анализ основных ингредиентов финансов населения в виде доходов и расходов населения Кыргызской Республики.

Объектом исследования является сектор национальной экономики «Домашние хозяйства». *Предметом исследования* – экономические отношения, возникающие в процессе формирования и развития финансов домашних хозяйств, а также их влияние на экономическое развитие КР.

Исследование проведено с использованием основных положений трудов экономистов-классиков, современных зарубежных авторов (в том числе западных стран и, большей частью, российских ученых), а также отечественных авторов в специальных журналах, материалах научных конференций и др.

В основе исследования были положены классические принципы диалектики, научности, историзма и принципа детерминизма в понимании наличия связи явлений и процессов или порождении одним явлением другого явления (процесса). При этом были использованы общенаучные методы исследования в экономической науке, такие как: научный поиск (ознакомление с тематическим отечественным и зарубежным научным наследием); статистико-экономические с соответствующей обработкой, систематизацией и анализом используемых материалов, расчетно-конструктивный с применением определяемой автором методики расчета показателей; интерпретация и обобщение результатов исследования и определение области их применения с целью повышения количественных и качественных показателей социально-экономического развития. Корреляционно-регрессионный анализ взаимосвязи определенных показателей был проведен с использованием экономико-математических методов с помощью компьютерных прикладных программ.

Представлены результаты комплексного анализа денежных доходов населения, являющихся основным фактором роста ВВП КР, поскольку частное потребление, которое через денежные доходы населения формирует платежеспособный спрос, вызывает производство продукции. Денежные доходы населения КР состоят из четырех укрупненных групп: это оплата труда (доходы от занятости), доходы от подсобного хозяйства, социальных трансфертов и других заработков (рис. 1).

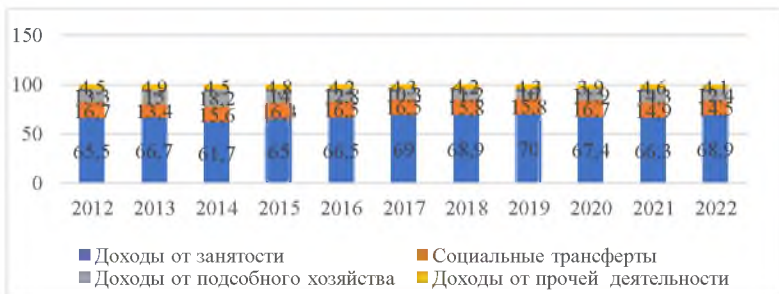


Рисунок 1. – Структура денежных доходов домохозяйств в КР (в среднем на душу населения, % к итогу).

Основным составным элементом финансовых ресурсов домашних хозяйств являются *доходы от трудовой деятельности*. При этом наблюдается динамика постепенного их роста. Если в 2012 г. их доля составляла 65,5%, то к 2022 г. она значительно возросла 69%. Тенденция роста этих доходов в основном происходит за счет роста доли доходов от заработной платы и снижения доли доходов от индивидуальной трудовой деятельности (ИП). Это говорит о снижении деловой активности в обществе, об ухудшении инвестиционного климата, о недостаточно эффективной финансовой политике и недостатках государственного регулирования доходов населения в КР, в том числе и в сфере ИП.

Оплата труда и доходы от ИП – основные составляющие *доходов от трудовой деятельности*, к которым относятся также доходы от разовой работы и международные трансферты – доходы, полученные вне территории КР. Последние играют немаловажную роль в формировании доходов домохозяйств (особенно сельского населения) с тенденцией ежегодного роста значения. Если в 2014 г. (до вступления КР в ЕАЭС) они составили 34% доходов от ИП, то в 2018 г. эта доля возросла более чем в 2 раза, достигнув к 2022 г. 96%.

Многофакторный линейный анализ зависимости ВВП от составных элементов номинальных доходов населения выявил общее воздействие их на ВВП и связи каждого из них в отдельности с номинальным ВВП, отобранным в качестве результативного показателя на основе сравнительно большего коэффициента эластичности по сравнению с реальным ВВП (0,980:0,945). Факторы – это доходы от трудовой деятельности, социальные трансферты, от ЛПХ и прочих доходов, включая доходы от собственности. При моделировании данной экономической ситуации были использованы данные за период с 2005 по 2019 г., которому в большей степени соответствуют характерные и реальные

экономические процессы мировой экономики и экономики КР. Он включает как период становления рыночной экономики, мирового экономического кризиса, так и период выхода из него и постепенного развития экономики. Заметим, что большая выборка дала бы лучшие результаты. Однако данные до 2005 г. повлияли бы на неоднородность выборки из-за различий в этапах развития экономики, данные 2020-2022 гг. характеризуются нетипичностью данных в статистической выборке (COVID-19, геополитические факторы).

Параметры уравнения множественной регрессии прежде всего показывают тесную зависимость с номинальным ВВП КР всех факторов: доходов от трудовой деятельности (x_1), социальных трансфертов (x_2), доходов от личного подсобного хозяйства (x_3) и прочей хозяйственной деятельности (x_4). Стандартизированная форма уравнения ($t_y = 0,803x_1 + 0,243x_2 + 0,121x_3 - 0,162x_4$) показывает, что наибольшее влияние на изменение ВВП оказывают доходы по оплате труда, коэффициент по которым (0,8) существенно превышает значения коэффициентов для других факторов (от 0,12 до 0,24). Коэффициент корреляции указывает на весьма высокую тесноту совместного влияния факторов на ВВП. Изменение ВВП на 99% зависит от исследуемых факторов и только 0,6% вариации ВВП приходится на другие факторы. Частные коэффициенты эластичности модели показывают, что максимальное его значение имеют доходы от занятости, в результате их роста на 1% от своего среднего значения ВВП увеличится в среднем на 0,7%. По другим факторам они существенно ниже единицы. Все основные параметры уравнения регрессии показывают качество, надежность модели и возможность его использования в прикладных целях, например, для определения резервов повышения уровня ВВП.

Проведение комплексного анализа структуры расходов населения позволило определить следующие тенденции (табл. 1.)
 Таблица 1. – Структура денежных расходов домашних хозяйств Кыргызской Республики (процент к итогу)

| | 2013 | 2015 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Денежные расходы – всего | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| в том числе: | | | | | | | |
| Потребительские расходы на: | 86,2 | 85,9 | 84,4 | 84,5 | 85,6 | 85,7 | 83,7 |
| продовольственные товары | 47,0 | 45,8 | 41,3 | 40,8 | 43,9 | 41,9 | 42,9 |
| непродовольственные товары | 17,9 | 23,0 | 24,1 | 23,9 | 21,6 | 24,1 | 21,7 |

| | | | | | | | |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Платные услуги | 21,2 | 17,1 | 19,0 | 19,8 | 20,1 | 19,7 | 19,1 |
| Налоги, сборы, платежи | 6,4 | 6,3 | 8,6 | 8,6 | 8,4 | 7,8 | 8,9 |
| Прочие денежные расходы | 7,4 | 7,8 | 7,0 | 6,9 | 6,0 | 6,5 | 7,4 |

Источник: по данным НСК КР.

За анализируемый период наблюдается сокращение доли потребительских расходов в общих денежных расходах населения за счет роста доли фискальных платежей (в 2 раза за последнее десятилетие), что снижает инвестиционный потенциал населения.

Несколько улучшена структура потребительских расходов, когда доля расходов на продовольственные товары имеет тренд в сторону уменьшения за счет роста расходов на непродовольственные товары и платные услуги, которая, однако скорректирована в 2022 г. ограничениями в связи с пандемией, геополитической ситуацией и реформированием налогообложения ИП. Такая тенденция в динамике структуры потребительских расходов является прогрессивным явлением и характеризует повышение жизненного уровня населения КР. Однако все же следует отметить, что доля расходов населения на продовольственные товары в КР на уровне 40-43 % является довольно большой по сравнению, например, с РФ, где доля расходов на продовольствие в структуре потребления домашних хозяйств на уровне 30% в течение многих лет оценивается как крайне высокая [Широв А.А., Потапенко В.В. Парадокс российского потребления // ЭКО. 2020. № 6. С. 8-25].

Сравнение распределения денежных доходов населения КР и Казахстана, с более высоким показателем ВВП на душу населения (более чем в 5 раз), позволит критически взглянуть на последовательное развитие финансов населения КР в докризисный (обвального 2008 г.) и послекризисный периоды (см. таблицу 2).

Таблица 2. – Сравнительная структура денежных расходов домохозяйств РК и КР в (в среднем на душу населения, % к итогу)

| | Кыргызская Республика | | | | Республика Казахстан | | | |
|--|-----------------------|------|------|------|----------------------|------|------|------|
| | 2007 | 2014 | 2017 | 2022 | 2007 | 2014 | 2017 | 2022 |
| Денежные расходы, всего | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Потребительские расходы | 86,8 | 85,1 | 86,0 | 83,7 | 93,6 | 92,9 | 92,6 | 92,6 |
| В том числе на: продовольственные товары | 52,5 | 52,7 | 49,7 | 42,9 | 38,8 | 43,7 | 46,6 | 51,1 |
| непродовольственные товары | 30,7 | 27,3 | 28,8 | 21,7 | 29,9 | 28,7 | 24,7 | 24,4 |
| платные услуги | 16,9 | 19,9 | 21,5 | 19,1 | 24,9 | 20,5 | 21,3 | 17,1 |

| | | | | | | | | |
|-------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Налоги, сборы, платежи | 4,6 | 6,1 | 7,1 | 8,9 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Прочие денежные расходы | 8,6 | 8,8 | 6,9 | 7,4 | 6,2 | 6,9 | 7,2 | 7,2 |

Источник: по данным [Статуправление РК, Нацстатком КР].

Структура распределения денежных доходов казахстанцев несколько иная. Доля расходов на потребление выше, чем в КР, и, что примечательно, за счет значительно *низкого уровня обязательных платежей*, индекс превышения составляет 1,1 раза. Причем если в Казахстане доля этих расходов за рассматриваемый период практически не менялась, то в КР она уменьшилась за период на 3,1 %. Следует отметить также бросающуюся в глаза разницу в структуре потребительских расходов. Если в КР большая часть расходов на потребление тратится на продовольственные товары, то в РК структура потребительских расходов относительно равномерная и это свидетельствует об относительно стабильном уровне жизни населения. Однако в таком сравнительном анализе важно определить тенденции к улучшению структуры потребительских расходов населения КР. В определенной степени эти показатели характеризуют об укреплении финансов населения в КР и одновременно о проводимой в КР в отношении населения налоговой политике, ориентированной на усиление тяжести налогообложения на население. В то же время в РК отмечается впечатляющая статистика по налогам в структуре денежных расходов населения: 0,1% против почти 8% в КР. Примечательно сложилась также структура потребительских расходов населения Казахстана в 2022 г., характеризующаяся ростом доли расходов на непродовольственные товары и платные услуги, то есть улучшением структуры потребления населения.

Воздействие потребительских расходов на развитие экономики определено на основе результатов корреляционно-регрессионного анализа связи ВВП и расходов населения КР за период с 2005-2021 гг. Выявлена степень влияния составных элементов на экономический рост. Больше влияние на показатель экономического роста в КР оказывают расходы *на уплату налогов и обязательных платежей* и потребительские расходы с коэффициентами по модулю 0,5 и 0,4 соответственно. Коэффициенты эластичности по исследуемым факторам примерно на одном уровне: их изменение на 1% от своего среднего значения влечет за собой изменение ВВП на 0,5 %. Эти данные позволяют определить приоритеты при разработке мер государственного управления финансами населения.

В третьей главе «Сбережения населения как инвестиционный

ресурс и их значение в экономическом развитии Кыргызской Республики» дана динамика развития сбережений населения в современных условиях (табл. 2).

Таблица 2. – Динамика вкладов населения Кыргызской Республики

| | Темп роста вкладов физических лиц, процент к предшествующему году в валюте | | Средняя учетная ставка НБКР, процент | Отношение | |
|------|--|-------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| | национальной | иностранной | | денег вне банков (МО) к общему объему депозитов | депозитов к денежной массе (M2X) |
| 2005 | 124,1 | 129,9 | 4,31 | 1,6 | 0,4 |
| 2010 | 121,7 | 113,6 | 2,75 | 1,5 | 0,4 |
| 2015 | 113,3 | 151,7 | 9,92 | 0,6 | 0,6 |
| 2016 | 168,0 | 83,2 | 6,88 | 0,7 | 0,6 |
| 2017 | 141,2 | 101,0 | 5,00 | 0,8 | 0,6 |
| 2018 | 121,6 | 98,1 | 4,83 | 0,7 | 0,6 |
| 2019 | 124,8 | 103,7 | 4,35 | 0,7 | 0,6 |
| 2020 | 109,2 | 128,8 | 4,9 | 0,8 | 0,6 |
| 2021 | 117,1 | 118,3 | 6,8 | 0,6 | 0,6 |
| 2022 | 127,1 | 90,4 | 12,88 | 0,7 | 0,6 |

Источник: рассчитано по данным НСК КР.

Динамика норм сбережений населения КР показывает умеренное их снижение в последние годы. Однако по сравнению с 2010 г. нормы сбережений резко снижены до отрицательных значений с 2012 г. по 2014 г. Начиная с 2015 г. в КР наблюдается резкое увеличение объема депозитов к общей денежной массе и, соответственно, снижение доли денег к общему объему депозитов. Если отношение денег вне банков к общему объему депозитов в 2007-2011 гг. составили 1,6-1,5, то в 2022 г. только 0,7. Это в определенной мере является показателем стабильности в развитии банковской системы КР и повышения к ней доверия населения.

Исходя из определения Дж. Кейнса, сбережения населения непосредственно зависят от доходов субъектов, но в конечном счете – от ВВП, так как в реалии на такой философско-психологический термин как сберегательное поведение населения влияет уровень инфляции, экономическая стабильность, непосредственно формирующие ВВП.

Исследование сбережений населения в связке с инвестициями может быть полезным для развития теории сбережений с целью повышения инвестиционного потенциала для развития экономики и основано на положении английского экономиста XX в. Дж. Кейнса о практическом равенстве сбережений и инвестиций, которые были «определены так, что по своей величине они должны были

совпадать, поскольку с точки зрения всего общества они представляют собой просто различные стороны одного и того же явления» [Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег: избранное / М.: Эксмо, 2009]. Исходя из этих рассуждений и основываясь на предположении о равенстве инвестиций и сбережений, проведен линейный анализ зависимости инвестиций (y_2) от основных факторов формирования сбережений (валовой располагаемый доход населения (x_4); потребительские расходы населения (x_5); средняя учетная ставка НБКР (x_6) с построением модели и уравнения множественной регрессии в стандартизированной форме (с ранжированием степени влияния): $ty_2 = 0,507x_4 + 0,496x_5 - 0,061x_6$.

Выводы по анализу: зависимость сбережений и инвестиций от факторов в целом имеет одинаковый тренд, но влияние потребительских расходов на сбережения больше, чем на инвестиции ($E=0,9$ и $1,3$), в то время как доходы и расходы в равной мере определяют инвестиции, по норме процента эластичность существенно ниже 1 ($0,012 < 0,11$).

Традиционный подход в экономической науке рассматривает склонность к сбережению как основу для развития, сбережения как возможности для инвестирования. Концепция макроэкономического мультипликатора Кейнса доказывает, что увеличение любого из компонентов автономных расходов ведет к росту национального дохода общества на величину, превышающую первоначальный рост расходов. Исходя из этого для оценки чувствительности динамики потребительских расходов населения к ВВП рассчитаны показатели анализа мультипликативного эффекта в КР и регионам с целью дальнейшего использования этого показателя в системе мер по развитию и стабилизации экономики на основе анализа связи конечного потребления домашних хозяйств (КПд/х) от ВВП.

Полученная в ходе анализа функция зависимости КПд/х от ВВП КР ($y = 0,8236x + 1,7626$) с коэффициентом детерминации (R^2) $0,9557$, то есть с высокой точностью регрессионной модели, позволяет определить предельную склонность к потреблению (МРС) (в данном случае средняя за период с 2006 по 2022 гг.). Заметим, 2020 г. характеризуется нетипичностью данных в статистической выборке под влиянием ограничений по COVID-19. Поскольку величина прироста ВВП на душу населения на 1 сом. приносит прирост потребления в среднем на 0,82 сом., то коэффициент средней МРС по КР за период составит 0,82 (0,82/1). По классическим условиям МРС и предельная склонность к накоплению (MPS) в сумме равна единице. Следовательно

коэффициент MPS за период будет равным 0,18 (1-0,82). Тогда мультипликатор расходов (потреблений), k составит 5,68 (1/0,18). То есть эффект на изменение ВВП КР от произведённых населением расходов на потребление в среднем за период был близок к шестикратному (для сравнения: по РФ размер мультипликатора таких расходов несколько ниже – 2,9 [Зарецкая В.Г., Кондратьева З.А. Сбережения как потенциальный источник инвестиций в регионе // Финансы и кредит – 2011, 2. С. 60]). Расчет показателей k по регионам произведен по обоснованной выше схеме на основе уравнения зависимости КПД/х от ВРП по регионам КР* (табл. 3).

Таблица 3. – Коэффициенты MPC и MPS, k в среднем за период с 2006 по 2022 гг. по регионам Кыргызской Республики

| | Уравнение парной регрессии | MPC | MPS | k , раз |
|-------------------------|----------------------------|-------|-------|-----------|
| Кыргызская Республика | $y = 0,8236x + 1,7626$ | 0,824 | 0,176 | 5,68 |
| Баткенская область | $y = 0,8525x + 0,0176$ | 0,853 | 0,147 | 6,80 |
| Джалал-Абадская область | $y = 0,8155x + 1,3947$ | 0,816 | 0,184 | 5,43 |
| Иссык-Кульская область | $y = 0,8013x + 4,9147$ | 0,801 | 0,199 | 5,03 |
| Нарынская область | $y = 0,8272x + 1,0191$ | 0,827 | 0,173 | 5,78 |
| Ошская область | $y = 0,8216x + 0,7913$ | 0,822 | 0,178 | 5,62 |
| Таласская область | $y = 0,8546x - 0,0785$ | 0,855 | 0,145 | 6,90 |
| Чуйская область | $y = 0,8272x + 1,4931$ | 0,827 | 0,173 | 5,78 |
| г. Бишкек | $y = 0,8249x + 3,6453$ | 0,825 | 0,175 | 5,71 |
| г. Ош | $y = 0,8286x + 1,4919$ | 0,829 | 0,171 | 5,85 |

*Примечание: – Поскольку НСК КР не определяет объемы КПД/х по регионам КР, эти данные получены автором пропорционально доле ВРП регионов в ВВП КР.

Источник: по расчетам автора на основе данных НСК КР.

Как видно из таблицы, самые высокие коэффициенты предельной склонности к потреблению оказались по Таласской и Баткенской областям¹. Соответственно, по данным областям и самый высокий коэффициент мультипликатора расходов.

По Иссык-Кульской и Джалал-Абадской областям сберегательная квота несколько превышает средний уровень по стране. Можно предположить, что по Джалал-Абадской области наблюдается экономический пессимизм, когда население склонно сберегать при относительно низких доходах. По Иссык-Кульской области одновременно отмечается относительно высокий уровень ВРП на душу населения ввиду отнесения её к курортной зоне. Между тем сберегательная часть доходов населения регионов (от

¹ Отметим, Баткенская область занимает одно из последних мест по уровню ВРП на душу населения. Перекоп по потреблению и производством в этой области складывается за счет различных дотаций и субсидий из бюджета в виду большого числа населённых пунктов с особым статусом приграничных территорий.

0,145 до 0,199) составляет инвестиционный потенциал страны, если сбережения будут вовлечены в организованные формы накоплений (в виде вкладов в банковский сектор, инвестиционные фонды и др.).

Таким образом показатели мультипликатора по регионам за исследуемый период вполне соответствуют положению теории Дж. Кейнса о более интенсивном росте экономики при большей величине предельной склонности к потреблению. Развитие экономики, рост валового располагаемого дохода населения будет способствовать повышению предельной склонности к потреблению и росту мультипликатора потребительских расходов.

В условиях неопределенностей и отсутствия стабильности в социально-экономическом развитии страны на фоне современных вызовов геополитического характера, которые требуют структурных изменений в экономике, изучение теории мультипликатора, многочисленных трудов зарубежных авторов, применение теоретических положений мультипликативного эффекта к практическим расчетам не позволяет вывести однозначной интерпретации результата. Использование простой модели дает несовершенную оценку мультипликативного эффекта, сложные модели требуют введения большего количества переменных, а это приведет к снижению надежности конечного результата [Мару Н.С. и др. Анализ влияния доходов и мультипликатора потребительских расходов на макроэкономическую ситуацию в Российской Федерации // Московский экономический журнал 2021. № 3. С. 217].

В четвертой главе «Финансы индивидуальных предпринимателей и их роль в развитии финансов населения Кыргызской Республики» исследован сектор индивидуального предпринимательства (ИП) КР, который по своей объемной значимости определяет уровень социально-экономического развития страны. Так, доля валовой добавленной стоимости (ВДС) ИП с 1994 года возросла с 3,7% до 18% в 2012 г. и достигла 23,6% в ВВП КР в 2022 г. С учетом крестьянских и фермерских хозяйств – 30,1%. Корреляция ВДС ИП и ВВП очень высокая, с коэффициентом, близким к единице. Сектор ИП подвержен высоким предпринимательским рискам, связанным с особенностями финансов ИП, структурой финансовых ресурсов в процессе формирования и распределения, проблемами налогообложения, теневой экономикой. Предложено обеспечение реализации основных принципов налогообложения через совершенствование общей схемы налогообложения.

Исследовано развитие внешнеторговой деятельности (ВТД) ИП как фактора укрепления финансов населения. ИП в сфере ВТД

основали «челночный» бизнес – форму международной торговли, начало развития которой было положено в 90-х годах XX в. в странах СНГ, в том числе и КР, где его развитие явилось основой рэкспортной деятельности ИП. Показаны положительные тенденции в развитии ИП внешней торговли со странами-участниками ЕАЭС и вне ее. Анализ показывает снижение удельных показателей импорта, связанного с деятельностью ИП, прежде всего по причине оживления взаимной торговли КР с участниками ЕАЭС.

В этом контексте рассмотрена проблема решения вопроса о целесообразности участия КР в различных проектах экономической интеграции на примере торгово-экономического сотрудничества с Китаем, инициатором нового Шелкового пути.

Цепочку связей: высокий уровень дохода, рост потребительских расходов, развитие совокупного спроса, рост экономики КР может обеспечить реализация задач проекта «Экономический пояс Шелкового пути» (ЭППШП). Один из его основных маршрутов проходит из Китая через ЦА и далее. Взаимодействие проекта ЭППШП и детерминантов финансов населения следующее (рис. 2):

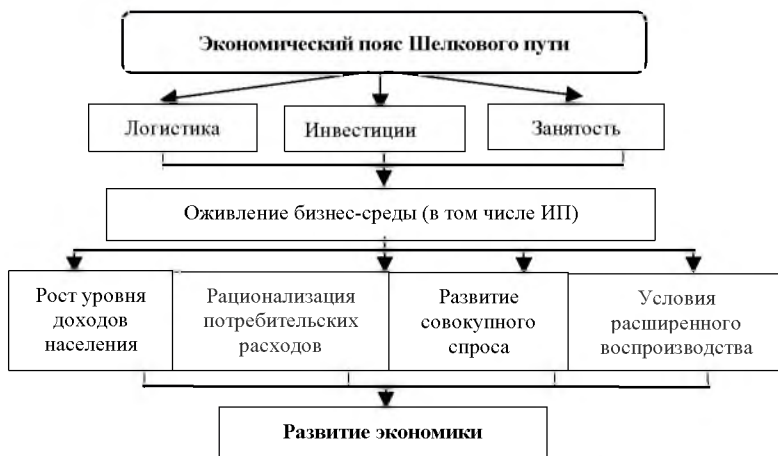


Рис. 2. Влияние реализации Проекта ЭППШП на факторы экономического роста. Источник: рисунок автора.

Китай практически все годы занимает лидирующее место по экспорту и импорту ИП после стран-участниц СНГ и (впоследствии) ЕАЭС. Доля импорта, осуществляемого ИП из Китая (к общему объему импорта ИП КР), сократилась с 53,6% в 2006 г. до 16,2% в 2018 г. Однако к 2021 г. ИП вновь заняли ведущее место в импорте (31,3% от общего импорта ИП КР). Исходя из этого определена

зависимость ВВП КР от торгово-экономической деятельности КР с КНР за период с 2008 г. по 2021 г. (рис. 3).

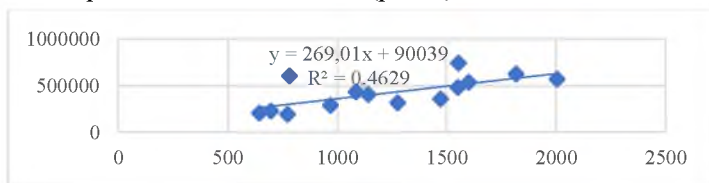


Рис. 3. Влияние объема ВТД КР с Китаем на ВВП КР

Коэффициент корреляции (0,7) показывает высокую зависимость ВВП от переменной взаимного оборота с КНР. При увеличении торгового оборота КР с Китаем на 1 млн долл. ВВП увеличится на 269 млн сом. В то же время влияние ВТД в целом по КР на рост ВВП несколько меньше, с коэффициентом корреляции в 0,45.

Как было затронуто выше (гл. 4), эффект мультипликатора проявляется через совокупный спрос, который создает условия для воспроизводства. Исходя из этого мультипликативный эффект проявляется в большей степени в экономиках, ориентированных на внутренний рынок. В случаях превышения импорта над экспортом эффект мультипликатора закономерно будет работать в экономиках стран-импортеров. Доля импорта во внешнеторговом обороте в экономике Кыргызстана составила в 2022 г. 81% (на 14% больше, чем в 2021 г.), а баланс внешнеторгового оборота в течение длительного времени складывается отрицательным, достигнув к 2022 г. рекордного с 2008 г. уровня в более чем 7,5 млрд долл. Однако следует заметить, что *отрицательный торговый баланс имеют и страны с развитой экономикой* (США: ежемесячный торговый баланс -64 млн долл. на 31.03.2023; Турция: ежемесячный торговый баланс -8850 млн долл. на апрель 2023). Поэтому относительно данной проблемы решение следует обосновать тем, что потребительские расходы свое влияние на развитие экономики КР оказывают через рост фискального мультипликатора *в значении отношения изменения объема внешнеторговых операций к изменению налоговых поступлений* (в том числе доходов от ВТД).

Представляется, что слаженная совместная работа ЕАЭС и ЭПШП в рамках проекта «Цифрового Шёлкового пути» позволит внедрить парадигму «цифровая таможня», один из основных аспектов которой является использование цифровых систем в целях обеспечения и гарантии уплаты таможенных пошлин.

В пятой главе «Инструменты и цели государственного регулирования финансов населения в Кыргызской Республике»

государственная политика доходов выделена в качестве основного направления государственного регулирования финансов населения, которая реализуется в двух направлениях: 1) регулирование доходов населения (прямое регулирование); 2) перераспределение доходов через государственный бюджет (косвенное). По существу, оба направления связаны с налоговой политикой, в основе разработки которой лежит уровень налоговой нагрузки. Однако на сегодня нет единой методики расчета налоговой нагрузки и исследований налоговой нагрузки на население в КР. В выводах зарубежных исследователей отмечаются многозначное воздействие налоговой нагрузки на развитие экономики, противоречивость полученных результатов по существующим моделям расчетов, а также отсутствие «всеобъемлющей методологии для оценки всех типов факторов и проверки этой методологии в контексте Европейского Союза» (курсив мой. – Х.Ф.) [Skarzauskas, S. Evaluating Impact of Tax Burden on State Financial Stability: Empirical Research of EU Countries. // *Theoretical Economics Letters*, 11, 1122-1139].

Представлены авторские расчеты налоговой нагрузки на население (ННн) КР с использованием статистического подхода на основе всех обязательных изъятий с населения. Проблему вызывает определение степени переложения косвенных налогов на население ввиду специфики механизма функционирования косвенных налогов и отсутствия наработанной методологии. Исследователи увязывают долю косвенных налогов, уплачиваемых населением, с доходами населения, направленными на потребление. Если для современной России она определена в пределах 0,6–0,7, то по Казахстану обоснована так: «по данным Комитета статистики Министерства национальной экономики республики доходы населения на потребление во втором и третьем кварталах 2017 г. превысили 95%, так что коэффициент доли косвенных налогов, уплачиваемых населением, можно принять за единицу» [[Баймхаметова А.С. Налоговая нагрузка и ее границы // Сибирская финансовая школа: 2018, 2. С. 45-51](#)].

Представляется, в контексте условности искомого показателя, следует уравнивать «потери» по прямым налогам и «прибавление» по косвенным налогам с населения при исчислении налоговой нагрузки на население. На этом основании и в данном контексте (условности искомого показателя) исчисление налоговой нагрузки на население произведено с учетом всей суммы прямых налогов с населения и косвенных налогов по статистическим данным СНС сектора «Домашние хозяйства».

Налоговая нагрузка на население (ННн) в данном исследовании (таблица 4) определена с учетом всех налоговых платежей с

населения по отношению к ВВП; ВДСд/х; сумме денежных доходов населения (ДДн); ВРДл/х; величине *свободного дохода* (СД1) – разнице между ВРДл/х и потребительскими расходами (ПР); величине *свободного дохода* (СД2) – разнице между ВРДл/х и прожиточным минимумом (ПМ).

При этом налоговые платежи с населения (ННн) включают *текущие (прямые) налоги с населения, социальные отчисления* (по НСК КР) и долю перелагаемых на население косвенных налогов.

Таблица 4. – Уровень ННн КР, процент

| | ННн к ВВП | ННн к ВДСд/х | ННн к ДДн | ННн к ВРДл/х | ННн к СД1 | ННн к СД2 |
|------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 2008 | 20,2 | 49,7 | 36,5 | 21,8 | 83,0 | -68,7 |
| 2010 | 19,9 | 57,0 | 28,8 | 21,8 | 69,8 | -154,4 |
| 2015 | 21,7 | 60,7 | 33,8 | 25,4 | 59,6 | - 2031,5 |
| 2016 | 22,5 | 67,3 | 34,7 | 26,0 | 53,4 | 173,7 |
| 2017 | 22,1 | 67,0 | 34,0 | 25,4 | 49,1 | 124,4 |
| 2018 | 23,3 | 72,1 | 32,6 | 27,3 | 56,1 | 110,7 |
| 2019 | 20,6 | 59,6 | 30,4 | 25,4 | 49,4 | 87,2 |
| 2020 | 18,2 | 54,0 | 27,4 | 21,2 | 41,2 | 95,4 |
| 2021 | 20,2 | 60,6 | 32,7 | 24,1 | 48,0 | 108,6 |
| 2022 | 21,4 | 71,2 | 39,0 | 30,5 | 63,9 | 180,8 |

Источник: рассчитано автором по данным: [НСК КР]

Расчеты ННн произведены в основном как отношение суммы фактических обязательных изъятий с населения к источнику их уплаты. На разных уровнях это могут быть ВВП, ВДС, выручка, прибыль, доходы населения. Аргументы приемлемости отдельных показателей такие: расчет ННн по отношению к ВДС домашних хозяйств можно считать обоснованным в силу сопоставимости с ВВП (*графа 3*), но с более точной характеристикой, поскольку учитывается вклад только домашних хозяйств. Показатель ННн на уровне 49,7% в 2008 г. можно оценивать как уровень предреформенного периода налоговой системы. Рост данного показателя в 2010 г. до 57% не является объективным следствием развития налогообложения в результате реформирования, а связан с низким темпом роста ВДС домашних хозяйств в условиях социально-экономических трудностей в результате политических потрясений 2009-2010 гг. Эффект реформы налоговой системы в дальнейшем сказался в виде усиления ННн до 70% с учетом потерь по налоговым платежам в период введения карантинных мер по Covid-19 и налоговой реформы 2022 г.

ННн КР по отношению к ДДн (*графа 4*) рассчитана по

обоснованной методике. Результаты исчисления показателя ННн в КР в пределах 30% выше показателей налоговой нагрузки на бизнес, составивших 16,5% в 2010 г. и 18% в 2018 г. Рассчитанный по данной методике уровень ННн Оренбургской области РФ с относительно низким уровнем жизни оказывается несколько выше – 40,5% в 2004 г. [Балтина А.М., Тюрина Ю.Г. Оценка налоговой нагрузки на доходы физических лиц в России // Вестник Оренбургского государственного университета № 6, 2006 с. 36-42].

Расчет ННн по отношению к общему доходу за вычетом потребительских расходов населения, к СД1, аналогичен подходу определения налоговой нагрузки по юридическим лицам соотносительно чистой прибыли (графа 6). По данному показателю зафиксирован высокий уровень ННн с тенденцией снижения в результате реформирования системы налогообложения в 2009 г. доходов физических лиц с 83% до 48% к 2021 г. и его ростом до 64%. Можно сравнить с данными расчетов по аналогичной методике по РФ: около 26% – в 2018 г., 31% – в 2007 г. [Ордынская Е.В., Черковец Е.В. О фискальной нагрузке различных доходных групп населения // Проблемы прогнозирования. 2021. № 6. С. 26]. Для сравнения: высокий уровень налоговой нагрузки к ВВП из стран ЕАЭС наблюдается в РФ (35%), в КР – более 20%, наименьшая – в РК (15%). На этом фоне рассчитанный уровень ННн КР оценивается как весьма высокий.

Споры может вызвать расчет ННн по отношению к СД2. Приверженцами сравнения налоговых взносов с этим показателем являются русские советские финансисты Соловей Г.Г. и Микеладзе П.В., которые в своих трудах для расчета относительных уровней тяжести налогообложения использовали свободный доход, рассчитанный как разница между национальным доходом и прожиточным минимумом (ПМ). При этом расчет ПМ основан не на средних фактических потребительских бюджетах, а на построении гипотетических нормальных бюджетов, что только входило в инструментарий финансовой статистики. На этом основании можно полагать, что рассчитанный по такой методике показатель ННн, является теоретическим. Однако заметим, что в теории налогообложения доходов населения в размере ПМ определяется необлагаемый минимум. В практике налогообложения КР он принят на уровне 650 сом. в месяц (!), в то время как на 2022 г. ПМ определен в сумме более 7 тыс. сом. на душу населения. Поэтому данные расчетов (графа 7) показывают отрицательные значения такого показателя ННн в КР несколько периодов в виду отсутствия свободного дохода, то есть доходы были меньше ПМ даже исходя из минимальных норм на основе *выживаемости*. Таким образом, если

исходить из потребительских расходов на основе реальной величины ПМ на душу населения КР, ННн по отношению к свободному доходу по Микеладзе будет намного выше, на уровне налоговой нагрузки высокодоходных групп населения из экономически наиболее развитых стран.

Влияние ННн КР на показатель экономического роста показывает коэффициент корреляции на уровне 0,57 и оценивается как заметное. При изменении ВВП на 1% от своего среднего значения ННн изменится в среднем на 3,7%.

Оценка характера и уровня налоговых правонарушений в КР позволила определить: результативность налоговых проверок (выявление налоговых правонарушений) в КР из года в год повышается. Количество налоговых правонарушений, связанных с физическими лицами (ф.л.), в основном ИП (ф.л.-наемные работники получают доход от занятости, с которого подоходный налог уплачивают налоговые агенты), превышает аналогичный показатель юридических лиц: в 2012 г. на 2,3 раза, в 2018 г. на 2,3 раза.

Среди множества видов налоговых правонарушений выделено шесть основных с заметной долей в общем количестве в анализируемом периоде (исходя из ранжирования): 1) неуплата налога в установленные сроки; 2) непредставление единой налоговой декларации (ЕНД); 3) ведение экономической деятельности без налоговой регистрации (доля этого вида правонарушения стабильна в течение анализируемого периода с 2012 г. (15–19%); 4) денежные расчеты с населением без применения контрольно-кассовых машин (ККМ). 5) Уклонение от налогообложения и 6) искажение бухгалтерского учета. По сравнению с 2012 г. «улучшился» качественный состав налоговых правонарушений, что можно заключить из перемещения с первых мест на пятое по количеству такого нарушения налогового законодательства, как уклонение от налогообложения и искажение бухгалтерского учета, которое считается преднамеренным и характеризуется как более ответственное правонарушение.

Эффективность налогового контроля характеризует соотношение целей контролирующих органов и достигнутых результатов (табл. 5):

Таблица 5. – Погашенные платежи по результатам налоговых проверок в Кыргызской Республике за 2014–2023 гг.

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2023 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| Доля погашения в общей сумме доначисления: всего, % | 57,0 | 41,0 | 55 | 56,6 | 45,4 | 58,5 |

| | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-----|-------|-------|
| Сумма погашения всего на одну проверку, тыс. сом. | 262,2 | 227,6 | 444,3 | 503 | 737,2 | 838,4 |
|---|-------|-------|-------|-----|-------|-------|

Источник: по данным ГНС при Министерстве финансов Кыргызской Республики.

Снижение доли погашенных платежей в общей сумме дополнительно начисленных платежей в целом по КР с 57% в 2014 г. до 45% в 2018 г. при одновременных наивысших темпах роста по ним на уровне 182,7% является прямым критерием снижения эффективности налогового контроля, *если не учитывать два фактора*: 1) возможные переходящие суммы взыскания дополнительно начисленных сумм налогов в 2018 г. на последующий период; 2) динамика суммы погашенных налоговых платежей на одну проверку с 2014 г. неуклонно повышается, с 262,2 тыс. сом. выросла до 838,4 тыс. сом. на одну проверку к 2023 г.

Рост налоговых правонарушений и сумм наложенных санкций по ним в целом по КР – это критерий низкого уровня налоговой культуры в обществе. Прежде всего она определяется объективными факторами: исторические и социально-экономические условия (низкий уровень развития) и система политического руководства (широкий круг причин правового и организационного характера, как то: нерациональное распределение публичных финансов, высокая налоговая нагрузка, несовершенная налоговая система, коррупционная составляющая в организации налогообложения).

Когда говорят о налоговой культуре, всегда в пример приводят высокий ее уровень в западных странах, где налоговая система имеет многовековую историю. Чтобы дать оценку налоговой культуре КР, возьмем для примера налоговую декларацию. Известно, что налоги начали собирать с возникновением государства в Древнем Риме. Одно дело – собирать налог, однако налоговая система предполагает не только взимание налога, но и документирование его сборов. Вот интересная история о налоговой культуре и документальном установлении личности матери Леонардо да Винчи, которая описана писателем и биографом Уолтером Айзексоном. Леонардо в детстве жил в семейном доме да Винчи с дедом Антонио, который в налоговой переписи 1457 г. перечислял иждивенцев, проживавших вместе с ним. В этом списке назван его «внук Леонардо, рожденный от сына Пьеро и Катерины, которая ныне замужем за Аккаттабригой» [Айзексон Уолтер. Леонардо да Винчи © Walter Isaacson, 2017 [Электронный ресурс] / Т. Азаркович, перевод на русский язык. М.: CORPUS, 2018]. Налоговая декларация за 1457 г. была найдена автором книги в 2017 г. в архивах через 560 лет! Это, несомненно, свидетельство высокой налоговой культуры Италии.

В КР единую налоговую декларацию (ЕНД) как обязательную

финансовую отчетность ввели НК КР 2008 г. в соответствии со статьей 92. Однако ввиду неподготовленности общества ко всеобщему декларированию дату ее введения неоднократно отодвигали. В настоящее время НК КР от 18 января 2022 г. предусматривает поэтапное введение обязательного представления ЕНД для ф.л. в зависимости от их социального и имущественного статуса – с 2021 г., 2022 г., 2023 г. и 2025 г.

В последнее время стала актуальной проблема экономического развития не столько количественных показателей, сколько качественных с точки зрения разрушительного воздействия производства на окружающую среду. Экономическое развитие рассматривается в ракурсе гуманизации, когда оно представлено в «человеческом измерении», показаны прямые и обратные связи экономических процессов, связанных с развитием человека на всех структурных уровнях социума, вплоть до глобального [Биганова М.А. Гуманизация экономического роста – критерий цивилизованности современной системы общественного производства // Экономические науки. 2014. № 7].

В связи с этим концептуальная схема функционирования государственного налогового администрирования должна включать цепочку: *справедливое налогообложение; адекватный уровень налоговой культуры; полная реализация налогового потенциала; эффективное распределение публичных фондов на благо развития социума; гуманизация экономического развития*. Степень соответствия этого баланса в данном контексте можно измерить через объемы распределения бюджетных средств на все направления экономического, социально-культурного, экологического, внешнеполитического характера, так как индикаторами гуманизации экономического роста являются (наряду с другими) развитие инфраструктуры общества; оздоровление окружающей среды обитания человека; обеспечение для каждого индивида свободного доступа к образованию, культуре, средствам коммуникации; доступность услуг здравоохранения; возможность для участия населения в общественной жизни через максимальное развитие самоуправления; поддержание мирного сосуществования и международное сотрудничество.

В заключении подведены итоги исследования, обобщены основные положения и научно-практические результаты, полученные в процессе проведения диссертационного исследования.

В приложениях приведены данные, необходимые для расчетов, справочный материал, полный расчет отдельных показателей и др. материалы, необходимые для полного восприятия результатов по

обозначенной теме исследования.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование по теме диссертационной работы позволило определить роль, значение и место финансов населения КР в экономическом развитии государства, выявить взаимосвязи детерминантов финансов населения и определить основные направления государственного регулирования финансами населения с целью их укрепления и обеспечения финансовой стабильности для социально-ориентированного развития современного общества. При этом автор исходит из необходимости создания государством условий и реальных критериев, стимулирующих воспроизводство человеческого потенциала во благо общего развития.

Финансы населения в составе финансовой системы исследуются под различными терминами ввиду сложности состава и социально-экономического содержания этой части системы финансов. Аргументом выбора домохозяйства в качестве объекта исследования является то, что структура и уровень сбережений, мотивы их формирования в большей степени зависят от общей величины денежного дохода домохозяйства.

Взаимосвязь домохозяйства и государства выражается через взаимные финансовые потоки в бюджетную систему и социальных трансфертов из нее. Более значимым в этой взаимосвязи является воздействие государства на экономическое поведение домохозяйств, которое в значительной степени определяет уровень экономического развития государства.

Денежные расходы населения являются заметной детерминантой финансов населения. Доля расходов домашних хозяйств на конечное потребление в структуре ВВП значительная, в среднем за последние годы – 84,9%. В структуре расходов населения КР самую большую долю занимают потребительские расходы с заметной тенденцией снижения в последние годы в основном за счет быстрого роста фискальных платежей. В результате линейного анализа выявлено большее влияние на показатель экономического роста в КР расходов населения на уплату налогов и обязательных платежей, чем потребительские расходы. Это приводит к снижению инвестиционного потенциала домашних хозяйств.

Важной детерминантой финансов населения выступают сбережения населения, используемые как «инвестиции или как резервы». Если в 2010 г. сбережения домашних хозяйств КР составляли более 40% всех сбережений, то в последующие годы

произошло значительное их сокращение вплоть до отрицательных значений (с нормой сбережений в -30% в 2022 г.). Считается, что приобретение валюты населением снижает валовые сбережения домохозяйств. Исходя из этого и с учетом того, что более половины всех депозитов – в иностранной валюте, можно предположить о снижении фактической нормы сбережения еще наполовину.

Анализ сбережений населения позволил сделать выводы:

✓ Имеется тенденция роста совокупного объема вкладов населения в банках с опережением темпа роста вкладов в иностранной валюте;

✓ Отмечается повышение активности вовлечения сбережений населения в финансово-кредитные учреждения: если отношение денег вне банков к общему объему депозитов в 2007-2011 гг. составили 1,6-1,5, то за 2015-2022 гг. оно снизилось до 0,7. Это является показателем стабильности в развитии банковской системы КР и повышения к ней доверия населения.

✓ Сложившаяся тенденция преимущественного выбора населением форм сбережений в виде вкладов является следствием заметной неразвитости фондового рынка и, одновременно, сильным банковским сектором в Кыргызской Республике.

В результате проведенного эконометрического анализа зависимости сбережений и инвестиций домашних хозяйств (при условии теоретического равенства между ними, доказанном Кейнсом математически) выявлено: параметры корреляционно-регрессионного анализа зависимости инвестиций отличаются качеством и показывают большую связь инвестиций с доходами и потреблением, чем сбережения. На практике равенство между сбережениями и инвестициями домашних хозяйств возможно, когда есть соответствие между производством благ и платежеспособным спросом на них, то есть при макроэкономическом равновесии. Трансформация сбережений населения в инвестиции является сложным механизмом, имеет внутренние противоречия и эффективно действует в основном с укреплением национальной финансовой системы.

В ходе анализа кейнсианской функции с исчислением показателей предельных склонностей к потреблению и сбережению и мультипликатора потребительских расходов выявлено:

✓ В предкризисный и кризисный период социально-экономического развития КР предельная склонность к потреблению принимала значение выше единицы или максимально приближалась к единице. Это привело к снижению сбережений и проживанию за

счет кредитов. В результате мультипликаторы расходов также принимали отрицательные значения;

✓ Отступление от теории Кейнса о связи большей величины предельной склонности к потреблению и интенсивном росте экономики. В целом заметна корреляция двух показателей, но с некоторым запаздыванием динамики ВВП (вызываемое, в частности, фискальным регулированием экономики как временной меры в кризисный период);

✓ Показатели мультипликатора по регионам соответствуют теории о более интенсивном росте экономики при большей величине предельной склонности к потреблению. При этом относительно высокий коэффициент предельной склонности к потреблению и мультипликатора расходов оказался в дотационной Баткенской области с большим числом населенных пунктов со статусом приграничных территорий.

✓ Сберегательная часть доходов населения регионов (с MPS от 0,145 до 0,199) составляет инвестиционный потенциал страны, если сбережения будут вовлечены в организованные формы накоплений (в виде вкладов в банковский сектор, инвестиционные фонды и др.)

✓ В условиях нестабильного развития экономики в исследованиях, основанных на панельных данных, главным представляется выявленный тренд, который показывает готовность более обеспеченных регионов потенциально сберегать больше с целью будущего инвестирования в экономику КР.

Исследование развития ИП в КР как значительного сегмента финансов населения позволяет определить социально-экономическую значимость ИП в создании условий для самозанятости населения, роста среднего класса и класса мелких собственников, заинтересованных в социально-экономической стабилизации общества, что чрезвычайно важно для современного периода развития КР, отмеченного социально-экономическими и прочими катаклизмами, для государства, избравшего интеграционный путь развития.

Экономическая теория рассматривает основной элемент внешнеэкономической деятельности внешнюю торговлю как неперенный результат рационального распределения ресурсов, роста производительности труда и повышения производственной эффективности. Роль ИП в развитии ВЭД КР характеризуется относительно заметной долей в импорте товаров массового потребления – 15–20% от общего объема КР (до 70% в первые годы).

С начала становления рыночной экономики субъектами ВЭД ИП явились представители «челночного» бизнеса – импорта потребительских товаров физическими лицами с целью их продажи в розницу или мелким оптом на внутреннем и внешнем рынках (сопредельные районы России, Казахстана, Узбекистана и др.). Развитие «челночной» торговли в КР способствовало возрождению промышленности (в частности, в швейной отрасли), являющейся критерием развитости состоявшегося независимого государства.

В условиях развивающейся экономики КР интеграция в мировую экономику – это путь к общему развитию государства, несмотря на риски, присущие глобализации.

Участие КР в ЕАЭС привело уже в 2018 г. к оживлению и динамике роста торговых отношений практически со всеми странами-участницами. Положительной тенденцией развития является улучшение структуры товарооборота КР с основными внешнеэкономическими партнерами – *опережающий рост экспортных операций из КР по сравнению с ростом импорта.*

Высокие темпы развития внешнеторговых связей с Турцией и Китаем показывают, что участие КР в ЕАЭС – параллельное направление развития внешней торговли наряду с участием в ВТО, которое не является сдерживающим фактором для развития внешнеторговых связей и интеграции в мировое торговое сообщество. В том числе это касается и ИП, которые наладили более высокие темпы развития экспортных торговых отношений с партнерами по ЕАЭС, чем вне этого экономического сообщества.

Одним из путей интеграции является развитие внешнеторговых отношений в рамках проекта «Экономический пояс Шелкового пути» (ЭПШП). Модель регрессии показала высокую взаимозависимость показателей экономического роста КР и взаимного торгового оборота КР с КНР на фоне средних показателей влияния внешнеторговой деятельности КР в целом. Взаимодействие проекта ЭПШП, детерминантов финансов населения и развитие экономики будет обеспечено через оживление бизнес-среды, в том числе ИП, освоивших «челночный бизнес» на заре рыночной экономики. Проект вносит новизну в торговые отношения, если исходить из факта: после стран-участниц СНГ и ЕАЭС (позднее) Китай практически все годы занимает лидирующее место по экспорту и импорту товаров индивидуальных предпринимателей.

В условиях перманентного отрицательного торгового баланса КР (как и некоторых других развитых стран, например, США или Турция) экономика КР не в полной мере получает

мультипликативный эффект от роста совокупного спроса. Эта потеря восполняется фискальным мультипликатором в значении отношения изменения объема внешнеторговых операций к изменению налоговых поступлений (в том числе доходов от ВЭД).

Однако в КР эффект от фискального мультипликатора нивелируется коррупционными рисками в таможенном деле, о чем свидетельствуют выявленные факты значительных расхождений данных по объемам взаимного оборота между КР и Китаем. Ускорение решения этой проблемы может обеспечить цифровизация в таможенном деле в рамках совместной работы ЕАЭС и Проекта ЭПШП.

Проводимая государством политика доходов реализуется в основном через величину минимального размера оплаты труда за неквалифицированный труд, индексацию доходов населения (по существу, только таких трансфертных платежей, как пенсия) и величину *прожиточного минимума*. Однако эти установленные нормы социальных стандартов значительно занижены и не позволяют проводить эффективное государственное регулирование финансов населения.

Действующая в течение многих лет пропорциональная схема взимания подоходного налога способствует резкому расслоению общества. Усугубляют разрыв и положения предоставления вычетов из дохода, в частности такие как: *привязка к величине базы налога и условия предоставления имущественного вычета*. Как следствие, в КР показатели бедности остаются значительными, несмотря на заниженные критерии измерения уровня бедности.

Меры государственного регулирования в области сбережений направлены на достижение целей обеспечения нормального сберегательного процесса. С целью вовлечения населения в доступные формы организованных сбережений в КР действует механизм их страхования со стороны государства. Но размер возмещений несмотря на неоднократные увеличения (до 1 млн сом. с 10.06.2023) остается самым низким в сравнении со странами ЕАЭС и мало отвечает поставленной цели.

Основной показатель налоговой нагрузки на население КР оценивается как высокий с учетом уровня доходов населения, установленных заниженных норм социальных стандартов и степени расслоения общества, сложившейся в большой мере вследствие действующей много лет пропорционального налогообложения доходов физических лиц. Актуальным является решение задачи оптимизации ННн без снижения налоговых доходов бюджета.

Между тем рост налоговых правонарушений *по ф.л.* по результатам анализа с 2012 по 2022 гг. является опережающим по сравнению с их ростом по юридическим лицам и сопровождается одновременным *снижением* доли более ответственных правонарушений.

Результаты исследования направлены на решение проблем государственного регулирования с целью обеспечения последовательной стабилизации и развития финансов населения КР, активизацию роли их основных факторов в социально-экономическом развитии КР.

ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Одной из главных проблем социально-экономического развития в КР является укрепление финансов населения и устранение социального неравенства в целом и между регионами. В этих целях политика государственного регулирования должна быть направлена на создание условий для роста денежных доходов населения как основного фактора повышения уровня жизни населения и обеспечения роста ВВП. Для этого следует:

1. Установить реальную величину прожиточного минимума и разработать нормы социальных стандартов, максимально приближенных к уровню прожиточного минимума.

2. Направить меры государственного регулирования в области сбережений на эффективное использование сбережений, на достижение целей обеспечения нормального сберегательного процесса и вовлечения населения в доступные формы организованных сбережений в КР прежде всего через повышение гарантированного размера возмещений вкладов населения. А также с целью расширения горизонта планирования сбережений у населения на государственном уровне определить меры по развитию финансового рынка (коллективных инвестиционных фондов).

3. Основным и действенным инструментом государственного регулирования финансами населения по многим параметрам являются налоги. Исходя из этого необходимо осуществить ряд мер по совершенствованию сферы налогообложения, в частности:

✓ С целью обеспечения справедливого перераспределения налоговой нагрузки населения без потерь налоговых доходов в бюджете реформировать налогообложение доходов работающих и занимающихся предпринимательской деятельностью путем введения налога на элементы роскоши и прогрессивного налогообложения доходов населения с продуманной системой градации доходов, параметрами ставок налога и условиями

применения льгот (например, повышением величины необлагаемого дохода в связи с возросшим размером прожиточного минимума до реального уровня);

✓ Ввиду высокой значимости и роли индивидуального предпринимательства в обеспечении экономического роста КР, в организации самозанятости населения, создании условий для развития среднего класса оказать активную поддержку государства, направленную на цели скорейшей переориентации основной массы ИП в регионах с торговой сферы на производственную в приоритетных отраслях, в том числе по переработке сельскохозяйственной продукции путем предоставления им существенных налоговых преференций в виде инвестиционного налогового кредита и освобождений от налога на доходы в первые годы функционирования;

✓ С целью предоставления реальной возможности выбора режима налогообложения индивидуальным предпринимателем предусмотреть в налогообложении их доходов по общей схеме *налоговых вычетов на суммы* подтвержденных фактически произведенных расходов в связи с извлечением доходов от предпринимательской деятельности, без их документального подтверждения – их лимитированный размер;

✓ Предусмотреть в налогах на прибыль ИП имущественных и социальных вычетов, аналогичных подоходному налогу физических лиц, а также профессиональных, при определении базы налога на прибыль ИП по общей схеме;

✓ Исходя из характера роста налоговых правонарушений среди физических лиц разработать комплекс мер, направленных на воздействие личных качеств налогоплательщиков, выстраивание партнерской модели отношений налоговой службы с налогоплательщиками, а также на повышение результативности налогового контроля на основе качественного роста кадрового состава налоговой службы КР. В развитии отношений сотрудничества между налоговыми органами и налогоплательщиками предусмотреть меры широкого оказания налоговой службой разъяснительной работы по правильному применению налогового законодательства в целях предупреждения ожидаемо частых (в определенные отчетные периоды) нарушений;

✓ Организация государственной налоговой службой широкой просветительской работы (информационные мероприятия по Программе повышения налоговой грамотности населения, с

параллельным развитием службы негосударственного налогового консультирования;

✓ В концепции фискальной политики предусмотреть меры разнообразной воспитательной работы по укреплению восприятия обязанности уплаты налога как социальной нормы через понимание значительной корреляции таких явлений, как *налоги, государство, общество*, которая предполагает важность не личного благосостояния, а получение индивидуумом благ в данном социуме, что отвечает целям гуманизации экономического развития;

✓ Ускорить внедрение налаженной цифровой системы в целях обеспечения и гарантии уплаты таможенных пошлин и устранения коррупционных рисков в таможенном деле в рамках совместной работы ЕАЭС и Проекта ЭПШП.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ:

Фынчина Х.А. Налоги и налоговая система Кыргызской Республики [Текст]: классический учебник / *Х.А. Фынчина* / Бишкек: Издательство КРСУ, 2022. – 434 с. – 24,25 п.л.

Угрозы и вызовы современному развитию Кыргызстана: коллективная монография [Текст] / *Х.А. Фынчина* [и др.]. – Бишкек: Изд-во Илим, 2021. – 300 с. – 33,75 п.л. (авт. – 2,36 п.л.).

Фынчина Х.А. Финансы населения Кыргызской Республики [Текст]: учебное пособие / *Х.А. Фынчина* – Бишкек: КРСУ, 2017. – 118 с. – 7,5 п.л.

Статьи в журналах, рекомендованных НАК ПКР

1. *Фынчина Х.А.* Сущность финансов населения: дискуссионный ракурс [Текст] / *Фынчина Х.А., Кумсков Г.В.* // Вестник КРСУ. 2023. Т. 23. № 7. С. 50-57. – 0,5 п.л.

2. *Фынчина Х.А.* О налоговой культуре населения Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина, Г.В. Кумсков* // Вестник КРСУ, 2021. Т. 21. № 11. С. 10-14. – 0,58 п.л.

3. *Фынчина Х.А.* Развитие налоговой культуры населения Кыргызской Республики [Текст] / *Фынчина Х.А., Кумсков Г.В.* // Вестник КРСУ, 2021. Т. 21. № 11. С. 15-18. – 0,46 п.л.

4. *Фынчина Х.А.* ЕАЭС и развитие внешней торговли Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ, 2020. Том 20, № 7. С. 55-62. – 0,924 п.л.

5. *Фынчина Х.А.* Индивидуальное предпринимательство в Кыргызстане в условиях ЕАЭС [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КЭУ, 2019. Том 19, № 7. С. 67-74. – 0,924 п.л.

6. *Фынчина Х.А.* Налоговый контроль как инструмент

обеспечения налоговой безопасности [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ, 2019. Том 19, № 7. С. 61-66. – 0,693 п.л.

7. *Фынчина Х.А.* Развитие налоговой системы Кыргызской Республики в условиях единого экономического пространства [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ, 2018. Том 18, № 3. С. 36-39. – 0,462 п.л.

8. *Фынчина Х.А.* О макроэкономическом подходе определения собираемости налога в Кыргызской Республике [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ, 2017. Том 17, № 11. С. 87-9. – 0,578 п.л.

9. *Фынчина Х.А.* Развитие индивидуального предпринимательства как фактор экономического роста в Кыргызской Республике [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ, 2016. Том 16, № 2. С. 152-156. – 0,578 п.л.

10. *Фынчина Х.А.* Расходы населения как форма экономического поведения и их влияние на экономическое развитие Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ. 2014. Том 14. № 8. С. 176-181. – 0,578 п.л.

11. *Фынчина Х.А.* Состав и структура доходов домашних хозяйств Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ. 2013. Том 13. № 2. С. 59 -63. – 0,578 п.л.

12. *Фынчина Х.А.* Налоговое бремя отраслей экономики Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник КРСУ. 2009. Том 9. № 9. С. 56 -60. – 0,462 п.л.

Основные научные доклады, статьи, тезисы выступлений

13. Multiplier of consumer expenditures in the model of economic management of water resources of the Kyrgyz Republic / *Kh. Fynchina, F. Fynchina, T. Tadzibaeva et al.* // *BIO Web of Conferences*, 2024, 107, 04005. All issues ▶ Volume 107 (2024). <https://www.bioconferences.org/articles/bioconf/abs/2024/26/contents/contents.html>.

14. *Фынчина Х.А.* «Доходы населения как фактор экономического роста в Кыргызской Республике» [Электронный ресурс] / *Х.А. Фынчина* // *Materials of the International Conference Economics of Eurasia*, 2021, стр. 440-445, Стамбул и online. – 0,69 п.л. DOI: <https://doi.org/10.36880/C13.02523>.

15. *Фынчина Х.А.* Проблемы сопоставимости статистики внешней торговли и коррупционные риски в Кыргызской Республике [Текст] / *Х.А. Фынчина, Г.В. Кумсков* // Вестник ДГУ. Серия 3: Общественные науки 2021 / 2. С. 20-30. – 1,25 п.л.

16. *Фынчина Х.А.* Влияние доходов населения на экономическое развитие Кыргызской Республики [Текст] /

- Фынчина Х.А., Кумсков Г.В.* // Вестник ДГУ. Серия 3: Общественные науки 2021 / 3. С. 25-33. – 1,04 п.л.
17. *Фынчина Х.А.* Развитие торговых отношений Кыргызской Республики с Турцией [Электронный ресурс] / *Х.А. Фынчина* // Materials of the International Conference Economics of Eurasia, 2020, стр. 261-270, Баку и online. – 0,9 п.л. DOI: <https://doi.org/10.36880/C12.02454>.
18. *Фынчина Х.А.* Налоговые правонарушения как следствие низкой налоговой культуры населения в Кыргызской Республике [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Вестник ДГУ. Серия 3: Общественные науки 2020. Том: 35, №2. С. 16-23. – 0,92 п.л.
19. *Фынчина Х.А.* Государственное регулирование финансов населения в Кыргызской Республике [Электронный ресурс] / *Х.А. Фынчина* // Российская экономика: взгляд в будущее: материалы III Международной научно-практической конференции (заочной). Часть 1. С. 542-550, Тамбов, 2017. – 1,04 п.л.
20. *Фынчина Х.А.* Внешнеторговая деятельность индивидуального предпринимательства в Кыргызской Республике и общие проблемы его развития [Электронный ресурс] / *Х.А. Фынчина* // Materials of the International Conference Economics of Eurasia. Казань, 2015, с. 769-774. – 0,578 п.л.
21. *Фынчина Х.А.* Состояние и развитие финансов индивидуального предпринимательства в Кыргызской Республике [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Доходы, расходы и сбережения населения России: тенденции и перспективы: Сборник материалов международной научно-практической конференции. Москва, 2014. С. 206-207. – 0,2 п.л.
22. *Фынчина Х.А.* Налоговая нагрузка как критерий реформы в налоговой системе Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Materials of the International Conference Economics of Eurasia. St. Petersburg - Russia 17-18 September 2013, с. 1056-1064. – 1,04 п.л.
23. *Фынчина Х.А.* Сбережения населения как инвестиционный ресурс Кыргызской Республики [Текст] / *Х.А. Фынчина* // Materials of the International Conference Economics of Eurasia. Almaty-Kazakhstan, 2012, с. 533-537. – 0,578 п.л.
24. *Fynchina Kh.* Tax Burden of Economic Sectors in Kyrgyz Republic [Текст] / *Kh. Fynchina* // Sosio ekonomi: yil: 4 sayi: 8|2008-2 KDV Dahil Fiyati: 5 YTL. P. 179-187. – 1,04 п.л.

РЕЗЮМЕСИ

Фынчина Хичеза Аюповнанын «Кыргыз Республикасынын калкынын финансысы жана ааламдашуу шартында алардын өнүгүүсү» темасындагы экономика илимдеринин доктору окумуштуулук даражасын изденип алуу үчүн диссертациясынын

08.00.10 – Каржы, акча жүгүртүү жана насыя

Негизги сөздөр: үй чарбасы, калктын кирешелери, керектөө чыгымдары, калктын аманаттары, инвестициялык потенциал, инвестициялардын мультипликатору, жеке ишкер, мамлекеттик жөнгө салуу, калкка болгон салыктын жүгү, салыктык бузуулар, салык маданияты.

Изилдөөнүн объектиси: «Үй чарбасы» улуттук экономиканын сектору болуп саналат.

Изилдөөнүн предмети болуп КРнын калкынын үй чарбасы каржылыгын өнүктүрүү жана калыптандыруу процессинде пайда болгон экономикалык мамилелер саналат.

Изилдөөнүн негизги максаты каржылык система чөйрөсүнүн теориялык жана практикалык маселелерин комплекстүү изилдөөнүн негизинде КРнын социалдык-экономикалык өнүгүүсүндө алардын негизги детерминанттарынын ролун активдештирүү жана калктын каржылык абалынын бекемдөө жана жолдорун аныктоо.

Изилдөөнүн негизинде экономика илиминдеги жалпы илимий изилдөө методдору; статистикалык-экономикалык жана экономикалык-математикалык методдор колдонулган.

Изилдөөнүн илимий жаңылыгы КРнын социалдык-экономикалык өнүгүүсүндө калктын каржысынын негизги факторлорун калыптандыруу жана пайдалануу боюнча теориялык-методологиялык жоболорду негиздөө менен корутундуланат.

Иштин практикалык мааниси калктын каржысын мамлекеттик жөнгө салуу концепциясын иштеп чыгууда изилдөөнүн жыйынтыктарын колдонуу мүмкүнчүлүгүндө турат.

Алынган диссертациялык иштин натыйжаларынын экономикалык мааниси КРнын калкынын каржы детерминанттарынын натыйжалуу иштеши боюнча жоболорду илимий негиздөө менен тастыкталат. Диссертациянын теориялык жоболору жана жыйынтыктары КРнын социалдык-экономикалык өнүгүүсүндө алардын маанисин жогорулатуу максатында үй чарбасын андан ары изилдөө үчүн негиз болуп берет, ошондой эле экономикалык жана каржылык дисциплиналар боюнча курстардын тиешелүү бөлүмдөрүн окутууда окуу процессинде колдонулушу мүмкүн.

РЕЗЮМЕ

диссертации Фынчиной Хичезы Аюповны на тему: «Финансы населения Кыргызской Республики и их развитие в условиях глобализации» на соискание ученой степени
доктора экономических наук по специальности
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: домохозяйство, доходы населения, потребительские расходы, сбережения населения, инвестиционный потенциал, мультипликатор инвестиций, индивидуальный предприниматель, государственное регулирование, налоговая нагрузка на население, налоговые нарушения, налоговая культура.
Объектом исследования является сектор национальной экономики «Домашние хозяйства».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе формирования и развития финансов домашних хозяйств населения КР.

Основная цель исследования – определение путей укрепления финансов населения и активизации роли их основных детерминантов в социально-экономическом развитии КР и на основе комплексного изучения теоретических и практических проблем этой сферы финансовой системы.

В основу исследования были положены *общенаучные методы* исследования в экономической науке; статистико-экономические и экономико-математические методы.

Научная новизна исследования заключается в обосновании теоретико-методологических положений по формированию и использованию основных факторов финансов населения в социально-экономическом развитии КР.

Практическая значимость работы заключается в возможности использовать результаты исследования при выработке концепции государственного регулирования финансов населения.

Экономическая значимость полученных результатов диссертационной работы состоит в научном обосновании положений по эффективному функционированию детерминантов финансов населения КР. Теоретические положения и выводы диссертации служат основой для дальнейших исследований домашних хозяйств с целью повышения их значимости в социально-экономическом развитии КР, а также могут быть использованы в учебном процессе в преподавании соответствующих разделов курсов по экономическим и финансовым дисциплинам.

SUMMARY

**of the dissertation of Fynchina Khicheza Ayupovna on the topic:
"Finances of the population of the Kyrgyz Republic and their
development in the context of globalization" for the degree of
Doctor of Economics in the specialty 08.00.10 – Finance, money
circulation and credit**

Keywords: private economic finance, household, income of the population, consumer spending, savings of the population, investment potential, investment multiplier, individual entrepreneur, "shuttle" business, government regulation, tax burden on the population, tax violations, tax culture.

The object of the study is the sector of the national economy "Households".

The *subject* of the study is the economic relations arising in the process of formation and development of household finances of the population of the Kyrgyz Republic.

The main purpose of the study is to identify ways to strengthen the finances of the population and activate the role of their main determinants in the socio-economic development of the Kyrgyz Republic on the basis of a comprehensive study of theoretical and practical problems of this area of the financial system.

The research was based on *general scientific research methods* in economics; statistical-economic and economic-mathematical methods.

The scientific novelty of the study lies in the substantiation of theoretical and methodological provisions on the formation and use of the main factors of the finances of the population in the socio-economic development of the Kyrgyz Republic.

The practical significance of the work lies in the possibility of using the results of the study in developing the concept of state regulation of public finances.

The economic significance of the obtained results of the dissertation work consists in the scientific substantiation of the provisions on the effective functioning of the determinants of the finances of the population of the Kyrgyz Republic. The theoretical provisions and conclusions of the dissertation serve as the basis for further research of households in order to increase their importance in the socio-economic development of the Kyrgyz Republic, and can also be used in the educational process in teaching relevant sections of courses in economic and financial disciplines.