

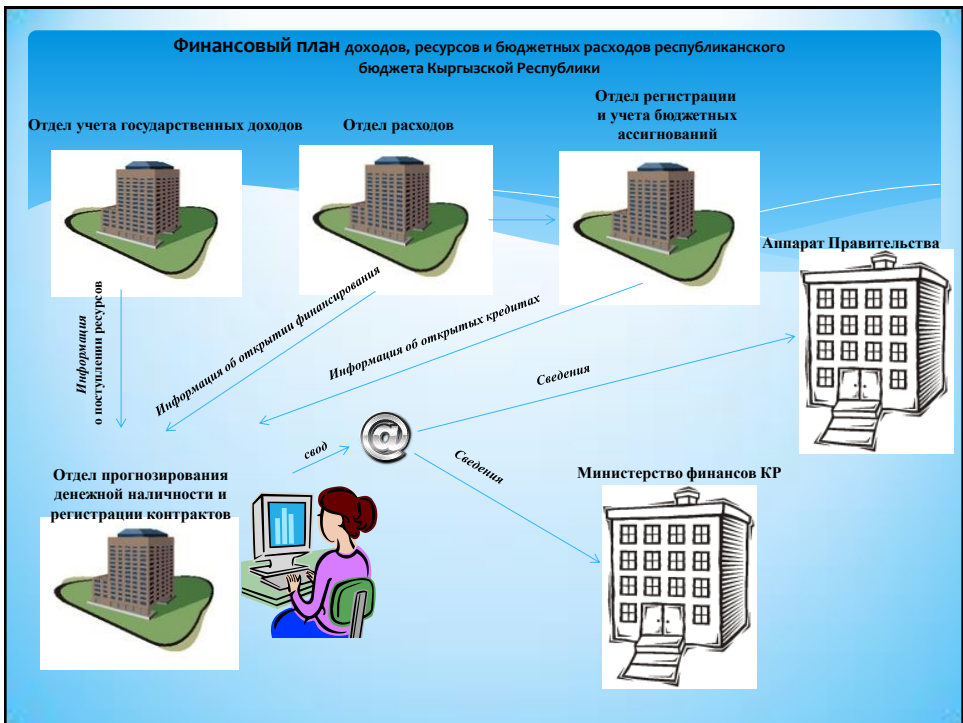
# Центральное казначейство Министерства финансов Кыргызской Республики



Управление ликвидностью и инструменты прогнозирования

## Содержание

- \* 1. Текущий счет ЦК МФКР
- \* 2. Кассовое планирование
- \* 3. Управление государственными ценными бумагами
- \* 4. Остатки денежных средств на счетах ПКР



## Управление государственными ценными бумагами

Государственные ценные бумаги являются долговыми обязательствами, эмитируемыми Министерством финансов Кыргызской Республики (далее ГЦБ) на территории Кыргызской Республики.

Объем каждого выпуска ГЦБ определяется Эмитентом, исходя из предельного объема, установленного на соответствующий год Законом Кыргызской Республики «О республиканском бюджете Кыргызской Республики».

Целью выпуска ГЦБ является финансирование текущего дефицита республиканского бюджета Кыргызской Республики и рефинансирование государственного долга, по которому наступает срок платежей.

ГЦБ могут быть представлены государственными казначейскими векселями (далее ГКВ) и государственными казначейскими облигациями (далее ГКО).

ГКВ имеет срок обращения от 1 до 12 месяцев, срок их обращения в днях должен быть всегда кратным. Номинальная стоимость одного ГКВ равна 100 сомам.

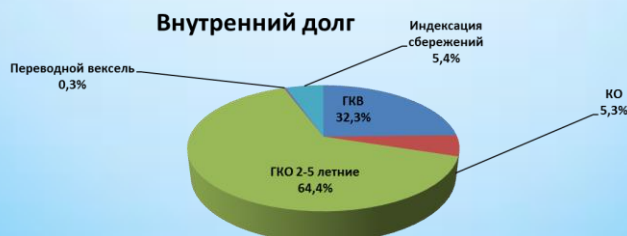
ГКО имеет срок обращения свыше 1 года, Номинальная стоимость одного ГКО и параметры каждого выпуска определяется Эмитентом в момент выпуска ГКО.

На обслуживание внутреннего долга в 2014 году было направлено 8 563,7 млн. сом, проценты составили 1 221,7 млн. сом, основная сумма 7 342,0 млн. сом.

26.05.2015

## Структура государственных ценных бумаг за 2014г.

Наименование	тыс. СОМ	тыс. ДОЛЛ. США*	в %
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ</b>	<b>3 048 150</b>	<b>51 763</b>	<b>24,7</b>
Государственные казначейские векселя (ГКВ)	3 048 150	51 763	24,7
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ</b>	<b>8 650 027</b>	<b>146 893</b>	<b>70,0</b>
Казначейские обязательства (КО)	659 009	11 191	5,3
Государственные казначейские облигации (ГКО) (срок обращения 2-5 лет)	7 956 300	135 112	64,4
Переводной вексель (задолженность Элбанка перед вкладчиками)	34 718	590	0,3
<b>ИНДЕКСАЦИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ</b>	<b>664 059</b>	<b>11 277</b>	<b>5,4</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>12 362 236</b>	<b>209 933</b>	



## Остатки денежных средств на счетах ПКР

На остатки денежных средств на счетах Правительства Кыргызской Республики в соответствии с Соглашением между Правительством Кыргызской Республики и Национальным банком Кыргызской Республики до 2013 года производились начисление процентов, которые аккумулировались на отдельном счете для обслуживания долга (СОД).

Суммы начисленных процентов с 2008 года по 2013 годы составили:

- \* в 2008 году-94,3 млн. сомов,
- \* в 2009 году-54,3 млн. сомов,
- \* в 2010 году-38,5 млн. сомов,
- \* в 2011 году-71,9 млн. сомов,
- \* в 2012 году-116,1 млн. сомов,
- \* за 7 месяцев 2013 года – 45,2 млн. сомов.

В Кыргызской Республике все денежные ресурсы Правительства Кыргызской Республики размещаются на счетах в Национальном банке, то ежедневные остатки с 2011-2013 годы составляли значительные суммы в пределах от 4,0 до 8,0 млрд. сомов, то есть за эти годы они не просто «хранились» на счетах но и приносили дополнительный доход в бюджет государства.

По условиям Соглашения суммы начисленных процентов использовались только для погашения финансовых обязательств Правительства Кыргызской Республики перед Национальным банком. С 2011 года свободные остатки денежных средств на СОД направлялись на погашение государственного долга в целом, в том числе и внешнего долга.

26.05.2015

## Остатки денежных средств на счетах ПКР

С полным погашением обязательств и задолженности Национальный банк Кыргызской Республики с июня 2013 года прекратил начислять проценты на средства Правительства Кыргызской Республики.

В связи с чем, Министерством финансов Кыргызской Республики было инициировано совместное постановление Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики по начислению процентов на остатки денежных средств на счетах, в целях укрепления устойчивости, надежности и прозрачности финансовой системы, управления ликвидностью, обеспечения сохранности и преумножение государственных финансов, а также продолжения практики начисления процентов, где начисленные проценты имеют целевой характер и как стабильный источник доходов будут направляться на погашение внутреннего и внешнего государственного долгов.

Но с изменениями и дополнениями в нормативно правовых актах Национального банка Кыргызской Республики, данный проект постановления не прошел одобрения.

Министерство финансов Кыргызской Республики считает целесообразным размещать остатки денежных средств Правительства Кыргызской Республики на срочные депозиты.

26.05.2015



Спасибо за внимание!!!